
创金合信泰盈双季红6个月定期开放债券型证券投资基金

2019年第4季度报告

2019年12月31日

基金管理人:创金合信基金管理有限公司

基金托管人:宁波银行股份有限公司

报告送出日期:2020年01月17日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人宁波银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2020年01月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2019年10月16日起至2019年12月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	创金合信泰盈双季红定开债券
基金主代码	005836
基金运作方式	契约型定期开放式
基金合同生效日	2019年10月16日
报告期末基金份额总额	200,509,760.70份
投资目标	在严格控制风险前提下，力争取得超越基金业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金在封闭期与开放期采取不同的投资策略。1、封闭期的投资策略（1）资产配置策略：本基金综合运用定性和定量的分析手段，在对宏观经济因素进行充分研究的基础上，判断宏观经济周期所处阶段。本基金将依据经济周期理论，结合对证券市场的系统性风险以及未来一段时期内各大类资产风险和预期收益率的评估，制定在债券、现金等大类资产之间的配置比例及调整原则。（2）债券投资策略：本基金通过研究主要经济变量，分析宏观经济运行的可能情景，并预测财政政策、货币政策等宏观经济政策，分析金融市场资金供求状况变化趋势及结构，预测利率水平变动趋势以及收益率曲线形状变化趋势。在定性分析的基础上，本产品还应用定量分析

	<p>工具进行辅助分析，以确定组合的久期及期限结构管理策略。本基金投资组合的久期控制在3年以内。</p> <p>(3) 国债期货投资策略：为更好地管理投资组合的利率风险、改善组合的风险收益特性，本基金将本着谨慎的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，参与国债期货的投资。</p> <p>2、开放期内，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的资产，减小基金净值的波动。</p>	
业绩比较基准	中债信用债总财富（1-3年）指数收益率	
基金管理人	创金合信基金管理有限公司	
基金托管人	宁波银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	创金合信泰盈双季红定开债券A	创金合信泰盈双季红定开债券C
下属分级基金的交易代码	005836	005837
报告期末下属分级基金的份额总额	200,250,112.65份	259,648.05份

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2019年10月16日 - 2019年12月31日)	
	创金合信泰盈双季红定开债券A	创金合信泰盈双季红定开债券C
1. 本期已实现收益	1,342,783.15	1,577.79
2. 本期利润	2,075,433.66	2,527.28
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0104	0.0097
4. 期末基金资产净值	202,325,546.31	262,175.33
5. 期末基金份额净值	1.0104	1.0097

注：1. 上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2. 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3. 本基金合同生效日为2019年10月16日,截至报告期末,本基金成立不满一个季度。合同生效当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

创金合信泰盈双季红定开债券A净值表现

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
自基金合同生效起至今	1.04%	0.03%	0.93%	0.02%	0.11%	0.01%

创金合信泰盈双季红定开债券C净值表现

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
自基金合同生效起至今	0.97%	0.03%	0.93%	0.02%	0.04%	0.01%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较





注：1、本基金的基金合同于2019年10月16日生效，截至报告期末，本基金成立不满一年。

2、按照本基金的基金合同规定，自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同（第十二部分二、投资范围，三、投资策略和四、投资限制）的有关约定。本报告期本基金处于建仓期内。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
谢创	本基金基金经理	2019-10-16	-	4年	谢创先生，中国国籍，西南财经大学金融工程硕士，2015年7月加入创金合信基金管理有限公司，曾任交易部交易员，固定收益部基金经理助理，现任基金经理。
郑振	本基金基金经理	2019-	-	10	郑振源先生，中国国籍，

源		10-16		年	中国人民银行研究生部经济学硕士。2009年7月加入第一创业证券研究所，担任宏观债券研究员。2012年7月加入第一创业证券资产管理部，先后担任宏观债券研究员、投资主办等职务。2014年8月加入创金合信基金管理有限公司，现任基金经理。
---	--	-------	--	---	---

注：1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，离任日期、后任基金经理的任职日期指公司作出决定的日期；

2、证券从业年限的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关决定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》和《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则、本基金基金合同和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，未发现损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见（2011年修订）》，通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程、强化事后监控及分析手段等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有投资组合，切实防范利益输送。本报告期，公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2019年四季度债券市场呈现总体震荡，年底出现短端利率下行的陡峭化行情。10月开始，一方面，外部中美贸易摩擦出现缓和迹象，中美第一阶段贸易协议达成开始逐渐升温，另一方面，猪价开始快速上行，并大幅推升CPI到3%以上，并在11月达到4.5%的

高点。债市因此呈现小幅的下跌行情，10年利率债最大上行幅度达到25bp。进入11月后，伴随着中美贸易关系向好的预期充分，央行对猪价推升的高位CPI定位为结构性通胀，尤其是12月的年底资金面明显宽于市场预期，债市重新有所下行；受益于宽松资金面，短期利率债下行幅度更大，曲线预期陡峭化，信用利差有所扩大。

向前看，2020年经济下行和稳增长的压力预计要大于2019年，货币政策的方向也还是趋于微调进一步宽松，降准、降利率等宽松动作还将进一步推进。因此，基本面对债市而言机会大于风险，久期选择宜适中。债市低风险资产利率的绝对水平和利差水平均已处于低位，未来货币政策进一步微调放松仍可能打开下行空间。本基金将继续结合宏观政策形势变化，适时进行久期调节，注重票息收益，严控信用风险，力争为投资者赚取良好的投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信泰盈双季红定开债券A基金份额净值为1.0104元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.04%，同期业绩比较基准收益率为0.93%；截至报告期末创金合信泰盈双季红定开债券C基金份额净值为1.0097元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.97%，同期业绩比较基准收益率为0.93%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	266,463,000.00	95.84
	其中：债券	266,463,000.00	95.84
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入	-	-

	返售金融资产		
7	银行存款和结算备付金合计	3,079,420.44	1.11
8	其他资产	8,478,228.99	3.05
9	合计	278,020,649.43	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	266,463,000.00	131.53
	其中：政策性金融债	266,463,000.00	131.53
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	266,463,000.00	131.53

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	180304	18进出04	1,500,000	153,195,000.00	75.62
2	180204	18国开04	600,000	63,078,000.00	31.14
3	160206	16国开0	500,000	50,190,000.00	24.77

		6		0	
--	--	---	--	---	--

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

5.11.2

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	8,478,228.99
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	8,478,228.99

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

	创金合信泰盈双季红定 开债券A	创金合信泰盈双季红定 开债券C
基金合同生效日(2019年10月16日)基金份额总额	200,250,112.65	259,648.05
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	0.00	0.00
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	0.00	0.00
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	0.00	0.00
报告期期末基金份额总额	200,250,112.65	259,648.05

本基金基金合同生效日为2019年10月16日。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

	创金合信泰盈双季红 定开债券A	创金合信泰盈双季红 定开债券C
基金合同生效日管理人持有的本基金份额	10,001,350.13	-
基金合同生效日起至报告期期末买入/申购总份额	0.00	-
基金合同生效日起至报告期期末卖出/赎回总份额	0.00	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,001,350.13	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	4.99	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金报告期内无基金管理人运用固有资金投资本基金的交易明细。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20191016 - 20191231	0.00	80,017,000.00	0.00	80,017,000.00	39.91%
	2	20191016 - 20191231	0.00	80,013,400.00	0.00	80,013,400.00	39.90%

产品特有风险

本基金在报告期内，存在报告期间单一投资者持有基金份额达到或超过20%的情形，可能会存在以下风险：

1、大额申购风险

在发生投资者大额申购时，若本基金所投资的标的资产未及时准备，则可能降低基金净值涨幅。

2、大额赎回风险

(1) 若本基金在短时间内难以变现足够的资产予以应对，可能导致流动性风险；

(2) 若持有基金份额比例达到或超过基金份额总额20%的单一投资者大额赎回引发巨额赎回，将可能对基金管理人的管理造成影响；

(3) 基金管理人被迫大量卖出基金投资标的以赎回现金，可能使基金资产净值受到不利影响，影响基金的投资运作；

(4) 因基金净值精度计算问题，可能因赎回费归入基金资产，导致基金净值有较大波动；

(5) 大额赎回导致基金资产规模过小，不能满足存续条件，可能导致基金合同终止、清算等风险。

本基金管理人将建立完善的风险管理机制，以有效防止上述风险，最大限度的保护基金份额持有人的合法权益。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，未出现影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、《创金合信泰盈双季红6个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》；
- 2、《创金合信泰盈双季红6个月定期开放债券型证券投资基金托管协议》；
- 3、创金合信泰盈双季红6个月定期开放债券型证券投资基金2019年第4季度报告原文。

9.2 存放地点

深圳市福田区福华一路115号投行大厦15楼

9.3 查阅方式

www.cjhxfund.com

创金合信基金管理有限公司

2020年01月17日