
创金合信价值红利灵活配置混合型证券投资基金

2020 年第 3 季度报告

2020 年 09 月 30 日

基金管理人:创金合信基金管理有限公司

基金托管人:招商银行股份有限公司

报告送出日期:2020 年 10 月 28 日

目录

§1 重要提示.....	3
§2 基金产品概况.....	3
§3 主要财务指标和基金净值表现.....	4
3.1 主要财务指标.....	4
3.2 基金净值表现.....	4
§4 管理人报告.....	6
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介.....	6
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	8
4.3 公平交易专项说明.....	8
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析.....	8
4.5 报告期内基金的业绩表现.....	9
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明.....	9
§5 投资组合报告.....	9
5.1 报告期末基金资产组合情况.....	9
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	9
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.....	10
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合.....	11
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.....	11
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.....	12
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.....	12
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.....	12
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	12
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	12
5.11 投资组合报告附注.....	12
§6 开放式基金份额变动.....	13
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况.....	13
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况.....	13
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细.....	13
§8 影响投资者决策的其他重要信息.....	13
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.....	13
8.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	14
§9 备查文件目录.....	14
9.1 备查文件目录.....	14
9.2 存放地点.....	14
9.3 查阅方式.....	14

§ 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2020年10月26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2020年07月01日起至2020年09月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	创金合信价值红利混合
基金主代码	002463
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年04月23日
报告期末基金份额总额	465,495,948.37份
投资目标	在控制风险的同时，追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	<p>本基金将采取定量与定性相结合的方法，运用“自上而下”的资产配置逻辑，形成对大类资产预期收益及风险的判断，进而确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的具体比例。</p> <p>在资产配置中，本基金主要考虑（1）宏观经济指标，包括GDP增长率、工业增加值、PPI、CPI、市场利率变化、进出口贸易数据、金融政策等，以判断经济波动对市场的影响；（2）微观经济指标，包括各行业主要企业的盈利变化情况及盈利预期；（3）市场方面指标，包括股票及债券市场的涨跌及预期收益率、市场整体估值水平及与国外市场的比较、市场资金供求关系及其变化；（4）政策因素，与证券市场密切相关的各种政策出台对市场的影响等。</p>

业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+中债综合指数收益率×40%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，理论上其预期风险与预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。	
基金管理人	创金合信基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	创金合信价值红利混合A	创金合信价值红利混合C
下属分级基金的交易代码	002463	005404
报告期末下属分级基金的份额总额	464,135,535.53份	1,360,412.84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(2020年07月01日 - 2020年09月30日)	
	创金合信价值红利混合A	创金合信价值红利混合C
1. 本期已实现收益	61,521,068.86	226,677.55
2. 本期利润	50,980,418.20	246,165.70
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1163	0.1619
4. 期末基金资产净值	529,572,699.28	1,514,400.85
5. 期末基金份额净值	1.1410	1.1132

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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

创金合信价值红利混合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
过去三个月	13.28%	1.13%	5.58%	0.95%	7.70%	0.18%

过去六个月	26.33%	0.96%	13.19%	0.78%	13.14%	0.18%
过去一年	22.78%	0.80%	12.34%	0.82%	10.44%	-0.02%
自基金合同生效起至今	14.10%	0.87%	15.74%	0.83%	-1.64%	0.04%

创金合信价值红利混合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
过去三个月	13.05%	1.13%	5.58%	0.95%	7.47%	0.18%
过去六个月	25.83%	0.96%	13.19%	0.78%	12.64%	0.18%
过去一年	21.81%	0.80%	12.34%	0.82%	9.47%	-0.02%
自基金合同生效起至今	11.32%	0.87%	15.74%	0.83%	-4.42%	0.04%

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

创金合信价值红利混合A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



创金合信价值红利混合C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



§ 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		
董梁	本基金基金经理、首席量化官兼任量化指数与国际部总监	2019-09-25	-	16年	董梁先生，中国香港，美国密歇根大学材料科学博士，2005年3月加入美国巴克莱全球投资者(Barclays Global Investors)任高级研究员、基金经理，负责美股量化模型开发及投资工作。2009年8月加入瑞士信贷(Credit-Suisse)任自营交易员，负责港股量化模型开发和投资，以及环球股指期货期权的量化

					投资。2011年1月加入信达国际任执行董事、基金经理,进行港股投资。2012年8月加入华安基金管理有限公司,任系统化投资部量化投资总监、基金经理。2015年加入香港启智资产管理有限公司(Zentific Investment Management)任投资部基金经理。2017年9月加入创金合信基金管理有限公司,现任首席量化投资官,兼量化指数与国际部总监、基金经理。
王林峰	本基金基金经理	2019-09-25	-	8年	王林峰先生,中山大学硕士,国籍:中国。2012年7月加入国元证券经纪(香港)有限公司,担任研究部分析师。2015年5月加入国元资产管理(香港)有限公司,历任资产管理部研究员、投资经理。2018年10月加入创金合信基金管理有限公司,曾任研究员,现任基金经理。
黄弢	本基金基金经理、权益投资部总监	2020-05-08	-	18年	黄弢先生,中国国籍,清华大学法学硕士,2002年7月加入长城基金管理有限公司,任市场部渠道主管,2005年11月加入海富通基金管理有限公司,任市场部南方区总经理、2008年2月加入深圳市鼎诺投资管理有限公司,任公司执行总裁,2017年5月加入北京和聚投资管理有限公司任

					首席策略师, 2018年4月加入上海禾驹投资管理中心(有限合伙), 任首席策略师, 2020年2月加入创金合信基金管理有限公司, 任权益投资部总监, 兼任基金经理。
--	--	--	--	--	--

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》的相关规定。

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。因证券市场波动、上市公司合并、基金规模变动等基金管理人之外的因素致使基金投资不符合《公开募集证券投资基金运作管理办法》第三十二条规定的比例或者基金合同约定的投资比例的, 基金管理人会在十个交易日内进行调整。

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

2020年三季度初, 在金融板块的带动下, 市场延续第二季度的反弹趋势, 走出了快速上扬的走势。从实体经济角度看, 投资、出口和消费都进入强恢复的状态, 与此相关的金融、地产、化工、建仓、家电、汽车等顺周期、低估值板块相对表现更好。

本基金三季度的配置以农林牧渔、非银行金融、电力设备新能源、家电、通信等景气度向好行业中的核心资产为主, 期间在7月市场大幅上涨的背景下, 鉴于流动性宽松

的顶点大概率已经过去，估值扩张不再是市场上涨的主要驱动力，因此对整体仓位进行下调，未来预期这种趋势仍将延续，将会淡化贝塔，更立足追求阿尔法，仍会聚焦于上述行业中景气度恢复良好，且具有更佳估值优势的龙头个股。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信价值红利混合A基金份额净值为1.1410元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为13.28%，同期业绩比较基准收益率为5.58%；截至报告期末创金合信价值红利混合C基金份额净值为1.1132元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为13.05%，同期业绩比较基准收益率为5.58%。

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	272,119,282.34	50.97
	其中：股票	272,119,282.34	50.97
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	48,356.00	0.01
	其中：债券	48,356.00	0.01
	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	185,300,000.00	34.71
	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	76,162,185.18	14.27
8	其他资产	221,584.74	0.04
9	合计	533,851,408.26	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	4,689,600.00	0.88
B	采矿业	-	-
C	制造业	172,022,436.46	32.39
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	13,029.12	0.00
F	批发和零售业	3,869,701.63	0.73
G	交通运输、仓储和邮政业	18,653.36	0.00
H	住宿和餐饮业	12,756,925.00	2.40
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,952,930.13	1.69
J	金融业	44,912,084.50	8.46
K	房地产业	24,789,294.00	4.67
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	14,813.40	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	57,307.34	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	22,507.40	0.00
S	综合	-	-
	合计	272,119,282.34	51.24

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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)
1	000002	万科A	884,700	24,789,294.00	4.67
2	000063	中兴通讯	753,700	24,665,470.00	4.64
3	000651	格力电	433,800	23,121,540.00	4.35

		器		0	
4	000876	新希望	745,984	20,663,756.80	3.89
5	002202	金风科技	1,884,858	19,282,097.34	3.63
6	601318	中国平安	250,925	19,135,540.50	3.60
7	300119	瑞普生物	812,900	16,558,773.00	3.12
8	000425	徐工机械	2,512,268	13,943,087.40	2.63
9	600258	首旅酒店	718,700	12,756,925.00	2.40
10	601688	华泰证券	586,700	12,044,951.00	2.27

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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
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）	48,356.00	0.01
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	48,356.00	0.01

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	110061	川投转债	400	48,356.00	0.01

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

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本报告期内，未出现基金投资的前十名证券发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 本报告期内，未出现基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情况。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	164,548.17
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	56,700.85
5	应收申购款	335.72
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	221,584.74

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	110061	川投转债	48,356.00	0.01

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	000063	中兴通讯	6,338,000.00	1.19	大宗交易流通受限

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

	创金合信价值红利混合 A	创金合信价值红利混合 C
报告期期初基金份额总额	368,992,125.01	2,008,824.75
报告期期间基金总申购份额	96,491,249.63	227,091.66
减：报告期期间基金总赎回份额	1,347,839.11	875,503.57
报告期期间基金拆分变动份额 （份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	464,135,535.53	1,360,412.84

§ 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

本基金无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

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	20200701 - 20200723	91,910,683.39	0.00	0.00	91,910,683.39	19.74%
	2	20200701 - 202	183,822,448.10	0.00	0.00	183,822,448.10	39.49%

		00930					
3	20200701 - 20200930	91,910,683.39	96,110,171.75	0.00	188,020,855.14	40.39%	
产品特有风险							
<p>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：</p> <p>1、大额申购风险</p> <p>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。</p> <p>2、大额赎回风险</p> <p>(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；</p> <p>(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；</p> <p>(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；</p> <p>(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；</p> <p>(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。</p> <p>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。</p>							

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、《创金合信价值红利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；2、《创金合信价值红利灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；3、创金合信价值红利灵活配置混合型证券投资基金2020年第3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10月28日