
创金合信汇悦一年定期开放混合型证券投资基金

2020 年第 4 季度报告

2020 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:兴业银行股份有限公司

报告送出日期:2021 年 01 月 22 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.....	7
4.3 公平交易专项说明.....	7
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.....	8
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明.....	8
§5 投资组合报告.....	8
5.1 报告期末基金资产组合情况.....	8
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.....	10
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.....	11
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.....	11
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.....	11
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	11
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	11
5.11 投资组合报告附注.....	11
§6 开放式基金份额变动.....	12
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况.....	12
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.....	13
§9 备查文件目录.....	13
9.1 备查文件目录.....	13
9.2 存放地点.....	13
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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2021年01月18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10月01日起至2020年12月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	创金合信汇悦一年定开混合
基金主代码	009768
基金运作方式	契约型定期开放式
基金合同生效日	2020年07月16日
报告期末基金份额总额	300,277,332.36份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金以封闭期为周期进行投资运作。本基金将及时跟踪市场环境变化，根据宏观经济运行态势、宏观经济政策变化、证券市场运行状况、国际市场变化情况等因素的深入研究，判断证券市场的发展趋势，综合评价各类资产的风险收益水平，制定股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例、调整原则和调整范围。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+中债综合（全价）指数收益率×40%
风险收益特征	本基金为混合型基金，长期来看，其预期收益和预期风险水平高于货币市场基金、债券型基金，低于股票型基金。

基金管理人	创金合信基金管理有限公司	
基金托管人	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	创金合信汇悦一年定开混合A	创金合信汇悦一年定开混合C
下属分级基金的交易代码	009768	009769
报告期末下属分级基金的份额总额	300,272,069.19份	5,263.17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10月01日 - 2020年12月31日)	
	创金合信汇悦一年定开混合A	创金合信汇悦一年定开混合C
1. 本期已实现收益	11,369,368.80	193.27
2. 本期利润	62,660,945.08	1,091.10
3. 加权平均基金份额本期利润	0.2087	0.2073
4. 期末基金资产净值	362,083,273.19	6,334.92
5. 期末基金份额净值	1.2059	1.2036

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

创金合信汇悦一年定开混合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	20.93%	1.76%	8.30%	0.59%	12.63%	1.17%
自基金合同生效起至今	20.59%	1.62%	6.05%	0.73%	14.54%	0.89%

创金合信汇悦一年定开混合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	20.81%	1.76%	8.30%	0.59%	12.51%	1.17%
自基金合同生效起至今	20.36%	1.62%	6.05%	0.73%	14.31%	0.89%

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

创金合信汇悦一年定开混合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



注：1、本基金的基金合同于 2020 年 07 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。

创金合信汇悦一年定开混合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		
曹春林	本基金基金经理	2020-07-16	-	16年	曹春林先生，中国国籍，厦门大学学士，1998年7月就职于中国银河证券，从事研究工作。2004年3月就职于茂业集团，从事资本运作、证券投资工作。2010年4月加盟第一创业证券股份有限公司，历任资产管理部行业研究员、资产管理部投资部副总监。2014年8月加入创金合信基金管理有限公司，曾任

					资管投资部副总监兼投资经理，现任基金经理。
何媛	本基金基金经理	2020-11-16	-	6年	何媛女士，中国国籍，新加坡国立大学应用经济学硕士研究生，2014年10月加入九泰基金管理有限公司产业投资部任投资经理，2015年11月加入天弘基金管理有限公司资本运作部任总经理助理，2017年8月加入金鹰基金管理有限公司专户投资部任投资总监，2018年9月加入信达澳银基金管理有限公司权益投资总部任副总监，2020年3月加入创金合信基金管理有限公司，现任资管投资部副总监，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合规守信情况的说明

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。本基金封闭期投资于定向增发股票，因证券市场波动，持有一家公司发行的证券，其市值超过资产净值的百分之十，基金管理人将于解除锁定之日起调整。

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

观察各项宏观经济指标以及已经披露的上市公司前三季度数据，可以看出经济复苏的确定性在进一步加强，投资和出口的数据持续超预期，相对较差的消费数据也在持续改善。从市场整体估值水平来看，在当前全球低利率、低增长和高负债的大背景下，A股和香港恒生指数为代表的市场仍然具有相对增速最高，而相对估值处于最低序列的状态，对于长期资金的吸引力仍然较高。

考虑到今年市场整体涨幅较高，尤其是科技、消费、医药为代表的成长板块，长期看这些板块的逻辑依然存在，但短期受制于前期涨幅以及流动性边际变化的不利影响，只会精选其中调整相对充分，估值更为合理、确定性更强的优质标的作为配置品种。

本基金四季度行业配置上以新能源汽车产业链、新能源、半导体、军工为主，且根据估值情况，在季度内进行板块间进行了适当的调仓。

展望2020年一季度，基于流动性宽松的预期和抱团效应，我们认为在上述板块仍存在一定的机会，但对于涨幅及估值过高的标的持谨慎观点。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信汇悦一年定开混合A基金份额净值为1.2059元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为20.93%，同期业绩比较基准收益率为8.30%；截至报告期末创金合信汇悦一年定开混合C基金份额净值为1.2036元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为20.81%，同期业绩比较基准收益率为8.30%。

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	357,802,010.49	96.27
	其中：股票	357,802,010.49	96.27
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	5,316,388.76	1.43
8	其他资产	8,553,981.27	2.30
9	合计	371,672,380.52	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	-	-
B	采矿业	17,911,075.12	4.95
C	制造业	292,763,068.98	80.85
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	13,132,529.28	3.63
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	16,322.72	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	17,974.20	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	32,170,537.71	8.88
J	金融业	1,714,383.21	0.47
K	房地产业	8,975.14	0.00
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	15,649.20	0.00
N	水利、环境和公共设施管	51,494.93	0.01

	理业		
0	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	-	-
S	综合	-	-
	合计	357,802,010.49	98.82

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	000625	长安汽车	1,869,159	37,196,264.10	10.27
2	000768	中航西飞	915,300	33,573,204.00	9.27
3	600732	爱旭股份	1,651,527	25,152,756.21	6.95
4	000050	深天马A	1,464,128	20,922,389.12	5.78
5	002179	中航光电	227,500	17,810,975.00	4.92
6	600489	中金黄金	2,047,082	17,727,730.12	4.90
7	002373	千方科技	953,288	17,635,828.00	4.87
8	300014	亿纬锂能	193,760	14,721,884.80	4.07
9	300075	数字政通	1,280,000	14,464,000.00	3.99
10	601016	节能风电	4,016,064	13,132,529.28	3.63

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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 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	260,431.63
2	应收证券清算款	8,292,066.07
3	应收股利	-
4	应收利息	1,483.57
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	8,553,981.27

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

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	000625	长安汽车	37,196,264.10	10.27	非公开发行限售
2	600732	爱旭股份	25,152,756.21	6.95	非公开发行限售
3	000050	深天马A	20,922,389.12	5.78	非公开发行限售
4	600489	中金黄金	17,727,730.12	4.90	非公开发行限售
5	002373	千方科技	17,635,828.00	4.87	非公开发行限售
6	300014	亿纬锂能	14,721,884.80	4.07	非公开发行限售
7	300075	数字政通	14,464,000.00	3.99	非公开发行限售
8	601016	节能风电	13,132,529.28	3.63	非公开发行限售

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

	创金合信汇悦一年定开混合A	创金合信汇悦一年定开混合C
报告期期初基金份额总额	300,272,069.19	5,263.17
报告期期间基金总申购份额	-	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-	-
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	300,272,069.19	5,263.17

§ 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	20201001 - 20201231	150,098,750.00	0.00	0.00	150,098,750.00	49.99%
	2	20201001 - 20201231	150,098,750.00	0.00	0.00	150,098,750.00	49.99%
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) 若本基金在短期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、《创金合信汇悦一年定期开放混合型证券投资基金基金合同》；
- 2、《创金合信汇悦一年定期开放混合型证券投资基金托管协议》；
- 3、创金合信汇悦一年定期开放混合型证券投资基金2020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

2021年01月22日