

创金合信汇悦一年定期开放混合型证 券投资基金 2021 年第 1 季度报告

2021 年 03 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

送出日期：2021 年 4 月 22 日

§1 重要提示.....	2
§2 基金产品概况.....	2
§3 主要财务指标和基金净值表现.....	3
3.1 主要财务指标.....	3
3.2 基金净值表现.....	3
§4 管理人报告.....	5
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介.....	5
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	5
4.3 公平交易专项说明.....	6
4.4 报告期内基金投资策略和运作分析.....	6
4.5 报告期内基金的业绩表现.....	7
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明.....	7
§5 投资组合报告.....	7
5.1 报告期末基金资产组合情况.....	7
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	7
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.....	8
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合.....	8
5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细.....	9
5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明 细.....	9
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.....	9
5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细.....	9
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	9
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	9
5.11 投资组合报告附注.....	9
§6 开放式基金份额变动.....	10
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况.....	11
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况.....	11
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细.....	11
§8 影响投资者决策的其他重要信息.....	11
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.....	11
8.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	11
§9 备查文件目录.....	12
9.1 备查文件目录.....	12
9.2 存放地点.....	12
9.3 查阅方式.....	12

§ 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 04 月 20 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 2021 年 01 月 01 日起至 03 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	
交易代码	009768	
基金运作方式	契约型定期开放式	
基金合同生效日	2020 年 7 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	300,272,069.19 份	5,263.17 份

额总额		
-----	--	--

§ 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（2021 年 01 月 01 日—2021 年 03 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	-1,565,187.65	-32.99
2.本期利润	-50,808,102.38	-894.33
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1692	-0.1699
4.期末基金资产净值	311,275,170.81	5,440.59
5.期末基金份额净值	1.0366	1.0337

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 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

创金合信汇悦一年定开混合 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-14.04%	1.78%	-1.64%	0.96%	-12.40%	0.82%
过去六个月	3.95%	1.78%	6.53%	0.80%	-2.58%	0.98%
自基金合同生效起至今	3.66%	1.68%	4.31%	0.82%	-0.65%	0.86%

创金合信汇悦一年定开混合 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-14.12%	1.78%	-1.64%	0.96%	-12.48%	0.82%
过去六个月	3.75%	1.78%	6.53%	0.80%	-2.78%	0.98%
自基金合同生效起至今	3.37%	1.68%	4.31%	0.82%	-0.94%	0.86%

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

(2020年07月16日-2021年03月31日)



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

(2020年07月16日-2021年03月31日)



注：1、本基金合同于 2020 年 7 月 16 日生效，截至本报告期末基金成立未满一年；自基金成立日起 6 个月内为建仓期，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

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。

§ 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		
何媛	本基金基金经理	2020年11月16日	-	6	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，曾任资管投资部副总监，现任定增新股策略部副总监、兼任基金经理。
曹春林	本基金基金经理	2020年7月16日	-	16	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。

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》、《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》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 报告期内基金投资策略和运作分析

随着全球的新冠疫情得到了有效地控制，全球经济复苏成为了今年的宏观主线。从国内宏观经济来看，在经济复苏企稳后，货币政策和财政政策今年将更为稳健，因此从资金面来看与去年相比有边际收紧，由于资金面的相对宽松带来的股票的估值扩张逻辑遇到了压力，从而导致了春节以后的市场较大调整。从国际环境来看，美国作为主要的世界经济体，疫情得到有效控制后，经济复苏成为主基调，伴随着经济的复苏和货币政策尚未收紧，通胀预期有所抬头。伴随着美债收益率的持续走高，黄金价格的见顶，汇率将会成为未来的主要关注指标。国内实体经济的复苏，资本市场的功能的作用将明显区别于去年，今年资本市场的主要功能将是实体经济的有效补充，做好实体经济的直接融资渠道。

本基金在报告期内综合国际国内宏观环境，今年的股票市场相较于去年的波动性将会增加，本基金流动性受限的资产占比较高，因此在整体仓位上选择了较低的仓位运作，以降低本基金的波动。本基金的主要投资策略为直接参与定增以及事件驱动策略，从行业 and 市值的角度来看，去年及年初估值扩张较多的白酒、光伏、有色等行业春节后调整较多，因此在持仓上比例较少。在本报告期内的考虑到大市值的部分行业股票回调较大，因此在行业 and 个股选择上做了行业和市值的分散。

对于已经处于解禁期的个股来看，进行了择机的减持，以求能够将收益实现。在定增配置策略上看，在市值 and 行业上都做了比较大的分散，定增的策略决定了本基金的大部分

资产流动性受到限制，所以在市场回调大的情况下，大部分资产的收益也同步调整。在回调后，定增资产的减持变现将是本基金本报告期和未来一段时间运作的主要策略。

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 1.0366 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-14.04%，同期业绩比较基准收益率为-1.64%；截至本报告期末创金合信汇悦一年定开混合 C 基金份额净值为 1.0337 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-14.12%，同期业绩比较基准收益率为-1.64%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内未发生连续二十个工作日出现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

金额单位：人民币元

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	104,291,973.61	33.38
	其中：股票	104,291,973.61	33.38
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	30,000,000.00	9.60
	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	177,904,641.46	56.94
8	其他资产	258,288.62	0.08
9	合计	312,454,903.69	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

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	-	-
C	制造业	62,100,243.71	19.95
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	24,036.12	0.01
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	25,399.76	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	26,485,084.41	8.51
J	金融业	1,183,425.93	0.38
K	房地产业	10,200.30	0.00
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	14,457,807.90	4.64
N	水利、环境和公共设施管理业	5,775.48	0.00
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	104,291,973.61	33.50

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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

金额单位：人民币元

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	25,850,468.97	8.30
2	002373	千方科技	953,288	15,033,351.76	4.83
3	601965	中国汽研	961,930	14,457,807.90	4.64
4	300014	亿纬锂能	193,760	13,662,017.60	4.39
5	300075	数字政通	1,152,000	11,439,360.00	3.67
6	000338	潍柴动力	246,100	4,734,964.00	1.52
7	002895	川恒股份	430,000	4,618,200.00	1.48
8	002214	大立科技	172,882	3,995,303.02	1.28
9	603131	上海沪工	171,720	3,192,274.80	1.03
10	000050	深天马 A	153,260	2,145,640.00	0.69

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名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名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名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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

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

金额单位：人民币元

序号	名称	金额（元）
1	待摊费用	-
2	存出保证金	236,509.93
3	应收证券清算款	0.00
4	应收股利	-
5	应收利息	21,778.69
6	应收申购款	-
7	其他应收款	-
8	其他	-
9	合计	258,288.62

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	25,850,468.97	8.30	非公开发行限售
2	300014	亿纬锂能	13,662,017.60	4.39	非公开发行限售
3	002895	川恒股份	4,618,200.00	1.48	非公开发行限售

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	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

本报告期内基金管理人无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	20210101 - 20210331	150,098,750.00	0.00	0.00	150,098,750.00	49.99%
机构	2	20210101 - 20210331	150,098,750.00	0.00	0.00	150,098,750.00	49.99%

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 2021 年 1 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 4 月 22 日