

创金合信恒利超短债债券型证券投资 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：中国工商银行股份有限公司

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.....	6
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.....	8
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.....	10
§6 开放式基金份额变动.....	11
§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.....	12
§8 影响投资者决策的其他重要信息.....	12
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.....	12
8.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	12
§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。

基金托管人中国工商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	创金合信恒利超短债债券		
基金主代码	006076		
交易代码	006076		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2018 年 8 月 2 日		
报告期末基金份额总额	375,328,476.37 份		
投资目标	本基金将投资组合的平均剩余期限控制在 270 天以内，力争在保持投资组合较高流动性的前提下，获取超越业绩比较基准的投资回报。		
投资策略	为了保持本基金明显的收益风险特征，本基金投资组合的平均剩余期限将控制在 270 天以内，主要投资超短债主题证券，力争在保持投资组合较高流动性的前提下，获取超越业绩比较基准的投资回报。		
业绩比较基准	中证短融 AAA 指数收益率		
风险收益特征	本基金为债券型基金，长期来看，其预期风险和预期收益水平低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。		
基金管理人	创金合信基金管理有限公司		
基金托管人	中国工商银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	创金合信恒利超短债债券 A	创金合信恒利超短债债券 C	创金合信恒利超短债债券 E
下属分级基金的交易代码	006076	006077	008959
报告期末下属分级基金的份额总额	96,843,399.95 份	262,593,904.71 份	15,891,171.71 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（2021 年 01 月 01 日—2021 年 03 月 31 日）		
	创金合信恒利超短债 债券 A	创金合信恒利超短债 债券 C	创金合信恒利超短债 债券 E
1.本期已实现收益	872,239.94	1,923,290.05	122,180.09
2.本期利润	1,216,800.47	2,741,480.33	121,300.88
3.加权平均基金份额 本期利润	0.0119	0.0107	0.0065
4.期末基金资产净值	107,321,890.61	288,343,823.83	17,531,523.28
5.期末基金份额净值	1.1082	1.0981	1.1032

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

创金合信恒利超短债债券 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	1.08%	0.02%	0.83%	0.02%	0.25%	0.00%
过去六个月	1.96%	0.02%	1.41%	0.03%	0.55%	-0.01%
过去一年	2.90%	0.02%	2.43%	0.02%	0.47%	0.00%
自基金合同 生效起至今	10.82%	0.02%	8.01%	0.02%	2.81%	0.00%

创金合信恒利超短债债券 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	0.99%	0.02%	0.83%	0.02%	0.16%	0.00%
过去六个月	1.76%	0.02%	1.41%	0.03%	0.35%	-0.01%

过去一年	2.51%	0.02%	2.43%	0.02%	0.08%	0.00%
自基金合同生效起至今	9.81%	0.02%	8.01%	0.02%	1.80%	0.00%

创金合信恒利超短债债券 E

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	0.98%	0.02%	0.83%	0.02%	0.15%	0.00%
过去六个月	1.73%	0.02%	1.41%	0.03%	0.32%	-0.01%
过去一年	2.49%	0.02%	2.43%	0.02%	0.06%	0.00%
自基金合同生效起至今	3.18%	0.02%	3.05%	0.02%	0.13%	0.00%

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

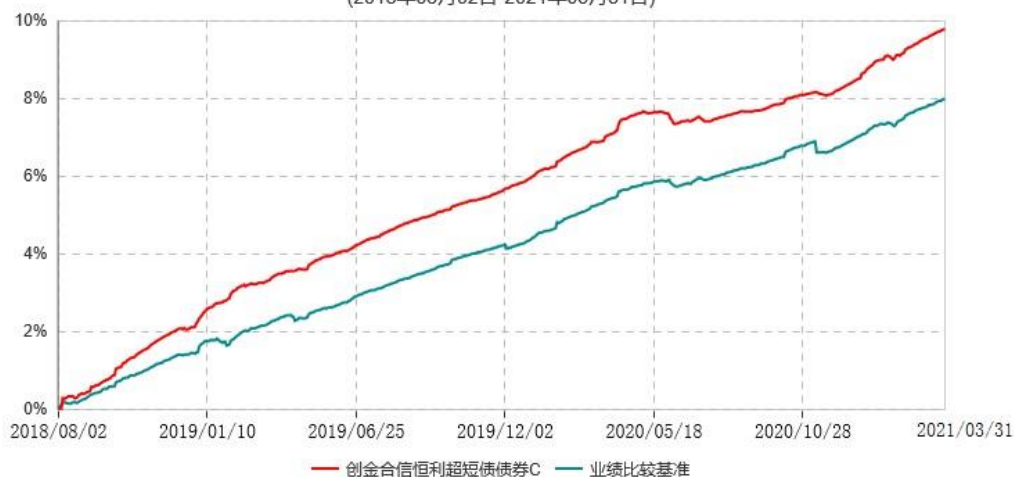
创金合信恒利超短债债券A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2018年08月02日-2021年03月31日)



创金合信恒利超短债债券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

(2018年08月02日-2021年03月31日)



创金合信恒利超短债债券E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02月05日-2021年03月31日)



§ 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	2018年9月11日	-	5	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。
王一兵	本基金基金经理	2018年8月2日	-	16	王一兵先生，中国国籍，四川大学 MBA。曾任职于四川和正期货公司，2009年3

	理、固定收益部总监				月加入第一创业证券股份有限公司，历任固定收益部高级交易经理、资产管理部投资经理、固定收益部投资副总监。2014 年 8 月加入创金合信基金管理有限公司，现任固定收益部总监、基金经理。
郑振源	本基金基金经理	2018 年 8 月 2 日	-	11	郑振源先生，中国国籍，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》、《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。

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

2021 年一季度宏观经济方面，经济仍在持续恢复，但预计全年大超预期的概率较低；在防风险的融资约束下，房地产表现今年将较 2020 年有所转弱，基建投资也将维持偏弱；通胀预计有所上行但可控。市场方面，利率债供给有一定压力，但发行节奏预计将较为平滑。货币政策方面，高层会议定调，政策需维持连续性、稳定性和可持续性，从基调上来说，货币政策总体是中性的，不会有大松大紧的波动，边际变化仍看经济表现和防风险之间调整。对于债券市场而言，接下来机遇与风险并存，市场波动幅度总体较 2020 年明显降低。

本产品将坚持产品货币基金增强的定位，通过将产品平均剩余期限维持在中低水平，严格控制产品回撤。同时作为超短债基金，产品主要投资剩余期限在 180 天至 270 天高评级短债，以把握此期限短债的骑乘收益；同时在相对货币基金更宽的投资限制下，产品合理的增配中高等级信用债，以把握信用上的超额收益。在一季度中，产品于一月中旬合理的降低了产品杠杆，在 1 月末“小钱荒”冲击下产品回撤处于同类较低水平，同时合理把握中高评级债券信用债的配置机会，在中高评级信用债信用利差压缩的背景下，提升了产品收益。

后续产品将继续保持货币增强的产品定位，利用产品在久期与信用上更为灵活的比较优势，以获取超越货币基金的稳健收益。基于未来债券市场整体中性的前提下，产品仍将维持中等剩余期限水平，合理利用正回购杠杆，把握市场波动节奏，在维持产品货币增强定位不变的前提下，追求超额收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信恒利超短债债券 A 基金份额净值为 1.1082 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.08%，同期业绩比较基准收益率为 0.83%；截至本报告期末创金合信恒利超短债债券 C 基金份额净值为 1.0981 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.99%，同期业绩比较基准收益率为 0.83%；截至本报告期末创金合信恒利超短债债券 E 基金份额净值为 1.1032 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.98%，同期业绩比较基准收益率为 0.83%。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	444,822,104.80	97.68
	其中：债券	444,822,104.80	97.68
	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	3,666,697.28	0.81
8	其他资产	6,881,200.84	1.51
9	合计	455,370,002.92	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

本基金本报告期末未持有股票。

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

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

金额单位：人民币元

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	19,984,000.00	4.84
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,138,000.00	4.87
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	15,509,400.00	3.75
5	企业短期融资券	376,186,000.00	91.04
6	中期票据	12,057,000.00	2.92
7	可转债（可交换债）	947,704.80	0.23
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-

10	合计	444,822,104.80	107.65
----	----	----------------	--------

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

金额单位：人民币元

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	012004115	20 泸州窖 SCP006	300,000	30,168,000.00	7.30
2	012003913	20 赣州城投 SCP002	300,000	30,123,000.00	7.29
3	1820088	18 泉州银行	200,000	20,138,000.00	4.87
4	012004038	20 六安城投 SCP004	200,000	20,126,000.00	4.87
5	012002887	20 淮南城投 SCP002	200,000	20,082,000.00	4.86

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

根据本基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

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

2020 年 11 月 4 日，泉州银行股份有限公司收到福建证监局《关于对泉州银行股份有限公司采取责令改正措施的决定》，认为(1)公司未将相关许可证摆放在基金销售网点的显著位置或在网站上予以公示；(2)全行通过基金从业考试从事基金销售业务的人数不达相关规定，负责基金销售业务的部门管理人和销售信息管理平台系统运营维护人员未取得相关资格；(3)部分与销售业务有关的确基金代销关系的邮件资料未保存。针对上述情况，根据《证券投资基金销售管理办法》，责令限期整改并提交书面报告，同时对相关人员进行内部问责。

本基金投研人员分析认为，泉州银行违反的相关法律法规对内并未对实际经营直接造成负面影响，公司内部的经营活动维持正常，同时对外负面影响有限，未直接伤害到投资者和相关机构人员的直接利益。相应的，相关部门对于公司违规行为除责令整改以外无其他附带惩罚措施，所要求的整改方式和期限较易达标。总体上，公司的业务经营正常、资产质量和不良率可控，整改后不会改变泉州银行在当地的业务范围和盈利能力，故不改变泉州银行在我司的内部信用评级。

5.11.2

根据基金合同规定，本基金的投资范围不包括股票。

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	17,696.46
3	应收证券清算款	637,000.00
4	应收股利	-
5	应收利息	4,126,551.19
6	应收申购款	2,099,953.19
7	其他应收款	0.00
8	其他	-
9	合计	6,881,200.84

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

项目	创金合信恒利超短债 债券 A	创金合信恒利超短债 债券 C	创金合信恒利超短债 债券 E
报告期期初基金份额 总额	119,573,231.68	255,166,187.54	2,961,520.71
报告期期间基金总申 购份额	18,436,830.45	112,693,666.10	106,245,905.55
减：报告期期间基金 总赎回份额	41,166,662.18	105,265,948.93	93,316,254.55
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	96,843,399.95	262,593,904.71	15,891,171.71

§ 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

项目	创金合信恒利超短债 债券 A	创金合信恒利超短债 债券 C	创金合信恒利超短债 债券 E
报告期期初管理人持 有的本基金份额	18.76	0.00	0.00
报告期期间买入/申 购总份额	0.00	0.00	0.00
报告期期间卖出/赎 回总份额	0.00	0.00	0.00
报告期期末管理人持 有的本基金份额	18.76	0.00	0.00
报告期期末持有的本 基金份额占基金总份 额比例（%）	0.00	0.00	0.00

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

本基金本报告期未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

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、《创金合信恒利超短债债券型证券投资基金基金合同》；
- 2、《创金合信恒利超短债债券型证券投资基金托管协议》；
- 3、创金合信恒利超短债债券型证券投资基金 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.cjxfund.com

创金合信基金管理有限公司

2021 年 4 月 22 日