

创金合信群力一年定期开放混合型管 理人中管理人(MOM)证券投资基金 2021 年第 2 季度报告

2021 年 06 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：交通银行股份有限公司

送出日期：2021 年 7 月 20 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 7 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 2021 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	创金合信群力一年定开混合（MOM）
基金主代码	011367
交易代码	011367
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 3 月 9 日
报告期末基金份额总额	337,637,300.17 份
投资目标	本基金是管理人中管理人基金，基金管理人构建复合维度的资产配置体系，通过资产配置和优选不同投资风格、业绩良好的投资顾问，在分散化投资前提下合理控制投资组合风险并保持基金资产良好流动性，力争实现超越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。（一）封闭期内的投资策略。1、资产配置策略：基金管理人构建复合维度的资产配置体系，通过研究政策导向下的产业周期、消费结构等宏观基本面因素，同时考虑企业或资产本身的经营与运行质量、估值水平和交易结构等信息，进行大类资产配置。2、股票投资策略：（1）A 股股票投资策略。多种理念方式精选个股，通过企业价值的快速成长或重新估值等方式实现投资资产的增值；（2）港股通标的股票投资策略。本基金将仅通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港股票市场，不使用合格境内机构投资者（QDII）境外投资额度进行境外投资。3、固定收益类资产投资策略：（1）债券投资策略；

	(2) 资产支持证券投资策略；(3) 可转换债券投资策略。4、衍生品投资策略。5、转融通证券出借业务。(二) 开放期内的投资策略。本基金在开放期将保持资产适当的流动性，以应对当时市场条件下的赎回要求。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×65%+中证短融 AAA 指数收益率×30%+恒生中国企业指数收益率（经汇率调整后）×5%	
风险收益特征	本基金为管理人中管理人基金，具备管理人中管理人基金特有的风险收益特征，具有多元管理、多元资产、多元风格的特征，有利于均衡配置风险，减少投资组合受某类资产波动的影响，降低单一资产和单一风格方面的风险集中度。本基金为混合型基金，长期来看，其预期风险和预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金及货币市场基金。 本基金如投资港股通标的股票，需承担汇率风险以及香港证券市场的风险。本基金在运作过程中将参考各投资顾问的投资建议进行投资操作，各投资顾问的研究水平和管理水平会影响本基金收益水平；同时本基金对投资顾问的筛选很大程度上依靠过往业绩和公开披露的信息，但投资顾问的过往业绩不能代表其未来表现，有可能影响基金投资业绩。	
基金管理人	创金合信基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
基金投资顾问	创金合信基金管理有限公司	
	大成基金管理有限公司	
	惠升基金管理有限责任公司	
	信达澳银基金管理有限公司	
	永赢基金管理有限公司	
下属分级基金的基金简称	创金合信群力一年定开混合（MOM）A	创金合信群力一年定开混合（MOM）C
下属分级基金的交易代码	011367	011368
报告期末下属分级基金的份额总额	291,620,442.49 份	46,016,857.68 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 4 月 1 日—2021 年 6 月 30 日）	
	创金合信群力一年定开混合（MOM）A	创金合信群力一年定开混合（MOM）C
1. 本期已实现收益	1,018,950.37	45,568.61
2. 本期利润	2,875,245.09	337,803.05
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0099	0.0073

4.期末基金资产净值	294,484,406.35	46,325,153.38
5.期末基金份额净值	1.0098	1.0067

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

创金合信群力一年定开混合（MOM）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	0.98%	0.16%	2.42%	0.66%	-1.44%	-0.50%
自基金合同生效起至今	0.98%	0.14%	2.09%	0.75%	-1.11%	-0.61%

创金合信群力一年定开混合（MOM）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	0.73%	0.16%	2.42%	0.66%	-1.69%	-0.50%
自基金合同生效起至今	0.67%	0.14%	2.09%	0.75%	-1.42%	-0.61%

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、本基金合同于 2021 年 3 月 9 日生效，截至报告期末，本基金成立未满一年。

2、按照本基金合同和招募说明书的约定，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		
张荣	本基金基金经理	2021 年 3 月 9 日	-	11	张荣先生，中国国籍，北京大学金融学硕士，2004 年就职于深圳银监局从事银

	理				行监管工作, 历任多家银行监管员。2010 年加入第一创业证券资产管理部, 历任金融行业研究主管、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担任高级研究员, 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 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

4.3 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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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。

4.5 报告期内基金投资策略和运作分析

2021 年上半年，权益市场呈现先涨后跌继而反弹的走势，同时伴随波动加大和分化加剧。回顾上半年，春节前，由景气上行的顺周期板块和核心资产龙头推动，市场快速上行；春节后，市场出现逆转经历大幅调整；至一季度末，市场调整见底开始出现分化，以上证 50 和沪深 300 为代表的大盘股维持震荡调整，而以中证 500、科创板和创业板为代表的中小

盘股票和科技成长股反弹并创出年内新高。从风格看，成长风格占优，价值风格表现较弱。从行业看，新能源、半导体和医药行业表现较好，而金融、地产等行业表现较弱。

本基金 3 月份成立，现处于建仓期内。回顾报告期内的运作，通过对市场的深入分析和前瞻性判断，产品合理把握建仓节奏，逐步加大权益仓位，有效控制净值波动和减少回撤。在具体风格上，综合考虑各投顾的特点，通过合理配置，在获得收益的同时有效控制了风险。

展望后市，我们认为，下半年虽然面临经济下行和宽松政策逐渐收紧，但经济形势和政策环境将趋于明朗，不确定性较上半年大幅降低，对权益市场持偏乐观的观点。从结构上看，分化依旧是常态，有业绩支撑和估值合理的板块和个股具有结构性机会。从风格上看，更偏重成长风格，科技、新能源、先进制造等成长性行业具有机会。

债券方面，2021 年二季度宏观经济延续恢复节奏，向潜在增速靠拢，但呈现结构分化特征，当前未有过热的风险，其中房地产和外需保持较高景气度，而消费受疫情影仍未完全恢复。通胀呈现结构性特征，猪价下跌制约 CPI 上行，核心 CPI 恢复但总体处于低位。全球需求向好但供给受限，PPI 快速上涨，但向 CPI 传导尚不显著。政策方面，由于通胀呈现结构性特征并且为支持经济稳固恢复，二季度央行维持“稳”字当头基调，货币市场利率维持低位，DR007 维持在 2.2%政策利率中枢窄幅波动，流动性总体维持偏宽松状态。债券市场方面，在偏宽松流动性的支撑下，二季度债市维持偏牛格局，市场曲线呈现牛陡特征，信用利差压缩，利率债及高评级品种绝对收益率和利差水平处于历史相对低位，相比之下，中低等级品种由于市场对信用风险隐忧导致信用利差修复偏慢，维持相对较高利差，配置价值相对较优，但需要注意防范信用风险、精选个券。

在固收仓位方面，债券主要配置中高等级信用债，组合久期为中低水平。对于信用债，精选公益性城投和行业景气度高的龙头企业，保持组合流动性。在久期策略上，组合维持中低久期，以中高评级信用债为主要配置标的，保证组合整体流动性和控制组合波动性，力争为投资者赚取良好的投资回报。

4.6 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信群力一年定开混合（MOM）A 基金份额净值为 1.0098 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 2.42%；截至本报告期末创金合信群力一年定开混合（MOM）C 基金份额净值为 1.0067 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.73%，同期业绩比较基准收益率为 2.42%。

4.7 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	145,553,739.69	37.97
	其中：股票	145,553,739.69	37.97
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	106,145,332.60	27.69
	其中：债券	106,145,332.60	27.69
	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	20,000,000.00	5.22
	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	89,738,699.18	23.41
8	其他资产	21,949,039.68	5.73
9	合计	383,386,811.15	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 6,796,475.21 元，占净值比为 1.99%。

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	4,430,808.00	1.30
C	制造业	94,748,314.48	27.80
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	877,452.00	0.26
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,219,797.40	1.83
J	金融业	28,713,724.00	8.43
K	房地产业	624,876.00	0.18
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	936,460.60	0.27

N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	150,408.00	0.04
Q	卫生和社会工作	1,904,504.00	0.56
R	文化、体育和娱乐业	150,920.00	0.04
S	综合	-	-
	合计	138,757,264.48	40.71

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

金额单位：人民币元

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
非日常生活消费品	1,798,790.55	0.53
金融	1,836,467.13	0.54
医疗保健	731,543.93	0.21
电信服务	2,429,673.60	0.71
合计	6,796,475.21	1.99

以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	600036	招商银行	95,800	5,191,402.00	1.52
2	002884	凌霄泵业	200,080	4,659,863.20	1.37
3	300679	电连技术	157,600	4,542,032.00	1.33
4	603187	海容冷链	103,060	4,419,212.80	1.30
5	002372	伟星新材	213,695	4,417,075.65	1.30
6	600690	海尔智家	169,200	4,383,972.00	1.29
7	601877	正泰电器	125,400	4,185,852.00	1.23
8	601166	兴业银行	198,500	4,079,175.00	1.20
9	603989	艾华集团	114,800	3,741,332.00	1.10
10	601225	陕西煤业	312,000	3,697,200.00	1.08

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	30,088,000.00	8.83

5	企业短期融资券	60,106,000.00	17.64
6	中期票据	15,553,000.00	4.56
7	可转债（可交换债）	398,332.60	0.12
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	106,145,332.60	31.15

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	101756043	17 吴中经发 MTN002	100,000	10,525,000.00	3.09
2	149269	20 长城 07	100,000	10,060,000.00	2.95
3	042100167	21 高速地产 CP001	100,000	10,057,000.00	2.95
4	012101420	21 海沧投资 SCP003	100,000	10,025,000.00	2.94
5	042100203	21 宜春城投 CP002	100,000	10,019,000.00	2.94

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	存出保证金	408,628.63
2	应收证券清算款	20,229,169.16
3	应收股利	3,379.04
4	应收利息	1,307,862.85
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	21,949,039.68

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

本基金本报告期末投资前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 6 管理人中管理人（MOM）产品

6.1 报告期末各资产单元的资产净值及占基金资产净值的比例

资产单元	投资顾问名称	报告期末资产单元资产净值（元）	占期末基金资产净值比例（%）
1	创金合信基金管理有限公司	147,409,477.92	43.25
2	大成基金管理有限公司	50,318,976.48	14.76
3	永赢基金管理有限公司	48,279,626.41	14.17
4	信达澳银基金管理有限公司	52,786,486.20	15.49
5	惠升基金管理有限责任公司	42,014,992.72	12.33

6.2 基金投资顾问

序号	投资顾问名称	是否与基金管理人存在关联关系	是否与其他投资顾问存在关联关系
1	创金合信基金管理有限公司	是	否
2	大成基金管理有限公司	否	否
3	永赢基金管理有限公司	否	否
4	信达澳银基金管理有限公司	否	否
5	惠升基金管理有限责任公司	否	否

§ 7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	创金合信群力一年定开混合（MOM）A	创金合信群力一年定开混合（MOM）C
报告期期初基金份额总额	291,620,442.49	46,016,857.68
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	291,620,442.49	46,016,857.68

§ 8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 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自有资金投资本基金的情况。

8.2 基金管理人运用自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自有资金投资本基金的交易明细。

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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。

9.2 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。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、《创金合信群力一年定期开放混合型管理人中管理人（MOM）证券投资基金基金合同》；
- 2、《创金合信群力一年定期开放混合型管理人中管理人（MOM）证券投资基金托管协议》；
- 3、创金合信群力一年定期开放混合型管理人中管理人（MOM）证券投资基金 2021 年 2 季度报告原文。

10.2 存放地点

深圳市福田区福华一路 115 号投行大厦 15 楼

10.3 查阅方式

www.cjhxfund.com

创金合信基金管理有限公司

2021 年 7 月 20 日