

创金合信金融地产精选股票型证券投资 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：中国邮政储蓄银行股份有限公司

送出日期：2021 年 7 月 20 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.....	4
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介.....	4
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.....	5
4.4 报告期内基金投资策略和运作分析.....	5
4.5 报告期内基金的业绩表现.....	6
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明.....	6
§5 投资组合报告.....	6
5.1 报告期末基金资产组合情况.....	6
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.....	8
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.....	10
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况.....	10
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.....	11
9.1 备查文件目录.....	11
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。

基金托管人中国邮政储蓄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	创金合信金融地产股票	
基金主代码	003232	
交易代码	003232	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018 年 10 月 11 日	
报告期末基金份额总额	20,489,085.15 份	
投资目标	本基金通过对金融地产行业进行研究和分析，精选行业内具有核心竞争优势和持续成长潜力的上市公司，力争取得超越业绩比较基准的收益。	
投资策略	本基金采取自上而下的资产配置思路，根据宏观经济发展趋势、政策面因素、金融市场的利率变动和市场情绪，综合运用定性和定量的方法，对股票、债券和现金类资产的预期收益、风险水平及相对投资价值进行评估，确定基金资产在股票、债券及现金类资产等资产类别的具体分配比例。	
业绩比较基准	中证金融地产指数收益率*90%+人民币活期存款利率（税后）*10%	
风险收益特征	本基金为股票型基金，理论上其预期风险与预期收益水平高于混合型基金、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	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	创金合信金融地产股票 A	创金合信金融地产股票 C
下属分级基金的交易代码	003232	003233
报告期末下属分级基金的份	12,579,546.30 份	7,909,538.85 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 4 月 1 日—2021 年 6 月 30 日）	
	创金合信金融地产股票 A	创金合信金融地产股票 C
1.本期已实现收益	-80,485.13	-103,044.04
2.本期利润	-78,902.63	94,962.90
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0092	0.0122
4.期末基金资产净值	14,597,128.91	9,000,405.56
5.期末基金份额净值	1.1604	1.1379

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

创金合信金融地产股票 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	1.43%	1.19%	-3.95%	0.92%	5.38%	0.27%
过去六个月	-2.07%	1.54%	-5.37%	1.06%	3.30%	0.48%
过去一年	19.36%	1.65%	6.61%	1.31%	12.75%	0.34%
自基金合同生效起至今	16.05%	1.65%	17.13%	1.30%	-1.08%	0.35%

创金合信金融地产股票 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	1.25%	1.19%	-3.95%	0.92%	5.20%	0.27%

过去六个月	-2.41%	1.53%	-5.37%	1.06%	2.96%	0.47%
过去一年	18.53%	1.65%	6.61%	1.31%	11.92%	0.34%
自基金合同生效起至今	13.73%	1.65%	17.13%	1.30%	-3.40%	0.35%

3.2.2 自基金转型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

创金合信金融地产股票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10月11日-2021年06月30日)



创金合信金融地产股票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10月11日-2021年06月30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	说明
----	----	-----------------	----------	----

		任职日期	离任日期	年限	
李葵	本基金基金经理	2018年10月11日	-	9	李葵女士，中国国籍，上海交通大学硕士，2012年4月加入兴业证券股份有限公司研究所，担任地产行业研究员，主要从事地产行业跟踪和股票推荐等工作，2015年6月加创金合信基金管理有限公司，历任研究部研究员、基金经理助理，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。

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

随着社融存量增速的持续下行（3月12.3%、4月11.7%、5月11.0%），市场对于经济增长的预期持续降低，这是对一季度较为高昂的经济增长预期的一种修正，与之相关的周期性行业明显回调。1年期国债收益率从一季度末的2.6%一度下降到2.3%，目前维持在2.4%

附近。整个宏观层面呈现出宽货币紧信用的特征。在这样的宏观背景下，前期银行、保险板块受益于经济周期上行利率上行的逻辑有所破坏，市场更加偏好成长性行业。

在金融地产板块中，银行板块虽然利率上行的弹性受限，但受益于过去几年资产质量的持续改善，不良做实，目前部分优质个股具有较好的业绩释放潜力，且多家银行亟需资本补充，可转债转股的预期较强。在银行板块中，我们仍然偏向于长期持有基本面良好，业绩增速和 ROE 能够长期领跑行业的领域。保险板块，目前最大的压力来自于负债端也就是保费的持续负增长。由于负债端的乏力，人力目前也处于萎缩阶段。目前还需关注负债端能否见底改善。地产板块，虽然二季度有多个城市进行了集中供地，但是龙头企业在集中供地中并未明显展现出市占率提升的状况，从拍地预估的毛利率来看，也并未明显改善。融资端确实能看到一定程度的分化，绿档企业的发债同比增长，而其他档的企业发债有所下降，往后看需要关注地产销售放缓、融资分化持续后，龙头企业在拿地端能否体现出明显的优势。券商方面，我们持续看好财富管理行业，在近期披露的基金存量数据中，可以看到券商仍然占据一定份额，券商仍然是财富管理大潮中的受益者，需要精选个股，以享受财富管理高增长的红利。

我们认为金融地产行业的规模大、企业 ROE 高、优质企业具备护城河，且目前估值仍在较低位置，具备较好的投资价值。在选股中，我们坚持自下而上的选股逻辑，目前我们更加看好银行板块中能够取得较好业绩增长的品种。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信金融地产股票 A 基金份额净值为 1.1604 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.43%，同期业绩比较基准收益率为-3.95%；截至本报告期末创金合信金融地产股票 C 基金份额净值为 1.1379 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.25%，同期业绩比较基准收益率为-3.95%。

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，本基金已出现连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的有关规定，本基金管理人已向中国证监会报告并提出解决方案。

§ 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	21,923,816.24	89.38
	其中：股票	21,923,816.24	89.38
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,033,398.70	4.21
	其中：债券	1,033,398.70	4.21
	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	1,155,588.66	4.71
8	其他资产	416,305.57	1.70
9	合计	24,529,109.17	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	-	-
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	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	21,923,816.24	92.91
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	21,923,816.24	92.91

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	300059	东方财富	68,656	2,251,230.24	9.54
2	600036	招商银行	39,000	2,113,410.00	8.96
3	000001	平安银行	93,000	2,103,660.00	8.91
4	002142	宁波银行	53,800	2,096,586.00	8.88
5	600919	江苏银行	284,400	2,019,240.00	8.56
6	600030	中信证券	78,400	1,955,296.00	8.29
7	600926	杭州银行	130,900	1,930,775.00	8.18
8	601166	兴业银行	81,900	1,683,045.00	7.13
9	601009	南京银行	157,800	1,660,056.00	7.03
10	601838	成都银行	119,000	1,504,160.00	6.37

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	627,336.70	2.66
2	央行票据	-	-
3	金融债券	91,062.00	0.39
	其中：政策性金融债	91,062.00	0.39
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）	315,000.00	1.33
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,033,398.70	4.38

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	019649	21 国债 01	4,810	481,336.70	2.04
2	113050	南银转债	3,150	315,000.00	1.33
3	019640	20 国债 10	1,460	146,000.00	0.62
4	018006	国开 1702	900	91,062.00	0.39

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

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

5.10.3 本期国债期货投资评价

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

2021 年 1 月 21 日，杭州银行股份有限公司（下称“杭州银行”）收到中国人民银行杭州中心支行处罚决定，决定书文号为杭银处罚字(2021)6 号，经认定杭州银行存在经收的海关税款存在延压情况以及零余额账户退库资金存在被占压情况，并根据《金融违法行为处罚办法》给予杭州银行警告，并处罚款 25 万元。

本基金投研人员分析认为，杭州银行具有稳定持续的盈利能力，公司经营状况正常，信用风险不大，维持持有评级。本基金基金经理依据基金合同和公司投资管理制度，在投资授权范围内，经正常投资决策程序对杭州银行相关债券进行了投资。

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	28,993.20
2	应收证券清算款	0.00
3	应收股利	0.00
4	应收利息	9,190.54
5	应收申购款	378,121.83
6	其他应收款	0.00
7	其他	0.00
8	合计	416,305.57

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 开放式基金份额变动

单位：份

项目	创金合信金融地产股票 A	创金合信金融地产股票 C
报告期期初基金份额总额	7,697,828.34	7,022,891.93
报告期期间基金总申购份额	8,192,981.77	7,694,056.52
减：报告期期间基金总赎回份额	3,311,263.81	6,807,409.60
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	12,579,546.30	7,909,538.85

§ 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	20210610 - 20210630	0.00	4,156,481.25	0.00	4,156,481.25	20.29%

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、《创金合信金融地产精选股票型证券投资基金基金合同》;
- 2、《创金合信金融地产精选股票型证券投资基金托管协议》;

3、创金合信金融地产精选股票型证券投资基金 2021 年 2 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 7 月 20 日