

创金合信鑫收益灵活配置混合型证券投资基金 2021 年第 3 季度报告

2021 年 09 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：招商银行股份有限公司

送出日期：2021 年 10 月 27 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.....	7
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.....	9
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合.....	9
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.....	10
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.....	10
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.....	10
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	10
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	10
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.....	12
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况.....	12
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.....	13
9.3 查阅方式.....	13

§ 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 10 月 25 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	创金合信鑫收益		
基金主代码	003749		
交易代码	003749		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2016 年 12 月 19 日		
报告期末基金份额总额	71,885,272.82 份		
投资目标	在严格控制风险的前提下，追求基金资产的稳健增值。		
投资策略	本基金在资产配置过程中采取“自上而下”的分析框架，基金管理人基于定量与定性相结合的分析方法，综合宏观数据、经济政策、货币政策、市场估值等因素，形成各资产类别预期收益与预期风险的判断，并进而确定股票、债券、货币市场工具等资产类别的配置比例。		
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×30%+一年期人民币定期存款利率（税后）×70%		
风险收益特征	本基金为混合型基金，理论上其预期风险与预期收益水平低于股票型基金，高于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	招商银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	创金合信鑫收益 A	创金合信鑫收益 C	创金合信鑫收益 E
下属分级基金的交易代码	003749	003750	006906

报告期末下属分级基金的份额总额	252,292.51 份	547,994.73 份	71,084,985.58 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 7 月 1 日—2021 年 9 月 30 日）		
	创金合信鑫收益 A	创金合信鑫收益 C	创金合信鑫收益 E
1.本期已实现收益	13,797.91	35,588.46	3,337,307.25
2.本期利润	2,563.23	7,182.73	735,233.07
3.加权平均基金份额 本期利润	0.0086	0.0102	0.0096
4.期末基金资产净值	284,633.37	685,959.75	77,443,783.85
5.期末基金份额净值	1.1282	1.2518	1.0895

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

创金合信鑫收益 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	1.16%	0.62%	-1.75%	0.36%	2.91%	0.26%
过去六个月	6.49%	0.49%	-0.41%	0.33%	6.90%	0.16%
过去一年	-0.89%	0.54%	3.26%	0.36%	-4.15%	0.18%
过去三年	6.43%	0.41%	16.22%	0.41%	-9.79%	0.00%
自基金合同生效起至今	12.82%	0.34%	19.90%	0.36%	-7.08%	-0.02%

创金合信鑫收益 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
----	----------	------------	------------	--------------	-----	-----

		②		准差④		
过去三个月	1.10%	0.62%	-1.75%	0.36%	2.85%	0.26%
过去六个月	6.45%	0.49%	-0.41%	0.33%	6.86%	0.16%
过去一年	-1.04%	0.54%	3.26%	0.36%	-4.30%	0.18%
过去三年	0.22%	0.39%	16.22%	0.41%	-16.00%	-0.02%
自基金合同生效起至今	25.18%	0.60%	19.90%	0.36%	5.28%	0.24%

创金合信鑫收益 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	1.10%	0.62%	-1.75%	0.36%	2.85%	0.26%
过去六个月	6.40%	0.49%	-0.41%	0.33%	6.81%	0.16%
过去一年	-1.08%	0.54%	3.26%	0.36%	-4.34%	0.18%
自基金合同生效起至今	5.27%	0.33%	19.15%	0.40%	-13.88%	-0.07%

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

创金合信鑫收益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

(2016年12月19日-2021年09月30日)



创金合信鑫收益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

(2016年12月19日-2021年09月30日)



创金合信鑫收益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

(2019年01月18日-2021年09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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
黄弢	本基金基金经理、权益投研总部执行总监、风控	2021年6月29日	-	19	黄弢先生，中国国籍，清华大学法学硕士，2002年7月加入长城基金管理有限公司，任市场部渠道主管，2005年11月加入海富通基金管理有限公司，任市场部南方区总经理、2008年2月加入深圳市鼎诺投资管理有限公司，任公司执行总裁，2017年5月加入北京和聚投资

	格策略 投资部 和稳健 收益投 资部总 监				管理有限公司任首席策略师，2018 年 4 月加入上海禾驹投资管理中心（有限合伙），任首席策略师，2020 年 2 月加入创金合信基金管理有限公司，现任权益投研总部执行总监、兼任风格策略投资部和稳健收益投资部总监、基金经理。
何媛	本基金 基金经 理	2021 年 1 月 5 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 MOMFOF 投资研究部副总监、定增新股策略部副总监、基金经理。
黄佳祥	本基金 基金经 理	2020 年 8 月 21 日	-	4	黄佳祥先生，中国国籍，厦门大学经济学博士，2017 年 7 月加入创金合信基金管理有限公司，历任固定收益部研究员、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 年三季度债券市场利率水平呈现先下后上的行情。长端方面，10 年国债利率在央行降准操作的带动下，从 7 月初 3.05%附近的平台下行至 9 月末 2.85%附近的平台，短端方面，三季度 7 天回购利率 DR007 平均值为 2.16%，与二季度基本持平，也与央行稳健中性的货币政策的基调相匹配。三季度债券市场行情的主要驱动力在于央行 7 月份意外降准行为提升市场宽松预期，从而带动收益率曲线整体下行。随后市场逐步修正过度宽松的货币政策预期，市场收益率逐步向上修复至合理水平附近。往后展望，四季度债券市场存在一定的分化压力，在理财净值化转型的背景下，利率债表现大概率强于信用债，短债表现大概率强于长债。固收仓位上，主要配置中高等级信用债和利率债，保证组合整体流动性和控制组合波动性，组合久期和杠杆为中性偏低的水平。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信鑫收益 A 基金份额净值为 1.1282 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.16%，同期业绩比较基准收益率为-1.75%；截至本报告期末创金合信鑫收益 C 基金份额净值为 1.2518 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.10%，同期业绩比较基准收益率为-1.75%；截至本报告期末创金合信鑫收益 E 基金份额净值为 1.0895 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.10%，同期业绩比较基准收益率为-1.75%。

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	34,928,203.48	44.31
	其中：股票	34,928,203.48	44.31
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	40,673,878.90	51.59
	其中：债券	40,673,878.90	51.59
	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	2,436,146.40	3.09
8	其他资产	794,914.44	1.01
9	合计	78,833,143.22	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	1,863,930.00	2.38
B	采矿业	296,646.00	0.38
C	制造业	16,014,910.53	20.42
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,394,948.22	8.16
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	730,645.50	0.93
H	住宿和餐饮业	554,740.00	0.71
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,399,784.23	4.34
J	金融业	1,738,647.00	2.22
K	房地产业	1,561,228.00	1.99
L	租赁和商务服务业	1,640,412.00	2.09
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	732,312.00	0.93
S	综合	-	-
	合计	34,928,203.48	44.54

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	600905	三峡能源	920,663	6,394,948.22	8.16
2	601728	中国电信	562,873	2,280,761.43	2.91
3	000100	TCL 科技	274,900	1,720,874.00	2.19
4	002027	分众传媒	224,100	1,640,412.00	2.09
5	002714	牧原股份	26,300	1,364,970.00	1.74
6	000002	万 科 A	54,900	1,169,919.00	1.49
7	300119	瑞普生物	44,200	1,153,178.00	1.47
8	002415	海康威视	18,500	1,017,500.00	1.30
9	600276	恒瑞医药	19,800	994,554.00	1.27
10	000063	中兴通讯	28,300	937,579.00	1.20

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	7,006,300.00	8.93
2	央行票据	-	-
3	金融债券	5,141,500.00	6.56
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	18,129,530.00	23.12
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	10,085,500.00	12.86
7	可转债（可交换债）	311,048.90	0.40
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	40,673,878.90	51.87

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	019654	21 国债 06	70,000	7,006,300.00	8.93
2	1680111	16 德兴城经债	150,000	6,042,000.00	7.71
3	1921021	19 重庆农商二级	50,000	5,141,500.00	6.56

4	1980231	19 莆田高新债	50,000	5,102,500.00	6.51
5	101800808	18 衡阳城投 MTN003	50,000	5,070,000.00	6.47

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 14 日，衡阳市城市建设投资有限公司（简称：衡阳城投）由于提供不真实统计资料，受到湖南省统计局警告并处罚款。衡阳市经济财政相对较强，在湖南全省排名

较为靠前，衡阳城投负责市土地开发、基础设施和保障房受托代建，业务公益属性强，政府支持强，该处罚对发行人信用资质影响较小。

本基金投研人员分析认为，在受到处罚后，衡阳城投改正态度积极，并积极整改，上述事件发生后该公司经营状况正常。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 18 衡阳城投 MTN003 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	74,927.89
2	应收证券清算款	312,043.88
3	应收股利	-
4	应收利息	395,166.68
5	应收申购款	12,775.99
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	794,914.44

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	113042	上银转债	136,017.30	0.17
2	113044	大秦转债	77,029.60	0.10

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	600905	三峡能源	6,299,875.22	8.03	网下申购限售
2	601728	中国电信	1,556,343.45	1.98	网下申购限售

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	创金合信鑫收益 A	创金合信鑫收益 C	创金合信鑫收益 E
报告期期初基金份额总额	351,955.52	771,806.65	81,402,630.18
报告期期间基金总申购份额	33,927.62	205,799.56	108,168.32

减：报告期期间基金总赎回份额	133,590.63	429,611.48	10,425,812.92
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	252,292.51	547,994.73	71,084,985.58

§ 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

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

创金合信基金成立于 2014 年 7 月，是第一家成立时即实现员工持股的基金公司。股东由第一创业证券股份有限公司、以及经营管理层和核心员工持股的 7 家投资合伙企业构成。秉承“以客户为中心”的文化理念，创金合信基金迅速构建起独特的服务优势和核心竞争力，并在客户数量和规模上取得快速突破。截至 2021 年 9 月 30 日，创金合信基金共管理 74 只公募基金，公募管理规模 686 亿元。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、《创金合信鑫收益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 2、《创金合信鑫收益灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 3、创金合信鑫收益灵活配置混合型证券投资基金 2021 年 3 季度报告原文。

9.2 存放地点

深圳市前海深港合作区南山街道梦海大道 5035 华润前海大厦 A 座 36-38 楼

9.3 查阅方式

www.cjxfund.com

创金合信基金管理有限公司

2021 年 10 月 27 日