

# 创金合信恒兴中短债债券型证券投资 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：交通银行股份有限公司

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.....	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.....	7
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合.....	7
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.....	8
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.....	8
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.....	8
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	8
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	8
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.....	10
§8 影响投资者决策的其他重要信息.....	10
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.....	11
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。

基金托管人交通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	创金合信恒兴中短债债券	
基金主代码	006874	
交易代码	006874	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019 年 3 月 5 日	
报告期末基金份额总额	2,416,142,742.00 份	
投资目标	本基金将投资组合的久期控制在 3 年以内，在保持投资组合较高流动性的前提下，力争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，本基金投资组合的久期控制在 3 年以内，主要投资中短债主题证券，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	中债总财富(1-3 年)指数收益率*90%+一年期定期存款利率(税后)*10%	
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	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	创金合信恒兴中短债债券 A	创金合信恒兴中短债债券 C
下属分级基金的交易代码	006874	006875
报告期末下属分级基金的份额总额	1,861,072,047.59 份	555,070,694.41 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）	
	创金合信恒兴中短债债券 A	创金合信恒兴中短债债券 C
1.本期已实现收益	11,895,032.82	6,280,733.68
2.本期利润	12,227,134.73	7,882,847.32
3.加权平均基金份额本期利润	0.0122	0.0144
4.期末基金资产净值	2,105,923,417.03	622,558,076.62
5.期末基金份额净值	1.1316	1.1216

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

创金合信恒兴中短债债券 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	1.49%	0.02%	0.99%	0.03%	0.50%	-0.01%
过去六个月	2.83%	0.02%	2.01%	0.03%	0.82%	-0.01%
过去一年	4.62%	0.03%	3.66%	0.03%	0.96%	0.00%
自基金合同生效起至今	13.16%	0.05%	8.14%	0.04%	5.02%	0.01%

创金合信恒兴中短债债券 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	1.40%	0.02%	0.99%	0.03%	0.41%	-0.01%
过去六个月	2.64%	0.02%	2.01%	0.03%	0.63%	-0.01%
过去一年	4.26%	0.03%	3.66%	0.03%	0.60%	0.00%

自基金合同生效起至今	12.16%	0.05%	8.14%	0.04%	4.02%	0.01%
------------	--------	-------	-------	-------	-------	-------

### 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



## § 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	2019年3月5日	-	6	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

	理				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。
郑振源	本基金基金经理	2019 年 3 月 5 日	-	12	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

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 月份意外降准的行为带动了市场宽松预期的提升，从而带来了收益率曲线的整体下行。随后则是市场在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到合理水平附近。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。

本产品在三季度中，维持了中短债基金的定位，通过久期策略，适度放大了产品的收益弹性，以追求中等持有周期下的超额收益。同时作为中短债基金，产品主要投资久期在 1 年至 2 年期间的中高评级信用短债，以把握此期限短债的骑乘收益，同时产品还搭配了部分中等久期城投企业债券，以提升产品的静态配置收益。回顾 3 季度的投资操作，产品整体久期基本维持在中性水平，并在 8 月中下旬后逐步降低产品久期与杠杆，降低了产品的波动。而在信用评级分布方面，也逐步提升高评级短券的投资占比，提升组合流动性，增强组合应对市场波动的应变能力。

后续本产品将继续保持中短债基金的产品定位，适度参与市场波段操作的机会，维持高于一般短债基金的收益弹性，以获取在 6 个月持有期下的稳健收益，同时积极挖掘市场各类资产的超额收益机会，通过多收益来源的方式，更加平稳地提升产品收益表现，在控制产品一定回撤风险的前提下，追求中长期的超额收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信恒兴中短债债券 A 基金份额净值为 1.1316 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.49%，同期业绩比较基准收益率为 0.99%；截至本报告期末创金合信恒兴中短债债券 C 基金份额净值为 1.1216 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.40%，同期业绩比较基准收益率为 0.99%。

#### 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	2,518,672,511.40	91.64
	其中：债券	2,518,672,511.40	91.64
	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	176,752,665.13	6.43
	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	12,704,364.75	0.46
8	其他资产	40,458,211.58	1.47
9	合计	2,748,587,752.86	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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	383,821,000.00	14.07
	其中：政策性金融债	150,372,000.00	5.51
4	企业债券	744,164,500.00	27.27
5	企业短期融资券	819,951,500.00	30.05
6	中期票据	474,021,300.00	17.37
7	可转债（可交换债）	7,123,211.40	0.26
8	同业存单	89,591,000.00	3.28
9	其他	-	-
10	合计	2,518,672,511.40	92.31



## 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	072110020	21 中信建投 CP015	1,400,000	140,056,000.00	5.13
2	012103094	21 南航股 SCP019	850,000	84,889,500.00	3.11
3	012103492	21 深圳地铁 SCP006(绿色)	800,000	79,736,000.00	2.92
4	190303	19 进出 03	700,000	70,168,000.00	2.57
5	012103469	21 苏国信 SCP019	700,000	69,909,000.00	2.56

## 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

本季度基金以适度的仓位参与国债期货交易，交易的目的主要是空头套保，通过修正久期法建立国债期货空头头寸，管理组合久期，对冲现券头寸的利率风险，降低产品波动。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

金额单位：人民币元

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险指标说明
T2112	10 年期国债 2112	-10	-9,989,500.00	2,000.00	-
公允价值变动总额合计（元）					2,000.00
国债期货投资本期收益（元）					-169,350.00
国债期货投资本期公允价值变动（元）					45,850.00

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本季度产品通过国债期货交易，有效管理了产品的利率风险，优化了产品的净值曲线。

## 5.11 投资组合报告附注

### 5.11.1

2020 年 12 月 24 日，汉口银行股份有限公司（下称“汉口银行”）收到中国人民银行武汉分行行政处罚（武银罚字[2020]第 17 号），认定汉口银行提供虚假的金融统计报表、未按规定挑剔不宜流通人民币、对外付出不宜流通残损人民币、对商品或者服务作虚假或者引人误解的宣传、侵害消费者个人信息依法得到保护的权利，给予汉口银行警告，并处以 68.5 万元罚款。

2021 年 7 月 28 日，汉口银行收到中国银行保险监督管理委员会湖北监管局行政处罚（鄂银保监罚决字[2021]17 号），认定汉口银行总行对异地分行管理不到位，对汉口银行处以 35 万元罚款。

本基金投研人员分析认为，在受到处罚后，汉口银行改正态度积极，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 17 汉口银行二级进行了投资。

### 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	存出保证金	247,788.69
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	32,013,665.45
5	应收申购款	8,196,757.44

6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	40,458,211.58

#### 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	132008	17 山高 EB	2,420,060.00	0.09
2	113042	上银转债	1,098,521.40	0.04
3	113021	中信转债	1,068,400.00	0.04
4	110053	苏银转债	817,320.00	0.03
5	113026	核能转债	523,880.00	0.02
6	132015	18 中油 EB	104,810.00	-

#### 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	创金合信恒兴中短债债券 A	创金合信恒兴中短债债券 C
报告期期初基金份额总额	472,057,330.70	428,287,344.46
报告期期间基金总申购份额	1,517,755,893.78	320,580,735.84
减：报告期期间基金总赎回份额	128,741,176.89	193,797,385.89
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	1,861,072,047.59	555,070,694.41

## § 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	20210701 - 20210708	184,253,545.17	0.00	0.00	184,253,545.17	7.63%

## 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

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、《创金合信恒兴中短债债券型证券投资基金基金合同》;
- 2、《创金合信恒兴中短债债券型证券投资基金托管协议》;
- 3、创金合信恒兴中短债债券型证券投资基金 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](http://www.cjxfund.com)

创金合信基金管理有限公司

2021 年 10 月 27 日