

# 创金合信稳健增利 6 个月持有期混合型证券投资基金 2022 年第 1 季度报告

2022 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：2022 年 4 月 21 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.....	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.....	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.....	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.....	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.....	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.....	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.....	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.....	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.....	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的法律责任。

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 2022 年 4 月 19 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 2022 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	创金合信稳健增利 6 个月持有期	
基金主代码	009268	
交易代码	009268	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2020 年 7 月 22 日	
报告期末基金份额总额	48,546,030.75 份	
投资目标	本基金在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过积极主动的管理，追求基金资产的长期稳定回报。	
投资策略	本基金将采取定量与定性相结合的方法，并通过“自上而下”与“自下而上”相结合的主动投资管理策略，形成对大类资产预期收益及风险的判断，持续、动态、优化投资组合的资产配置比例。	
业绩比较基准	中债综合（全价）指数收益率×80%+沪深 300 指数收益率×20%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，长期来看，其预期收益和预期风险水平高于货币市场基金与债券型基金，低于股票型基金。	
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	创金合信稳健增利 6 个月持有期 A	创金合信稳健增利 6 个月持有期 C
下属分级基金的交易代码	009268	009269
报告期末下属分级基金的份额总额	41,012,358.75 份	7,533,672.00 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（2022年1月1日—2022年3月31日）	
	创金合信稳健增利6个月持有期A	创金合信稳健增利6个月持有期C
1.本期已实现收益	-785,934.73	-208,936.85
2.本期利润	-1,095,428.46	-260,325.92
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0243	-0.0246
4.期末基金资产净值	42,384,093.47	7,733,259.60
5.期末基金份额净值	1.0334	1.0265

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

创金合信稳健增利6个月持有期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	-2.32%	0.32%	-2.92%	0.30%	0.60%	0.02%
过去六个月	-1.71%	0.25%	-2.13%	0.24%	0.42%	0.01%
过去一年	-1.41%	0.21%	-1.73%	0.23%	0.32%	-0.02%
自基金合同生效起至今	3.34%	0.20%	-0.08%	0.24%	3.42%	-0.04%

创金合信稳健增利6个月持有期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	-2.41%	0.32%	-2.92%	0.30%	0.51%	0.02%
过去六个月	-1.90%	0.25%	-2.13%	0.24%	0.23%	0.01%
过去一年	-1.80%	0.21%	-1.73%	0.23%	-0.07%	-0.02%
自基金合同生效起至今	2.65%	0.20%	-0.08%	0.24%	2.73%	-0.04%

### 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		
王鑫	本基金基金经理	2021年11月15日	-	11	王鑫先生，中国国籍，北京大学硕士，2010年7月加入安信证券股份有限公司安信基金管理有限公司筹备组任研究员，2011年12月加入安信基金管理有限责任公司研究部，历任研究员、基金经

					理助理，2015年7月加入大成基金管理有限公司研究部，任研究员兼任投资经理助理，2017年6月加入华润元大基金管理有限公司历任特定客户资产管理部、专户投资部投资经理，2020年10月加入创金合信基金管理有限公司任风格策略投资部研究员，现任基金经理。
尹海影	本基金基金经理（已离任）	2021年3月3日	2022年3月14日	9	尹海影先生，中国国籍，麻省理工大学金融学硕士，2011年6月加入美国摩根斯坦利有限责任公司，任固定收益部多资产交易员、分析师，2013年10月加入美国银行美林证券有限公司，任全球市场部量化交易经理，2015年2月加入美国道富基金管理有限公司，任量化与资产配置研究部助理副总经理、量化与资产配置分析师，2016年2月加入美国富达基金管理有限公司，任全球资产配置部分析师，核心投资团队成员，2017年3月加入广发基金管理有限公司资产配置部历任投资经理、总经理助理，2020年2月加入创金合信基金管理有限公司，现任FOF投资一部副总监，兼任基金经理。
王一兵	本基金基金经理、固定收益部总监	2020年7月22日	-	17	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。

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》的相关规定。

#### 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。

因证券市场波动、上市公司合并、基金规模变动等基金管理人之外的因素致使基金投资不符合《公开募集证券投资基金运作管理办法》第三十二条规定的比例或者基金合同约定的投资比例的，基金管理人会在十个交易日内进行调整。

### 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

“俄乌战争”和“新冠疫情”加剧了市场对今年“滞胀”的担忧，权益市场一季度出现了大幅调整。本基金在一季度针对高估值和供给侧压力较大的公司进行了持仓调整，增加了一些低估值或者长期竞争力更明显的公司。经历调整后，市场整体的估值压力获得了充分释放，若未来疫情能够实现有效控制的话，市场会实现系统性的修复。总体上，我们对今年权益市场仍持有积极的期望，市场的风险已暴露，我们可以耐心等待其逐步修正。

债券市场利率呈先下后上的震荡行情，短端利率表现相对好于长端。政策总体延续去年四季度宽松，包括财政和货币政策。财政方面，提前下达地方债，提升财政支出增速，央行上缴万亿利润等，财政政策成为发力的重点。面对持续低迷的房地产市场，因城施策推动全国多地城市实行降首付比例、降贷款利率等房地产政策，以提振房地产销售。货币政策方面，一季度实行了降息和降准，银行间流动性较为充裕。综合施力下，经济下滑的态势有所企稳，1-2月经济金融数据总体表现超出预期，成为2月后债市出现调整的主要因素，但宽信用持续性仍存疑。相比之下，货币政策维持偏宽松的预期较为稳定，因此短端利率表现总体要优于长端。信用债方面，由于资金利率整体较低且预期稳定，信用利差整体处于低位，但低等级信用品种，在地产违约持续的环境下，风险偏好仍较低，评级利差处于较高水平。最后，由于股票市场持续快速下跌导致“固收+”产品赎回压力加剧，银行类债券被迫抛售，流动性压力加剧其利差波动，往后该品种利差的波动性加剧可能成为常态。债券策略方面，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，久期维持中性偏高的状态。结合当前及未来宏观政策形势变化的判断，控制信用风险暴露情况，控制组合杠杆总体水平，以稳健的投资风格力争为投资者获取良好的投资回报。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信稳健增利6个月持有期A基金份额净值为1.0334元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-2.32%，同期业绩比较基准收益率为-2.92%；截至本报告期末创金合信稳健增利6个月持有期C基金份额净值为1.0265元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-2.41%，同期业绩比较基准收益率为-2.92%。

#### 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	8,623,095.22	17.01
	其中：股票	8,623,095.22	17.01
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	36,827,018.26	72.63
	其中：债券	36,827,018.26	72.63
	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	3,892,196.84	7.68
8	其他资产	1,360,532.75	2.68
9	合计	50,702,843.07	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	105,462.00	0.21
C	制造业	6,794,586.22	13.56
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	351,719.00	0.70
E	建筑业	1,132,032.00	2.26
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	239,296.00	0.48
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	8,623,095.22	17.21

### 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	600522	中天科技	28,200	479,400.00	0.96
2	603856	东宏股份	30,800	437,976.00	0.87
3	601012	隆基股份	6,000	433,140.00	0.86
4	688220	翱捷科技	6,136	429,581.36	0.86
5	601800	中国交建	44,100	416,745.00	0.83
6	000498	山东路桥	48,100	410,774.00	0.82
7	000915	华特达因	11,200	390,880.00	0.78
8	600011	华能国际	50,900	351,719.00	0.70
9	000420	吉林化纤	72,000	326,160.00	0.65
10	300750	宁德时代	600	307,380.00	0.61

## 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	4,172,586.58	8.33
2	央行票据	-	-
3	金融债券	8,547,847.01	17.06
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	12,456,179.52	24.85
5	企业短期融资券	5,101,328.77	10.18
6	中期票据	5,112,529.86	10.20
7	可转债（可交换债）	1,436,546.52	2.87
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	36,827,018.26	73.48

## 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	012105240	21 哈尔滨投 SCP002	50,000	5,101,328.77	10.18
2	1820035	18 九江银行二级 02	40,000	4,296,274.63	8.57
3	1980231	19 莆田高新债	40,000	4,294,161.10	8.57
4	2120044	21 长沙银行二级	40,000	4,251,572.38	8.48
5	019654	21 国债 06	40,810	4,172,586.58	8.33

## 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

2021年4月25日，长沙银行股份有限公司（简称：长沙银行）收到中国人民银行长沙中心支行行政处罚，处以警告和1000元罚款。本基金投研人员分析认为，在受到处罚后，长沙银行改正态度积极，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21长沙银行二级进行了投资。

### 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	6,495.78
2	应收证券清算款	1,353,978.10
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	58.87
6	其他应收款	-
7	其他	-

8	合计	1,360,532.75
---	----	--------------

#### 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	811,779.38	1.62
2	113044	大秦转债	442,280.21	0.88
3	113050	南银转债	45,370.91	0.09
4	123107	温氏转债	43,623.12	0.09

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票不存在流通受限的情况。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	创金合信稳健增利 6 个月持有期 A	创金合信稳健增利 6 个月持有期 C
报告期期初基金份额总额	47,043,437.01	17,925,913.11
报告期期间基金总申购份额	45,556.61	65,034.52
减：报告期期间基金总赎回份额	6,076,634.87	10,457,275.63
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	41,012,358.75	7,533,672.00

## § 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
个人	1	20220331 - 20220331	9,741,785.85	0.00	0.00	9,741,785.85	20.07%

#### 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 2022 年 3 月 31 日,创金合信基金共管理 82 只公募基金,公募管理规模 883.83 亿元。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、《创金合信稳健增利 6 个月持有期混合型证券投资基金基金合同》;
- 2、《创金合信稳健增利 6 个月持有期混合型证券投资基金托管协议》;
- 3、创金合信稳健增利 6 个月持有期混合型证券投资基金 2022 年 1 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

2022 年 4 月 21 日