

创金合信鑫祥混合型证券投资基金

2023 年第 3 季度报告

2023 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：中国邮政储蓄银行股份有限公司

送出日期：2023 年 10 月 24 日

目录

§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.....	6
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.....	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.....	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.....	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 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.....	10
§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.....	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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 10 月 20 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 2023 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	创金合信鑫祥混合	
基金主代码	010605	
交易代码	010605	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021 年 2 月 4 日	
报告期末基金份额总额	49,553,364.13 份	
投资目标	在严格控制风险的前提下，通过积极的主动管理，力争实现基金资产的长期稳健增值。	
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、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	创金合信鑫祥混合 A	创金合信鑫祥混合 C
下属分级基金的交易代码	010605	010606
报告期末下属分级基金的份额总额	14,841,197.92 份	34,712,166.21 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（2023 年 7 月 1 日—2023 年 9 月 30 日）	
	创金合信鑫祥混合 A	创金合信鑫祥混合 C
1.本期已实现收益	221,055.03	137,510.91
2.本期利润	92,230.59	111,443.20
3.加权平均基金份额本期利润	0.0056	0.0129
4.期末基金资产净值	16,496,022.71	38,122,847.64
5.期末基金份额净值	1.1115	1.0983

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

创金合信鑫祥混合 A

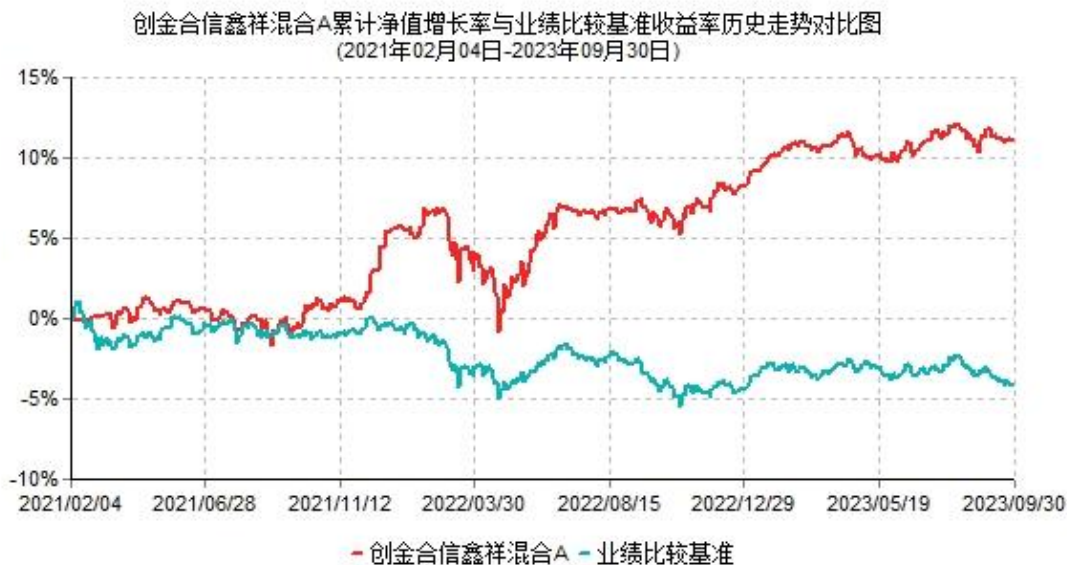
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.49%	0.20%	-0.76%	0.17%	1.25%	0.03%
过去六个月	0.16%	0.19%	-1.03%	0.17%	1.19%	0.02%
过去一年	4.57%	0.21%	0.08%	0.19%	4.49%	0.02%
自基金合同生效起至今	11.15%	0.31%	-4.12%	0.22%	15.27%	0.09%

创金合信鑫祥混合 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	0.37%	0.20%	-0.76%	0.17%	1.13%	0.03%
过去六个月	-0.05%	0.19%	-1.03%	0.17%	0.98%	0.02%
过去一年	4.14%	0.21%	0.08%	0.19%	4.06%	0.02%
自基金合同生效起至今	9.83%	0.31%	-4.12%	0.22%	13.95%	0.09%

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		
刘润哲	本基金基金经理	2022年10月18日	-	11	刘润哲先生，中国国籍，硕士。2011年9月加入美林银行（Merrill Lynch），任投资顾问，2012年9月加入中国人寿保险股份有限公司，任精算部主管，2016年

					1 月加入中国民生银行股份有限公司，任资产管理部投资经理，2022 年 5 月加入创金合信基金管理有限公司，现任稳固收益部副总监、基金经理。
黄弢	本基金基金经理、权益投研总部总监、行业投资研究部总监、风格策略投资部和稳健收益投资部总监	2021 年 2 月 4 日	-	20	黄弢先生，中国国籍，清华大学硕士。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，现任权益投研总部总监、兼任行业投资研究部总监、风格策略投资部和稳健收益投资部总监、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《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》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。

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

展望后续市场，今年国内经济增长刨去基数效应后，经济实际动能偏弱，政策力度也相对隐忍，展望 2024 年经济保持增速的可持续性也有待验证。此外在解决核心问题上，如何扭转资产价格、收入预期，如何减缓居民、企业部门去杠杆趋势，短期实现存在一定难度，整体看中期逻辑下国内经济仍存在一定压力，社会层面风险偏好修复有待观察，对中期债市走势形成支撑，而权益市场将表现为结构性机会。短周期来看，库存周期趋势在三季度有所缓解，库存指标有所好转，相关指标四季度有可能出现阶段性反弹，但是否出现显著反转需要进一步数据验证和观察，短期基本面对债市形成一定的压制作用，而对权益市场有一定的托底作用。

此外影响边际债券定价的因素，还包括货币政策后续力度，以及一揽子政策质量及落地效果两个因子。货币政策方面，连续降息短期概率较小，一方面连续降息一般需要更强烈的经济下滑信号，另一方面外部汇率压力阶段性较高；继续降准仍有可能，但对目前债市的刺激作用有限。此外稳经济政策方向性明确，而市场对政策力度的预期呈脉冲式波动，现阶段基本面筑底信号初现。我们根据对目前政策节奏和政策定力的判断，经济大概率在短期呈现企稳弱复苏特征，我们对四季度整体债券市场判断为谨慎乐观。三季度组合整体债券配置以金融债、高等级信用债为主，9 月中下旬小幅提升产品久期，四季度伴随市场调整可适当继续对组合久期进行增配。

权益市场目前量能萎缩，市场情绪和活跃度双低，整体处于磨底过程中，短期市场仍以政策主导市+结构性行情为主。组合除继续自下而上价值选股以外，三季度策略轮动上组合主要配置以下几个方向：1. 大宗商品，包括是石油化工、铜、铝、黄金等；2. 防御类资产高股息，以高速、通信运营商为主；3. 成长空间较高的优质成长标的。四季度我们也会关注医疗器械、创新药、军工等底部反转板块投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信鑫祥混合 A 基金份额净值为 1.1115 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.49%，同期业绩比较基准收益率为-0.76%；截至本报告期末创金合信鑫祥混合 C 基金份额净值为 1.0983 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.37%，同期业绩比较基准收益率为-0.76%。

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，本基金已出现连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，该情形发生的时间范围为 2023 年 7 月 5 日起至 2023 年 9 月 25 日。

§ 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	8,497,991.18	15.50
	其中：股票	8,497,991.18	15.50
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	45,937,940.27	83.79
	其中：债券	45,937,940.27	83.79
	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	238,173.50	0.43
8	其他资产	148,849.75	0.27
9	合计	54,822,954.70	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	32,964.00	0.06
B	采矿业	847,121.00	1.55
C	制造业	5,297,577.18	9.70
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	118,854.00	0.22
E	建筑业	362,259.00	0.66
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	263,512.00	0.48
H	住宿和餐饮业	41,352.00	0.08
I	信息传输、软件和信息技术服务业	920,172.00	1.68

J	金融业	384,422.00	0.70
K	房地产业	123,900.00	0.23
L	租赁和商务服务业	42,388.00	0.08
M	科学研究和技术服务业	63,470.00	0.12
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	8,497,991.18	15.56

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	600938	中国海油	25,100	530,614.00	0.97
2	002840	华统股份	25,100	361,942.00	0.66
3	002472	双环传动	12,400	353,152.00	0.65
4	000625	长安汽车	24,800	333,312.00	0.61
5	688143	长盈通	8,653	296,365.25	0.54
6	300445	康斯特	16,800	268,296.00	0.49
7	002410	广联达	11,200	261,632.00	0.48
8	002409	雅克科技	4,000	258,400.00	0.47
9	002092	中泰化学	36,700	250,661.00	0.46
10	601336	新华保险	6,800	250,444.00	0.46

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	8,443,968.97	15.46
2	央行票据	-	-
3	金融债券	13,996,897.62	25.63
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	14,090,231.77	25.80
5	企业短期融资券	815,398.03	1.49
6	中期票据	8,591,443.88	15.73
7	可转债（可交换债）	-	-

8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	45,937,940.27	84.11

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	200005	20 付息国债 05	50,000	5,024,075.14	9.20
2	148179	23 国证 02	48,000	4,922,187.75	9.01
3	2128032	21 兴业银行二级 01	45,000	4,750,763.92	8.70
4	115105	23 海通 06	40,000	4,076,053.70	7.46
5	2020043	20 苏州银行二级	20,000	2,069,508.20	3.79

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

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体中，苏州银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到中国人民银行南京分行处罚的情况；中信建投证券股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到中国人民银行处罚的情况。

除上述证券的发行主体外，本基金投资的前十名证券的发行主体本期未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

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	8,635.12
2	应收清算款	49,695.44
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	90,519.19
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	148,849.75

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	创金合信鑫祥混合 A	创金合信鑫祥混合 C
报告期期初基金份额总额	16,751,599.63	34,639,440.70
报告期期间基金总申购份额	303,085.12	33,366,291.03
减：报告期期间基金总赎回份额	2,213,486.83	33,293,565.52
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	14,841,197.92	34,712,166.21

§ 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

单位：份

项目	创金合信鑫祥混合 A	创金合信鑫祥混合 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	5,610,737.00	800,080.01
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	5,610,737.00	800,080.01
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	37.81	2.30

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	20230705 - 20230705,	9,149,967.98	13,656,227.24	9,149,967.98	13,656,227.24	27.56%

		20230926 - 20230930					
机构	2	20230705 - 20230712	9,151,642.72	0.00	9,151,642.72	0.00	0.00%
机构	3	20230706 - 20230925	6,410,817.01	0.00	0.00	6,410,817.01	12.94%
机构	4	20230706 - 20230925	7,374,990.81	0.00	0.00	7,374,990.81	14.88%

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。2022 年 7 月,创金合信基金荣获证券时报第十七届“明星基金公司成长奖”。截至 2023 年 9 月 30 日,创金合信基金共管理 97 只公募基金,公募管理规模 1124.96 亿元。

§ 9 备查文件目录**9.1 备查文件目录**

- 1、《创金合信鑫祥混合型证券投资基金基金合同》;
- 2、《创金合信鑫祥混合型证券投资基金托管协议》;
- 3、创金合信鑫祥混合型证券投资基金 2023 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

2023 年 10 月 24 日