

# 创金合信稳健增利 6 个月持有期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：中国工商银行股份有限公司

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.....	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.....	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.....	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 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.....	13
§9 备查文件目录.....	13
9.1 备查文件目录.....	13
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	44,614,821.50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	29,118,250.64份	15,496,570.86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	-89,623.52	-60,932.23
2.本期利润	-402,009.12	-212,139.36
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0134	-0.0141
4.期末基金资产净值	32,530,991.13	17,093,496.79
5.期末基金份额净值	1.1172	1.1031

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	-1.19%	0.27%	-0.76%	0.17%	-0.43%	0.10%
过去六个月	2.17%	0.41%	-1.03%	0.17%	3.20%	0.24%
过去一年	6.06%	0.35%	0.08%	0.19%	5.98%	0.16%
过去三年	11.92%	0.28%	-0.05%	0.23%	11.97%	0.05%
自基金合同生效起至今	11.72%	0.27%	-1.12%	0.23%	12.84%	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	-1.28%	0.27%	-0.76%	0.17%	-0.52%	0.10%
过去六个月	1.97%	0.41%	-1.03%	0.17%	3.00%	0.24%
过去一年	5.64%	0.35%	0.08%	0.19%	5.56%	0.16%
过去三年	10.60%	0.28%	-0.05%	0.23%	10.65%	0.05%
自基金合同	10.31%	0.27%	-1.12%	0.23%	11.43%	0.04%

生效起至今					
-------	--	--	--	--	--

### 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		
龚超	本基金	2023年9	-	12	龚超先生，中国国籍，上海财经大学硕

	基金经 理	月 23 日			士。2011年6月加入浙商证券股份有限公司，任研究所化工行业研究员，2015年6月加入创金合信基金管理有限公司，任研究部研究员、基金经理助理，2018年8月加入第一创业证券股份有限公司，任资产管理运营部投资主办，2021年3月加入创金合信基金管理有限公司，现任基金经理。
刘润哲	本基金 基金经 理	2023年9 月 23 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。
王鑫	本基金 基金经 理	2021年11 月 15 日	-	12	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，任安信基金管理有限公司筹备组研究员，2011年12月加入安信基金管理有限责任公司，历任研究部研究员、基金经理助理，2015年7月加入大成基金管理有限公司，任研究部研究员兼投资经理助理，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，曾任风格策略投资部研究员，现任基金经理。
王一兵	本基金 基金经 理、固 定收益 总部总 监（已 离任）	2020年7 月 22 日	2023年9 月 23 日	19	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，现任固定收益总部总监、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。

#### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量(只)	资产净值(元)	任职时间
王鑫	公募基金	4	1,356,703,407.66	2021-01-11
	私募资产管理计划	2	45,012,421.13	2023-04-10
	其他组合	-	-	-
	合计	6	1,401,715,828.79	-

## 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

权益方面，3季度市场进一步承压，多数板块调整较多，8月底开始陆续推出的经济和资本市场政策，部分修复了一些市场的悲观情绪，市场逐步进入了缩量整理阶段。考虑市场积极因素的累积，我们认为前期调整较多的行业，未来存在修复的机会，尤其是受宏观经济影响较弱的行业，修复的概率更大。因此相较于2季度，组合中我们增加了一些医药和军工方向的配置，减少了一些消费和金融方向的配置，目前整体上以TMT、汽车、医药和军工四个方向为主。

固收方面，9月债券市场震荡上行。在政策频出、经济预期改善、债券供给增加、跨季资金波动等因素推动下，债市出现明显回调。8月末及9月初经济刺激政策密集出台，8

月25日三部门推出“认房不认贷”后，一线城市中深圳、广州及其他各地政府相继积极落实政策，9月1日上海北京也落实“认房不认贷”。同时央行和金监局宣布下调首套和二套首付比例、降低存量按揭贷款利率，政策出台节奏较快令债市情绪整体承压。9月中央行执行年内第二次降准，10Y国债利率短暂回落至2.61%，后续结合经济数据显示基本面边际回暖、财政部发行节奏提速、税期、跨季资金面收敛，债市利率进一步上行。信用利差方面，9月信用利差先走阔后收窄，配置价值整体出现一定程度的修复。资金面角度，9月市场资金面整体紧平衡，月中虽超预期降准深度释放长期流动性，但受9月信贷发力、政府债供给放量、稳汇率诉求等因素影响，资金利率中枢边际上行。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，此外在核心问题上，扭转资产价格预期、收入预期和解决居民、企业部门去杠杆趋势的路径后续是否能够落实存在一定难度的，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，综上维度对中期债市走势形成支撑。短周期来看，由于年初个别政策调整带来的社会预期偏高，工业企业出现了一定程度的过度生产，伴随需求端的疲弱，出现了量价齐跌去库存的过程，这一趋势在三季度有所缓解，四季度有可能出现阶段性反弹。此外边际影响债券定价的，还需关注货币政策后续力度，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，但市场对政策力度的预期呈脉冲式波动，配合现阶段基本面筑底信号初现，短期对债市形成压制，对四季度整体市场判断为谨慎乐观，伴随市场调整可适当对组合久期进行增配。

#### 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1.1172元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-1.19%，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稳健增利6个月持有期C基金份额净值为1.1031元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-1.28%，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	8,089,927.92	14.22
	其中：股票	8,089,927.92	14.22
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	47,252,570.00	83.07
	其中：债券	47,252,570.00	83.07
	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	1,519,112.86	2.67
8	其他资产	21,985.33	0.04
9	合计	56,883,596.11	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	7,463,454.12	15.04
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	327,773.80	0.66
J	金融业	298,700.00	0.60
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	8,089,927.92	16.30
----	--------------	-------

### 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	002463	沪电股份	24,200	544,742.00	1.10
2	002156	通富微电	28,000	536,760.00	1.08
3	002472	双环传动	17,300	492,704.00	0.99
4	300633	开立医疗	8,800	429,176.00	0.86
5	300308	中际旭创	3,500	405,300.00	0.82
6	300258	精锻科技	23,600	372,408.00	0.75
7	300567	精测电子	3,100	280,953.00	0.57
8	688266	泽璟制药	6,024	280,899.12	0.57
9	300502	新易盛	6,100	280,600.00	0.57
10	300558	贝达药业	4,700	269,216.00	0.54

### 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	16,950,264.68	34.16
	其中：政策性金融债	5,099,686.58	10.28
4	企业债券	5,576,503.83	11.24
5	企业短期融资券	3,123,823.28	6.29
6	中期票据	21,568,520.00	43.46
7	可转债（可交换债）	33,458.21	0.07
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	47,252,570.00	95.22

### 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	185742	22 华创 C1	40,000	4,090,039.45	8.24

2	102200164	22 武夷投资 MTN001	35,000	3,551,892.19	7.16
3	232280012	22 广州银行二级资 本债 01	30,000	3,189,965.75	6.43
4	042380342	23 津城建 CP008	30,000	3,123,823.28	6.29
5	102002319	20 赣州城投 MTN001	30,000	3,116,180.22	6.28

## 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，赣州城市开发投资集团有限责任公司出现在报告编制日前一年内受到江西省统计局处罚的情况；广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广东省分行处罚的情况。

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	8,058.24
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	13,927.09
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	21,985.33

### 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	123179	立高转债	16,947.21	0.03
2	113052	兴业转债	16,511.00	0.03

### 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	29,744,748.76	15,051,063.17
报告期期间基金总申购份额	830,835.39	970,257.23

减：报告期期间基金总赎回份额	1,457,333.51	524,749.54
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	29,118,250.64	15,496,570.86

## § 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
报告期期初管理人持有的本基金份额	-	3,377,121.97
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	-	3,377,121.97
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	-	21.79

### 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	20230701 - 20230930	9,177,222.95	0.00	0.00	9,177,222.95	20.57%

#### 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)若本基金在短期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 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.cjhxfund.com](http://www.cjhxfund.com)

创金合信基金管理有限公司

2023 年 10 月 24 日