

创金合信鑫祥混合型证券投资基金

2024 年第 2 季度报告

2024 年 06 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：2024 年 7 月 18 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.....	6
§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.....	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.....	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.....	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.....	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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 7 月 16 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 2024 年 4 月 1 日起至 6 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	46,115,887.06 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	7,372,588.87 份	38,743,298.19 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（2024 年 4 月 1 日—2024 年 6 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	179,950.30	275,757.87
2.本期利润	-38,103.10	-11,329.53
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0053	-0.0010
4.期末基金资产净值	8,288,271.21	42,902,980.08
5.期末基金份额净值	1.1242	1.1074

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	-0.40%	0.24%	0.44%	0.14%	-0.84%	0.10%
过去六个月	0.08%	0.34%	2.19%	0.17%	-2.11%	0.17%
过去一年	1.64%	0.28%	0.64%	0.17%	1.00%	0.11%
过去三年	11.85%	0.32%	-2.45%	0.21%	14.30%	0.11%
自基金合同生效起至今	12.42%	0.30%	-2.77%	0.21%	15.19%	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	-0.49%	0.24%	0.44%	0.14%	-0.93%	0.10%
过去六个月	-0.11%	0.34%	2.19%	0.17%	-2.30%	0.17%
过去一年	1.21%	0.27%	0.64%	0.17%	0.57%	0.10%
过去三年	10.50%	0.32%	-2.45%	0.21%	12.95%	0.11%
自基金合同生效起至今	10.74%	0.30%	-2.77%	0.21%	13.51%	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	2022 年	-	12	刘润哲先生，中国国籍，硕士。2011 年

	基金经 理、稳 固收 益部 负责 人	10 月 18 日			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 收益部负责人、基金经理。
黄弢	本基 基金 经 理、 权 益 投 研 总 部、 行 业 投 资 研 究 部、 风 格 策 略 投 资 部、 稳 健 收 益 投 资 部 负 责 人	2021 年 2 月 4 日	-	21	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 投研总部负责人、兼任行业投资研究部、 风格策略投资部和稳健收益投资部负责 人、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

宏观层面，6 月份国内基本面继续环比下滑，数据显示制造业景气度不佳，消费品价格下滑，地产大环境仍然较弱，6 月一线城市销售成为难得的亮点，但房价、投资，其他城市仍无起色。上月我们提到对地产政策刺激效果和进度不要过于乐观。从政策相对强弱关系看，货币化投放>解决地产企业流动性危机>降低贷款利率>首付比例/购买条件等，第一批政策仍然是边走边看效果的节奏，从目前的力度看后续马上扭转房价下跌预期太不现实。后续如果成交数据下滑，可对后续进一步增量政策予以期待。截止到 5 月份上半月在政策刺激预期下，指数都出现明显涨幅，市场阶段性有偏热/投机倾向，后续在基本面跟踪验证中，高频数据出现持续放缓，市场开始担心二季度的制造业景气度更多是一轮小级别补库周期，叠加海外关税+制裁风险，顺周期相关方向大概率短期仍将受到逻辑压制。此外 7 月大会目前市场预期较弱，但是作为今年最重要的政策节点，需要重视。产品二季度减仓医药、铜、煤、猪、aipc、大众消费、机械设备；增配水电、黄金、半导体设备、化工、电子。全年维度看好科技、有色金属及高股息的投资机会。债券方面，整体仍然会延续震荡下行趋势，基本面压力和流动性合理充裕的预期会对中期利率走势形成支撑，但需关注资金面扰动、政策预期以及介入操作等带来可能的市场风险因素，整体判断为短多长空，固收组合整体维持中性偏低久期。

产品关注组合的风险管控，识别资产的底层风险逻辑，降低单一风险暴露，向风险回报比具有优势的资产进行配置，权益配置均衡分散，精选个股。

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 1.1242 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.40%，同期业绩比较基准收益率为 0.44%；截至本报告期末创金合信鑫祥混合 C 基金份额净值为 1.1074 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 0.44%。

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 2024 年 4 月 2 日起至 2024 年 6 月 26 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	7,127,401.22	11.38
	其中：股票	7,127,401.22	11.38
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	35,145,625.21	56.09
	其中：债券	35,145,625.21	56.09
	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	20,343,911.52	32.47
8	其他资产	38,059.75	0.06
9	合计	62,654,997.70	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	521,466.00	1.02
B	采矿业	736,441.00	1.44
C	制造业	4,747,754.56	9.27
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	503,803.00	0.98
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	2,273.00	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	41,651.00	0.08
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	90,199.46	0.18
J	金融业	40,227.00	0.08
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	66,671.00	0.13
M	科学研究和技术服务业	44,262.70	0.09
N	水利、环境和公共设施管理业	207,759.00	0.41

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	124,893.50	0.24
S	综合	-	-
	合计	7,127,401.22	13.92

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	600547	山东黄金	16,300	446,294.00	0.87
2	002594	比亚迪	1,200	300,300.00	0.59
3	300972	万辰集团	12,700	268,351.00	0.52
4	600900	长江电力	8,800	254,496.00	0.50
5	000625	长安汽车	18,700	251,141.00	0.49
6	600309	万华化学	2,900	234,494.00	0.46
7	600585	海螺水泥	9,800	231,182.00	0.45
8	600323	瀚蓝环境	9,900	206,910.00	0.40
9	688041	海光信息	2,918	205,193.76	0.40
10	000100	TCL 科技	45,900	198,288.00	0.39

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	5,098,510.41	9.96
2	央行票据	-	-
3	金融债券	21,825,103.23	42.63
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	1,229,366.20	2.40
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	4,630,122.24	9.04
7	可转债（可交换债）	2,362,523.13	4.62
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	35,145,625.21	68.66

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	115618	23 海通 13	45,000	4,646,831.42	9.08
2	148430	23 申证 04	45,000	4,637,292.90	9.06
3	188363	21 中证 10	40,000	4,234,101.04	8.27
4	115642	23 银河 G1	40,000	4,135,436.49	8.08
5	019728	23 国债 25	20,000	2,058,858.63	4.02

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，海通证券股份有限公司出现在报告编制日前一年内被中国证券监督管理委员会立案调查的情况；中国光大银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到国家金融监督管理总局处罚的情况；中国银河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；中信证券股份有限公司出现在报告编制日前一年内被中国证券监督管理委员会立案调查的情况。

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	17,039.58
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	21,020.17
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	38,059.75

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	128134	鸿路转债	448,712.27	0.88
2	110095	双良转债	326,281.54	0.64
3	110085	通 22 转债	257,013.84	0.50
4	113052	兴业转债	248,900.64	0.49
5	128081	海亮转债	221,351.90	0.43
6	113633	科沃转债	202,819.01	0.40

7	128135	洽洽转债	195,263.12	0.38
8	127031	洋丰转债	157,503.07	0.31
9	123090	三诺转债	105,139.11	0.21
10	113666	爱玛转债	89,021.61	0.17
11	113516	苏农转债	64,888.04	0.13
12	113655	欧 22 转债	28,083.03	0.05
13	127046	百润转债	10,820.27	0.02
14	123091	长海转债	6,725.68	0.01

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	7,078,626.26	38,810,733.70
报告期期间基金总申购份额	389,238.97	39,220,170.20
减：报告期期间基金总赎回份额	95,276.36	39,287,605.71
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	7,372,588.87	38,743,298.19

§ 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（%）	76.10	2.07

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	20240402 - 20240626	6,410,817.01	0.00	0.00	6,410,817.01	13.90%
个人	1	20240401 - 20240401	22,069,428.50	0.00	22,069,428.50	0.00	0.00%
个人	2	20240402 - 20240402, 20240626 - 20240630	6,834,775.61	13,552,584.02	6,834,775.61	13,552,584.02	29.39%

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,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 家合伙企业出资设立。创金合信基金成立以来坚持以客户为中心,倡导合伙文化,致力于为客户提供优质的产品和服务。截至 2024 年 6 月 30 日,创金合信基金共管理 99 只公募基金,公募管理规模 1615.63 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 2024 年 2 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

2024 年 7 月 18 日