

创金合信宁和平衡养老目标三年持有
期混合型发起式基金中基金（FOF）
2024 年第 3 季度报告

2024 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：宁波银行股份有限公司

送出日期：2024 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.....	8
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明.....	9
§5 投资组合报告.....	9
5.1 报告期末基金资产组合情况.....	9
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	9
5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细.....	10
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合.....	10
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.....	10
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.....	11
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.....	11
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.....	11
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	11
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	11
5.11 投资组合报告附注.....	11
§6 基金中基金.....	12
6.1 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基金投资明细.....	12
6.2 当期交易及持有基金产生的费用.....	13
6.3 本期报告持有的基金发生的重大影响事件.....	14
§7 开放式基金份额变动.....	14
§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况.....	14
8.1 基金管理人持有本基金份额变动情况.....	14
8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细.....	15
§9 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况.....	15
§10 影响投资者决策的其他重要信息.....	15
10.1 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.....	15
10.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	16
§11 备查文件目录.....	16
11.1 备查文件目录.....	16
11.2 存放地点.....	16
11.3 查阅方式.....	16

§ 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。

基金托管人宁波银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年10月22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	创金合信宁和平衡养老目标三年持有期混合发起（FOF）
基金主代码	017238
交易代码	017238
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023年4月26日
报告期末基金份额总额	21,998,171.13份
投资目标	本基金采用目标风险策略进行投资，通过基金优选策略，在严格控制风险的前提下，力争实现养老目标基金的长期稳健增值。
投资策略	<p>作为一只服务于投资者养老需求的基金，本基金定位为平衡型的目标风险策略基金，根据特定的风险偏好设定权益类和固定收益类资产的比例，以获取养老资金的长期稳健增值。具体投资策略如下：</p> <p>1、资产配置策略。本基金是一只平衡型目标风险基金，本基金精选各资产类别中代表性强的子类别为组合构建基础，通过大类资产配置和战术资产配置调整的方式协调各资产类别之间的风险，设定即时调整的权益、固定收益、商品配置偏离和最终成仓比例，以统一组合整体风险目标。</p> <p>2、基金优选策略。本基金通过定量分析与定性分析相结合的方式，对基金公司及其基金做出综合性评价。对基金公司的评价主要考虑平均业绩、管理基金的总规模及</p>

	<p>增速、投研团队配置与离职率、风控制度与落实情况、公司受到的奖惩情况等维度；对基金的评价主要考虑历史业绩、风险指标、收益稳定性等，各类型采用不同的评价体系。</p> <p>3、股票投资策略。</p> <p>4、债券投资策略。</p> <p>5、资产支持证券投资策略。</p> <p>6、可转换债券和可交换债券投资策略。</p> <p>7、其他。</p>
业绩比较基准	中债综合财富指数收益率*50%+沪深300指数收益率*45%+恒生指数收益率*5%
风险收益特征	<p>本基金为混合型基金中基金（FOF），理论上其预期风险与预期收益水平低于股票型基金、股票型基金中基金（FOF），高于债券型基金、债券型基金中基金（FOF）、货币市场基金和货币型基金中基金（FOF）。</p> <p>本基金除可投资A股外，还可根据法律法规规定投资香港联合交易所上市的股票。除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险、香港市场风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。</p>
基金管理人	创金合信基金管理有限公司
基金托管人	宁波银行股份有限公司

§ 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7月1日—2024年9月30日）
1.本期已实现收益	206,447.64
2.本期利润	873,647.82
3.加权平均基金份额本期利润	0.0397
4.期末基金资产净值	22,140,434.17
5.期末基金份额净值	1.0065

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。

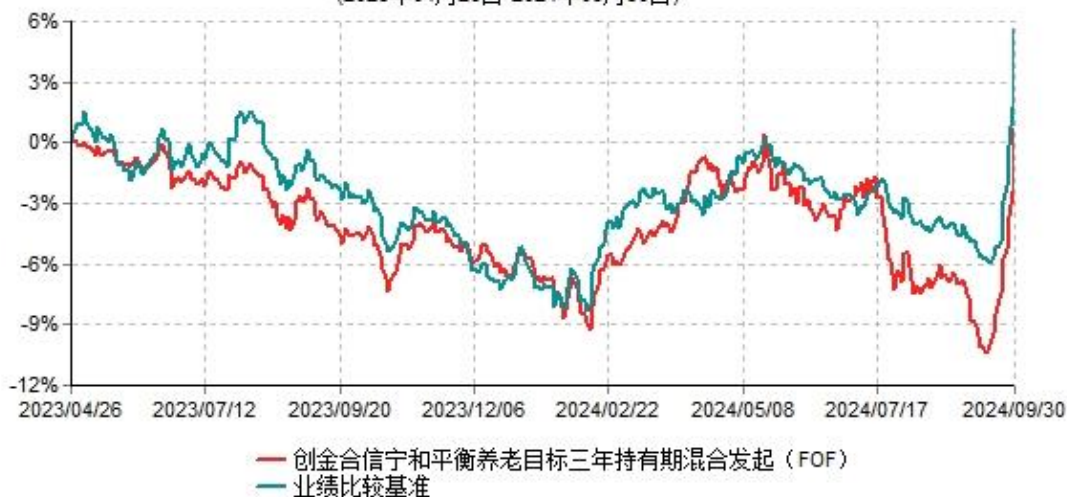
3.2 基金净值表现

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

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	4.11%	0.84%	8.60%	0.73%	-4.49%	0.11%
过去六个月	3.73%	0.71%	8.92%	0.58%	-5.19%	0.13%
过去一年	5.44%	0.59%	8.60%	0.53%	-3.16%	0.06%
自基金合同生效起至今	0.65%	0.53%	5.65%	0.50%	-5.00%	0.03%

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

创金合信宁和平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2023年04月26日-2024年09月30日)



注：本基金建仓期为6个月。建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§ 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		
颜彪	本基金基金经理	2024年3月13日	-	15	颜彪先生，中国国籍，哈尔滨工业大学硕士。2008年6月加入世纪证券有限公司，历任研究所分析师、总裁办公室总裁秘书、资产管理部投资主办人，2016年8月加入财通证券股份有限公司，任投资银行部高级副总监，2017年2月加入信达澳银基金管理有限管理公司，任专户

					权益投资部投资经理，2020年9月加入创金合信基金管理有限公司，曾任投资经理、基金经理助理，现任基金经理。
魏凤春	本基金基金经理、首席经济学家、MOM FOF 投研总部、基金组合管理部负责人	2023年4月26日	-	16	魏凤春先生，中国国籍，南开大学博士，清华大学博士后。2007年8月加入江南证券有限责任公司，任金融研究所首席宏观分析师，2009年4月加入中信建投证券有限责任公司，任研究发展部首席宏观分析师，2011年8月加入博时基金管理有限公司，历任宏观策略部总经理、多元资产管理部总经理、首席宏观策略分析师，投委会委员兼秘书长等职。2021年12月加入创金合信基金管理有限公司，曾任宏观策略配置部总监、FOF 投资二部总监，现任首席经济学家、MOMFOF 投研总部、基金组合管理部负责人、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

三季度，国内基本面放缓的趋势较为明显，消费、地产拖累持续，制造业投资弱于上半年，工业企业利润增速偏低，供需缺口压制工业品价格。

我们构建的领先（货币信用指标）、同步（经济增长指标）与滞后（通胀指标）三因子体系，较为清晰地刻画出当前中国的经济周期。

具体来看：

（1）国内领先因子

9 月 24 日之后，货币政策全面转向宽松，总量政策包括降准、降息、下调存款利率和存量按揭利率；结构政策包括针对房地产和 A 股市场这两个过去 2-3 年大幅调整的资产类别。

我们认为货币政策全面转向的背后，内部而言是基本面的压力已经有较大影响；外部而言，美联储的超预期降息减轻了央行的压力。货币政策的宽松转向，使得短端资金利率下行的趋势更明确。

财政方面呈现出弱现实，但强预期的情形：8 月份财政收入继续走弱，1-8 月一般财政预算收入完成进度只有 66%；财政支出受到明显拖累，8 月基建、民生相关的支出增速明显回落。

债券发行方面，8 月之后政府债发行开始提速。当前市场普遍预期后续的财政规模超过 2 万亿，如果今年要实现 5% 的 GDP 增长，需要财政的发力，大约要增发 2-3 万亿国债。

（2）国内同步因子

一是内需持续走弱：8 月以来名义增速明显放缓，主要来自于私人部门资产负债表的收缩，以及地方财政收支缺口的加大。

从 PMI 和 BCI 的分项指数来看，企业部门的需求压力仍然较大，其中出口订单指数连续收缩；营收和利润预期显著下滑；但 9 月边际略有改善

居民部门受损较为严重：8月失业率有所上升，收入增速下滑。

二是外需的拉动逐步减弱：8月开始，海外主要经济体景气度开始回落，叠加美国大选后对中国的贸易打压，四季度出口不确定性上升。

因此，短期来看：四季度增长因子是否提前触底，取决于逆周期实际推行力度，观察财政缺口、消费端政策以及地产的修复；长期增长因子触底，需要看到名义GDP产出缺口的修复。

（3）国内滞后因子

工业品价格变化可作为经济变化的滞后指标，8月PPI同环比均下降，主要是受市场需求不足及部分国际大宗商品价格下行影响；9月PPI同比降幅扩大；我们预计在中美宽松货币政策以及国内财政发力下，四季度PPI降幅可能收窄。

CPI价格三季度整体走高，其中结构分化较为明显；蔬菜、猪肉相关食品同步涨幅较大，带动食品分项显著走高；汽车、家电、房租等价格出现较为明显的下行，体现为名义增长和居民收入收缩的预期。

三季度国内股票、债券和商品的表现，大体与我们对经济周期的判断相一致：其中在9月24日政策组合拳出台前（7.1-9.23），wind全A下跌6.63%、10Y国债收益率（活跃券）下行23.8bp，南华工业品指数下跌13.45%。

在9月24日之后，我们跟踪的领先指标出现了重大逆转，基于此，我们分别展望了四季度中国和美国的经济周期：

（1）四季度中国经济周期有望从衰退期向复苏前期过渡，核心关注财政

货币信用：处于历史周期底部；未来随着货币政策持续宽松，后续财政发力预期充足，信用层面后续有望出现再次扩张迹象；

增长：处于历史周期底部，受到地产、消费的持续拖累，8月以来基本面弱化趋势较为明显；随着货币宽松+中央财政的发力，增长周期底部有望提前出现；

通胀：处于历史周期底部，CPI向上的趋势似乎更为明确；而PPI能否完全摆脱通缩区间是向经济周期从复苏前期过渡的影子观察指标。

（2）四季度美国经济周期有望从过热期向滞胀过渡

货币信用：处于高位回落阶段，美联储进入降息周期，但阶段性的降息预期收敛；私人部门信用韧性较强，政府财政后续大幅扩张面临约束；

增长：处于高位回落阶段，但软着陆预期增强；需要关注美国财政能否保持在较高强度以及就业市场需求能否维持；

通胀：处于高位回落阶段，通胀不断降温，接近联储目标区间；但在货币宽松、劳动力供给、供应链风险等因素干扰下，有二次通胀的概率

根据上述判断，我们对于四季度中国和美国的大类资产排序如下：

国内大类资产排序：权益 > 商品 > 债券

美国大类资产排序：债券 > 商品 > 权益

具体到国内大类资产配置而言，我们判断分母端的变化将先于分子端，权益资产会因市场参与者风险偏好逆转带来估值上的修复；基本面改善预期下，债券资产在负债端的扰动下，受到的压力会明显增加，但中长期胜率仍然较高；四季度我们倾向于超配权益资产，标配债券资产，对于长久期与低评级资产偏谨慎。

三季度，本基金仍然基于创金大类资产配置策略基线进行组合管理，在可投范围内对权益（包括 a 股和非 a 股）、债券（中债和美债）以及商品进行配置，以实现在合理控制投资组合波动风险的前提下，取得长期稳健增值的目标。

具体而言：随着 A 股的持续下跌，三季度整体权益仓位有所提升，但内部结构上减少非 A 股同时增加 A 股，行业暴露上仍然集中于上游资源、公用事业、交运等；债券内部结构有所变化，一是减持了久期相对较长的美债，二是增加了可转债比例，增加了组合的进攻性；商品上仍然保持了对黄金的战略配置仓位，同时略微增加了对有色的配置。

三季度组合的波动较大，但管理人基于对经济周期和大类资产定价的理解，组合呈现出较为明显的反脆弱性特征。资产价格是高维的宏观经济的低维度投影，在对经济运行规律和资产定价的理解和探索上，我们将持之以恒。

世界百年未有之大变局，我们唯有心存敬畏，方能行稳致远！

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信宁和平衡养老目标三年持有期混合发起（FOF）基金份额净值为 1.0065 元，本报告期内，份额净值增长率为 4.11%，同期业绩比较基准收益率为 8.60%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金，不适用本项说明。

§ 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	1,454,752.00	5.97
	其中：股票	1,454,752.00	5.97
2	基金投资	18,409,469.64	75.56
3	固定收益投资	1,218,085.15	5.00
	其中：债券	1,218,085.15	5.00
	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	207,847.24	0.85
8	其他资产	3,073,778.82	12.62
9	合计	24,363,932.85	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	1,454,752.00	6.57
C	制造业	-	-
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	-	-
J	金融业	-	-

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	1,454,752.00	6.57

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 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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	603993	洛阳钼业	73,900	642,930.00	2.90
2	601899	紫金矿业	22,400	406,336.00	1.84
3	603979	金诚信	8,100	405,486.00	1.83

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	1,218,085.15	5.50
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,218,085.15	5.50

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	019733	24 国债 02	12,000	1,218,085.15	5.50

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

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

5.10.3 本期国债期货投资评价

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

本报告期内，未出现基金投资的前十名证券发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

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。

5.11.1 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	6,748.33
2	应收清算款	3,046,493.86
3	应收股利	20,523.83
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	12.80
7	其他	-
8	合计	3,073,778.82

5.11.2 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。

5.11.3 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 基金中基金

6.1 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基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	001368	兴业稳固收益一年理财债券	契约型 开放式	1,895,260.25	1,901,893.66	8.59	否
2	750003	安信目标收益债券C	契约型 开放式	1,300,261.74	1,718,295.89	7.76	否
3	518880	华安黄金易（ETF）	契约型 开放式	249,800.00	1,425,608.60	6.44	否

4	007866	创金合信货币C	契约型 开放式	1,208,55 3.39	1,208,55 3.39	5.46	是
5	162411	华宝油气	契约型 开放式	1,638,90 0.00	1,180,99 1.34	5.33	否
6	519183	万家双引擎灵活配置混合A	契约型 开放式	439,968. 40	1,012,89 5.25	4.57	否
7	006338	华安安浦债券C	契约型 开放式	781,274. 66	769,321. 16	3.47	否
8	162719	广发道琼斯石油指数（QDII-LOF）A	契约型 开放式	325,100. 00	727,833. 88	3.29	否
9	159652	汇添富中证细分有色金属产业主题ETF	契约型 开放式	677,000. 00	668,199. 00	3.02	否
10	020199	万家双引擎灵活配置混合C	契约型 开放式	281,751. 84	646,845. 87	2.92	否

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2024-07-01 至 2024-09-30	其中：交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用
当期交易基金产生的申购费（元）	63.95	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	3,217.18	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	4,775.13	40.04
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	26,245.49	599.72
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	5,765.36	320.32

注：1. 根据相关法律法规及本基金合同的约定，基金管理人运用本基金财产申购自身管理的基金的（ETF除外），应当通过直销渠道申购且不得收取申购费、赎回费（按照相关法律法规、被投资基金招募说明书约定应当收取，并记入基金资产的赎回费用除外）、销售服务费及销售费用。相关申购费、赎回费由基金管理人直接减免，故当期交易基金产生的申购费为0，当期交易基金产生的赎回费仅为按规定应当收取并记入被投资基金其他收入部分的赎回费。相关销售服务费已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，由基金管理人从被投资基金收取后向本基金返还，当期持有基金产生的应支付销售服务费为管理人当期应向本基金返还的销售服务费，相关披露金额根据本基金对被投资基金的实际持仓、被投资基金的基金合同约定的费率和方法估算。

2. 当期持有基金产生的应支付管理费、当期持有基金产生的应支付托管费已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，相关披露金额根据本基金对被投资基金的实际持仓、被投资基金的基金合同约定的费率和方法估算。

6.3 本期报告持有的基金发生的重大影响事件

报告期内，本基金所投资的子基金未发生包括转换运作方式、与其他基金合并、终止基金合同、召开基金份额持有人大会及大会表决意见等重大影响事件。

§ 7 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	21,998,148.55
报告期期间基金总申购份额	22.58
减：报告期期间基金总赎回份额	-
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	21,998,171.13

§ 8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目	份额
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,002,222.44
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	10,002,222.44
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	45.47

8.2 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。

§ 9 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例 (%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例 (%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,002,222.44	45.47	10,002,222.44	45.47	36 个月
基金管理人高级管理人员	23,093.81	0.10	10,008.44	0.05	36 个月
基金经理等人员	107,875.39	0.49	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,133,191.64	46.06	10,012,230.88	45.51	36 个月

§ 10 影响投资者决策的其他重要信息

10.1 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	20240701 - 20240930	10,002,222.44	0.00	0.00	10,002,222.44	45.47%

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。

10.2 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 9 月 30 日,创金合信基金共管理 99 只公募基金,公募管理规模 1646.07 亿元。

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、《创金合信宁和平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金(FOF)基金合同》;
- 2、《创金合信宁和平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金(FOF)托管协议》;
- 3、创金合信宁和平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金(FOF)2024 年 3 季度报告原文。

11.2 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

11.3 查阅方式

www.cjhxfund.com

创金合信基金管理有限公司

2024 年 10 月 24 日