

创金合信鑫祥混合型证券投资基金

2026 年第 2 季度报告

2026 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：2026 年 7 月 20 日

§ 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约定，于 2026 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 2026 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	3,346,434,943.71 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	1,075,971,429.96 份	2,270,463,513.75 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（2026 年 4 月 1 日－2026 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	-28,761,556.16	-61,479,527.26
2.本期利润	-18,750,373.31	-38,536,948.99
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0151	-0.0146
4.期末基金资产净值	1,352,747,252.07	2,789,391,545.23
5.期末基金份额净值	1.2572	1.2286

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

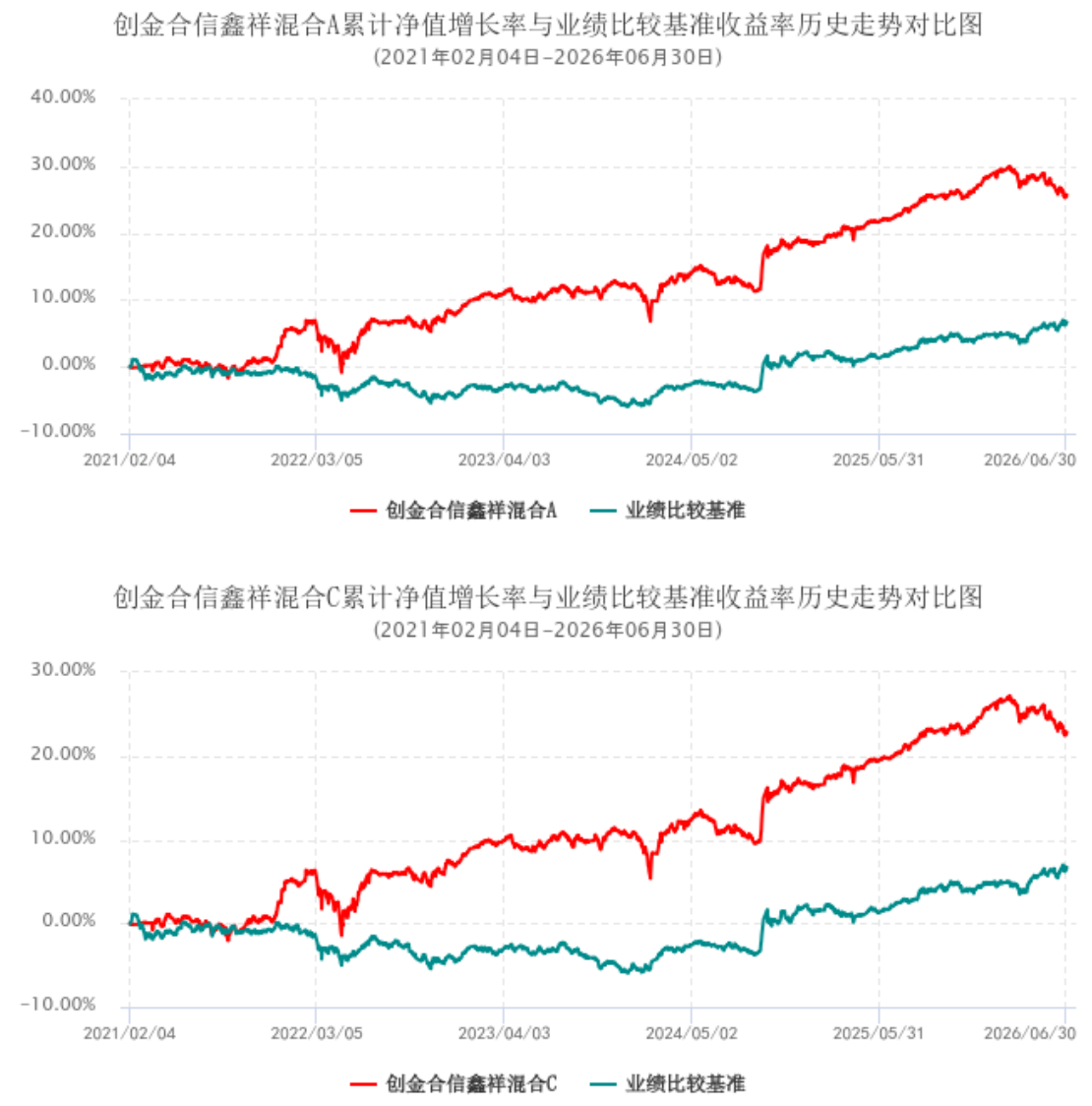
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.33%	0.26%	2.86%	0.26%	-4.19%	0.00%
过去六个月	-1.17%	0.25%	2.33%	0.23%	-3.50%	0.02%
过去一年	2.85%	0.21%	4.56%	0.20%	-1.71%	0.01%
过去三年	13.66%	0.26%	10.44%	0.21%	3.22%	0.05%
过去五年	25.08%	0.29%	7.04%	0.22%	18.04%	0.07%
自基金合同 生效起至今	25.72%	0.28%	6.69%	0.22%	19.03%	0.06%

创金合信鑫祥混合 C

阶段	净值增长率 ①	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	-1.42%	0.26%	2.86%	0.26%	-4.28%	0.00%
过去六个月	-1.36%	0.25%	2.33%	0.23%	-3.69%	0.02%
过去一年	2.45%	0.21%	4.56%	0.20%	-2.11%	0.01%
过去三年	12.28%	0.26%	10.44%	0.21%	1.84%	0.05%
过去五年	22.59%	0.29%	7.04%	0.22%	15.55%	0.07%

自基金合同生效起至今	22.86%	0.28%	6.69%	0.22%	16.17%	0.06%
------------	--------	-------	-------	-------	--------	-------

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	-	14	刘润哲先生，中国国籍，康涅迪格大学硕士。2011年9月加入美林银行（Merrill

	理、稳健收益投资部负责人、多资产投资管理部执行总监				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，现任稳健收益投资部负责人、兼任多资产投资管理部执行总监、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。

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

二季度国内 K 型分化延续，海外美伊冲突等重要宏观扰动影响，大宗商品价格出现显著波动，同步资本市场定价也相应出现显著波动，科技板块伴随短期基本面确定性向上的驱动下独立走强，同时对其他板块形成资金虹吸效应。近期市场相对重要的变化，一个是宏观风险因子的边际缓释，资产定价重新回到产业和基本面逻辑，伴随美伊协议达成，原油为主的大宗商品价格快速回落，后续商品价格波动率有望明显下降。对应到顺周期资产，分子端波动率降低，有助于市场相关方向的盈利预期逐步企稳。二是科技板块在强势的基本面支撑下快速冲高后双向波动率也开始显著放大，后续看，高位科技资产在市场资金分歧扰动结束后，将回归产业自身交易逻辑，价值类资产在持续资金流出后配置性价比进一步提升，两端资产的风险都会有一定缓释，我们对后续市场判断整体乐观。

从组合角度看，不做方向上的大幅行业轮动，组合以定价合理性为出发点进行配置优化，成长板块重点关注业绩兑现度高和远期成长空间置信度逐步提升的板块，同时随着美联储政策逐步回归相机抉择、地缘风险边际缓和，低估值板块有望迎来修复，产品在传统制造业、化工、有色、航空、农业、环保等价值板块进行均衡配置。

债券市场二季度资金维持宽松，央行 3 月开始通过调减了 3 个月、6 个月期买断式逆回购与 MLF（中期借贷便利）的投放规模，连续数月采取缩量续作模式，通过适度回笼冗余流动性，引导市场利率向政策中枢回归。随着央行持续加大回笼力度，在 5 月中旬开始流动性开始出现边际收敛迹象，跨月后趋势进一步强化，6 月 3 日和 6 月 4 日出现零投放，同业活期存款流失加速导致大行净融出规模大幅下降，债市行情开始调整，收益率曲线重新对资金中枢进行定价。直至 6 月 25 日 MLF 加量续作 5000 亿，意味着央行前期流动性回笼周期接近尾声，债市迎来修复。

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 1.2572 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-1.33%，同期业绩比较基准收益率为 2.86%；截至本报告期末创金合信鑫祥混合 C 基金份额净值为 1.2286 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-1.42%，同期业绩比较基准收益率为 2.86%。

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基金资产净值低于五千万元的情形。

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	734,097,843.11	17.27
	其中：股票	734,097,843.11	17.27
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,792,771,891.85	65.70
	其中：债券	2,792,771,891.85	65.70
	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	500,000,000.00	11.76
	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	68,552,454.71	1.61
8	其他资产	155,361,363.52	3.65
9	合计	4,250,783,553.19	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

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	7,752.00	0.00
B	采矿业	37,843,479.46	0.91
C	制造业	518,971,648.22	12.53
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	968,805.00	0.02
E	建筑业	11,004.00	0.00
F	批发和零售业	49,556.00	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	65,204,539.31	1.57
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,561,477.72	0.11
J	金融业	37,157.00	0.00
K	房地产业	5,556.00	0.00
L	租赁和商务服务业	53,114,416.00	1.28
M	科学研究和技术服务业	301,852.40	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	53,015,644.00	1.28
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	4,956.00	0.00
R	文化、体育和娱乐业	-	-

S	综合	-	-
	合计	734,097,843.11	17.72

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

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	600885	宏发股份	1,589,280	54,814,267.20	1.32
2	002027	分众传媒	10,973,200	53,110,288.00	1.28
3	600323	瀚蓝环境	1,894,500	52,022,970.00	1.26
4	300750	宁德时代	107,900	42,405,779.00	1.02
5	601111	中国国航	6,407,437	38,764,993.85	0.94
6	300037	新宙邦	374,800	34,800,180.00	0.84
7	002106	莱宝高科	1,708,000	29,924,160.00	0.72
8	000425	徐工机械	3,538,600	28,627,274.00	0.69
9	300138	晨光生物	3,060,356	27,543,204.00	0.66
10	600160	巨化股份	472,100	25,026,021.00	0.60

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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	489,719,138.96	11.82
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,845,204,582.61	44.55
	其中：政策性金融债	504,102,281.63	12.17
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	351,011,124.40	8.47
7	可转债（可交换债）	7,106,789.36	0.17
8	同业存单	99,730,256.52	2.41
9	其他	-	-
10	合计	2,792,771,891.85	67.42

5.5 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债券投资明细

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	019792	25 国债 19	3,002,000	303,349,797.11	7.32
2	240203	24 国开 03	2,200,000	226,826,328.77	5.48
3	242580003	25 平安银行永续债	1,300,000	132,901,749.59	3.21

		01BC			
4	242580015	25 招商银行永续债 02BC	1,200,000	121,317,928.77	2.93
5	112696806	26 广州银行 CD092	1,000,000	99,730,256.52	2.41

5.6 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序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 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体中，成都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四川监管局处罚的情况；广州银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到国家金融监督管理总局广东监管局处罚的情况；国家开发银行出现在报告编制日前一年内受到中国人民银行、国家外汇管理局北京市分局处罚的情况；平安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；招商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；中国农业发展银行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；中国农业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。

除上述证券的发行主体外，本基金投资的前十名证券的其他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 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

本报告期内，未出现基金投资的前十名股票超出基金合同约定的备选股票库的情况。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,053,457.02
2	应收清算款	153,890,655.78
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	417,250.72
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	155,361,363.52

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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	113634	珀莱转债	7,027,459.73	0.17
2	123104	卫宁转债	27,763.79	0.00
3	123216	科顺转债	10,209.24	0.00
4	128135	洽洽转债	6,860.61	0.00
5	113688	国检转债	5,366.21	0.00
6	113692	保隆转债	5,011.99	0.00
7	113673	岱美转债	3,876.65	0.00
8	123107	温氏转债	3,330.66	0.00

9	113691	和邦转债	2,836.99	0.00
10	113682	益丰转债	2,462.02	0.00
11	123247	万凯转债	2,251.80	0.00
12	123091	长海转债	2,150.03	0.00
13	113043	财通转债	1,301.82	0.00
14	113671	武进转债	1,252.90	0.00
15	127085	韵达转债	1,198.06	0.00
16	113655	欧 22 转债	1,168.45	0.00
17	127031	洋丰转债	1,165.50	0.00
18	113616	韦尔转债	1,122.91	0.00

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。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，投资组合报告中数字分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 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	1,305,220,693.83	2,971,932,408.53
报告期期间基金总申购份额	53,548,478.89	425,372,769.07
减：报告期期间基金总赎回份额	282,797,742.76	1,126,841,663.85
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	1,075,971,429.96	2,270,463,513.75

§ 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

本基金本报告期未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，未发现影响投资者决策的其他重要信息。

§ 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 2026 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.cjhxfund.com

创金合信基金管理有限公司

2026 年 7 月 20 日