

# 创金合信利泽纯债债券型证券投资基金 2023 年第 1 季度报告

2023 年 03 月 31 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 4 月 21 日

§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.....	5
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介.....	5
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.....	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.....	8
5.1 报告期末基金资产组合情况.....	8
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.....	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.....	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.....	12

## § 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 4 月 19 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 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	创金合信利泽纯债债券
基金主代码	017309
交易代码	017309
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 12 月 5 日
报告期末基金份额总额	4,102,692,623.22 份
投资目标	在严格控制投资组合风险的前提下，力求获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	<p>本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括债券（国债、央行票据、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债、金融债、企业债、公司债、公开发行的次级债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、可分离交易可转债的纯债部分）、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。</p> <p>本基金不投资于股票，也不投资于可转换债券（可分离交易可转债的纯债部分除外）、可交换债券。</p> <p>如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。</p> <p>基金的投资组合比例为：</p> <p>本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%；本基金持有现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、</p>

	应收申购款等。 如果法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。	
业绩比较基准	中债新综合财富（总值）指数收益率	
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金，长期来看，其预期收益和预期风险水平高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。	
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	创金合信利泽纯债债券 A	创金合信利泽纯债债券 C
下属分级基金的交易代码	017309	017310
报告期末下属分级基金的份额总额	4,003,285,268.35 份	99,407,354.87 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 1 月 1 日—2023 年 3 月 31 日）	
	创金合信利泽纯债债券 A	创金合信利泽纯债债券 C
1.本期已实现收益	19,277,522.36	19,127.12
2.本期利润	15,757,139.85	86,615.40
3.加权平均基金份额本期利润	0.0049	0.0257
4.期末基金资产净值	4,033,186,618.40	100,090,397.18
5.期末基金份额净值	1.0075	1.0069

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

创金合信利泽纯债债券 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	0.50%	0.03%	0.95%	0.03%	-0.45%	0.00%

自基金合同生效起至今	0.75%	0.03%	1.13%	0.04%	-0.38%	-0.01%
------------	-------	-------	-------	-------	--------	--------

创金合信利泽纯债债券 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	0.46%	0.03%	0.95%	0.03%	-0.49%	0.00%
自基金合同生效起至今	0.69%	0.03%	1.13%	0.04%	-0.44%	-0.01%

### 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

创金合信利泽纯债债券A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2022年12月05日-2023年03月31日)



创金合信利泽纯债债券C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2022年12月05日-2023年03月31日)



注：1、本基金合同于 2022 年 12 月 5 日生效，截至报告期末，本基金成立未满一年。

2、按照本基金合同和招募说明书的约定，自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同（第十二部分二、投资范围，三、投资策略和四、投资限制）的有关约定。本报告期本基金处于建仓期内。

## § 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		
孙霄宇	本基金基金经理	2023 年 2 月 7 日	-	9	孙霄宇先生，中国国籍，德国耶拿大学硕士。2013 年 4 月加入宁波银行，任金融市场部代客交易员，2014 年 4 月加入中银国际期货有限责任公司，任研究部高级研究员，2016 年 5 月加入张家港农村商业银行，任金融市场部投资经理，2020 年 8 月加入甬兴证券有限公司，任固定收益部自营投资主管、投资经理，2022 年 5 月加入创金合信基金管理有限公司上海分公司，曾任机构业务总部销售支持岗，现任基金经理。
王一兵	本基金基金经理、固定收益部总监	2022 年 12 月 5 日	-	18	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

一季度初经济总体恢复超市场预期，1 月中公布的 2022 年四季度 GDP 增速为 2.9%，对应全年累计增速 3%，超市场预期，WIND 预期中位数是 1.9%。房地产基本面尚未企稳，需求端政策空间进一步打开，住建部表示“对购买第一套住房的，要大力支持。首付比、首套利率该降的，都要降下来。对购买第二套住房的，要合理支持。央行则建立首套住房贷款利率政策动态调整机制，对环比、同比房价连续三个月下行的城市允许调降房贷利率。春节期间的消费也较为火爆，假期全国消费相关行业销售收入与上年春节假期相比增长 12.2%，比 2019 年春节假期年均增长 12.4%，返乡过节带动务工大省消费增幅较高。国内旅游出游 3.08 亿人次，同比增长 23.1%，恢复至 2019 年同期的 88.6%。实现国内旅游收入 3758.43 亿元，同比增长 30%，恢复至 2019 年同期的 73.1%。春节档期总票房位列中国影史春节档票房榜第二位。开年经济总体超预期。1 月份楼市显著回暖，70 个大中城市中，新建商品住宅和二手住宅销售价格环比上涨城市分别有 36 个和 13 个，比上月分别增加 21 个和 6 个。一线城市商品住宅销售价格环比转涨、二三线城市环比降势趋缓。其中，上海、合肥新建住宅环比涨 0.7%，涨幅并列第一；北京二手房环比涨幅领跑全国，涨幅达 0.9%。随着各地政府对房地产销售政策支持效果持续显现，市场信心有望逐步恢复，未来房地产的销售可能开始好转。1 月金融数据显示，1 月份新增人民币贷款 4.9 万亿元，同比多增 9227 亿元，刷新单月最高纪录，其中住户贷款增加 2572 亿元，企（事）业单位贷款增加 4.68 万亿元。社会融资规模增量为 5.98 万亿元，比上年同期减少 1959 亿元。1 月末 M2 同比增长 12.6%，增速创 2016 年 5 月来新高。随着疫情等扰动因素消退叠加政策持续加力，一季度宽信用还将持续发力。1 月物价、金融、中国采购经理指数（PMI）等多项数据走势明显

改善，经济实现“开门红”。2023 年以来，社零增速恢复，但是汽车销售出现下滑。人均可支配收入尚未出现拐点，消费复苏持续性有待观察。投资：基建和地产增速有望继续回升、制造业下行未现拐点。首先固定资产投资下行趋势出现拐点，1-2 月固定资产投资累计同比增 5.5%，比前值提高 0.4 个百分点。基建、地产增速有望继续回升。1-2 月地产投资累计同比增速-5.7%，较前值大幅缩窄 4.3 个百分点；基建投资累计同比增速 12.18%，比前值提高 0.7 个百分点，在今年重点支持基建和地产销售回暖的带动下，4 月基建、地产增速有望继续回升。制造业盈利急需修复，制造业投资下行还未现拐点，1-2 月全国规模以上工业企业利润大幅下降 22.9%，投资增速比前值大幅下降 1%。除汽车外，其余行业投资增速均明显下行。资金面方面：1 月，资金开始退出去年 12 月的超宽松状态，各期限均有一定上行。春节前资金价格有所抬升，但总体不紧，2 月，资金面开始进入常态化的高企阶段，期间大体价格都是偏贵的，月末出现了 13% 的隔夜，有小钱荒的态势，各期限均有一定上行，1 年国股同业存单超过 2.75%。3 月跨季比较平稳，资金面较 2 月有一定下行，3 月连续净投放 7 天 OMO 和大量超额续作 MLF 后，央行又意外降准 0.25%，释放近 5000 亿的长期流动性，缓解流动性压力。

债券市场一季度呈小幅震荡走势，本基金运作上维持偏防守策略，杠杆不超过 120%，产品久期控制在 1.2 年至 2 年附近微调，1 月到 2 月，整体判断是理财赎回潮后收益率会缓慢下行，但由于春节因素，资金面不会太松，价格也不便宜，杠杆收益比较低，操作上春节前放一部分逆回购，买入了久期不超过 1.5 年的债券。2 月到 3 月，债市整体波动较小，收益率先下后震荡，然后上行，资金全月波动加剧，判断春节后资金面应该会趋松，收益率也有所反弹，2 月份上半月开始拉长久期，加杠杆，产品久期拉大到 2 年左右，但是随着下半月资金迟迟未放松，存单加价明显，短期持有之后下半月逐步又将久期降到 1.8 年左右。3 月开始资金明显放松，收益率在两会后迎来下行，我们判断收益率和资金价格可能双双下行，但是经济基本面还是较好，因此不宜买长久期债券，短久期加杠杆策略性价比更高，3 月份基本以买入 2 年内利率债为主，加杠杆至 120% 附近。后续基本面弱复苏和机构追逐短端资产的情形可能会并存，利率债仍有可能保持窄幅震荡走势。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信利泽纯债债券 A 基金份额净值为 1.0075 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.50%，同期业绩比较基准收益率为 0.95%；截至本报告期末创金合信利泽纯债债券 C 基金份额净值为 1.0069 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.46%，同期业绩比较基准收益率为 0.95%。

#### 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,979,257,380.00	96.25
	其中：债券	3,979,257,380.00	96.25
	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	149,204,204.01	3.61
	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	5,857,189.29	0.14
8	其他资产	110,389.03	0.00
9	合计	4,134,429,162.33	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

本基金本报告期末未持有股票。

#### 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

本基金本报告期末未持有股票。

### 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	3,979,257,380.00	96.27
	其中：政策性金融债	3,979,257,380.00	96.27
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	3,979,257,380.00	96.27

### 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	092218005	22 农发清发 05	5,100,000	511,873,726.03	12.38
2	190409	19 农发 09	3,700,000	381,143,082.19	9.22
3	220312	22 进出 12	3,200,000	326,152,767.12	7.89
4	190208	19 国开 08	2,400,000	248,995,134.25	6.02
5	190305	19 进出 05	2,400,000	242,616,789.04	5.87

### 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。

### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 5.10.1 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。

## 5.11 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，中国农业发展银行出现在报告编制日前一年内受到迪庆银保监分局处罚的情况。

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

根据基金合同规定，本基金的投资范围不包括股票。

### 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	110,389.03
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	110,389.03

### 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

本基金本报告期末未持有股票。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	创金合信利泽纯债债券 A	创金合信利泽纯债债券 C
报告期期初基金份额总额	4,575,579,577.44	6,218.87

报告期期间基金总申购份额	1,302,862,044.21	99,403,578.53
减：报告期期间基金总赎回份额	1,875,156,353.30	2,442.53
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	4,003,285,268.35	99,407,354.87

## § 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

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	20230101 - 20230331	2,000,265,666.66	0.00	0.00	2,000,265,666.66	48.75%

#### 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 3 月 31 日，创金合信基金共管理 95 只公募基金，公募管理规模 1065.44 亿元。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、《创金合信利泽纯债债券型证券投资基金基金合同》；
- 2、《创金合信利泽纯债债券型证券投资基金托管协议》；
- 3、创金合信利泽纯债债券型证券投资基金 2023 年 1 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 4 月 21 日