

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 4 季度报告

2023 年 12 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：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2024 年 1 月 19 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.....	6
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.....	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 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.....	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.....	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.....	12
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2024年1月17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10月1日起至12月31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	45,624,965.17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	32,359,834.92份	13,265,130.25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10月1日—2023年12月31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	-100,493.23	-60,997.70
2.本期利润	227,828.05	90,438.58
3.加权平均基金份额本期利润	0.0081	0.0064
4.期末基金资产净值	36,404,029.56	14,719,056.05
5.期末基金份额净值	1.1250	1.1096

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	0.70%	0.21%	-0.76%	0.16%	1.46%	0.05%
过去六个月	-0.50%	0.24%	-1.52%	0.17%	1.02%	0.07%
过去一年	5.73%	0.33%	-0.64%	0.17%	6.37%	0.16%
过去三年	8.72%	0.28%	-3.85%	0.22%	12.57%	0.06%
自基金合同生效起至今	12.50%	0.27%	-1.88%	0.22%	14.38%	0.05%

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	0.59%	0.21%	-0.76%	0.16%	1.35%	0.05%
过去六个月	-0.70%	0.24%	-1.52%	0.17%	0.82%	0.07%
过去一年	5.31%	0.33%	-0.64%	0.17%	5.95%	0.16%
过去三年	7.43%	0.28%	-3.85%	0.22%	11.28%	0.06%
自基金合同生效起至今	10.96%	0.27%	-1.88%	0.22%	12.84%	0.05%

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	说明
----	----	-------------	------	----

		任职日期	离任日期	年限	
龚超	本基金基金经理	2023年9月23日	-	12	龚超先生，中国国籍，上海财经大学硕士。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、兼任投资经理。

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	1,164,830,415.68	2021-01-11
	私募资产管理计划	3	53,916,148.83	2023-04-10
	其他组合	-	-	-
	合计	7	1,218,746,564.51	-

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，本基金主要配置上游资源、公用事业、类消费品、核电产业链、高速公路及部分制造业龙头企业。由于长期资本支出不足，煤炭有色等多数资源品一直处于景气上行周期，三年来需求端经历了国内地产市场调整、美国持续加息的检验，验证了本轮产能周期的成色。当前部分资源股的估值，还没有充分反应未来长周期的高盈利，仍然具备比较好的投资价值。本基金认为，在未来几年的市场环境下，部分高股息标的大概率可以持续创造显著的超额收益。红利价值股票是本基金重点配置方向。此外，走高端化、国际化路线的制造业龙头也是本基金重点关注的领域。

债券市场四季度表现为前弱后强，10月份受债券供给集中，资金面相对紧张，人大常委会通过增发国债并调高赤字率等影响，债券市场当月出现一定调整；11月伴随PMI有所回落，叠加资金面缓和，债市情绪有所好转，长限国债当月震荡行情，信用债整体下行。12月开始央行增加公开市场投放，同时存款利率下调等因素催化债券市场行情，市场对后续货币政策预期更加积极，当月十年国债利率下行10bp，信用债整体下行幅度更加明显。

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1.1250元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.70%，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1.1096元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.59%，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，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2023年9月28日起至2023年12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	10,039,496.00	17.20
	其中：股票	10,039,496.00	17.20
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	47,497,308.09	81.37
	其中：债券	47,497,308.09	81.37
	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	729,732.54	1.25
8	其他资产	107,926.92	0.18
9	合计	58,374,463.55	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	2,177,466.00	4.26
C	制造业	4,835,947.00	9.46

D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,222,446.00	4.35
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	299,421.00	0.59
G	交通运输、仓储和邮政业	504,216.00	0.99
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	10,039,496.00	19.64

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	600900	长江电力	32,100	749,214.00	1.47
2	000933	神火股份	43,400	729,120.00	1.43
3	002318	久立特材	35,700	709,716.00	1.39
4	601225	陕西煤业	33,500	699,815.00	1.37
5	601088	中国神华	21,600	677,160.00	1.32
6	600886	国投电力	48,500	639,230.00	1.25
7	600863	内蒙华电	136,300	531,570.00	1.04
8	002327	富安娜	58,100	519,995.00	1.02
9	600660	福耀玻璃	13,500	504,765.00	0.99
10	000429	粤高速 A	59,600	504,216.00	0.99

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	4,742,677.92	9.28
2	央行票据	-	-

3	金融债券	17,496,941.41	34.23
	其中：政策性金融债	2,017,208.20	3.95
4	企业债券	4,037,144.51	7.90
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	21,220,544.25	41.51
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	47,497,308.09	92.91

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	4,121,489.32	8.06
2	102200164	22 武夷投资 MTN001	35,000	3,600,542.95	7.04
3	138991	23 民生 G1	30,000	3,153,028.77	6.17
4	232280012	22 广州银行二级资本债 01	30,000	3,152,385.25	6.17
5	102380531	23 衡阳交通 MTN002A	30,000	3,149,878.03	6.16

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，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(原中国银行保险监督管理委员会广东监管局)、中国人民银行广东省分行处罚的情况；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。

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	4,553.99
2	应收清算款	99,349.04
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	4,023.89
6	其他应收款	-
7	其他	-

8	合计	107,926.92
---	----	------------

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	29,118,250.64	15,496,570.86
报告期期间基金总申购份额	6,206,438.56	613,362.17
减：报告期期间基金总赎回份额	2,964,854.28	2,844,802.78
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	32,359,834.92	13,265,130.25

§ 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	445,157.55	-
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	445,157.55	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（%）	1.38	25.46

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	申购	2023年12月	445,157.55	500,000.00	0.08%

		28 日			
合计	-	-	445,157.55	500,000.00	-

§ 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	20231001 - 20231231	9,177,222.95	0.00	0.00	9,177,222.95	20.11%

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 12 月 31 日,创金合信基金共管理 100 只公募基金,公募管理规模 1188.70 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4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1月19日