

创金合信佳和平衡 3 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）2025 年第 2 季度报告

2025 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：招商银行股份有限公司

送出日期：2025 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..... | 4 |
| 3.1 主要财务指标..... | 4 |
| 3.2 基金净值表现..... | 4 |
| §4 管理人报告..... | 5 |
| 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介..... | 6 |
| 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..... | 7 |
| 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..... | 8 |
| §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..... | 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..... | 9 |
| 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合..... | 9 |
| 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..... | 10 |
| 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..... | 10 |
| 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明..... | 10 |
| 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 基金中基金..... | 11 |
| 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..... | 11 |
| 6.2 当期交易及持有基金产生的费用..... | 12 |
| 6.3 本期报告持有的基金发生的重大影响事件..... | 13 |
| §7 开放式基金份额变动..... | 13 |
| §8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况..... | 13 |
| 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..... | 14 |
| §9 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况..... | 14 |
| §10 影响投资者决策的其他重要信息..... | 14 |
| 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..... | 14 |
| 10.2 影响投资者决策的其他重要信息..... | 15 |
| §11 备查文件目录..... | 15 |
| 11.1 备查文件目录..... | 15 |
| 11.2 存放地点..... | 15 |
| 11.3 查阅方式..... | 15 |

§ 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 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 2025 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 创金合信佳和平衡 3 个月持有期混合发起（FOF） |
| 基金主代码 | 015535 |
| 交易代码 | 015535 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2022 年 8 月 31 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 10,158,936.31 份 |
| 投资目标 | 本基金以平衡的投资风格进行长期资产配置，通过大类资产配置与基金优选策略，在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的持续稳健增值。 |
| 投资策略 | （一）大类资产配置策略：本基金是一只平衡风险策略基金，拟投资的资产分为权益类资产和非权益类资产两类。权益类资产主要包括股票、股票型基金（包括股票指数基金）以及偏股混合型基金等，非权益类资产主要包括各类债券、债券型基金、货币市场型基金等固收类资产。本基金的权益类资产投资比例中枢为 50%，拟采用战略型资产配置和战术型资产配置相结合的大类资产配置策略，形成对各类资产预期收益及风险的判断，在一定范围内动态优化配置比例。1、战略型资产配置策略：在中长期时间维度内，本基金判断宏观经济发展趋势、政策导向、金融市场发展趋势，结合各类资产的长期收益率、历史波动率、资产之间的相关性、再平衡等因素，在基金合同约定范围内确定战略资产配置的最优比例，并以此作为资产配置调整的中枢。2、战术型资产配置策略：在短期时间维度内，本基金通过判断各类资产的估值水平、 |

| | |
|--------|---|
| | <p>经济与政策环境边际变化、投资者交易结构等因素，动态评估各类资产的风险收益比与资产间的相关性，抓住相对价值变化和事件驱动带来的投资机会，回避极致分化、交易拥挤带来的投资风险，提高组合的风险调整后收益水平。（二）基金优选策略：本基金将根据基金产品特征，通过定量与定性分析相结合的方式，对基金公司、基金经理及基金产品做出综合评价。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增速、管理层稳定性、投研团队配置、风控制度与落实情况、绩效考核机制等维度；对基金经理的评价主要考虑从业年限、投资理念和投资行为的一致性、收益来源及其稳定性等维度；对基金产品的评价主要考虑基金规模、历史业绩、条款设计、持有人结构等。不同类型的基金采用不同的评价体系，具体如下：1、主动股票型基金、混合型基金：本基金将采用定量分析与定性分析相结合的方式，优选能够持续获取稳定收益、保持稳定风格的标的进行配置。定量分析关注基金的风险收益指标、业绩归因、股债配置情况、行业配置情况、持股风格、投资集中度、换手率等指标；定性分析则关注基金经理的从业年限、投资理念和投资行为的一致性等因素，以及基金公司的投研团队、投资决策流程、风控水平、激励机制等因素。2、主动债券型基金：本基金将审慎考虑各类资产的收益性、流动性及风险性特征，综合考虑债券型基金的运作时间、资产规模、资产配置状况、风险收益指标、历史信用风险事件、费率水平、申购赎回限制、杠杆率等因素，结合基金经理投资理念、投资行为、收益稳定性等因素，以及基金公司信评团队配置、信用风险控制口径、风险处置能力等因素，力求投资组合在较低风险和良好流动性的前提下，提升产品的基础收益、平滑组合收益波动。3、货币市场基金：货币市场基金投资策略以流动性管理以及降低投资组合整体波动率水平为目标，综合考虑货币基金的规模、收益水平、流动性、赎回机制等因素。4、指数型基金：针对受基金经理主动管理影响较小的指数型基金，本基金将考虑基金的指数风格特征、偏离程度、流动性、费率水平等因素，选择适合的标的进行配置。5、公募 REITs：本基金可投资公募 REITs。本基金将综合考量宏观经济运行情况、基金资产配置策略、底层资产运营情况、流动性及估值水平等因素，对公募 REITs 的投资价值进行深入研究，精选出具有较高投资价值的公募 REITs 进行投资。（三）股票投资策略。1、个股投资策略。2、港股通标的股票投资策略。3、存托凭证的投资策略。（四）固定收益品种投资策略。1、债券投资策略。2、资产支持证券投资策略。3、可转换债券及可交换债券投资策略。（五）其他。</p> |
| 业绩比较基准 | 沪深 300 指数收益率*45%+恒生指数收益率（使用估值汇率折算）*5%+中债综合（全价）指数收益率*50% |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金中基金，其预期收益和风险高于货币市 |

| | | |
|-----------------|---|----------------------------|
| | 场基金、货币型基金中基金、债券型基金和债券型基金中基金，低于股票型基金和股票型基金中基金。 | |
| 基金管理人 | 创金合信基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 招商银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 创金合信佳和平衡 3 个月持有期混合发起（FOF）A | 创金合信佳和平衡 3 个月持有期混合发起（FOF）C |
| 下属分级基金的交易代码 | 015535 | 015536 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 5,066,087.13 份 | 5,092,849.18 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（2025 年 4 月 1 日—2025 年 6 月 30 日） | |
|----------------|-------------------------------------|----------------------------|
| | 创金合信佳和平衡 3 个月持有期混合发起（FOF）A | 创金合信佳和平衡 3 个月持有期混合发起（FOF）C |
| 1.本期已实现收益 | 37,020.45 | 31,908.19 |
| 2.本期利润 | 47,136.35 | 42,041.34 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0093 | 0.0082 |
| 4.期末基金资产净值 | 4,978,660.13 | 4,948,592.89 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.9827 | 0.9717 |

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

创金合信佳和平衡 3 个月持有期混合发起（FOF）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 | 0.96% | 0.47% | 1.38% | 0.56% | -0.42% | -0.09% |
| 过去六个月 | 0.40% | 0.40% | 1.02% | 0.51% | -0.62% | -0.11% |
| 过去一年 | 5.81% | 0.50% | 9.59% | 0.66% | -3.78% | -0.16% |
| 自基金合同 生效起至今 | -1.73% | 0.43% | 3.93% | 0.54% | -5.66% | -0.11% |

创金合信佳和平衡 3 个月持有期混合发起（FOF）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 | 0.86% | 0.47% | 1.38% | 0.56% | -0.52% | -0.09% |
| 过去六个月 | 0.21% | 0.40% | 1.02% | 0.51% | -0.81% | -0.11% |
| 过去一年 | 5.40% | 0.50% | 9.59% | 0.66% | -4.19% | -0.16% |
| 自基金合同 生效起至今 | -2.83% | 0.43% | 3.93% | 0.54% | -6.76% | -0.11% |

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

创金合信佳和平衡3个月持有期混合发起（FOF）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08月31日-2025年06月30日)



创金合信佳和平衡3个月持有期混合发起（FOF）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08月31日-2025年06月30日)



§ 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 4 月 18 日 | - | 16 | 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。 |

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、市场回顾与展望：

美国二季度的关税政策，对全球经济增长、各国的通胀水平，以及全球央行货币政策和财政政策都产生了重要影响；并且阶段性地对大类资产价格波动明显产生影响。

中美欧虽然经济周期运行节奏有所差别，但全球整体已身处康波萧条期。从主要经济体周期位置看，美国处于经济下行期，呈降温趋势；欧洲经济位于底部企稳阶段；中国经济有望率先进入复苏阶段。为了对抗经济下行，财政和货币的双宽是大部分国家都在采取的措施。

从二季度大类资产表现来看，关税和地缘政治冲突只是扰动项，而内在运行的核心主线依旧是宽松的资金对稀缺资产的追逐；比如美股盈利驱动的科技股，全球高分红的银行股，以及回归货币属性的黄金等等。

展望下半年，这种趋势没有结束，而是在强化，因此对大类资产策略而言，需要重视所有高票息资产。

二、二季度投资策略与组合管理情况

二季度，本产品基于多资产、多策略和多标的的三层配置框架进行配置，以股债平衡为配置中枢，阶段性调整大类资产配置和权益资产内部结构，通过被动指数产品配置实现多标的投资。以实现在合理控制投资组合波动风险的前提下，取得长期回报。

4 月上旬，美国关税政策冲击全球资本市场，全球定价衰退预期，美股、A 股、原油大幅下跌，美元指数走弱。产品层面，维持股债平衡配置，A 股以红利持仓为主。中债部分维持短久期信用策略。黄金在月初空仓，4 月 7 日流动性冲击之后增配至标配。4 月中旬，A 股和黄金率先企稳，美股继续震荡下行。产品在 A 股维持红利风格为主。Reits 标的在关税冲击下表现稳健，该部分维持原有仓位标配。4 月下旬，关税冲击影响逐渐减弱，A 股窄幅震荡，美股触底回升，黄金突破 3500 美元后高位震荡。产品在 A 股上维持红利风格配置，中债上维持短久期信用策略，Reits 部分维持原有仓位。

5 月上旬，由于 4 月全球资本市场定价已经基本消化美国关税政策冲击，中美日内瓦会谈的消息提振资本市场情绪，全球风险资产大幅反弹，A 股基本修复 4 月 7 日的跌幅，黄金和美债下跌。产品层面，AH 股部分维持防守风格，以红利和央国企概念标的为主。黄金在月初小幅减仓。5 月中旬，全球风险资产延续反弹趋势，美股、A 股均修复 4 月以来跌幅，黄金和美债震荡回调，美元指数走弱。产品维持 A 股标配，持仓维持红利和央国企风格，中债上维持短债底仓配置，黄金维持标配，Reits 部分维持原有仓位。5 月下旬，特朗普政策不确定性重新升温，A 股和美股均进入高位窄幅震荡区间，伦敦黄金触及 3200 美元后强势反弹。产品在结构上保持和中旬一致。

6 月上旬，美国公布的新增非农就业延续放缓但仍超预期，美元指数低位震荡，全球风险资产均有所回暖，黄金维持高位震荡，美债小幅下跌。中美领导人自 4 月开启贸易战之后再次通话，市场不确定性有所下降，其中 A 股、美股均创下 4 月 7 日关税冲击以来的新高。产品层面，AH 股上维持红利和央国企为主，小幅增配港股红利和港股科技，黄金在阶段性低位小幅增配至超配仓位。6 月中旬，以伊军事冲突爆发，中东冲突升级引发全球避险需求提升，黄金和美债止跌回升。权益方面表现分化，美股科技股下跌而石油股上涨，A 股全市场普遍回调而红利上涨，产品在黄金上维持超配。6 月下旬，中东停火协议达成，市场呈现出与中旬完全相反的交易，黄金和油价高位回落，美国科技股大幅上涨，A 股仍呈现出小盘成长+红利的杠铃行情。产品在 A 股上小幅增配科技板块，中债上维持短久期信用策略。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信佳和平衡 3 个月持有期混合发起(FOF)A 基金份额净值为 0.9827 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.96%，同期业绩比较基准收益率为 1.38%；截至本报告期末创金合信佳和平衡 3 个月持有期混合发起（FOF）C 基金份额净值为 0.9717 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.86%，同期业绩比较基准收益率为 1.38%。

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 | - | - |
| | 其中：股票 | - | - |
| 2 | 基金投资 | 9,192,794.45 | 92.43 |
| 3 | 固定收益投资 | 607,623.45 | 6.11 |
| | 其中：债券 | 607,623.45 | 6.11 |
| | 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 | 144,102.69 | 1.45 |
| 8 | 其他资产 | 1,656.31 | 0.02 |
| 9 | 合计 | 9,946,176.90 | 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 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

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

| 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 | 607,623.45 | 6.12 |
| 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 | 607,623.45 | 6.12 |

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

| 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 | 019749 | 24 国债 15 | 6,000 | 607,623.45 | 6.12 |

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

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|-------|----------|
| 1 | 存出保证金 | 1,264.54 |
| 2 | 应收清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 299.76 |

| | | |
|---|-------|----------|
| 6 | 其他应收款 | 92.01 |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 1,656.31 |

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

本基金本报告期末未持有股票。

§ 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 | 006824 | 创金合信鑫日享短债债券 A | 契约型开放式 | 918,342.83 | 1,147,285.70 | 11.56 | 是 |
| 2 | 006076 | 创金合信恒利超短债债券 A | 契约型开放式 | 941,856.73 | 984,711.21 | 9.92 | 是 |
| 3 | 560700 | 广发中证国新央企股东回报 ETF | 契约型开放式 | 912,100.00 | 952,232.40 | 9.59 | 否 |
| 4 | 006874 | 创金合信恒兴中短债债券 A | 契约型开放式 | 808,410.58 | 867,747.92 | 8.74 | 是 |
| 5 | 515450 | 南方标普中国 A 股大盘红利低波 50ETF | 契约型开放式 | 487,700.00 | 712,042.00 | 7.17 | 否 |
| 6 | 513920 | 华安恒生港股通中国央企红利 ETF | 契约型开放式 | 476,400.00 | 707,454.00 | 7.13 | 否 |

| | | | | | | | |
|----|--------|------------------|--------|------------|------------|------|---|
| 7 | 518880 | 华安黄金易(ETF) | 契约型开放式 | 68,700.00 | 502,471.80 | 5.06 | 否 |
| 8 | 515890 | 博时中证红利 ETF | 契约型开放式 | 355,000.00 | 497,710.00 | 5.01 | 否 |
| 9 | 513180 | 华夏恒生科技 ETF(QDII) | 契约型开放式 | 556,300.00 | 401,092.30 | 4.04 | 否 |
| 10 | 012709 | 东方红中证东方红利低波动指数 C | 契约型开放式 | 270,971.51 | 366,976.72 | 3.70 | 否 |

6.1.1 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公开募集基础设施证券投资基金投资明细

| 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 | 508017 | 华夏金茂商业 REIT | 契约型封闭式 | 28,600.00 | 103,532.00 | 1.04 | 否 |
| 2 | 508058 | 中金厦门安居 REIT | 契约型封闭式 | 12,700.00 | 61,493.40 | 0.62 | 否 |

6.1.2 报告期末基金持有的全部公开募集基础设施证券投资基金情况

| 合计持有数量（只） | 合计持有份额（份） | 合计公允价值（元） | 合计占基金资产净值比例（%） |
|-----------|-----------|------------|----------------|
| 2 | 41,300.00 | 165,025.40 | 1.66 |

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

| 项目 | 本期费用 2025-04-01 至 2025-06-30 | 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） | - | - |
| 当期交易基金产生的赎回费（元） | - | - |
| 当期持有基金产生的应支付销售服务费（元） | 777.61 | 284.21 |

| | | |
|--------------------|----------|----------|
| 当期持有基金产生的应支付管理费（元） | 8,344.72 | 3,226.29 |
| 当期持有基金产生的应支付托管费（元） | 1,832.10 | 933.29 |
| 当期交易基金产生的交易费（元） | 2,514.11 | - |

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

| 项目 | 创金合信佳和平衡 3 个月持有期混合发起（FOF）A | 创金合信佳和平衡 3 个月持有期混合发起（FOF）C |
|---------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 5,099,194.11 | 5,109,867.18 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 6,980.09 | 3,351.63 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 40,087.07 | 20,369.63 |
| 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 | 5,066,087.13 | 5,092,849.18 |

§ 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 | 创金合信佳和平衡 3 个月持有期混合发起（FOF）A | 创金合信佳和平衡 3 个月持有期混合发起（FOF）C |
|--------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | 5,000,000.00 | 5,000,000.00 |
| 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 | 5,000,000.00 | 5,000,000.00 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 98.70 | 98.18 |

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 | 10,000,000.00 | 98.44 | 10,000,000.00 | 98.44 | 36 个月 |
| 基金管理人高级管理人员 | 15,080.25 | 0.15 | - | - | - |
| 基金经理等人员 | - | - | - | - | - |
| 基金管理人股东 | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - |
| 合计 | 10,015,080.25 | 98.58 | 10,000,000.00 | 98.44 | 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 | 期初份额 | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额 | 份额占比 |

| | | | | | | | |
|--|---|---------------------|---------------|------|------|---------------|--------|
| | | 达到或者超过 20% 的时间区间 | | | | | |
| 机构 | 1 | 20250401 - 20250630 | 10,000,000.00 | 0.00 | 0.00 | 10,000,000.00 | 98.44% |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| <p>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:</p> <p>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。</p> <p>2、大额赎回风险</p> <p>(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;</p> <p>(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;</p> <p>(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;</p> <p>(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;</p> <p>(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。</p> | | | | | | | |

10.2 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。

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、《创金合信佳和平衡 3 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金合同》；
- 2、《创金合信佳和平衡 3 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）托管协议》；
- 3、创金合信佳和平衡 3 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）2025 年 2 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
2025 年 7 月 18 日