

创金合信鑫祥混合型证券投资基金

2024 年第 1 季度报告

2024 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：2024 年 4 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.....	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.....	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.....	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.....	12
§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.....	13
9.1 备查文件目录.....	13
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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 4 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 2024 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	45,889,359.96 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	7,078,626.26 份	38,810,733.70 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（2024 年 1 月 1 日—2024 年 3 月 31 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	-44,112.02	-157,190.75
2. 本期利润	-54,520.94	-36,007.68
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0062	-0.0023
4. 期末基金资产净值	7,989,450.27	43,190,428.51
5. 期末基金份额净值	1.1287	1.1128

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	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	0.48%	0.42%	1.75%	0.20%	-1.27%	0.22%
过去六个月	1.55%	0.32%	0.97%	0.18%	0.58%	0.14%
过去一年	1.71%	0.26%	-0.07%	0.18%	1.78%	0.08%
过去三年	12.63%	0.31%	-1.81%	0.21%	14.44%	0.10%
自基金合同生效起至今	12.87%	0.31%	-3.19%	0.22%	16.06%	0.09%

创金合信鑫祥混合 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	0.38%	0.42%	1.75%	0.20%	-1.37%	0.22%
过去六个月	1.32%	0.32%	0.97%	0.18%	0.35%	0.14%
过去一年	1.27%	0.26%	-0.07%	0.18%	1.34%	0.08%
过去三年	11.25%	0.31%	-1.81%	0.21%	13.06%	0.10%
自基金合同生效起至今	11.28%	0.31%	-3.19%	0.22%	14.47%	0.09%

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	2022年10	-	12	刘润哲先生，中国国籍，硕士。2011年

	基金经 理、稳 固收益 部副总 监	月 18 日			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。
黄弢	本基金 基金经 理、权 益投研 总部总 监、行 业投资 研究部 总监、 风格策 略投资 部、稳 健收益 投资部 总监	2021 年 2 月 4 日	-	21	黄弢先生, 中国国籍, 清华大学硕士。2002 年 7 月加入长城基金管理有限公司, 任市场部渠道主管, 2005 年 11 月加入海富通基金管理有限公司, 任市场部南方区总经理, 2008 年 2 月加入深圳市鼎诺投资管理有限公司, 任公司执行总裁, 2017 年 5 月加入北京和聚投资管理有限公司, 任首席策略师, 2018 年 4 月加入上海禾驹投资管理中心 (有限合伙), 任首席策略师, 2020 年 2 月加入创金合信基金管理有限公司, 现任权益投研总部总监、兼任行业投资研究部总监、风格策略投资部和稳健收益投资部总监、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

宏观层面，2024 年国内外两个方向整体仍是处于较为复杂和充满挑战的状态。美国在经历了快速加息周期后，今年的主要方向将进入降息周期，但由于本身美国经济的韧性以及美联储的预期管理方式，整体降息的节奏的变化对大宗商品以及风险资产的定价会造成较大的波动，不宜过分乐观。此外美国 2024 年进入大选年，在脱钩的大背景下，大选年地缘政治和贸易摩擦有进一步升级的风险，在组合配置中要予以关注。国内经济在上半年更多的会体现去年范式的延续，内生经济修复动能不足，叠加一定的价格风险，但趋势上有望逐步企稳，3 月份高频数据已经出现了明显好转，需重点关注后续持续性。目前房地产整体系统性风险已得到了较大程度的控制，但房价及衍生行业景气程度仍处于下行通道，LPR 等政策利率的下调以及其他的相关政策会适当缓解房价下降的压力。制造业普遍仍存在一定的供给过剩压力，这是 21 年在国际供需格局错配下进一步加深的产业后遗症，整体需要时间以及我国主要贸易出口方的复苏开启或持续强化来进行消化，但同时有望看到类似供给侧改革的宏观政策加速出清的过程。整体 24 年股票市场大概率会呈现结构性机会，二季度对指数层面的判断相对积极，风格上仍相对看好成长及高股息的投资机会。债券方面，整体仍然会延续震荡下行趋势，基本面压力和流动性合理充裕的预期会对中期利率走势形成支撑，但需关注资金空转、资金面扰动、政策预期等可能的潜在市场风险。

产品组合管理主要关注组合的风险管控，识别资产的底层风险逻辑，降低单一风险暴露，向风险回报比具有优势的资产进行配置，权益配置相对均衡，精选个股。股票配置上，一季度产品主要配置于贵金属、整车及零部件、AIGC 及衍生方向、消费电子、军工等。二季度将主要聚焦几个方向：1、大宗商品，包括铜、黄金、生猪、钢铁等；2、防御类资产高股息，以煤炭、电力为主；3. 成长空间较高的优质成长标的，以人工智能及智能驾驶为代表。债券方面整体配置以金融债、高等级信用债为主，适时调整组合优化产品久期和配置结构，全年整体以利率震荡作为基本判断，并在利率快速下行期进行一定的获利了结和久期减配，在利率调整期进行增配。

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 1.1287 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.48%，同期业绩比较基准收益率为 1.75%；截至本报告期末创金合信鑫祥混合 C 基金份额净值为 1.1128 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.38%，同期业绩比较基准收益率为 1.75%。

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 2024 年 1 月 4 日起至 2024 年 3 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	3,571,860.37	6.94
	其中：股票	3,571,860.37	6.94
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	32,419,162.02	62.99
	其中：债券	32,419,162.02	62.99
	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	14,400,000.00	27.98
	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	555,038.28	1.08
8	其他资产	517,725.36	1.01
9	合计	51,463,786.03	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	194,880.00	0.38
B	采矿业	511,947.00	1.00
C	制造业	2,169,239.16	4.24

D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	104,706.00	0.20
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	108,313.00	0.21
J	金融业	2,982.00	0.01
K	房地产业	16,464.00	0.03
L	租赁和商务服务业	7,887.00	0.02
M	科学研究和技术服务业	296,814.21	0.58
N	水利、环境和公共设施管理业	16,874.00	0.03
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	141,754.00	0.28
S	综合	-	-
	合计	3,571,860.37	6.98

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	600961	株冶集团	22,900	272,510.00	0.53
2	601899	紫金矿业	12,000	201,840.00	0.39
3	601966	玲珑轮胎	9,400	194,486.00	0.38
4	002594	比亚迪	900	182,754.00	0.36
5	002840	华统股份	8,400	177,996.00	0.35
6	600489	中金黄金	13,200	174,372.00	0.34
7	300416	苏试试验	9,100	131,950.00	0.26
8	300972	万辰集团	4,500	130,635.00	0.26
9	600418	江淮汽车	7,900	130,271.00	0.25
10	688389	普门科技	6,210	112,338.90	0.22

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	12,719,502.75	24.85
2	央行票据	-	-

3	金融债券	10,306,199.68	20.14
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	1,777,906.50	3.47
5	企业短期融资券	829,078.03	1.62
6	中期票据	5,043,848.12	9.86
7	可转债（可交换债）	1,742,626.94	3.40
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	32,419,162.02	63.34

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	019730	23 国债 27	50,000	5,070,152.06	9.91
2	019734	24 国债 03	50,000	5,012,280.82	9.79
3	175263	20 中金 12	45,000	4,584,167.26	8.96
4	2028033	20 建设银行二级	15,000	1,572,840.98	3.07
5	2028022	20 民生银行二级	15,000	1,565,407.38	3.06

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，中国建设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（原中国银行保险监督管理委员会）处罚的情况；中国民生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（原中国银行保险监督管理委员会）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	16,943.22
2	应收清算款	405,522.78
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	95,259.36
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	517,725.36

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

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	128130	景兴转债	223,880.55	0.44
2	128074	游族转债	182,255.34	0.36
3	113666	爱玛转债	176,704.88	0.35
4	123091	长海转债	169,892.55	0.33
5	110067	华安转债	165,593.63	0.32
6	123216	科顺转债	152,081.71	0.30
7	110086	精工转债	123,719.62	0.24
8	123107	温氏转债	123,389.86	0.24
9	128081	海亮转债	113,706.82	0.22
10	113632	鹤 21 转债	103,487.30	0.20
11	110085	通 22 转债	97,251.61	0.19
12	128134	鸿路转债	52,921.03	0.10
13	128135	洽洽转债	24,892.10	0.05
14	113047	旗滨转债	21,679.90	0.04
15	123048	应急转债	11,170.04	0.02

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	10,268,977.51	37,409,276.26
报告期期间基金总申购份额	464,482.74	38,585,886.05
减：报告期期间基金总赎回份额	3,654,833.99	37,184,428.61
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	7,078,626.26	38,810,733.70

§ 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	创金合信鑫祥混合 A	创金合信鑫祥混合 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	5,610,737.00	800,080.01
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	5,610,737.00	800,080.01
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	79.26	2.06

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	20240104 - 20240104	9,061,254.08	0.00	9,061,254.08	0.00	0.00%
机构	2	20240105 - 20240226	6,344,028.07	0.00	6,344,028.07	0.00	0.00%
机构	3	20240105 - 20240325	6,410,817.01	0.00	0.00	6,410,817.01	13.97%
个人	1	20240326 - 20240331	900.82	22,068,527.68	0.00	22,069,428.50	48.09%

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，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 3 月 31 日，创金合信基金共管理 100 只公募基金，公募管理规模 1387.38 亿元。

§ 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 2024 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.cjxfund.com

创金合信基金管理有限公司

2024 年 4 月 19 日