创金合信鑫祥混合型证券投资基金
2026 年第 3 季度报告

2026 年 09 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 10 月 26 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 10 月 22 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 7 月 1 日起至 9 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	2,679,302,974.92 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-综合全价（总值）指数收益率*85%+沪深 300 指数收益率*15%	
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	891,515,700.97 份	1,787,787,273.95 份

注：自 2026 年 7 月 27 日起，本基金的业绩比较基准由原来的"中债综合指数收益率*80%+沪深 300 指数收益率*20%"变更为"中债-综合全价（总值）指数收益率*85%+沪深 300 指数收益率*15%"。上述事项已于 2026 年 6 月 26 日在指定媒体上公告。

§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 7 月 1 日－2026 年 9 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	-13,231,807.70	-28,221,011.69
2.本期利润	-6,991,403.26	-17,322,368.74
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0072	-0.0090
4.期末基金资产净值	1,115,359,598.33	2,183,432,382.83
5.期末基金份额净值	1.2511	1.2213

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	-0.49%	0.31%	-1.81%	0.23%	1.32%	0.08%
过去六个月	-1.81%	0.29%	1.00%	0.25%	-2.81%	0.04%
过去一年	-0.33%	0.25%	0.50%	0.22%	-0.83%	0.03%
过去三年	12.56%	0.27%	9.26%	0.22%	3.30%	0.05%
过去五年	25.61%	0.29%	5.82%	0.22%	19.79%	0.07%
自基金合同生效起至今	25.11%	0.29%	4.76%	0.22%	20.35%	0.07%

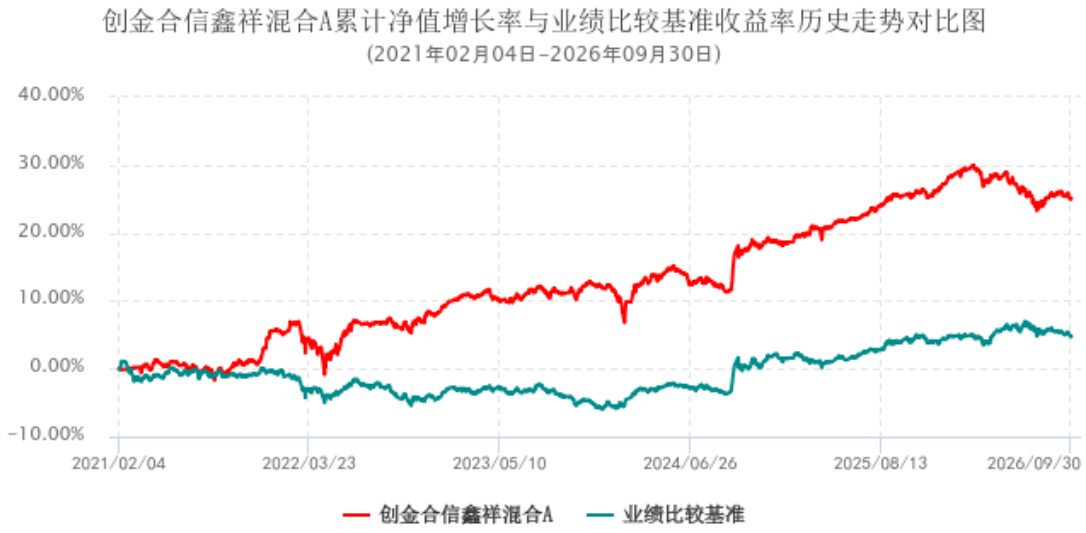
创金合信鑫祥混合 C

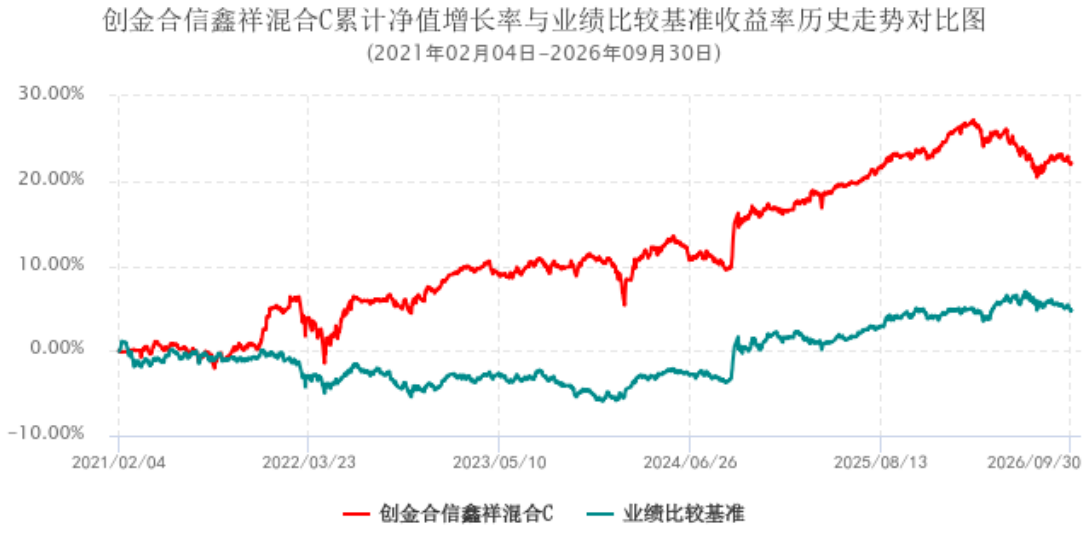
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④

过去三个月	-0.59%	0.31%	-1.81%	0.23%	1.22%	0.08%
过去六个月	-2.01%	0.28%	1.00%	0.25%	-3.01%	0.03%
过去一年	-0.72%	0.25%	0.50%	0.22%	-1.22%	0.03%
过去三年	11.20%	0.27%	9.26%	0.22%	1.94%	0.05%
过去五年	23.09%	0.29%	5.82%	0.22%	17.27%	0.07%
自基金合同生效起至今	22.13%	0.28%	4.76%	0.22%	17.37%	0.06%

注：自 2026 年 7 月 27 日起，本基金的业绩比较基准由原来的"中债综合指数收益率*80%+沪深 300 指数收益率*20%"变更为"中债-综合全价（总值）指数收益率*85%+沪深 300 指数收益率*15%"。上述事项已于 2026 年 6 月 26 日在指定媒体上公告。

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、稳健收益投资部负责人、多资产投资管理部执行总监	2022 年 10 月 18 日	-	14	刘润哲先生，中国国籍，康涅狄格大学硕士。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

2026 三季度债市延续趋势下行，但结构较前两季度显著变化——曲线从"压平"深化为"牛平"，超长端领涨而短端小幅承压。贯彻三季度始终，经济 K 型分化进一步加剧。出口在 AI 算力链驱动下维持高景气；但内需持续偏弱。通胀呈现"输入型回升"但传导不畅，核心 CPI 维持低位。货币政策维持"适度宽松"基调，但操作逻辑切换。7 月政治局会议删除"跨周期调节"、转向"加大逆周期调节力度"，央行全季净投放超 7000 亿元，隔夜逆回购逐渐常态化，DR001 围绕 1.4%平稳运行，波动低于二季度，但未启动降准降息，短端下行空间受限。在 8 月基本面数据走弱与"资产荒"共振下，债券市场行情震荡走强。9 月下旬在宽财政预期不强和配置力量驱动下，债市继续偏强。三季度 10 年期国债下行约 5bp，30 年期下行逾 15bp，曲线显著平坦化。信用利差延续压缩，低等级品种收窄更为显著。与二季度短端同步受益于资金宽松不同，三季度超额收益更多来自久期拉长，超长债成为机构博弈久期的主战场。三季度债券部分维持久期中性水平，结构适当哑铃化。

三季度上证指数下跌 6.16%，沪深 300 指数下跌 12.49%，中证红利指数上涨 11.16%，创业板指数下跌 27.80%，结构分化明显，炒作情绪退潮，科技板块系统性调整，资金转向红利价值板块避险。三季度中东地缘问题延续，海外通胀环境下全球整体处于加息环境中，全球贸易不稳定性进一步提升。目前市场环境高利率抑制估值侧空间，市场前期预期一致性较高板块容易在目前市场环境中遇到定价压力。今年我国内需层面仍然有压力，在出口作为单一增长支撑的背景下，逆周期政策调节必要性进一步提升，行业板块目前关注火电、农业、军工、被动元器件、面板、消费红利、地产、海工等。市场 3 季度估值压缩显著，后续市场风格在连续下跌后更有可能从风险收益比角度（PB-ROE），在低估板块进行修复。

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 1.2511 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.49%，同期业绩比较基准收益率为-1.81%；截至本报告期末创金合信鑫祥混合 C 基金份额净值为 1.2213 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-1.81%。

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	642,364,570.30	19.04
	其中：股票	642,364,570.30	19.04
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,649,118,795.72	78.54
	其中：债券	2,649,118,795.72	78.54
	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	-8,227.42	0.00
	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	50,163,772.08	1.49
8	其他资产	31,275,149.32	0.93
9	合计	3,372,914,060.00	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	17,006,720.66	0.52
B	采矿业	28,487,520.48	0.86
C	制造业	369,484,499.00	11.20
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	55,366,776.48	1.68
E	建筑业	12,423,172.40	0.38
F	批发和零售业	119,945.00	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	28,405,527.67	0.86
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	64,973.61	0.00
J	金融业	23,583,622.00	0.71
K	房地产业	13,293,072.20	0.40
L	租赁和商务服务业	81,142,899.00	2.46
M	科学研究和技术服务业	89,127.80	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	12,895,118.00	0.39
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-

P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	1,596.00	0.00
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	642,364,570.30	19.47

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	000100	TCL 科技	10,946,800	52,435,172.00	1.59
2	002027	分众传媒	9,917,200	46,908,356.00	1.42
3	300138	晨光生物	4,037,256	45,015,404.40	1.36
4	600885	宏发股份	1,074,862	36,040,122.86	1.09
5	600563	法拉电子	293,012	33,772,563.12	1.02
6	600547	山东黄金	1,019,240	27,825,252.00	0.84
7	600011	华能国际	3,702,300	26,064,192.00	0.79
8	601601	中国太保	759,000	23,574,540.00	0.71
9	601888	中国中免	414,500	21,321,880.00	0.65
10	601111	中国国航	3,413,137	20,171,639.67	0.61

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	429,419,819.37	13.02
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,849,449,310.26	56.06
	其中：政策性金融债	505,732,842.99	15.33
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	20,009,328.22	0.61
6	中期票据	343,409,989.61	10.41
7	可转债（可交换债）	6,830,348.26	0.21
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,649,118,795.72	80.31

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	304,213,879.61	9.22
2	240203	24 国开 03	2,200,000	227,617,726.03	6.90
3	242580003	25 平安银行永续债 01BC	1,300,000	134,094,800.55	4.06
4	242580015	25 招商银行永续债 02BC	1,200,000	122,281,972.60	3.71
5	240405	24 农发 05	700,000	72,103,068.49	2.19

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，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外汇管理局北京市分局处罚的情况；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；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；中国平安财产保险股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到皋兰县财政局、国家金融监督管理总局地方分局等多个有关部门处罚的情况。

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	1,191,584.80
2	应收清算款	30,019,387.16
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	64,177.36
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	31,275,149.32

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	6,763,718.38	0.21
2	123104	卫宁转债	27,056.11	0.00
3	128135	洽洽转债	6,894.40	0.00
4	113688	国检转债	5,237.04	0.00
5	113692	保隆转债	5,042.01	0.00
6	113673	岱美转债	3,894.93	0.00
7	123107	温氏转债	3,344.86	0.00

8	113691	和邦转债	2,684.81	0.00
9	113682	益丰转债	2,494.05	0.00
10	123247	万凯转债	1,790.81	0.00
11	123091	长海转债	1,241.96	0.00
12	113671	武进转债	1,234.23	0.00
13	113655	欧 22 转债	1,198.65	0.00
14	127085	韵达转债	1,194.99	0.00
15	127031	洋丰转债	1,132.03	0.00
16	113616	韦尔转债	1,095.64	0.00
17	113043	财通转债	1,093.36	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	1,075,971,429.96	2,270,463,513.75
报告期期间基金总申购份额	4,143,695.12	5,961,248.33
减：报告期期间基金总赎回份额	188,599,424.11	488,637,488.13
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	891,515,700.97	1,787,787,273.95

§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 3 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时代大街 200 号创金大厦 25-27、31 层

9.3 查阅方式

www.cjhxfund.com

创金合信基金管理有限公司

2026 年 10 月 26 日