

创金合信鑫祥混合型证券投资基金

2024 年第 3 季度报告

2024 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：2024 年 10 月 24 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.....	6
§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.....	9
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.....	12
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况.....	12
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.....	13
§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 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 2024 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	14,660,698.86 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	7,186,994.37 份	7,473,704.49 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 7 月 1 日—2024 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	-30,705.33	-104,038.60
2.本期利润	318,360.28	388,516.45
3.加权平均基金份额本期利润	0.0438	0.0279
4.期末基金资产净值	8,403,060.13	8,598,153.09
5.期末基金份额净值	1.1692	1.1505

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	4.00%	0.35%	3.38%	0.28%	0.62%	0.07%
过去六个月	3.59%	0.30%	3.83%	0.22%	-0.24%	0.08%
过去一年	5.19%	0.31%	4.84%	0.20%	0.35%	0.11%
过去三年	17.39%	0.32%	1.53%	0.21%	15.86%	0.11%
自基金合同生效起至今	16.92%	0.31%	0.51%	0.22%	16.41%	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	3.89%	0.35%	3.38%	0.28%	0.51%	0.07%
过去六个月	3.39%	0.30%	3.83%	0.22%	-0.44%	0.08%
过去一年	4.75%	0.31%	4.84%	0.20%	-0.09%	0.11%
过去三年	15.95%	0.32%	1.53%	0.21%	14.42%	0.11%
自基金合同生效起至今	15.05%	0.31%	0.51%	0.22%	14.54%	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	-	12	刘润哲先生, 中国国籍, 康涅迪格大学硕

	基金经 理、稳 健收益 投资部 负责人	10 月 18 日			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、基金经理。
黄弢	本基金 基金经 理、权 益投研 总部、 行业投 资研究 部、风 格策略 投资 部、绝 对收益 目标权 益投资 部负责 人	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，现任权益投研总部负责人、兼任行业投资研究部、风格策略投资部和绝对收益目标权益投资部负责人、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

国内经济基本面在三季度更多的体现为下行的延续，内生经济修复动能不足，同时叠加一定的价格风险。二季度经济基本面进一步转弱，制造业受弱内需以及出口偏高基数影响，景气度转弱，消费行业伴随需求回落也出现量价的下滑。同时地产大环境仍然偏弱，节奏上 6 月稍有亮点，9 月底伴随贷款利率限购等政策进一步放宽，地产一线城市销售有所回暖，但房价、地产投资、开工、竣工等指标仍无起色。9 月底市场预期出现了明显转向，国新办发布会以及政治局会议的一系列政策表态及举措，看似突然，但实际有迹可循。中报中我们提到，7 月份三中会议上提到了将坚定不移地完成全年经济工作任务的短期目标，反映了政策制定者对经济趋势提升了关注，下半年的政策力度将进一步加强。配置思路，中长期来看股票配置应积极起来，短期维度看当下正处于经济弱现实以及政策预期扭转向政策发力启动的转换阶段，快速上涨后通常会伴随着市场波动率的提升与震荡。全年维度仍然维持看好科技成长、贵金属及高股息的投资机会。

债市方面半年报中我们提到，24 年债券牛市行情是对基本面情况的一种客观定价，但伴随利率的加速下行，交易中资金推动的定价占比因素明显提升，需对市场的反身性保持警惕；三季度末债市也确实在受到政策预期转变的出现新一轮比较明显的快速调整，但本轮调整在月底也出现了超调迹象，在短期流动性挤兑缓解后，优质替代性债权类资产的收益率系统性下降仍然支持债市进入一个短期比较理想的配置区间。

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 1.1692 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 4.00%，同期业绩比较基准收益率为 3.38%；截至本报告期末创金合信鑫祥混合 C 基金份额净值为 1.1505 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 3.89%，同期业绩比较基准收益率为 3.38%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金已出现连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的有关规定，本基金管理人已向中国证监会报告并提出解决方案。

自 2024 年 6 月 14 日至 2024 年 9 月 30 日，基金管理人自主承担本基金的信息披露费、审计费等固定费用。

§ 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	3,048,104.95	14.25
	其中：股票	3,048,104.95	14.25
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	16,198,604.37	75.71
	其中：债券	16,198,604.37	75.71
	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	1,425,993.05	6.66
8	其他资产	723,185.78	3.38
9	合计	21,395,888.15	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	1,387.00	0.01
B	采矿业	72,397.00	0.43
C	制造业	2,162,631.95	12.72
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	271,451.00	1.60
E	建筑业	131,840.00	0.78
F	批发和零售业	2,788.00	0.02
G	交通运输、仓储和邮政业	79,175.00	0.47

H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	124,462.00	0.73
J	金融业	-	-
K	房地产业	1,134.00	0.01
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	57,436.00	0.34
N	水利、环境和公共设施管理业	2,185.00	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	140,008.00	0.82
R	文化、体育和娱乐业	1,210.00	0.01
S	综合	-	-
	合计	3,048,104.95	17.93

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	000100	TCL 科技	79,900	365,942.00	2.15
2	600019	宝钢股份	33,900	235,266.00	1.38
3	002327	富安娜	18,500	173,900.00	1.02
4	600765	中航重机	8,100	163,863.00	0.96
5	600585	海螺水泥	6,100	159,454.00	0.94
6	603197	保隆科技	4,000	157,120.00	0.92
7	002594	比亚迪	500	153,655.00	0.90
8	001286	陕西能源	13,500	147,825.00	0.87
9	300015	爱尔眼科	8,800	140,008.00	0.82
10	601117	中国化学	16,000	131,840.00	0.78

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	2,876,376.99	16.92
2	央行票据	-	-
3	金融债券	7,191,394.31	42.30
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	1,022,403.62	6.01

5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	2,885,450.71	16.97
7	可转债（可交换债）	2,222,978.74	13.08
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	16,198,604.37	95.28

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	019728	23 国债 25	15,000	1,552,580.14	9.13
2	232480006	24 建行二级资本 债 01A	15,000	1,546,899.18	9.10
3	212480009	24 上海银行债 01	14,000	1,422,048.04	8.36
4	312410002	24 中行 TLAC 非 资本债 01B	14,000	1,412,182.68	8.31
5	242400009	24 农行永续债 02	14,000	1,410,307.22	8.30

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，上海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上海监管局、国家外汇管理局上海市分局处罚的情况；中国光大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、国家外汇管理局北京市分局处罚的情况；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、国家外汇管理局北京市分局、中国人民银行处罚的情况。

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	17,477.83
2	应收清算款	485,804.19
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	219,903.76
6	其他应收款	-
7	其他	-

8	合计	723,185.78
---	----	------------

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	113052	兴业转债	466,296.68	2.74
2	128141	旺能转债	287,343.18	1.69
3	110079	杭银转债	233,489.67	1.37
4	127052	西子转债	200,372.01	1.18
5	127020	中金转债	195,184.00	1.15
6	113021	中信转债	175,039.20	1.03
7	128142	新乳转债	131,751.20	0.77
8	118030	睿创转债	84,469.67	0.50
9	127027	能化转债	83,341.90	0.49
10	113632	鹤 21 转债	77,348.04	0.45
11	110068	龙净转债	69,921.04	0.41
12	113563	柳药转债	68,380.72	0.40
13	113623	凤 21 转债	68,261.18	0.40
14	128081	海亮转债	52,592.43	0.31
15	113673	岱美转债	3,670.57	0.02
16	127031	洋丰转债	3,390.14	0.02
17	113047	旗滨转债	3,177.11	0.02
18	113633	科沃转债	3,172.15	0.02
19	113651	松霖转债	2,519.40	0.01
20	128135	洽洽转债	2,270.75	0.01
21	110085	通 22 转债	2,059.56	0.01
22	113059	福莱转债	2,054.27	0.01
23	128132	交建转债	1,228.43	0.01
24	123090	三诺转债	1,192.44	0.01
25	113045	环旭转债	1,155.01	0.01
26	123091	长海转债	1,141.17	0.01
27	127046	百润转债	1,092.27	0.01
28	113655	欧 22 转债	1,064.55	0.01

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	7,372,588.87	38,743,298.19
报告期期间基金总申购份额	189,562.58	2,579,868.59
减：报告期期间基金总赎回份额	375,157.08	33,849,462.29
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	7,186,994.37	7,473,704.49

§ 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（%）	78.07	10.71

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	20240711 - 20240930	6,410,817.01	0.00	0.00	6,410,817.01	43.73%
个人	1	20240701 - 20240702	13,552,584.02	0.00	13,552,584.02	0.00	0.00%

个人	2	20240703 - 20240728	9,004,141.91	0.00	9,004,141.91	0.00	0.00%
个人	3	20240703 - 20240728	9,004,141.91	9.02	9,004,141.91	9.02	0.00%

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 9 月 30 日,创金合信基金共管理 99 只公募基金,公募管理规模 1646.07 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 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

创金合信基金管理有限公司

2024 年 10 月 24 日