创金合信鑫祺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：浙商银行股份有限公司

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。

基金托管人浙商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	创金合信鑫祺混合
基金主代码	009005
交易代码	009005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 3 月 4 日
报告期末基金份额总额	321,907,496.69 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。 在资产配置中，本基金主要考虑（1）宏观经济指标，包括 GDP 增长率、工业增加值、PPI、CPI、市场利率变化、进出口贸易数据、金融政策等，以判断经济波动对市场的影响；（2）微观经济指标，包括各行业主要企业的盈利变化情况及盈利预期；（3）市场方面指标，包括股票及债券市场的涨跌及预期收益率、市场整体估值水平及与国外市场的比较、市场资金供求关系及其变化；（4）政策因素，与证券市场密切相关的各种政策出台对市场的影响等。
业绩比较基准	中债-综合全价（总值）指数收益率*70%+沪深 300 指数收益率*30%
风险收益特征	本基金为混合型基金，长期来看，其预期风险与收益高于债

	券型基金与货币市场基金，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	浙商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	创金合信鑫祺混合 A	创金合信鑫祺混合 C
下属分级基金的交易代码	009005	009006
报告期末下属分级基金的份额总额	186,852,966.33 份	135,054,530.36 份

注：自 2026 年 7 月 27 日起，本基金的业绩比较基准由原来的"沪深 300 指数收益率*20%+中债综合指数收益率*80%"变更为"中债-综合全价（总值）指数收益率*70%+沪深 300 指数收益率*30%"。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）	
	创金合信鑫祺混合 A	创金合信鑫祺混合 C
1.本期已实现收益	2,404,730.09	1,441,877.26
2.本期利润	14,996,889.39	10,812,196.63
3.加权平均基金份额本期利润	0.0767	0.0737
4.期末基金资产净值	249,347,280.79	175,670,388.13
5.期末基金份额净值	1.3345	1.3007

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

创金合信鑫祺混合 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	5.94%	0.51%	-2.80%	0.32%	8.74%	0.19%
过去六个月	1.71%	0.52%	-0.01%	0.30%	1.72%	0.22%
过去一年	2.51%	0.45%	-0.50%	0.25%	3.01%	0.20%
过去三年	14.42%	0.51%	8.17%	0.23%	6.25%	0.28%

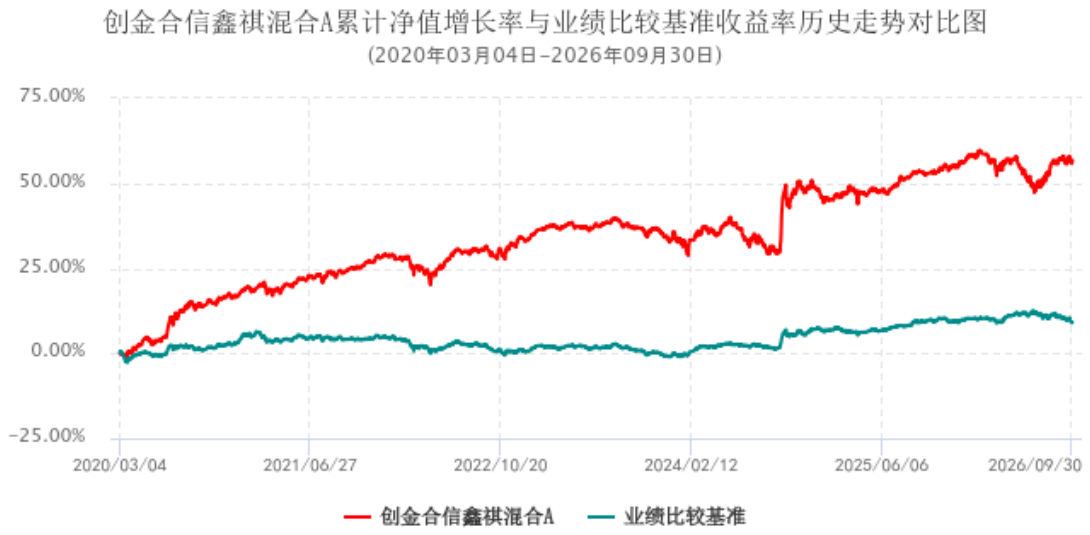
过去五年	25.86%	0.45%	4.76%	0.22%	21.10%	0.23%
自基金合同生效起至今	56.78%	0.44%	9.10%	0.23%	47.68%	0.21%

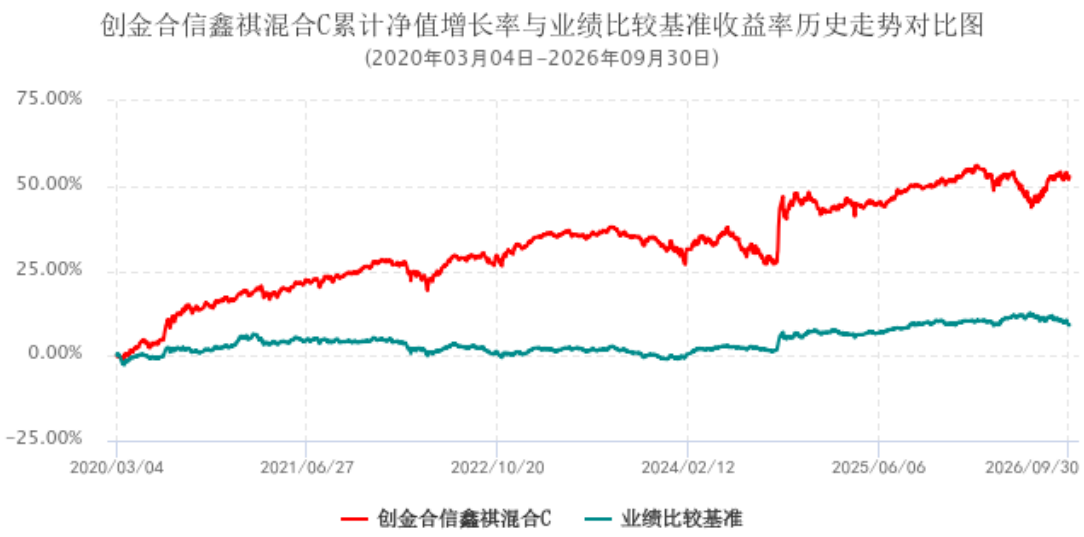
创金合信鑫祺混合 C

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	5.83%	0.52%	-2.80%	0.32%	8.63%	0.20%
过去六个月	1.51%	0.52%	-0.01%	0.30%	1.52%	0.22%
过去一年	2.10%	0.45%	-0.50%	0.25%	2.60%	0.20%
过去三年	13.05%	0.51%	8.17%	0.23%	4.88%	0.28%
过去五年	23.34%	0.45%	4.76%	0.22%	18.58%	0.23%
自基金合同生效起至今	52.81%	0.44%	9.10%	0.23%	43.71%	0.21%

注：自 2026 年 7 月 27 日起，本基金的业绩比较基准由原来的"沪深 300 指数收益率*20%+中债综合指数收益率*80%"变更为"中债-综合全价（总值）指数收益率*70%+沪深 300 指数收益率*30%"。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		
郑振源	本基金基金经理	2024 年 4 月 13 日	-	17	郑振源先生，中国国籍，中国人民银行研究生部硕士。2009 年 7 月加入第一创业证券股份有限公司，历任研究所宏观债券研究员、资产管理部宏观债券研究员、投资主办等职务，2014 年 8 月加入创金合信基金管理有限公司，曾任固收策略与指数投资部投资主管，现任基金经理。
黄弢	本基金基金经理、总经理助理、权益投研总部、均衡积极收益投资部、多策略积极绝对	2020 年 5 月 8 日	-	23	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，曾任行业投资研究部负责人，现任总经理助理，兼任权益投研总部、均衡积极收益投资部

	收益投资部负责人				和多策略积极绝对收益投资部负责人、基金经理、投资经理。
闫一帆	本基金基金经理、固定收益总部、利率与衍生投资部负责人	2020 年 3 月 20 日	-	16	闫一帆先生，中国国籍，新加坡南洋理工大学硕士。2008 年 7 月加入国泰君安证券股份有限公司，任机构销售，2011 年 5 月加入永安财产保险股份有限公司，任投资管理中心固定收益研究员，2012 年 10 月加入第一创业证券股份有限公司，任资产管理部固定收益研究员，2014 年 8 月加入创金合信基金管理有限公司，曾任投资经理、信用研究主管、固定收益部副总监、债券指数策略投资部负责人，现任固定收益总部负责人、利率与衍生投资部负责人、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
黄弢	公募基金	6	1,659,732,430.00	2020-05-08
	私募资产管理计划	2	6,500,247.26	2025-06-06
	其他组合	-	-	-
	合计	8	1,666,232,677.26	-

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 年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略长，结构适当哑铃化，博弈长端利率的久期收益。

报告期内，本基金注重底仓的票息贡献，在期限结构上精选曲线价值较高、骑乘收益好的品种，尤其是二级资本债，并加大对利率长债的博弈，提升资本利得贡献。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信鑫祺混合 A 基金份额净值为 1.3345 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 5.94%，同期业绩比较基准收益率为-2.80%；截至本报告期末创金合信鑫祺混合 C 基金份额净值为 1.3007 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 5.83%，同期业绩比较基准收益率为-2.80%。

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	162,306,768.74	36.16
	其中：股票	162,306,768.74	36.16
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	276,348,667.58	61.56
	其中：债券	276,348,667.58	61.56
	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	5,649,502.93	1.26
8	其他资产	4,592,957.21	1.02
9	合计	448,897,896.46	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	-	-
B	采矿业	5,621,919.96	1.32
C	制造业	102,693,917.78	24.16
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	1,064,448.00	0.25
G	交通运输、仓储和邮政业	14,633,076.00	3.44
H	住宿和餐饮业	7,366,791.00	1.73
I	信息传输、软件和信息技术服务业	134,400.00	0.03
J	金融业	11,680,751.00	2.75
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	11,689,813.00	2.75
M	科学研究和技术服务业	4,978,833.00	1.17
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	2,442,819.00	0.57
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	162,306,768.74	38.19

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	300750	宁德时代	33,100	9,635,741.00	2.27
2	600276	恒瑞医药	162,800	7,684,160.00	1.81
3	600258	首旅酒店	669,100	7,366,791.00	1.73
4	601111	中国国航	1,214,200	7,175,922.00	1.69
5	600519	贵州茅台	4,500	5,663,790.00	1.33
6	600547	山东黄金	204,500	5,582,850.00	1.31
7	601318	中国平安	99,300	5,291,697.00	1.25
8	002027	分众传媒	1,059,700	5,012,381.00	1.18
9	601965	中国汽研	366,900	4,978,833.00	1.17
10	688981	中芯国际	44,069	4,935,287.31	1.16

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	9,614,672.13	2.26
2	央行票据	-	-
3	金融债券	245,516,815.89	57.77
	其中：政策性金融债	50,528,317.81	11.89
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	10,723,968.22	2.52
7	可转债（可交换债）	1,067.69	0.00
8	同业存单	-	-
9	其他	10,492,143.65	2.47
10	合计	276,348,667.58	65.02

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	092280108	22 中行二级资本债 02A	200,000	20,884,104.11	4.91
2	240202	24 国开 02	200,000	20,398,909.59	4.80
3	250202	25 国开 02	200,000	20,134,942.47	4.74
4	524887	26 国证 14	200,000	20,103,492.60	4.73
5	232380058	23 中行二级资本债 02B	100,000	11,000,386.30	2.59

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，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；苏州银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到中国人民银行江苏省分行处罚的情况；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外汇管理局北京市分局、国家金融监督管理总局宁波监管局、国家金融监督管理总局处罚的情况。

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	230,916.42
2	应收清算款	4,339,813.30
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	22,227.49
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	4,592,957.21

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	123119	康泰转 2	1,067.69	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	创金合信鑫祺混合 A	创金合信鑫祺混合 C
报告期期初基金份额总额	206,029,501.11	145,318,153.89
报告期期间基金总申购份额	5,012,263.27	16,921,814.97
减：报告期期间基金总赎回份额	24,188,798.05	27,185,438.50
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	186,852,966.33	135,054,530.36

§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、《创金合信鑫祺混合型证券投资基金基金合同》；

2、《创金合信鑫祺混合型证券投资基金托管协议》；

3、创金合信鑫祺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