

创金合信鑫瑞混合型证券投资基金

2024 年第 4 季度报告

2024 年 12 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：华夏银行股份有限公司

送出日期：2025 年 1 月 21 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.....	5
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介.....	5
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.....	7
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.....	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.....	8
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.....	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 细.....	10
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 开放式基金份额变动.....	12
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况.....	13
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况.....	13
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细.....	13
§8 影响投资者决策的其他重要信息.....	13
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.....	13
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.....	14
9.3 查阅方式.....	14

§ 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。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 1 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	创金合信鑫瑞混合
基金主代码	011442
交易代码	011442
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 4 月 26 日
报告期末基金份额总额	29,730,462.16 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	沪深 300 指数收益率×20%+中债综合指数收益率×80%
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	华夏银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	创金合信鑫瑞混合 A	创金合信鑫瑞混合 C	创金合信鑫瑞混合 E
下属分级基金的交易代码	011442	011443	021845
报告期末下属分级基金的份额总额	10,503,975.32 份	19,226,486.84 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 10 月 1 日—2024 年 12 月 31 日）		
	创金合信鑫瑞混合 A	创金合信鑫瑞混合 C	创金合信鑫瑞混合 E
1.本期已实现收益	360,564.44	759,608.90	-
2.本期利润	343,586.58	783,015.78	-
3.加权平均基金份额本期利润	0.0288	0.0285	-
4.期末基金资产净值	11,348,327.45	20,481,732.61	0.00
5.期末基金份额净值	1.0804	1.0653	1.0804

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

创金合信鑫瑞混合 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	2.73%	0.32%	1.51%	0.34%	1.22%	-0.02%
过去六个月	3.42%	0.30%	4.94%	0.31%	-1.52%	-0.01%
过去一年	3.43%	0.25%	7.24%	0.25%	-3.81%	0.00%
过去三年	2.99%	0.32%	2.23%	0.23%	0.76%	0.09%
自基金合同 生效起至今	8.04%	0.44%	2.93%	0.22%	5.11%	0.22%

创金合信鑫瑞混合 C

阶段	净值增长率	净值增长率	业绩比较基	业绩比较基	①-③	②-④
----	-------	-------	-------	-------	-----	-----

	①	标准差②	准收益率③	准收益率标准差④		
过去三个月	2.62%	0.32%	1.51%	0.34%	1.11%	-0.02%
过去六个月	3.21%	0.30%	4.94%	0.31%	-1.73%	-0.01%
过去一年	3.02%	0.25%	7.24%	0.25%	-4.22%	0.00%
过去三年	1.75%	0.32%	2.23%	0.23%	-0.48%	0.09%
自基金合同生效起至今	6.53%	0.44%	2.93%	0.22%	3.60%	0.22%

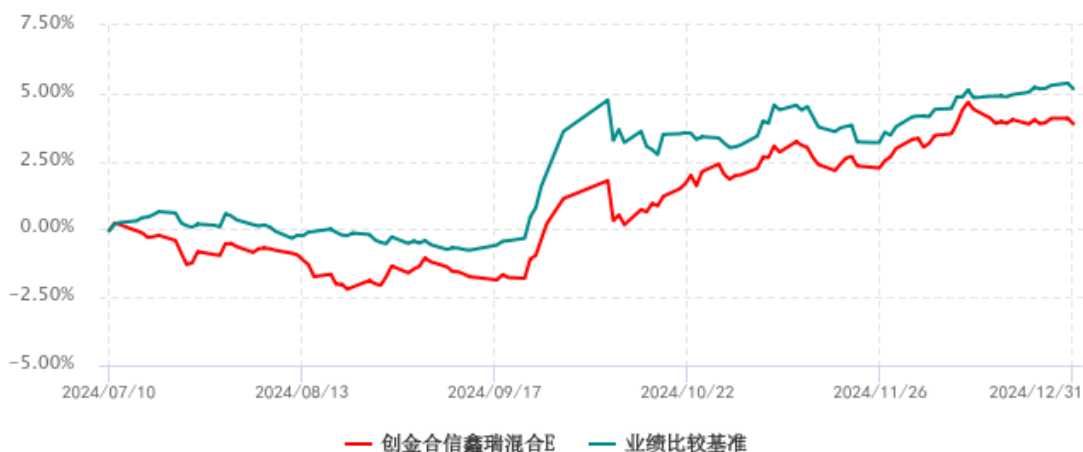
创金合信鑫瑞混合 E

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	2.73%	0.32%	1.51%	0.34%	1.22%	-0.02%
自基金合同生效起至今	3.88%	0.30%	5.17%	0.32%	-1.29%	-0.02%

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

创金合信鑫瑞混合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
(2021年04月26日-2024年12月31日)



创金合信鑫瑞混合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
(2021年04月26日-2024年12月31日)创金合信鑫瑞混合E累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2024年07月10日-2024年12月31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		
黄浩东	本基金基金经理、固收投资部总监助理	2023年5月12日	-	13	黄浩东先生，中国国籍，清华大学硕士。2008年7月加入广西玉柴机器集团有限公司，任投融资部投资经理，2010年4月加入天华阳光电力有限公司，任财务部财务经理，2011年7月加入东莞证券股份有限公司深圳分公司，任固定收益部经理、深圳分公司副总经理，2019年

					8 月加入新疆前海联合基金有限公司,任固定收益部总经理、基金经理, 2022 年 9 月加入创金合信基金管理有限公司,现任固收投资部总监助理、基金经理、兼任投资经理。
王一兵	本基金基金经理、总经理助理	2021 年 10 月 22 日	-	20	王一兵先生,中国国籍,四川大学 MBA。曾任职于四川和正期货公司, 2009 年 3 月加入第一创业证券股份有限公司,历任固定收益部高级交易经理、资产管理部投资经理、固定收益部投资副总监, 2014 年 8 月加入创金合信基金管理有限公司,曾任固定收益总部总监,现任总经理助理、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

回顾 2024 年四季度，中国经济在政策的持续支持下，呈现出一定的企稳回升态势。尽管内需仍显疲弱，但基建投资保持韧性，促消费政策逐步显现效果。政策层面，政府在 9 月底召开政治局会议，释放出较强的政策稳增长信号，央行和财政部等部委也围绕财政政策、货币政策等多个领域进行了部署。

四季度 A 股市场整体呈现出震荡上行的态势。科技成长板块如半导体、人工智能等在新一轮技术革命的推动下，迎来了快速发展期。但市场风格分化明显，部分高估值板块仍面临调整压力。总体来看四季度 A 股市场在政策支持和经济预期改善的背景下，投资者信心有所提振，市场整体表现较为积极。

四季度，债券市场在政策宽松和经济预期改善的双重影响下，整体呈现震荡走牛的态势。利率债市场在季初受到权益市场回暖的影响，出现了一定的震荡。然而，随着季末货币政策宽松预期的增强，机构“抢跑”情绪升温，增量政策的持续落地进一步推动了 10 年期国债利率进入 1.0 时代。信用债市场在四季度经历了较大的波动，主要受到理财回表和机构负债端赎回的冲击。受益于市场资金的充裕和机构的配置需求，信用债的收益率整体呈现下行趋势。

四季度转债市场整体表现突出，中证转债指数上涨 5.6%，涨幅明显强于同期主要权益指数。转债市场主要得益于转债估值偏低，在 9 月底的权益市场大涨中并没有跟上正股涨幅，估值压缩严重。四季度转债受益于正股上行及估值提升的双击逻辑，转债四季度回报有较大提升。

四季度产品维持较低的股票仓位，较高的转债仓位，债券部分以信用债为主，产品根据转债的估值情况适时调整仓位。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信鑫瑞混合 A 基金份额净值为 1.0804 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 2.73%，同期业绩比较基准收益率为 1.51%；截至本报告期末创金合信鑫瑞混合 C 基金份额净值为 1.0653 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 2.62%，同期业绩比较基准收益率为 1.51%；截至本报告期末创金合信鑫瑞混合 E 基金份额净值为 1.0804 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 2.73%，同期业绩比较基准收益率为 1.51%。

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 10 月 21 日起并延续至报告期末。

§ 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	1,348,580.00	4.16
	其中：股票	1,348,580.00	4.16
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	28,772,490.30	88.84
	其中：债券	28,772,490.30	88.84
	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	1,000,000.00	3.09
	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	526,507.97	1.63
8	其他资产	738,877.50	2.28
9	合计	32,386,455.77	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	88,530.00	0.28
C	制造业	999,250.00	3.14
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	108,000.00	0.34
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	152,800.00	0.48
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,348,580.00	4.24

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	601058	赛轮轮胎	8,000	114,640.00	0.36
2	688239	航宇科技	3,000	111,900.00	0.35
3	600426	华鲁恒升	5,000	108,050.00	0.34
4	601668	中国建筑	18,000	108,000.00	0.34
5	002032	苏泊尔	2,000	106,420.00	0.33
6	600060	海信视像	5,000	99,700.00	0.31
7	002078	太阳纸业	6,000	89,220.00	0.28
8	600938	中国海油	3,000	88,530.00	0.28
9	002572	索菲亚	5,000	85,900.00	0.27
10	600585	海螺水泥	3,500	83,230.00	0.26

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	1,721,477.75	5.41
2	央行票据	-	-
3	金融债券	8,206,474.53	25.78
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	6,317,656.39	19.85
5	企业短期融资券	3,014,528.55	9.47
6	中期票据	2,000,466.85	6.28
7	可转债（可交换债）	7,511,886.23	23.60
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	28,772,490.30	90.39

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	212380032	24 浦发银行债 01	30,000	3,105,919.73	9.76
2	012483305	24 宁沪高 SCP022	30,000	3,014,528.55	9.47
3	2080082	20 五华公共债	40,000	2,532,180.16	7.96
4	2180098	21 荔城国投债	20,000	2,069,371.07	6.50
5	2420030	24 南京银行 02	20,000	2,042,861.92	6.42

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，平安证券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深圳市分局处罚的情况。

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

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	5,772.63
2	应收清算款	733,104.87
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	738,877.50

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	110064	建工转债	776,682.79	2.44
2	128081	海亮转债	333,518.13	1.05
3	113058	友发转债	301,717.81	0.95
4	113045	环旭转债	289,908.36	0.91
5	113666	爱玛转债	266,792.45	0.84
6	118024	冠宇转债	237,799.60	0.75
7	113623	风 21 转债	227,442.19	0.71
8	127049	希望转 2	209,195.62	0.66
9	127018	本钢转债	207,806.13	0.65
10	118022	锂科转债	206,627.45	0.65
11	127022	恒逸转债	205,691.79	0.65
12	128128	齐翔转 2	203,189.05	0.64
13	110093	神马转债	169,984.98	0.53
14	110095	双良转债	164,089.80	0.52
15	128116	瑞达转债	154,601.18	0.49
16	127027	能化转债	135,880.31	0.43
17	127040	国泰转债	134,813.49	0.42
18	132026	G 三峡 EB2	134,776.90	0.42

19	110089	兴发转债	134,557.02	0.42
20	113641	华友转债	132,169.22	0.42
21	127016	鲁泰转债	131,605.54	0.41
22	127020	中金转债	130,142.66	0.41
23	127066	科利转债	129,947.64	0.41
24	123149	通裕转债	128,377.36	0.40
25	113584	家悦转债	127,691.86	0.40
26	113673	岱美转债	126,015.99	0.40
27	118031	天 23 转债	121,071.39	0.38
28	123091	长海转债	118,206.44	0.37
29	113033	利群转债	115,609.58	0.36
30	113049	长汽转债	112,789.45	0.35
31	110085	通 22 转债	110,578.99	0.35
32	127015	希望转债	107,602.99	0.34
33	113048	晶科转债	106,061.78	0.33
34	127067	恒逸转 2	104,453.78	0.33
35	127026	超声转债	102,260.12	0.32
36	127030	盛虹转债	97,134.29	0.31
37	123119	康泰转 2	95,365.10	0.30
38	127089	晶澳转债	87,820.84	0.28
39	110081	闻泰转债	83,100.40	0.26
40	118034	晶能转债	75,046.68	0.24
41	113052	兴业转债	72,228.12	0.23
42	127073	天赐转债	69,306.91	0.22
43	127103	东南转债	61,703.21	0.19
44	123216	科顺转债	52,547.19	0.17
45	127091	科数转债	47,805.35	0.15
46	113605	大参转债	42,920.04	0.13
47	127042	嘉美转债	40,291.78	0.13

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	创金合信鑫瑞混合 A	创金合信鑫瑞混合 C	创金合信鑫瑞混合 E
报告期期初基金份额总额	12,570,400.47	37,951,297.83	-
报告期期间基金总申购份额	398,679.91	237,702.18	-
减：报告期期间基金	2,465,105.06	18,962,513.17	-

总赎回份额			
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	10,503,975.32	19,226,486.84	-

§ 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

本基金本报告期末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

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 12 月 31 日，创金合信基金共管理 98 只公募基金，公募管理规模 1544.20 亿元。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、《创金合信鑫瑞混合型证券投资基金基金合同》；
- 2、《创金合信鑫瑞混合型证券投资基金托管协议》；
- 3、创金合信鑫瑞混合型证券投资基金 2024 年 4 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

2025 年 1 月 21 日