

创金合信金融地产精选股票型证券投资 基金 2022 年第 2 季度报告

2022 年 06 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：2022 年 7 月 20 日

§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.....	5
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.....	6
5.1 报告期末基金资产组合情况.....	6
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.....	7
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.....	8
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.....	8
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.....	8
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.....	9
§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.....	11
§8 影响投资者决策的其他重要信息.....	11
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.....	11
8.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	12
§9 备查文件目录.....	12
9.1 备查文件目录.....	12
9.2 存放地点.....	12
9.3 查阅方式.....	12

§ 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 2022 年 7 月 18 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 2022 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	创金合信金融地产股票	
基金主代码	003232	
交易代码	003232	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018 年 10 月 11 日	
报告期末基金份额总额	27,169,102.26 份	
投资目标	本基金通过对金融地产行业进行研究和分析，精选行业内具有核心竞争优势和持续成长潜力的上市公司，力争取得超越业绩比较基准的收益。	
投资策略	本基金采取自上而下的资产配置思路，根据宏观经济发展趋势、政策面因素、金融市场的利率变动和市场情绪，综合运用定性和定量的方法，对股票、债券和现金类资产的预期收益、风险水平及相对投资价值进行评估，确定基金资产在股票、债券及现金类资产等资产类别的具体分配比例。	
业绩比较基准	中证金融地产指数收益率*90%+人民币活期存款利率（税后）*10%	
风险收益特征	本基金为股票型基金，理论上其预期风险与预期收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。	
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	创金合信金融地产股票 A	创金合信金融地产股票 C
下属分级基金的交易代码	003232	003233
报告期末下属分级基金的份	11,869,777.44 份	15,299,324.82 份

额总额		
-----	--	--

§ 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（2022 年 4 月 1 日—2022 年 6 月 30 日）	
	创金合信金融地产股票 A	创金合信金融地产股票 C
1.本期已实现收益	-76,592.95	-52,626.31
2.本期利润	104,969.22	142,525.09
3.加权平均基金份额本期利润	0.0085	0.0147
4.期末基金资产净值	12,097,715.30	15,184,953.11
5.期末基金份额净值	1.0192	0.9925

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

创金合信金融地产股票 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	1.16%	1.68%	-2.12%	1.26%	3.28%	0.42%
过去六个月	-12.04%	1.76%	-6.75%	1.36%	-5.29%	0.40%
过去一年	-12.17%	1.71%	-12.12%	1.24%	-0.05%	0.47%
过去三年	4.79%	1.57%	-14.15%	1.23%	18.94%	0.34%
自基金合同生效起至今	1.93%	1.66%	2.93%	1.28%	-1.00%	0.38%

创金合信金融地产股票 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	0.98%	1.68%	-2.12%	1.26%	3.10%	0.42%
过去六个月	-12.35%	1.76%	-6.75%	1.36%	-5.60%	0.40%
过去一年	-12.78%	1.71%	-12.12%	1.24%	-0.66%	0.47%
过去三年	2.48%	1.57%	-14.15%	1.23%	16.63%	0.34%

自基金合同生效起至今	-0.80%	1.67%	2.93%	1.28%	-3.73%	0.39%
------------	--------	-------	-------	-------	--------	-------

3.2.2 自基金转型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		
李葵	本基金基金经理	2018年10月11日	-	10	李葵女士，中国国籍，上海交通大学硕士，2012年4月加入兴业证券股份有限公司

	理				公司研究所，担任地产行业研究员，主要从事地产行业跟踪和股票推荐等工作，2015 年 6 月加创金合信基金管理有限公司，历任研究部研究员、基金经理助理，现任基金经理。
--	---	--	--	--	--

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。

因证券市场波动、上市公司合并、基金规模变动等基金管理人之外的因素致使基金投资不符合《公开募集证券投资基金运作管理办法》第三十二条规定的比例或者基金合同约定的投资比例的，基金管理人会在十个交易日内进行调整。

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

一季度及二季度起始，受美联储加息、俄乌战争及上海疫情等因素影响，市场出现大幅下跌。而二季度以来，上海疫情好转，同时地产政策方面迎来了标志性的事件，5 月 15

日人民银行、银保监会通知，下调首套住房商业性个人住房贷款利率下限至不低于相应 LPR 减 20 个基点，二套住房商业房贷维持现行规定不变。随后，央行将五年期贷款市场报价利率 (LPR) 从 4.60% 下调至 4.45%，同时维持一年期 LPR 在 3.70% 不变。我们认为，随着按揭贷款利率的下行，地产行业销售已经度过了最低点，整体社融 5 月可能确认了低点。地产销售是重要的宏观变量，经济处于修复中。

受此影响，整体市场出现一定幅度反弹。虽然短期非银等板块反弹幅度较小，但考虑到整体市场的转暖，或仍存在一定机遇。银行的不良率预期受经济修复的影响，可能有所改善，但短期受到一定的息差压力。地产板块走出了个股行情，主要是因为总量不增长的环境中，部分信用优良的主体，可能存在一定的发展机会。保险板块的负债端可能在迎来弱复苏，而资产端受经济企稳影响，也在改善中。

我们目前超配了财富管理的相关标的和保险板块标的。我们认为这两个板块目前估值都处于极低水平，随着市场情绪的修复和基本面的逐步改善，板块存在投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信金融地产股票 A 基金份额净值为 1.0192 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.16%，同期业绩比较基准收益率为-2.12%；截至本报告期末创金合信金融地产股票 C 基金份额净值为 0.9925 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.98%，同期业绩比较基准收益率为-2.12%。

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。

§ 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	21,198,182.25	75.47
	其中：股票	21,198,182.25	75.47
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	317,001.98	1.13
	其中：债券	317,001.98	1.13
	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	961,082.62	3.42
8	其他资产	5,612,623.08	19.98
9	合计	28,088,889.93	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	12,566.85	0.05
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	-	-
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	426,692.00	1.56
J	金融业	19,562,373.40	71.70
K	房地产业	1,196,550.00	4.39
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	21,198,182.25	77.70

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	300059	东方财富	93,727	2,380,665.80	8.73
2	000776	广发证券	107,400	2,008,380.00	7.36
3	600036	招商银行	44,200	1,865,240.00	6.84
4	002142	宁波银行	51,470	1,843,140.70	6.76
5	601628	中国人寿	54,400	1,690,752.00	6.20
6	600030	中信证券	71,215	1,542,516.90	5.65
7	601601	中国太保	56,300	1,324,739.00	4.86
8	600048	保利发展	68,300	1,192,518.00	4.37
9	300033	同花顺	10,700	1,028,805.00	3.77
10	002945	华林证券	66,100	1,008,025.00	3.69

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	268,346.02	0.98
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债 (可交换债)	48,655.96	0.18
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	317,001.98	1.16

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	019664	21 国债 16	2,640	268,346.02	0.98
2	113055	成银转债	370	48,655.96	0.18

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

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

5.10.3 本期国债期货投资评价

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

2021 年 11 月 30 日，广发证券股份有限公司（下称“广发证券”，股票代码：000776.SZ）收到国家外汇管理局广东省分局的行政处罚决定书（粤汇处（2021）12 号），因违反规定办理资本项目资金收付、违反规定开立 B 股资金帐户、违反规定办理 B 股资金非本人提款业务、违反规定串用外汇账户四项事由，违反《中华人民共和国外汇管理条例》第四十七条、第四十八条，国家外汇管理局广东省分局责令改正，给予警告，并处罚款人民币 94 万元。

本基金投研人员分析认为，广发证券经营状况整体处于稳健发展状态，以上处罚发生后并未对公司日常经营造成影响。以上 94 万元罚款仅影响广发证券公司 EPS 为 0.0001 元，对业绩影响极为有限。经过研究分析，该违规行为情节轻微，不影响企业正常经营，也不影响企业投资价值。本基金基金经理依据基金合同和公司投资管理制度，在投资授权范围内，经正常投资决策程序对广发证券进行了投资。

2021 年 11 月 22 日，中信证券股份有限公司（下称：“中信证券”，股票代码：600036.SH）收到国家外汇管理局深圳市分局行政处罚决定（深外管检〔2021〕44 号），因 QDII 超额度汇出，国际收支统计漏申报，B 股客户非同名账户取款等事项，违反《合格境内投资者境外证券投资外汇管理规定》第六条、《国际收支统计申报办法》第七条、第十条等法规，被国家外汇管理局深圳市分局责令改正，警告，没收违法所得 81 万元人民币，处以罚款 101 万元人民币。

本基金投研人员分析认为，中信证券是证券行业龙头企业，经营状况整体处于稳健发展状态，以上处罚发生后并未对公司日常经营造成影响。以上共计 182 万元的没收违法所得及罚款对中信证券当年 EPS 影响极小，对业绩影响有限。经过研究分析，该违规行为情节轻微，不影响企业正常经营，也不影响企业投资价值。经过研究分析，该违规行为情节轻微，不影响企业正常经营，也不影响企业投资价值。本基金基金经理依据基金合同和公司投资管理制度，在投资授权范围内，经正常投资决策程序对中信证券进行了投资。

2022 年 3 月 21 日，招商银行股份有限公司（下称“招商银行”，股票代码：600030.SH）收到中国银行保险监督管理委员会行政处罚决定（银保监罚决字〔2022〕21 号），认定招商银行监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在多项违法违规行为，违反了《中华人民共和国银行业监督管理法》第二十一条、第四十六条和相关审慎经营规则之规定，并对公司处以罚款 300 万元。

本基金投研人员分析认为，以上处罚未对公司日常经营造成影响，公司 2022 年一季度报显示，公司 2022 年一季度经营平稳，地产方面风险可控。经分析，300 万元人民币的罚款对招商银行公司当年 EPS 影响较小，对业绩影响有限。招商银行目前估值处于历史较低水平，维持持有评级。经过研究分析，该违规行为对于企业正常经营影响较小，对于企业投资价值的影响较小。本基金基金经理依据基金合同和公司投资管理制度，在投资授权范围内，经正常投资决策程序对招商银行进行了投资。

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	18,814.95
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	5,593,808.13
6	其他应收款	-
7	其他	-

8	合计	5,612,623.08
---	----	--------------

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

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	创金合信金融地产股票 A	创金合信金融地产股票 C
报告期期初基金份额总额	12,745,401.69	9,819,035.37
报告期期间基金总申购份额	1,590,042.63	10,609,357.91
减：报告期期间基金总赎回份额	2,465,666.88	5,129,068.46
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	11,869,777.44	15,299,324.82

§ 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

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	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比

		间					
机构	1	20220630 - 20220630	0.00	5,634,789.87	0.00	5,634,789.87	20.74%

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。股东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 家投资合伙企业构成。秉承“以客户为中心”的文化理念,创金合信基金迅速构建起独特的服务优势和核心竞争力,并在客户数量和规模上取得快速突破。截至 2022 年 6 月 30 日,创金合信基金共管理 84 只公募基金,公募管理规模 1027.19 亿元。

§ 9 备查文件目录**9.1 备查文件目录**

- 1、《创金合信金融地产精选股票型证券投资基金基金合同》;
- 2、《创金合信金融地产精选股票型证券投资基金托管协议》;
- 3、创金合信金融地产精选股票型证券投资基金 2022 年 2 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

2022 年 7 月 20 日