

# 创金合信恒宁 30 天滚动持有短债债券 型证券投资基金 2024 年第 2 季度报告

2024 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：宁波银行股份有限公司

送出日期：2024 年 7 月 18 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.....	4
3.1 主要财务指标.....	4
3.2 基金净值表现.....	4
§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.....	6
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.....	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.....	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.....	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.....	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.....	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.....	9
§6 开放式基金份额变动.....	10
§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.....	11
§9 备查文件目录.....	11
9.1 备查文件目录.....	11
9.2 存放地点.....	11
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。

基金托管人宁波银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 7 月 16 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	创金合信恒宁 30 天滚动持有短债
基金主代码	013728
交易代码	013728
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 12 月 30 日
报告期末基金份额总额	1,372,426,416.14 份
投资目标	在严格控制投资组合风险的前提下，力求获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	<p>本基金主要投资于短期债券，并控制投资组合久期，力求在承担较低风险和保持组合较好流动性的前提下，实现基金资产的稳健增值。</p> <p>1、久期策略</p> <p>本基金将在分析宏观经济指标和财政货币政策等的基础上，对未来较长一段时间内的市场利率变化趋势进行预测，决定组合的久期，并通过不同债券久期的合理分布，有效地控制利率波动对基金净值波动的影响，并尽可能提高基金收益率。</p> <p>2、收益率曲线策略</p> <p>收益率曲线策略是基于对收益率曲线变化特征的分析，预测收益率曲线的变化趋势，并据此进行投资组合的构建。收益率曲线策略有两方面的内容，一是收益率曲线本身的变化，根据收益率曲线可能向上移动或向下移动，降低或加长整个投资组合的久期。二是根据收益率曲线上不同年限收</p>

	<p>益率的息差特征,通过骑乘策略,投资于最有投资价值的债券。</p> <p>3、买入并持有策略 本基金的投资对象主要是短期的固定收益类投资工具,一般情况下,本基金对这些短期债务融资工具,采取买入并持有策略,以便降低基金净值的波动性。</p> <p>4、相对价值挖掘策略 市场分割、信息不对称、发行人信用等级意外变化、新债发行、节假日效应等情况有可能造成短期内的市场失衡,带来一定的投资机会。本基金通过分析短期市场机会发生的动因,研究其中的规律,据此调整组合配置,改进操作方法,积极利用市场机会获得超额收益。</p> <p>5、信用风险控制策略 基金管理人利用行业和公司的信用研究力量,对所有投资的信用品种进行详细的分析及风险评估,依据不同信用债发行主体所处行业未来发展前景以及自身在行业内的竞争能力,对不同发行主体的债券进行内部评级分类。在实际投资中,投资人员还将结合个券流动性、到期收益率、税收因素、市场偏好等多方面因素进行个券选择,以平衡信用债投资的风险与收益。本基金投资于评级在 AA+及以上级别的信用债,其中评级为 AA+的信用债投资占信用债的比例为 0-50%,评级为 AAA 的信用债投资占信用债的比例为 50%-100%。上述信用评级为债项评级,短期融资券、超短期融资券等短期信用债的信用评级依照评级机构出具的主体信用评级,本基金投资的信用债若无债项评级的,参照主体信用评级。本基金将综合参考国内依法成立并拥有证券评级资质的评级机构所出具的信用评级,评级机构以基金管理人选定为准。</p> <p>6、资产支持证券投资策略。7、可转换债和可交换债券投资策略。8、证券公司短期公司债投资策略。9、信用衍生品投资策略。10、国债期货投资策略。11、其他。</p>	
业绩比较基准	中债综合财富(1年以下)指数收益率×80%+一年期定期存款基准利率(税后)×20%	
风险收益特征	本基金为债券型基金,其预期的风险及预期的收益水平低于股票型基金和混合型基金,高于货币市场基金。	
基金管理人	创金合信基金管理有限公司	
基金托管人	宁波银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	创金合信恒宁 30 天滚动持有短债 A	创金合信恒宁 30 天滚动持有短债 C
下属分级基金的交易代码	013728	013729
报告期末下属分级基金的份额总额	59,297,658.00 份	1,313,128,758.14 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 4 月 1 日—2024 年 6 月 30 日）	
	创金合信恒宁 30 天滚动持有短债 A	创金合信恒宁 30 天滚动持有短债 C
1.本期已实现收益	504,208.44	10,517,152.60
2.本期利润	497,474.56	10,455,722.68
3.加权平均基金份额本期利润	0.0083	0.0078
4.期末基金资产净值	64,194,753.70	1,413,869,575.24
5.期末基金份额净值	1.0826	1.0767

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

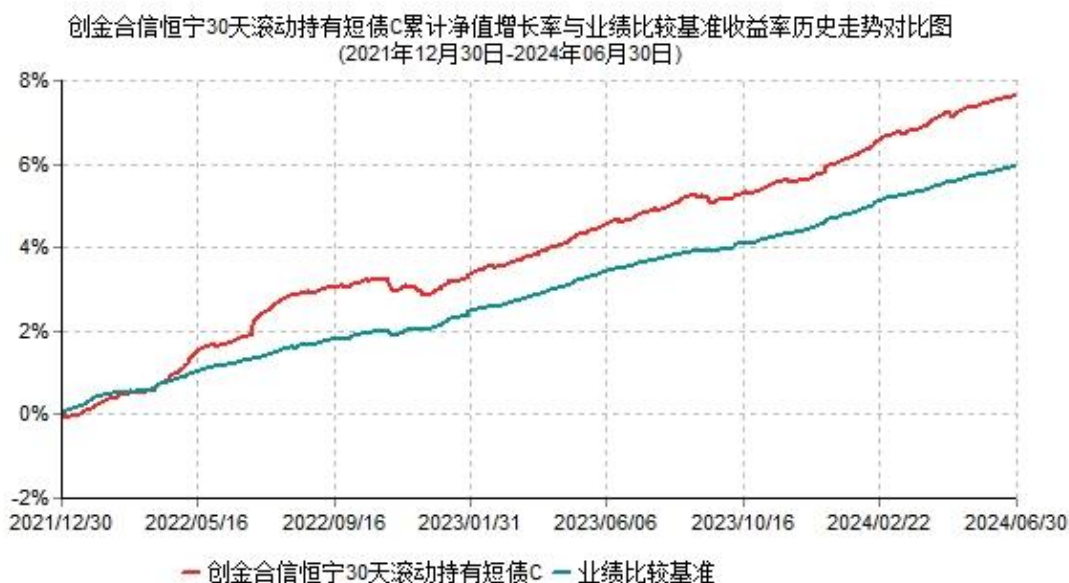
创金合信恒宁 30 天滚动持有短债 A

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	0.78%	0.02%	0.57%	0.01%	0.21%	0.01%
过去六个月	1.71%	0.02%	1.21%	0.01%	0.50%	0.01%
过去一年	3.05%	0.02%	2.31%	0.01%	0.74%	0.01%
自基金合同生效起至今	8.26%	0.02%	5.96%	0.01%	2.30%	0.01%

创金合信恒宁 30 天滚动持有短债 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	0.73%	0.02%	0.57%	0.01%	0.16%	0.01%
过去六个月	1.60%	0.02%	1.21%	0.01%	0.39%	0.01%
过去一年	2.84%	0.02%	2.31%	0.01%	0.53%	0.01%
自基金合同生效起至今	7.67%	0.02%	5.96%	0.01%	1.71%	0.01%

### 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		
黄佳祥	本基金	2022年1	-	6	黄佳祥先生，中国国籍，厦门大学博士。

	基金经 理	月 10 日			2017 年 7 月加入创金合信基金管理有限 公司，曾任固定收益部研究员、基金经理 助理，现任基金经理。
谢创	本基金 基金经 理、固 收投资 部负责 人	2021 年 12 月 30 日	-	8	谢创先生，中国国籍，西南财经大学硕 士。2015 年 7 月加入创金合信基金管 理有限公司，曾任交易部交易员、固定收 益部基金经理助理，固定收益部总监助 理，现任固收投资部负责人、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

2024 年二季度，货币政策稳健偏宽松，着力于避免低效信贷空转，同时指导长端利率引导斜向上的收益率曲线，地产政策放松托底房地产。对于经济基本面，高景气度的出口

和制造业投资对冲偏弱内需，房地产下行寻底，5 月 17 日出台系列地产宽松政策，各地方在需求端降低按揭贷款利率和首付比，在供给端收储存量住房作保障房，在地产政策发力后，6 月份地产成交边际好转，但仍需观察其持续性以及对价格的传导。在货币政策方面，货币政策保持支持性的货币政策，政策目标着眼于提物价、稳汇率和避免资金沉淀空转，4 月初银行禁止“手工补息”背景下，银行存款逐步转移至非银体系内，资金面分层阶段性消失，叠加非银整体杠杆偏低，实体经济缩表的同时，资管规模在持续扩张，使利差在低位运行。总体而言，当前债市有较好的胜率，但是赔率不高。2024 年二季度，组合久期处于中性偏低的位置，久期结构从偏子弹型调整为哑铃型结构，维持组合久期调整弹性。组合将结合当前及未来宏观政策形势变化的判断，控制信用风险暴露情况，控制组合杠杆总体水平，以稳健的投资风格力争为投资者获取良好的投资回报。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信恒宁 30 天滚动持有短债 A 基金份额净值为 1.0826 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.78%，同期业绩比较基准收益率为 0.57%；截至本报告期末创金合信恒宁 30 天滚动持有短债 C 基金份额净值为 1.0767 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.73%，同期业绩比较基准收益率为 0.57%。

#### 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出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

## § 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,646,671,601.82	99.56
	其中：债券	1,646,671,601.82	99.56
	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	6,181,858.46	0.37
8	其他资产	1,142,796.85	0.07
9	合计	1,653,996,257.13	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

本基金本报告期末未持有股票。

### 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

本基金本报告期末未持有股票。

## 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	20,275,573.77	1.37
2	央行票据	-	-
3	金融债券	408,998,835.90	27.67
	其中：政策性金融债	148,178,931.15	10.03
4	企业债券	362,357,411.01	24.52
5	企业短期融资券	576,287,495.54	38.99
6	中期票据	278,752,285.60	18.86
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,646,671,601.82	111.41

## 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	092218005	22 农发清发 05	1,060,000	107,757,051.37	7.29
2	1920059	19 江苏银行二级	600,000	62,213,986.89	4.21

3	012384576	23 海沧投资 SCP013	500,000	50,891,666.67	3.44
4	1928033	19 中国银行二级 03	400,000	41,290,334.43	2.79
5	012384136	23 建安投资 SCP006	400,000	40,726,163.93	2.76

## 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

根据本基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

## 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，江苏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江苏监管局处罚的情况；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

根据基金合同规定，本基金的投资范围不包括股票。

### 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	13,870.82
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,128,926.03
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,142,796.85

### 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

本基金本报告期末未持有股票。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	创金合信恒宁 30 天滚动持有短债 A	创金合信恒宁 30 天滚动持有短债 C
报告期期初基金份额总额	58,001,758.41	1,377,339,214.67
报告期期间基金总申购份额	13,078,248.92	105,848,165.56
减：报告期期间基金总赎回	11,782,349.33	170,058,622.09

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	59,297,658.00	1,313,128,758.14

## § 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

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 6 月 30 日，创金合信基金共管理 99 只公募基金，公募管理规模 1615.63 亿元。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、《创金合信恒宁 30 天滚动持有短债债券型证券投资基金基金合同》；
- 2、《创金合信恒宁 30 天滚动持有短债债券型证券投资基金托管协议》；
- 3、创金合信恒宁 30 天滚动持有短债债券型证券投资基金 2024 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.cjxfund.com](http://www.cjxfund.com)

创金合信基金管理有限公司

2024 年 7 月 18 日