

创金合信怡久回报债券型证券投资基金 2025 年年度报告

2025 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：上海浦东发展银行股份有限公司

送出日期：2026 年 3 月 30 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 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。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 3 月 26 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告财务资料已经审计，安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了 2025 年度无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2025 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

目录

§1 重要提示及目录.....	1
1.1 重要提示.....	1
1.2 目录.....	2
§2 基金简介.....	4
2.1 基金基本情况.....	4
2.2 基金产品说明.....	4
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况.....	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	8
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	11
§4 管理人报告.....	11
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	13
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	15
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	15
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	16
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	16
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	16
§5 托管人报告.....	17
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	17
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	17
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	17
§6 审计报告.....	17
6.1 审计报告基本信息.....	17
6.2 审计报告的基本内容.....	17
§7 年度财务报表.....	19
7.1 资产负债表.....	19
7.2 利润表.....	21
7.3 净资产变动表.....	22
7.4 报表附注.....	24
§8 投资组合报告.....	54
8.1 期末基金资产组合情况.....	54
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	54
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	55

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	64
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	65
8.6 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.....	66
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	66
8.8 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贵金属投资明细.....	66
8.9 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.....	66
8.10 本基金投资股指期货的投资政策.....	66
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	66
8.12 投资组合报告附注.....	66
§9 基金份额持有人信息.....	67
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	67
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	68
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....	68
§10 开放式基金份额变动.....	68
§11 重大事件揭示.....	69
11.1 基金份额持有人大会决议.....	69
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	69
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	69
11.4 基金投资策略的改变.....	69
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	69
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况.....	69
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	70
11.8 其他重大事件.....	72
§12 影响投资者决策的其他重要信息.....	73
12.1 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.....	73
12.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	74
§13 备查文件目录.....	74
13.1 备查文件目录.....	74
13.2 存放地点.....	75
13.3 查阅方式.....	75

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	创金合信怡久回报债券型证券投资基金		
基金简称	创金合信怡久回报债券		
基金主代码	016801		
交易代码	016801		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2022 年 12 月 15 日		
基金管理人	创金合信基金管理有限公司		
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司		
报告期末基金份额总额	14,101,156.86 份		
基金合同存续期	不定期		
下属分级基金的基金简称	创金合信怡久回报债券 A	创金合信怡久回报债券 C	创金合信怡久回报债券 E
下属分级基金的交易代码	016801	016802	023168
报告期末下属分级基金的份额总额	9,488,911.39 份	4,612,226.04 份	19.43 份

2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制投资组合风险的前提下，力争为投资者提供长期稳定的投资回报。
投资策略	<p>1、资产配置策略。本基金综合考虑宏观经济、政策及产业趋势、市场利率、流动性水平及资产估值等因素，以定性与定量分析相结合的方式，合理评估债券、股票和现金等资产的投资价值及风险收益特征，在对整体风险水平进行有效控制的基础上，制定本基金的资产配置比例。</p> <p>2、债券投资策略。（1）久期配置策略。（2）期限结构配置策略。（3）债券类别配置策略。（4）信用类债券投资策略。对于信用类债券（含资产支持证券，下同），基金管理人将利用行业和公司的信用研究力量，对所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。本基金所投资的信用债的信用评级在 AA+及以上（有债项评级的以债项评级为准，无债项评级的以主体评级为准，短期融资券、超短期融资券参照主体评级），其中本基金投资于信用评级为 AA+的信用债占信用债资产的比例为 0-50%，投资于信用评级为 AAA 的信用债占信用债资产的比例为 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</p>

	<p>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。基金持有信用债期间，如果其信用等级下降、基金规模变动、变现信用债支付赎回款项等使得投资比例不再符合上述约定，应在评级报告发布之日或不再符合上述约定之日起 3 个月内调整至符合约定。（5）跨市场套利策略。（6）回购放大策略。（7）可转换债券和可交换债券投资策略。</p> <p>3、股票投资策略。（1）A 股投资策略。本基金的权益类投资以实现绝对收益为目标，严格控制权益类投资组合下跌风险。（2）港股通标的股票投资策略。（3）存托凭证的投资策略。</p> <p>4、国债期货投资策略。为更好地管理投资组合的利率风险、改善组合的风险收益特性、优化资产期限配置结构，本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为主要目的，在风险可控的前提下，参与国债期货的投资。</p> <p>5、信用衍生品投资策略。本基金按照风险管理原则，以风险对冲为目的，参与信用衍生品交易。本基金将根据所持标的债券等固定收益品种的投资策略，审慎开展信用衍生品投资，合理确定信用衍生品的投资金额、期限等。同时，本基金将加强基金投资信用衍生品的交易对手方、创设机构的风险管理，合理分散交易对手方、创设机构的集中度，对交易对手方、创设机构的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理。</p>
业绩比较基准	中证中信证券量化债股优选稳健策略指数收益率*98%+中证港股通综合指数收益率*2%
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金，长期来看，其预期收益和预期风险水平高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。本基金还可投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。

自 2025 年 3 月 27 日起，本基金的业绩比较基准由原来的“中债新综合财富(总值)指数收益率×90%+沪深 300 指数收益率×8%+中证港股通综合指数收益率×2%”变更为“中证中信证券量化债股优选稳健策略指数收益率*98%+中证港股通综合指数收益率*2%”。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	创金合信基金管理有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	奚胜田
	联系电话	0755-82820166
	电子邮箱	xishengtian@cjhxfund.com
客户服务电话	400-868-0666	95528
传真	0755-25832571	021-63602540
注册地址	深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201	上海市中山东一路 12 号

	室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）	
办公地址	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	上海市博成路 1388 号浦银中心 A 栋
邮政编码	518052	200126
法定代表人	钱龙海	张为忠

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.cjhxfund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人的住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室
注册登记机构	创金合信基金管理有限公司	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

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

1、创金合信怡久回报债券 A

3.1.1 期间数据和指标	2025 年	2024 年	2023 年
本期已实现收益	36,015.95	-91,020.64	1,603,546.38
本期利润	59,902.15	-26,258.62	1,187,245.20
加权平均基金份额本期利润	0.0142	-0.0015	0.0237
本期加权平均净值利润率	1.36%	-0.15%	2.33%
本期基金份额净值增长率	1.63%	0.93%	2.33%
3.1.2 期末数据和指标	2025 年末	2024 年末	2023 年末
期末可供分配利润	155,460.99	33,263.53	941,198.42
期末可供分配基金份额利润	0.0164	0.0133	0.0262
期末基金资产净值	9,988,374.46	2,583,525.06	36,930,983.27
期末基金份额净值	1.0526	1.0357	1.0262
3.1.3 累计期末指标	2025 年末	2024 年末	2023 年末
基金份额累计净值增长率	5.26%	3.57%	2.62%

2、创金合信怡久回报债券 C

3.1.1 期间数据和指标	2025 年	2024 年	2023 年
本期已实现收益	-16,324.54	38,309.30	72,570.77
本期利润	96,017.64	-63,170.92	341,175.42
加权平均基金份额本期利润	0.0117	-0.0182	0.1258
本期加权平均净值利润率	1.14%	-1.78%	12.39%
本期基金份额净值增长率	1.23%	0.32%	1.83%
3.1.2 期末数据和指标	2025 年末	2024 年末	2023 年末
期末可供分配利润	5,688.80	18,364.81	784,219.66
期末可供分配基金份额利润	0.0012	0.0023	0.0212
期末基金资产净值	4,783,252.65	8,037,862.32	37,860,319.60
期末基金份额净值	1.0371	1.0245	1.0212
3.1.3 累计期末指标	2025 年末	2024 年末	2023 年末
基金份额累计净值增长率	3.71%	2.45%	2.12%

3、创金合信怡久回报债券 E

3.1.1 期间数据和指标	2025 年 1 月 20 日-2025 年 12 月 31 日
本期已实现收益	0.02
本期利润	0.33
加权平均基金份额本期利润	0.0233
本期加权平均净值利润率	2.25%
本期基金份额净值增长率	1.67%
3.1.2 期末数据和指标	2025 年末

期末可供分配利润	0.50
期末可供分配基金份额利润	0.0257
期末基金资产净值	20.33
期末基金份额净值	1.0463
3.1.3 累计期末指标	2025 年末
基金份额累计净值增长率	1.67%

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)扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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. 期末可供分配利润是采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

4. 本基金从 2025 年 1 月 13 日起新增 E 类份额，E 类份额自 2025 年 1 月 20 日起存续。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

创金合信怡久回报债券 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	0.15%	0.09%	-0.03%	0.13%	0.18%	-0.04%
过去六个月	1.98%	0.09%	3.02%	0.13%	-1.04%	-0.04%
过去一年	1.63%	0.09%	3.54%	0.14%	-1.91%	-0.05%
过去三年	4.97%	0.15%	15.92%	0.12%	-10.95%	0.03%
自基金合同生效起至今	5.26%	0.15%	16.12%	0.12%	-10.86%	0.03%

创金合信怡久回报债券 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	0.06%	0.09%	-0.03%	0.13%	0.09%	-0.04%
过去六个月	1.78%	0.09%	3.02%	0.13%	-1.24%	-0.04%
过去一年	1.23%	0.09%	3.54%	0.14%	-2.31%	-0.05%
过去三年	3.42%	0.15%	15.92%	0.12%	-12.50%	0.03%
自基金合同生效起至今	3.71%	0.15%	16.12%	0.12%	-12.41%	0.03%

创金合信怡久回报债券 E

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	0.05%	0.10%	-0.03%	0.13%	0.08%	-0.03%
过去六个月	2.11%	0.10%	3.02%	0.13%	-0.91%	-0.03%
自基金合同 生效起至今	1.67%	0.10%	3.87%	0.14%	-2.20%	-0.04%

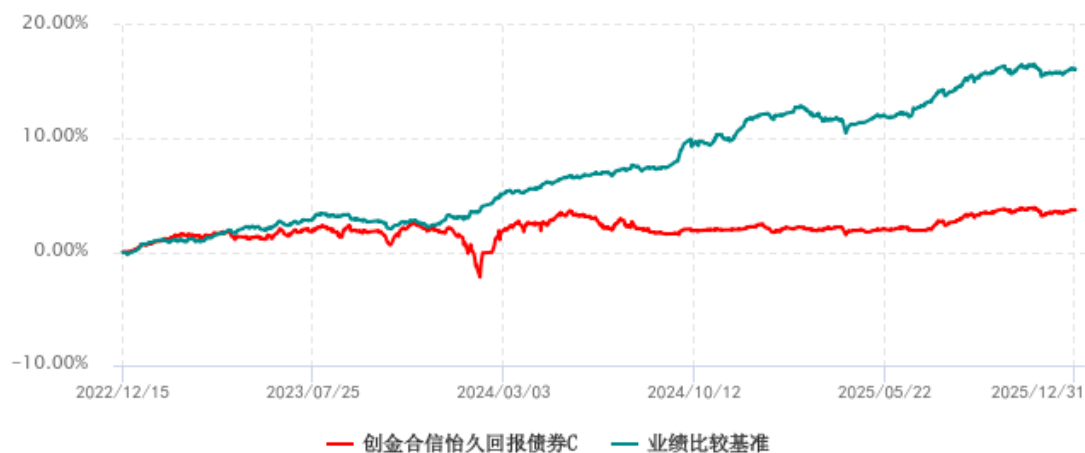
自 2025 年 3 月 27 日起，本基金的业绩比较基准由原来的“中债新综合财富(总值)指数收益率×90%+沪深 300 指数收益率×8%+中证港股通综合指数收益率×2%”变更为“中证中信证券量化债股优选稳健策略指数收益率*98%+中证港股通综合指数收益率*2%”。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

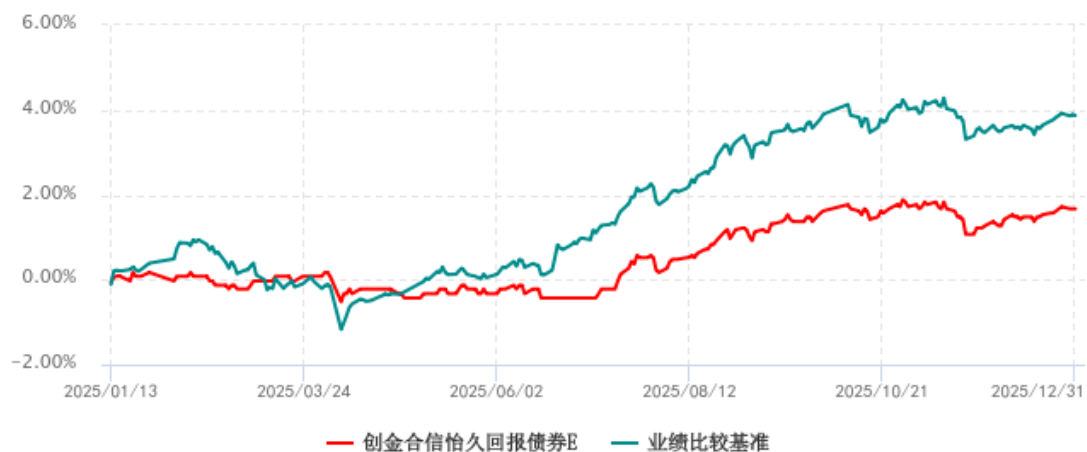
创金合信怡久回报债券A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2022年12月15日-2025年12月31日)



创金合信怡久回报债券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
(2022年12月15日-2025年12月31日)

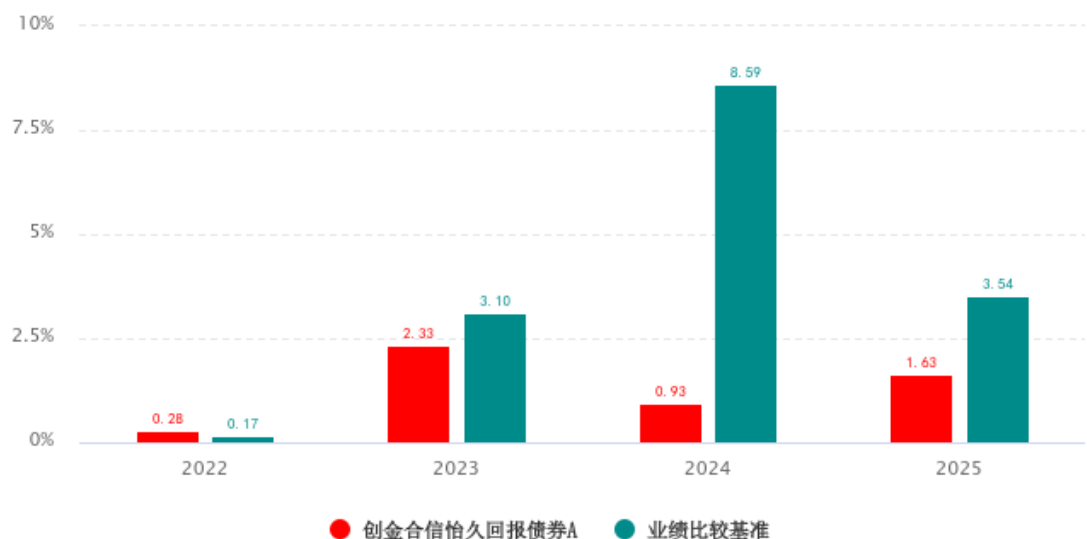


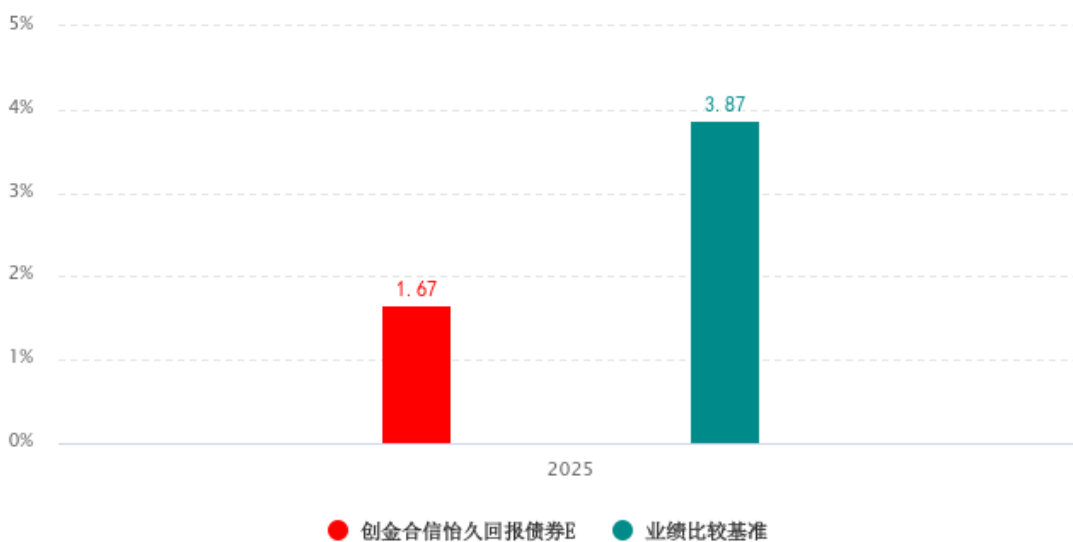
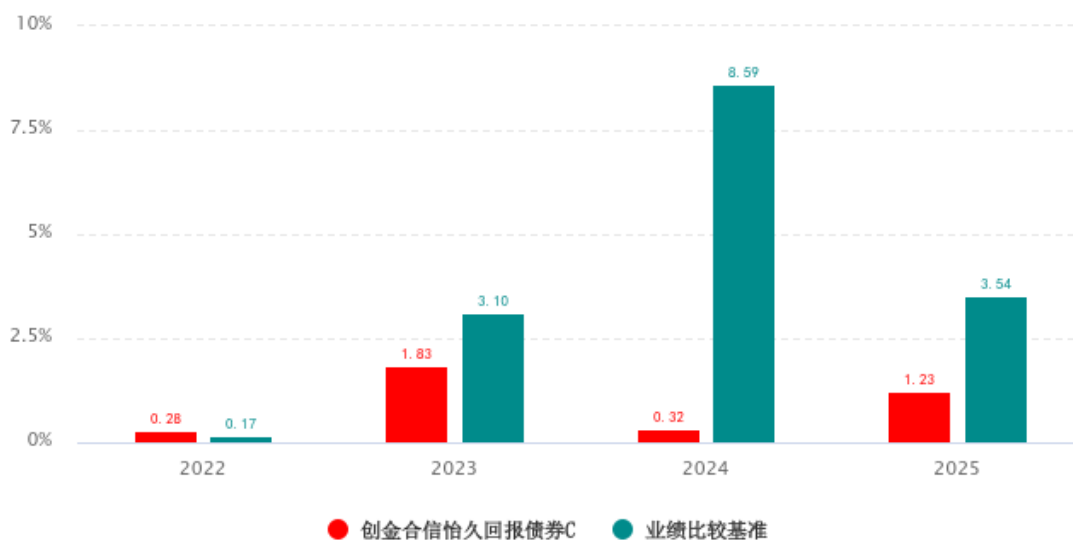
创金合信怡久回报债券E累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2025年01月13日-2025年12月31日)



注：本基金从 2025 年 1 月 13 日起新增 E 类份额，E 类份额自 2025 年 1 月 20 日起存续。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较





注：1、本基金于 2022 年 12 月 15 日成立，截至 2022 年 12 月 31 日基金成立未满 1 年，故成立当年净值增长率按当年实际存续期计算。

2、本基金从 2025 年 1 月 13 日起新增 E 类份额，E 类份额自 2025 年 1 月 20 日起存续，截至本报告期末 E 类份额存续未满 1 年，故本报告期净值增长率按当年实际存续期计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未进行利润分配。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

创金合信基金管理有限公司于 2014 年 7 月 2 日获得中国证监会核准设立的批复，2014 年 7 月 9 日成立，注册地为深圳市。目前创金合信基金注册资本为 26,096 万元人民币，第一创业证券股份有限公司出资比例为 51.072961%；深圳市金合信投资合伙企业（有限合伙）出资比例为 23.287094%；深圳市金合中投资合伙企业（有限合伙）出资比例为 4.47195%；深圳市金合华投资合伙企业（有限合伙）出资比例为 4.160791%；深圳市金合振投资合伙企业（有限合伙）出资比例为 3.490956%；深圳市金合兴投资合伙企业（有限合伙）出资比例为 3.969957%；深圳市金合同投资合伙企业（有限合伙）出资比例为 4.910331%；深圳市金合荣投资合伙企业（有限合伙）出资比例为 4.63596%。

创金合信基金始终坚持“客户利益至上”，做客户投资理财的亲密伙伴。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
谢鑫	本基金基金经理、固收策略与指数投资部负责人	2024 年 11 月 12 日	-	13	谢鑫先生，中国国籍，中国科学院研究生院硕士，2011 年 7 月加入中国国际期货股份有限公司，任研究院研究员，2012 年 9 月加入北京光合大有投资管理有限公司，任投资部投资经理，2015 年 4 月加入光大期货有限公司，任互联网金融部投资经理，2017 年 6 月加入中国邮政储蓄银行股份有限公司，任资产管理部资产组合处投资经理，2020 年 4 月加入中邮理财有限责任公司，历任组合策略部投资经理、组合策略部副总经理，2024 年 4 月加入创金合信基金管理有限公司，曾任固收混合资产投资部负责人，现任固收策略与指数投资部负责人、基金经理。
张贺章	本基金基金经理、信用研究部负责人、固收策略与指数投资部总监助理	2024 年 9 月 23 日	-	13	张贺章先生，中国国籍，桂林电子科技大学硕士。2011 年 6 月加入北京和君咨询有限公司，任企业管理咨询部咨询师，2012 年 8 月加入大公国际资信评估有限公司，历任工商企业二部分析师、行业组长、工商企业二部四处经理，2016 年 2 月加入创金合信基金管理有限公司，曾任研究员、投资经理、固定收益部信用研究主管，现任信用研究部负责人、兼任固收策略与指数投资部总监助理、基金经理、投资经理。

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；

3、报告截止日至批准送出日期间，自 2026 年 1 月 16 日起谢鑫先生离任本基金的基金经理；

4、报告截止日至批准送出日期间，自 2026 年 1 月 16 日起黄小虎先生新任本基金的基金经理。

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。

因股票停牌及港股通标的证券名单调整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，基金管理人已在该标的复牌后及时进行处理。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

为了进一步规范和完善本基金管理人（以下简称“本公司”）投资和交易管理，严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，根据《中华人民共和国证券投资基金法》《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见（2011 年修订）》等法律法规，本公司制定了《创金合信基金管理有限公司公平交易与异常交易管理制度》（下称“管理制度”），该管理制度涵盖了境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动，同时对授权、研究分析与投资决策、交易执行的内部控制、交易指令的分配执行、公平交易监控、报告措施及信息披露、利益冲突的防范和异常交易的监控等方面进行了全面规范。本报告期内，本公司严格执行该管理制度的要求，实行了如下具体控制措施：

1、授权、研究分析与投资决策的内部控制

执行投资授权制度，明确各投资决策主体的职责和权限划分；建立健全客观的研究方法，任何投资分析和建议均应有充分的事实和数据支持，避免主观臆断，严禁利用内幕信

息作为投资依据，确保所有投资组合平等地享有研究成果；根据不同投资组合的投资目标、投资风格、投资范围和投资限制等，建立健全不同投资组合的投资风格库和交易对手备选库，投资组合经理在此基础上根据投资授权构建具体的投资组合并独立进行投资决策。

2、交易执行的内部控制

本公司实行集中交易制度，将投资管理职能和交易执行职能相隔离；建立健全公平的交易分配机制，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。同时严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。

3、交易指令分配的控制

所有投资对象的交易指令必须经由交易室总监或其授权人审核后分配至交易员执行。

交易员对于接收到的交易指令依照时间优先、价格优先的顺序执行。在执行多个投资组合在同一时点就同一证券下达的相同方向的投资指令时，需根据价格优先、比例分配的原则，经过公平性审核，公平对待多个不同投资组合的投资指令。

4、公平交易监控

本公司执行异常交易行为日常监控和分析评估制度。交易室负责异常交易的日常实时监控，合规与风险管理部于每季度和每年度对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异进行分析，对连续四个季度期间内、不同时间窗内（如 1 日内、3 日内、5 日内、10 日内）公司管理的不同投资组合的同向交易的交易价差进行分析，其中 10 日内价差分析仅适用于兼任了私募资产管理计划投资经理的基金经理所管理的多个投资组合，对不同投资组合临近交易日的反向交易的交易价差进行分析。相关投资组合经理应对异常交易情况进行合理性解释，由投资组合经理、督察长、总经理签署后，妥善保存分析报告备查。

4.3.2 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。

4.3.3 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

由于市场在 2024 年底对货币政策宽松幅度预期过度透支使得收益率下行到很低位置，叠加权益表现强势、反内卷政策、公募基金销售费用新政策等影响，2025 年，债市波动较

大，整体上看，中短久期债券表现好于长久期债券，信用债表现好于利率债。分季度看，第一季度，受银行间市场资金面持续紧张以及去年 12 月过度透支了降息预期带动的收益率快速下行等影响，其中春节前长端和超长端利率债表现较短端和中短端较好，春节后长端和超长端上行幅度较大。第二季度，受 4 月初中美关税战、5 月初国内降准降息等影响，债券市场整体收益率震荡下行，信用利差持续压缩，长久期表现好于短久期。第三季度，受反内卷带动商品期货价格上涨进而推升通胀预期、权益表现强势、关于国债等债券利息收入增值税政策的公告以及公募基金销售费用新政策等影响，债券市场收益率整体上行，出现了较大幅度调整，其中长久期表现弱于短久期，同时中等资质信用债 3-5 年的期限利差也出现一定程度的走扩。第四季度，债券市场收益率“倒 N 型”震荡。经济基本面方面，制造业 PMI 除了 2 月、3 月和 12 月处于荣枯线之上，其他月份均处于 50 以下，但是 7 月份开始的反内卷政策对于市场的预期有较大的影响。货币政策方面，除 2025 年一季度之外，整体上是偏宽松的状态，其中 5 月降准 0.5 个百分点，OMO 降息 10bp。

基于产品定位，权益部分策略主要以低波动红利策略打底，配置部分核心蓝筹科技股，通过优选科技股力争取得超额收益，并在年底增加了一些大市值股票仓位，债券部分以利率债为主，同时运用久期、杠杆、波段操作等多个子策略力争提升产品收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信怡久回报债券 A 基金份额净值为 1.0526 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.63%，同期业绩比较基准收益率为 3.54%；截至本报告期末创金合信怡久回报债券 C 基金份额净值为 1.0371 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.23%，同期业绩比较基准收益率为 3.54%；截至本报告期末创金合信怡久回报债券 E 基金份额净值为 1.0463 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.67%，同期业绩比较基准收益率为 3.87%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

经济基本面方面，判断经济仍在复苏中，但复苏进程和程度有待观察。货币政策方面，我们判断在稳增长的大背景下，大概率会中性偏宽松，但是也不会过度宽松。权益方面，仍然看好国内 A 股表现，但可转债目前性价比仍然较低。信用方面，我们判断，2025 年发生的几起信用事件使得信用债利差后续可能会分化。随着银行理财估值方式的整改完毕，2026 年的债市可能波动会加大但也蕴含了一些波段交易性机会。在目前市场情况下，债券部分会以利率债为主，综合采用骑乘、杠杆、波段等多个策略，在合理控制风险的前提下，力争提升产品收益。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人严格遵守相关法律法规的要求，从规范运作、防范风险、保护基金持有人利益出发，依照公司内部控制的整体要求，继续致力于内控机制的完善，加强内部风险的控制与防范。

本报告期内，本基金管理人的主要内部监察稽核工作如下：

合规管理方面，强化合规法务工作，严格审核公司业务、产品及其合同等法律文件，解读最新的法律法规，及时发布合规提示或警示，并通过合规检查、合规咨询、合规宣传与合规培训等方式对合规风险进行管理，确保公司合规体系高效运行；加强合规制度建设，根据法律法规、监管政策要求，持续完善投资、研究、交易以及从业人员投资行为、反洗钱等方面的管理制度。

风险控制方面，健全全面风险管理体系，加强权限管理，完善事前、事中和事后的风险管理体系；加强关联交易管理、内幕交易防控机制，严格履行关联交易决策审批程序，开展关于防范内幕交易的合规培训，严防内幕信息传递和内幕交易发生；健全公平交易与异常交易管理机制，严格按照法律法规以及公司公平交易与异常交易相关制度的要求，对所管理的不同投资组合之间发生的同向交易和反向交易进行监控。

稽核方面，根据法律法规、监管政策要求，公司每年进行公司内部控制、反洗钱、信息技术管理等方面的稽核评估工作。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人严格按照企业会计准则、《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》等中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司及中证指数有限公司签署服务协议，由中央国债登记结算有限责任公司按约定提供银行间同业市场的估值数据，由中证指数有限公司按约定提供交易所交易的债券品种的估值数据和流通受限股票的折扣率数据。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内，本基金未进行利润分配，符合合同约定。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

截至本财务报告批准报出日，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 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，上海浦东发展银行股份有限公司（以下简称“本托管人”）在对创金合信怡久回报债券型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，对创金合信怡久回报债券型证券投资基金的投资运作进行了监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支以及利润分配等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告期内，由创金合信基金管理有限公司编制本托管人复核的本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§ 6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	安永华明（2026）审字第 70072441_H30 号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	创金合信怡久回报债券型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	我们审计了创金合信怡久回报债券型证券投资基金的财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表，2025 年度的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。

	我们认为,后附的创金合信怡久回报债券型证券投资基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了创金合信怡久回报债券型证券投资基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和净资产变动情况。
形成审计意见的基础	我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则,我们独立于创金合信怡久回报债券型证券投资基金,并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。
强调事项	-
其他事项	-
其他信息	<p>创金合信怡久回报债券型证券投资基金管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息,我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计,我们的责任是阅读其他信息,在此过程中,考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。</p> <p>基于我们已执行的工作,如果我们确定其他信息存在重大错报,我们应当报告该事实。在这方面,我们无任何事项需要报告。</p>
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时,管理层负责评估创金合信怡久回报债券型证券投资基金的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>治理层负责监督创金合信怡久回报债券型证券投资基金的财务报告过程。</p>
注册会计师对财务报表审计的责任	我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证,并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证,但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致,如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策,则通常认为错报是重大的。

	<p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对创金合信怡久回报债券型证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致创金合信怡久回报债券型证券投资基金不能持续经营。</p> <p>（5）评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>
会计师事务所的名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
注册会计师的姓名	高鹤 林恩丽
会计师事务所的地址	北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室
审计报告日期	2026年3月27日

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：创金合信怡久回报债券型证券投资基金

报告截止日：2025年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资产：			

货币资金	7.4.7.1	128,359.16	8,409,903.74
结算备付金		3,945.14	62,674.99
存出保证金		4,611.18	9,201.52
交易性金融资产	7.4.7.2	15,145,087.83	4,568,079.25
其中：股票投资		1,596,456.82	82,348.06
基金投资		-	-
债券投资		13,548,631.01	4,485,731.19
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	999,971.51
债权投资		-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资		-	-
其他权益工具投资		-	-
应收清算款		346,921.37	-
应收股利		-	-
应收申购款		50.00	256,525.44
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	-
资产总计		15,628,974.68	14,306,356.45
负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		700,000.00	50,016.05
应付清算款		148,926.60	3,632,552.60
应付赎回款		-	10.36
应付管理人报酬		5,011.03	1,227.44
应付托管费		626.37	153.41
应付销售服务费		1,622.80	879.44
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	0.25
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.6	1,140.44	129.52
负债合计		857,327.24	3,684,969.07
净资产：			

实收基金	7.4.7.7	14,101,156.86	10,339,858.94
其他综合收益		-	-
未分配利润	7.4.7.8	670,490.58	281,528.44
净资产合计		14,771,647.44	10,621,387.38
负债和净资产总计		15,628,974.68	14,306,356.45

注：报告截止日 2025 年 12 月 31 日，创金合信怡久回报债券 A 份额净值 1.0526 元，基金份额总额 9,488,911.39 份；创金合信怡久回报债券 C 份额净值 1.0371 元，基金份额总额 4,612,226.04 份；创金合信怡久回报债券 E 份额净值 1.0463 元，基金份额总额 19.43 份；总份额合计 14,101,156.86 份。

7.2 利润表

会计主体：创金合信怡久回报债券型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
一、营业总收入		249,042.43	109,665.77
1.利息收入		12,643.32	13,969.66
其中：存款利息收入	7.4.7.9	4,611.69	5,839.24
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		8,031.63	8,130.42
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		100,010.69	132,295.65
其中：股票投资收益	7.4.7.10	-48,425.95	-792,719.24
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.11	117,250.18	875,018.32
资产支持证券投资	7.4.7.12	-	-
收益			
贵金属投资收益	7.4.7.13	-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	31,186.46	49,996.57
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-	-
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损	7.4.7.16	136,228.69	-36,718.20

失以“-”号填列)			
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	7.4.7.17	159.73	118.66
减:二、营业总支出		93,122.31	199,095.31
1.管理人报酬	7.4.10.2.1	51,107.00	102,253.11
其中:暂估管理人报酬		-	-
2.托管费	7.4.10.2.2	6,388.34	20,223.69
3.销售服务费	7.4.10.2.3	33,269.76	12,456.18
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		850.44	48,944.85
其中:卖出回购金融资产支出		850.44	48,944.85
6.信用减值损失	7.4.7.18	-	-
7.税金及附加		11.59	626.40
8.其他费用	7.4.7.19	1,495.18	14,591.08
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		155,920.12	-89,429.54
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		155,920.12	-89,429.54
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		155,920.12	-89,429.54

7.3 净资产变动表

会计主体:创金合信怡久回报债券型证券投资基金

本报告期:2025年1月1日至2025年12月31日

单位:人民币元

项目	本期2025年1月1日至2025年12月31日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	10,339,858.94	-	281,528.44	10,621,387.38
加:会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	10,339,858.94	-	281,528.44	10,621,387.38
三、本期增减变	3,761,297.92	-	388,962.14	4,150,260.06

动额（减少以“-”号填列）				
（一）、综合收益总额	-	-	155,920.12	155,920.12
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	3,761,297.92	-	233,042.02	3,994,339.94
其中：1.基金申购款	62,429,377.60	-	1,511,372.02	63,940,749.62
2.基金赎回款	-58,668,079.68	-	-1,278,330.00	-59,946,409.68
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-	-
（四）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	14,101,156.86	-	670,490.58	14,771,647.44
项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	73,065,884.79	-	1,725,418.08	74,791,302.87
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	73,065,884.79	-	1,725,418.08	74,791,302.87
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-62,726,025.85	-	-1,443,889.64	-64,169,915.49
（一）、综合收益总额	-	-	-89,429.54	-89,429.54
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以	-62,726,025.85	-	-1,354,460.10	-64,080,485.95

“-”号填列)				
其中：1.基金申购款	82,114,445.63	-	1,843,095.88	83,957,541.51
2.基金赎回款	-144,840,471.48	-	-3,197,555.98	-148,038,027.46
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-	-
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	10,339,858.94	-	281,528.44	10,621,387.38

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

____苏彦祝____ ____奚胜田____ ____吉祥____
基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

创金合信怡久回报债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2022]2107号《关于准予创金合信怡久回报债券型证券投资基金注册的批复》核准,由创金合信基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《创金合信怡久回报债券型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币321,514,853.78元,业经毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)毕马威华振验字第2200208号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《创金合信怡久回报债券型证券投资基金基金合同》于2022年12月15日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为321,586,215.87份基金份额,其中认购资金利息折合71,362.09份基金份额。本基金的基金管理人为创金合信基金管理有限公司,基金托管人为上海浦东发展银行股份有限公司(以下简称“上海浦东发展银行”)。

根据本基金的基金管理人于2025年1月11日发布的《关于创金合信怡久回报债券型证券投资基金增设基金份额及修改基金合同的公告》,自2025年1月13日起,本基金在现有A类和C类基金份额的基础上增设E类基金份额。根据《创金合信怡久回报债券型证券投资基金招募说明书》,本基金根据所收取费用的差异,将基金份额分为不同的类别。收取认购

费、申购费，但不计提销售服务费的基金份额类别为 A 类基金份额；不收取认购费、申购费，而是从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额类别为 C 类基金份额及 E 类基金份额。本基金 C 类基金份额和 E 类基金份额适用不同的销售服务费率。本基金 A 类基金份额、C 类基金份额和 E 类基金份额分别设置代码。由于基金费用不同，本基金不同类别的基金份额将分别计算并公告各类基金份额的基金份额净值。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《创金合信怡久回报债券型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括主板、创业板、存托凭证及其他中国证监会允许基金投资的股票）、港股通机制下允许买卖的规定范围内的香港联合交易所上市的股票（以下简称“港股通标的股票”）、债券（包括国债、央行票据、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债、金融债、企业债、公司债、公开发行的次级债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、可转换债券（含可分离交易可转债）、可交换债券）、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具、国债期货、信用衍生品以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。

本基金的投资组合比例为：本基金投资于债券的比例不低于基金资产的 80%，投资于股票、可转换债券（含可分离交易可转债）、可交换债券的比例合计不超过基金资产的 20%，其中投资于港股通标的股票占股票资产的 0-50%。每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值 5% 的现金或者到期日在一年以内的政府债券。其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

自 2025 年 3 月 27 日起，本基金的业绩比较基准由原来的“中债新综合财富（总值）指数收益率×90%+沪深 300 指数收益率×8%+中证港股通综合指数收益率×2%”变更为“中证中债证券量化债股优选稳健策略指数收益率*98%+中证港股通综合指数收益率*2%”。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会颁布的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 2 号《年度报告的内容与格式》、

《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和中期报告〉》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日止期间的经营成果和净资产变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产(或负债)，并形成其他单位的金融负债(或资产)或权益工具的合同。

(1) 金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产；

(2) 金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。

划分为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关交易费用计入其初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

对于以摊余成本计量的金融资产，采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

本基金以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产进行减值处理并确认损失准备。对于不含重大融资成分的应收款项，本基金运用简化计量方法，按照相当于整个

存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本基金在每个估值日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本基金按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

本基金在每个估值日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本基金以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在估值日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

本基金计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额、货币时间价值，以及在估值日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。

当本基金不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本基金直接减记该金融资产的账面余额。

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该收取金融资产现金流量的权利已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认。

本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(含交易性金融负债和衍生金融负债)，按照公允价值进行后续计量，所有公允价值变动均计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债按如下原则确定公允价值并进行估值：

（1）存在活跃市场的金融工具，按照估值日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价作为公允价值；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，应采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价；

（2）不存在活跃市场的金融工具，应采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，应优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值；

（3）如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；

（4）如有新增事项，按国家最新规定估值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资

产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/（损失）占净资产比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/（损失）占净资产比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/（累计亏损）”。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

（1）对于以摊余成本计量的金融资产，采用实际利率法计算的利息扣除在适用情况下的相关税费后的净额确认利息收入，计入当期损益。处置时，其处置价格扣除相关交易费用后的净额与账面价值之间的差额确认为投资收益。

（2）对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入投资收益。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产为债务工具投资的，在持有期间将按票面或合同利率计算的利息收入扣除在适用情况下的相关税费后的净额计入投资收益，扣除该部分利息后的公允价值变动额计入公允价值变动损益；除上述之外的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债的公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失扣除在适用情况下预估的增值税费后的净额计入公允价值变动损益。处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除相关交易费用及在适用情况下的相关税费后的净额确认为投资收益。

本基金在同时符合下列条件时确认股利收入并计入当期损益：1）本基金收取股利的权利已经确立；2）与股利相关的经济利益很可能流入本基金；3）股利的金额能够可靠计量。

（3）其他收入在经济利益很可能流入从而导致资产增加或者负债减少、且经济利益的流入额能够可靠计量时确认。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费等费用按照权责发生制原则，在本基金接受相关服务的期间计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。基金收益分配后任一类基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的任一类基金份额净值减去该类每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值。经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从净资产转出。

7.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

外币货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入汇兑损益科目。以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

7.4.4.13 分部报告

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：

- （1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- （2）能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- （3）能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期无其他重要的会计政策和会计估计。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期内未发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计差错更正。

7.4.6 税项

(1) 增值税及附加

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金(封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税。

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入。

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入。

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，本基金运营过程中发生的增值税应税行为，以本基金的基金管理人为增值税纳税人。

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，证券投资基金的基金管理人运营证券投资基金过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对证券投资基金在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从证券投资基金的基金管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。增值税应税行为的销售额根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定确定。

根据财政部、国家税务总局公告 2025 年第 4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》，自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后(含当日)新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券(包含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分)的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。

增值税附加税包括城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加，以实际缴纳的增值税税额为计税依据，分别按 7%、3%和 2%的比例缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

（2）企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税。

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

（3）个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税。

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，（如有）证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，（如有）证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

（4）印花税（如适用）

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3%调整为 1%，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；根据财政部、税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》的规定，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

（5）境外投资

本基金运作过程中如有涉及的境外投资的税项问题，根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2014]81 号文《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通

知》、财税[2016]127 号文《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》及其他境内外相关税务法规的规定和实务操作执行。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
活期存款	128,359.16	8,409,903.74
等于：本金	128,347.43	8,409,820.11
加：应计利息	11.73	83.63
减：坏账准备	-	-
定期存款	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
减：坏账准备	-	-
其中：存款期限 1 个月以内	-	-
存款期限 1-3 个月	-	-
存款期限 3 个月以上	-	-
其他存款	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
减：坏账准备	-	-
合计	128,359.16	8,409,903.74

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日				
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动	
股票	1,502,387.53	-	1,596,456.82	94,069.29	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-	
债券	交易所市场	13,393,242.11	148,391.01	13,548,631.01	6,997.89
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	13,393,242.11	148,391.01	13,548,631.01	6,997.89
资产支持证券	-	-	-	-	
基金	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	
合计	14,895,629.64	148,391.01	15,145,087.83	101,067.18	
项目	上年度末 2024 年 12 月 31 日				
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动	

股票		119,456.46	-	82,348.06	-37,108.40
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	4,447,495.71	36,288.59	4,485,731.19	1,946.89
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	4,447,495.71	36,288.59	4,485,731.19	1,946.89
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		4,566,952.17	36,288.59	4,568,079.25	-35,161.51

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

7.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

本基金本报告期末及上年度末无衍生金融工具。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	-	-
合计	-	-
项目	上年度末 2024 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	999,971.51	-
银行间市场	-	-
合计	999,971.51	-

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末无买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末及上年度末无其他资产。

7.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	-	-

应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	1,140.44	129.52
其中：交易所市场	1,140.44	129.52
银行间市场	-	-
应付利息	-	-
合计	1,140.44	129.52

7.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

创金合信怡久回报债券 A		
项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	2,494,383.08	2,494,383.08
本期申购	8,565,401.73	8,565,401.73
本期赎回（以“-”号填列）	-1,570,873.42	-1,570,873.42
基金份额折算变动份额	-	-
本期末	9,488,911.39	9,488,911.39

创金合信怡久回报债券 C		
项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	7,845,475.86	7,845,475.86
本期申购	53,863,956.44	53,863,956.44
本期赎回（以“-”号填列）	-57,097,206.26	-57,097,206.26
基金份额折算变动份额	-	-
本期末	4,612,226.04	4,612,226.04

创金合信怡久回报债券 E		
项目	本期 2025 年 1 月 20 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	-	-
本期申购	19.43	19.43
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
基金份额折算变动份额	-	-
本期末	19.43	19.43

注：申购含红利再投、转换入份（金）额，赎回含转换出份（金）额。

7.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

创金合信怡久回报债券 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	33,263.53	55,878.45	89,141.98

加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	33,263.53	55,878.45	89,141.98
本期利润	36,015.95	23,886.20	59,902.15
本期基金份额交易产生的变动数	86,181.51	264,237.43	350,418.94
其中：基金申购款	105,031.32	318,828.22	423,859.54
基金赎回款	-18,849.81	-54,590.79	-73,440.60
本期已分配利润	-	-	-
本期末	155,460.99	344,002.08	499,463.07

创金合信怡久回报债券 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	18,364.81	174,021.65	192,386.46
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	18,364.81	174,021.65	192,386.46
本期利润	-16,324.54	112,342.18	96,017.64
本期基金份额交易产生的变动数	3,648.53	-121,026.02	-117,377.49
其中：基金申购款	-296,141.06	1,383,652.97	1,087,511.91
基金赎回款	299,789.59	-1,504,678.99	-1,204,889.40
本期已分配利润	-	-	-
本期末	5,688.80	165,337.81	171,026.61

创金合信怡久回报债券 E			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-	-	-
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-	-	-
本期利润	0.02	0.31	0.33
本期基金份额交易产生的变动数	0.48	0.09	0.57
其中：基金申购款	0.48	0.09	0.57
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	0.50	0.40	0.90

7.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	4,165.98	3,045.98
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	221.39	2,404.38
其他	224.32	388.88
合计	4,611.69	5,839.24

7.4.7.10 股票投资收益

7.4.7.10.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
股票投资收益——买卖股票差价收入	-48,425.95	-792,719.24
股票投资收益——赎回差价收入	-	-
股票投资收益——申购差价收入	-	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-	-
合计	-48,425.95	-792,719.24

7.4.7.10.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	5,033,790.89	45,647,018.29
减：卖出股票成本总额	5,073,704.66	46,349,724.69
减：交易费用	8,512.18	90,012.84
买卖股票差价收入	-48,425.95	-792,719.24

7.4.7.11 债券投资收益

7.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
债券投资收益——利息收入	125,500.76	523,438.61
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-8,250.58	351,579.71
债券投资收益——赎回差价收入	-	-

债券投资收益——申购差价收入	-	-
合计	117,250.18	875,018.32

7.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	17,554,410.33	175,845,996.69
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	17,358,063.15	172,982,104.79
减：应计利息总额	204,550.30	2,505,664.19
减：交易费用	47.46	6,648.00
买卖债券差价收入	-8,250.58	351,579.71

7.4.7.12 资产支持证券投资收益

7.4.7.12.1 资产支持证券投资收益项目构成

本基金本报告期及上年度可比期间无资产支持证券投资收益。

7.4.7.12.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间无资产支持证券投资收益。

7.4.7.13 贵金属投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间无贵金属投资收益。

7.4.7.14 衍生工具收益

7.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间无衍生工具买卖权证差价收入。

7.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间无衍生工具其他投资收益。

7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
股票投资产生的股利收益	31,186.46	49,996.57
其中：证券出借权益补偿收入	-	-
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	31,186.46	49,996.57

7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
1.交易性金融资产	136,228.69	-36,718.20
——股票投资	131,177.69	111,851.34
——债券投资	5,051.00	-148,569.54
——资产支持证券投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2.衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3.其他	-	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-	-
合计	136,228.69	-36,718.20

7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
基金赎回费收入	26.08	118.66
转换费收入	133.65	-
合计	159.73	118.66

7.4.7.18 信用减值损失

本基金在本报告期内及上年度可比期间均无信用减值损失。

7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
审计费用	-	-
信息披露费	-	-
证券出借违约金	-	-
汇划手续费	1,495.18	5,291.08
账户维护费	-	9,000.00
查询服务费	-	300.00
合计	1,495.18	14,591.08

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无须作披露的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金无须作披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

本报告期不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

关联方名称	与本基金的关系
创金合信基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
上海浦东发展银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
第一创业证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金代销机构
深圳市金合信投资合伙企业（有限合伙）	基金管理人的股东
深圳市金合中投资合伙企业（有限合伙）	基金管理人的股东
深圳市金合华投资合伙企业（有限合伙）	基金管理人的股东
深圳市金合振投资合伙企业（有限合伙）	基金管理人的股东
深圳市金合兴投资合伙企业（有限合伙）	基金管理人的股东
深圳市金合同投资合伙企业（有限合伙）	基金管理人的股东
深圳市金合荣投资合伙企业（有限合伙）	基金管理人的股东

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
第一创业证券股份有限公司	8,907,581.29	77.52%	83,838,045.82	100.00%

7.4.10.1.2 权证交易

本基金于本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例

第一创业证券股份有限公司	26,186,971.78	79.15%	140,910,366.31	100.00%
--------------	---------------	--------	----------------	---------

7.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
第一创业证券股份有限公司	89,640,000.00	94.10%	134,660,000.00	100.00%

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
第一创业证券股份有限公司	4,062.20	77.53%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
第一创业证券股份有限公司	56,372.93	100.00%	129.52	100.00%

注：（1）上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定。

（2）该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。根据证监会公告[2024]3号《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，自2024年7月1日起，针对被动股票型基金，不再通过交易佣金支付研究服务、流动性服务等其他费用；针对其他类型基金，不再通过交易佣金支付研究服务之外的其他费用。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	51,107.00	102,253.11
其中：应支付销售机构的客户维护费	2,869.89	26,355.84
应支付基金管理人的	48,237.11	75,897.27

净管理费		
------	--	--

注：支付基金管理人创金合信基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值的 0.4% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.4\% / \text{当年天数}。$$

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	6,388.34	20,223.69

注：支付基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司的托管费按前一日基金资产净值的 0.05% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.05\% / \text{当年天数}。$$

7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			
	创金合信怡久回报债券 A	创金合信怡久回报债券 C	创金合信怡久回报债券 E	合计
创金合信直销	-	27,664.47	-	27,664.47
浦发银行	-	23.78	-	23.78
合计	-	27,688.25	-	27,688.25
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			
	创金合信怡久回报债券 A	创金合信怡久回报债券 C	创金合信怡久回报债券 E	合计
创金合信直销	-	2,123.28	-	2,123.28
浦发银行	-	27.01	-	27.01
合计	-	2,150.29	-	2,150.29

注：支付基金销售机构的销售服务费按 C 类基金份额前一日基金资产净值 0.4% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给创金合信基金管理有限公司，再由创金合信基金管理有限公司计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：

$$\text{日 C 类基金份额销售服务费} = \text{前一日 C 类基金份额基金资产净值} \times 0.4\% / \text{当年天数}。$$

支付基金销售机构的销售服务费按 E 类基金份额前一日基金资产净值 0.35% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给创金合信基金管理有限公司，再由创金合信基金管理有限公司计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：

$$\text{日 E 类基金份额销售服务费} = \text{前一日 E 类基金份额基金资产净值} \times 0.35\% / \text{当年天数}。$$

销售服务费费率优惠（如有），请见产品公告。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间无与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

7.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

7.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期及上年度可比期间无与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况。

7.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期及上年度可比期间无与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况。

7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日		
	创金合信怡久回报债券 A	创金合信怡久回报债券 C	创金合信怡久回报债券 E
报告期初持有的基金份额	-	-	-
报告期间申购/买入总份额	3,814,193.40	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-	-
报告期末持有的基金份额	3,814,193.40	-	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	40.20%	-	-

项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日		
	创金合信怡久回报债券 A	创金合信怡久回报债券 C	创金合信怡久回报债券 E
报告期初持有的基金	-	-	-

份额			
报告期间申购/买入总份额	-	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-	-
报告期末持有的基金份额	-	-	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	-	-

基金管理人投资本基金适用的交易费率与本基金法律文件规定一致。

7.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末及上年度末无除管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

7.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
上海浦东发展银行股份有限公司	128,359.16	4,165.98	8,409,903.74	3,045.98

注：本基金的银行存款由基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司保管，按银行同业存款利率计息。

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内参与关联方承销证券。

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无需作说明的其他关联交易事项。

7.4.11 利润分配情况——固定净值型货币市场基金之外的基金

本基金本报告期内未进行利润分配。

7.4.12 期末（2025 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无因银行间市场债券正回购交易而抵押的债券。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 12 月 31 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 700,000.00 元，于 2026 年 1 月 5 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的金融工具风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风控与审计委员会为核心的、由督察长、风险控制办公会、合规与风险管理部和相关业务部门构成的四级风险管理架构体系。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管行上海浦东发展银行股份有限公司，因而与货币资金相关的信用风险不重大。本基金在交易所（场内）进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险很小；在银行间同业市场或其他场外市场进行交易前均对交易对手和债券资质进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	13,548,631.01	4,443,895.90
合计	13,548,631.01	4,443,895.90

未评级债券包括国债、政策性金融债、超短期融资券以及无第三方评级机构短期债项评级的其他债券。

7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的同业存单投资。

7.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
AAA	-	26,184.60
AAA 以下	-	15,650.69
未评级	-	-
合计	-	41,835.29

未评级债券包括国债、政策性金融债以及无第三方评级机构债项评级的其他债券。

7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的资产支持证券投资。

7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的同业存单投资。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于 2025 年 12 月 31 日，除卖出回购金融资产款余额中有 700,038.55 元将在一个月以内到期且计息(该利息金额不重大)外，本基金所承担的其他金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(净资产)无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》(自 2017 年 10 月 1 日起施行)等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金主动投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家上市公司发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受该比例限制)。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见本报告“期末本基金持有的流通受限证券”章节。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆

回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流动性情况良好。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	128,359.16	-	-	-	128,359.16
结算备付金	3,945.14	-	-	-	3,945.14
存出保证金	4,611.18	-	-	-	4,611.18
交易性金融资产	13,548,631.01	-	-	1,596,456.82	15,145,087.83
应收申购款	-	-	-	50.00	50.00
应收清算款	-	-	-	346,921.37	346,921.37
资产总计	13,685,546.49	-	-	1,943,428.19	15,628,974.68
负债					
卖出回购金融资产款	700,000.00	-	-	-	700,000.00
应付管理人报酬	-	-	-	5,011.03	5,011.03

应付托管费	-	-	-	626.37	626.37
应付销售服务费	-	-	-	1,622.80	1,622.80
应付清算款	-	-	-	148,926.60	148,926.60
其他负债	-	-	-	1,140.44	1,140.44
负债总计	700,000.00	-	-	157,327.24	857,327.24
利率敏感度缺口	12,985,546.49	-	-	1,786,100.95	14,771,647.44
上年度末 2024 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	8,409,903.74	-	-	-	8,409,903.74
结算备付金	62,674.99	-	-	-	62,674.99
存出保证金	9,201.52	-	-	-	9,201.52
交易性金融资产	4,467,353.07	18,378.12	-	82,348.06	4,568,079.25
买入返售金融资产	999,971.51	-	-	-	999,971.51
应收申购款	-	-	-	256,525.44	256,525.44
资产总计	13,949,104.83	18,378.12	-	338,873.50	14,306,356.45
负债					
卖出回购金融资产款	50,016.05	-	-	-	50,016.05
应付赎回款	-	-	-	10.36	10.36
应付管理人报酬	-	-	-	1,227.44	1,227.44
应付托管费	-	-	-	153.41	153.41
应付销售服务费	-	-	-	879.44	879.44
应交税费	-	-	-	0.25	0.25
应付清算款	-	-	-	3,632,552.60	3,632,552.60
其他负债	-	-	-	129.52	129.52
负债总计	50,016.05	-	-	3,634,953.02	3,684,969.07
利率敏感度缺口	13,899,088.78	18,378.12	-	-3,296,079.52	10,621,387.38

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合同约定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单

	位：人民币元)	
	本期末（2025 年 12 月 31 日）	上年度末（2024 年 12 月 31 日）
1.市场利率平行上升 25 个基点	-1,865.04	-4,952.18
2.市场利率平行下降 25 个基点	1,867.61	4,961.29

7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日					合计
	美元折合人民币	港币折合人民币	欧元折合人民币	日元折合人民币	其他币种折合人民币	
以外币计价的资产	-	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-
资产合计	-	-	-	-	-	-
以外币计价的负债	-	-	-	-	-	-
负债合计	-	-	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	-	-	-	-	-

项目	上年度末 2024 年 12 月 31 日					合计
	美元折合人民币	港币折合人民币	欧元折合人民币	日元折合人民币	其他币种折合人民币	
以外币计价的资产						
交易性金融资产	-	500.06	-	-	-	500.06
资产合计	-	500.06	-	-	-	500.06
以外币计价的负债						
负债合计	-	-	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	500.06	-	-	-	500.06

7.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2025年12月31日）	上年度末（2024年12月31日）
	1. 所有外币相对人民币升值 5%	-	25.00
2. 所有外币相对人民币贬值 5%	-	-25.00	

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日		上年度末 2024 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	1,596,456.82	10.81	82,348.06	0.78
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	1,596,456.82	10.81	82,348.06	0.78

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单

	位：人民币元)	
	本期末 (2025 年 12 月 31 日)	上年度末 (2024 年 12 月 31 日)
1.业绩比较基准上升 5%	56,514.57	1,366.98
2.业绩比较基准下降 5%	-56,514.57	-1,366.98

7.4.14 公允价值

7.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

7.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一层次	1,596,456.82	123,683.29
第二层次	13,548,631.01	4,443,895.90
第三层次	-	500.06
合计	15,145,087.83	4,568,079.25

7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券的公允价值应属第二层次还是第三层次。

7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	500.06	500.06

当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	-	-
转出第三层次	-	498.64	498.64
当期利得或损失总额	-	-1.42	-1.42
其中：计入损益的利得或损失	-	-1.42	-1.42
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	-	-
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	-	-
项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	-	-
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	23,908.85	23,908.85
转出第三层次	-	-	-
当期利得或损失总额	-	-23,408.79	-23,408.79
其中：计入损益的利得或损失	-	-23,408.79	-23,408.79
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	500.06	500.06
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	-41,280.58	-41,280.58

7.4.14.2.3.2 使用重要不可观察输入值的第三层次公允价值计量的情况

单位：人民币元

项目	本期末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
停牌股票	-	-	-	-	-
项目	上年度末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平	与公允价值

				均值	之间的关系
停牌股票	500.06	收益法	未来现金流	-	正相关

7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于 2025 年 12 月 31 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融工具(2024 年 12 月 31 日：同)。

7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，这些金融工具因其剩余期限较短，所以其账面价值与公允价值相若。

7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

于 2025 年 12 月 31 日，本基金无有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	1,596,456.82	10.21
	其中：股票	1,596,456.82	10.21
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	13,548,631.01	86.69
	其中：债券	13,548,631.01	86.69
	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	132,304.30	0.85
8	其他各项资产	351,582.55	2.25
9	合计	15,628,974.68	100.00

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 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	6,746.00	0.05
B	采矿业	121,578.00	0.82
C	制造业	736,854.82	4.99
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	118,725.00	0.80
E	建筑业	46,230.00	0.31
F	批发和零售业	5,821.00	0.04
G	交通运输、仓储和邮政业	37,914.00	0.26
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	74,629.00	0.51
J	金融业	369,494.00	2.50
K	房地产业	12,935.00	0.09
L	租赁和商务服务业	14,063.00	0.10
M	科学研究和技术服务业	38,069.00	0.26
N	水利、环境和公共设施管理业	1,616.00	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	2,740.00	0.02
Q	卫生和社会工作	3,210.00	0.02
R	文化、体育和娱乐业	3,589.00	0.02
S	综合	2,243.00	0.02
	合计	1,596,456.82	10.81

8.2.2 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。

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	600157	永泰能源	30,800	48,356.00	0.33
2	601899	紫金矿业	1,400	48,258.00	0.33
3	300750	宁德时代	100	36,726.00	0.25
4	603259	药明康德	400	36,256.00	0.25
5	000858	五粮液	300	31,782.00	0.22
6	601138	工业富联	500	31,025.00	0.21
7	600150	中国船舶	900	29,934.00	0.20
8	601318	中国平安	400	27,360.00	0.19
9	600438	通威股份	1,300	26,676.00	0.18
10	300442	润泽科技	500	26,400.00	0.18
11	600061	国投资本	3,400	26,010.00	0.18
12	600660	福耀玻璃	400	25,908.00	0.18

13	300999	金龙鱼	900	25,866.00	0.18
14	601901	方正证券	3,300	25,740.00	0.17
15	000768	中航西飞	1,000	25,380.00	0.17
16	601186	中国铁建	3,300	25,311.00	0.17
17	600027	华电国际	5,100	25,296.00	0.17
18	601808	中海油服	1,800	25,272.00	0.17
19	601881	中国银河	1,600	25,152.00	0.17
20	601877	正泰电器	900	25,101.00	0.17
21	600482	中国动力	1,200	24,840.00	0.17
22	000708	中信特钢	1,500	24,555.00	0.17
23	002074	国轩高科	600	23,466.00	0.16
24	002916	深南电路	100	23,229.00	0.16
25	600036	招商银行	500	21,050.00	0.14
26	601398	工商银行	2,300	18,239.00	0.12
27	300274	阳光电源	100	17,104.00	0.12
28	601288	农业银行	2,000	15,360.00	0.10
29	601166	兴业银行	700	14,742.00	0.10
30	300059	东方财富	600	13,908.00	0.09
31	600900	长江电力	500	13,595.00	0.09
32	000725	京东方 A	2,900	12,209.00	0.08
33	601328	交通银行	1,600	11,600.00	0.08
34	600030	中信证券	400	11,484.00	0.08
35	601162	天风证券	2,700	11,232.00	0.08
36	002195	岩山科技	1,500	10,635.00	0.07
37	601099	太平洋	2,500	10,275.00	0.07
38	601816	京沪高铁	1,900	9,785.00	0.07
39	002594	比亚迪	100	9,772.00	0.07
40	002340	格林美	1,100	9,196.00	0.06
41	000988	华工科技	100	7,933.00	0.05
42	000333	美的集团	100	7,815.00	0.05
43	002966	苏州银行	800	6,632.00	0.04
44	002532	天山铝业	400	6,472.00	0.04
45	600919	江苏银行	600	6,240.00	0.04
46	300136	信维通信	100	6,200.00	0.04
47	002304	洋河股份	100	6,074.00	0.04
48	603993	洛阳钼业	300	6,000.00	0.04
49	600276	恒瑞医药	100	5,957.00	0.04
50	300058	蓝色光标	500	5,760.00	0.04
51	600887	伊利股份	200	5,720.00	0.04
52	002475	立讯精密	100	5,671.00	0.04
53	002050	三花智控	100	5,531.00	0.04
54	601880	辽港股份	3,400	5,440.00	0.04
55	600016	民生银行	1,400	5,362.00	0.04

56	601668	中国建筑	1,000	5,130.00	0.03
57	002714	牧原股份	100	5,058.00	0.03
58	002230	科大讯飞	100	5,029.00	0.03
59	300450	先导智能	100	4,998.00	0.03
60	600580	卧龙电驱	100	4,910.00	0.03
61	601600	中国铝业	400	4,888.00	0.03
62	300115	长盈精密	100	4,650.00	0.03
63	002709	天赐材料	100	4,633.00	0.03
64	600111	北方稀土	100	4,612.00	0.03
65	601009	南京银行	400	4,572.00	0.03
66	000001	平安银行	400	4,564.00	0.03
67	600839	四川长虹	500	4,550.00	0.03
68	000100	TCL 科技	1,000	4,540.00	0.03
69	002558	巨人网络	100	4,329.00	0.03
70	600879	航天电子	200	4,264.00	0.03
71	600031	三一重工	200	4,226.00	0.03
72	601601	中国太保	100	4,191.00	0.03
73	601857	中国石油	400	4,164.00	0.03
74	600549	厦门钨业	100	4,106.00	0.03
75	002202	金风科技	200	4,080.00	0.03
76	000783	长江证券	500	4,075.00	0.03
77	603077	和邦生物	1,800	4,068.00	0.03
78	601088	中国神华	100	4,050.00	0.03
79	601229	上海银行	400	4,040.00	0.03
80	000651	格力电器	100	4,022.00	0.03
81	601665	齐鲁银行	700	4,018.00	0.03
82	000932	华菱钢铁	700	3,934.00	0.03
83	002352	顺丰控股	100	3,832.00	0.03
84	000063	中兴通讯	100	3,784.00	0.03
85	601728	中国电信	600	3,780.00	0.03
86	002156	通富微电	100	3,770.00	0.03
87	600028	中国石化	600	3,708.00	0.03
88	601012	隆基绿能	200	3,640.00	0.02
89	000426	兴业银锡	100	3,560.00	0.02
90	601128	常熟银行	500	3,520.00	0.02
91	601108	财通证券	400	3,488.00	0.02
92	000425	徐工机械	300	3,474.00	0.02
93	600170	上海建工	1,300	3,445.00	0.02
94	601988	中国银行	600	3,438.00	0.02
95	601766	中国中车	500	3,410.00	0.02
96	688469	芯联集成	508	3,398.52	0.02
97	000750	国海证券	800	3,392.00	0.02
98	600096	云天化	100	3,341.00	0.02

99	002261	拓维信息	100	3,310.00	0.02
100	601169	北京银行	600	3,288.00	0.02
101	000807	云铝股份	100	3,284.00	0.02
102	600699	均胜电子	100	3,136.00	0.02
103	600988	赤峰黄金	100	3,124.00	0.02
104	600010	包钢股份	1,300	3,094.00	0.02
105	600050	中国联通	600	3,066.00	0.02
106	600885	宏发股份	100	3,040.00	0.02
107	601919	中远海控	200	3,036.00	0.02
108	300433	蓝思科技	100	3,027.00	0.02
109	600938	中国海油	100	3,018.00	0.02
110	002415	海康威视	100	2,984.00	0.02
111	002027	分众传媒	400	2,948.00	0.02
112	600497	驰宏锌锗	400	2,924.00	0.02
113	600166	福田汽车	1,000	2,920.00	0.02
114	002241	歌尔股份	100	2,873.00	0.02
115	000415	渤海租赁	700	2,835.00	0.02
116	000792	盐湖股份	100	2,816.00	0.02
117	002142	宁波银行	100	2,809.00	0.02
118	601818	光大银行	800	2,792.00	0.02
119	000629	钒钛股份	900	2,790.00	0.02
120	000960	锡业股份	100	2,788.00	0.02
121	601939	建设银行	300	2,784.00	0.02
122	601198	东兴证券	200	2,776.00	0.02
123	601168	西部矿业	100	2,764.00	0.02
124	000933	神火股份	100	2,747.00	0.02
125	002607	中公教育	1,000	2,740.00	0.02
126	603659	璞泰来	100	2,734.00	0.02
127	600909	华安证券	400	2,712.00	0.02
128	600208	衢州发展	700	2,709.00	0.02
129	600369	西南证券	600	2,688.00	0.02
130	002130	沃尔核材	100	2,632.00	0.02
131	300207	欣旺达	100	2,615.00	0.02
132	600690	海尔智家	100	2,609.00	0.02
133	601985	中国核电	300	2,595.00	0.02
134	601006	大秦铁路	500	2,580.00	0.02
135	000021	深科技	100	2,528.00	0.02
136	002273	水晶光电	100	2,512.00	0.02
137	002958	青农商行	800	2,480.00	0.02
138	600487	亨通光电	100	2,473.00	0.02
139	000938	紫光股份	100	2,460.00	0.02
140	601717	中创智领	100	2,455.00	0.02
141	600905	三峡能源	600	2,454.00	0.02

142	601216	君正集团	500	2,410.00	0.02
143	000630	铜陵有色	400	2,404.00	0.02
144	601688	华泰证券	100	2,359.00	0.02
145	601997	贵阳银行	400	2,348.00	0.02
146	600489	中金黄金	100	2,336.00	0.02
147	600516	方大炭素	400	2,276.00	0.02
148	600346	恒力石化	100	2,253.00	0.02
149	600406	国电南瑞	100	2,248.00	0.02
150	600673	东阳光	100	2,243.00	0.02
151	600863	内蒙华电	500	2,240.00	0.02
152	600019	宝钢股份	300	2,235.00	0.02
153	600704	物产中大	400	2,228.00	0.02
154	600089	特变电工	100	2,222.00	0.02
155	000776	广发证券	100	2,202.00	0.01
156	002185	华天科技	200	2,194.00	0.01
157	002517	恺英网络	100	2,187.00	0.01
158	600585	海螺水泥	100	2,186.00	0.01
159	601658	邮储银行	400	2,180.00	0.01
160	601390	中国中铁	400	2,164.00	0.01
161	000703	恒逸石化	200	2,154.00	0.01
162	600392	盛和资源	100	2,153.00	0.01
163	600352	浙江龙盛	200	2,132.00	0.01
164	601225	陕西煤业	100	2,132.00	0.01
165	002436	兴森科技	100	2,117.00	0.01
166	002044	美年健康	400	2,112.00	0.01
167	002155	湖南黄金	100	2,109.00	0.01
168	600008	首创环保	700	2,100.00	0.01
169	601991	大唐发电	600	2,094.00	0.01
170	000878	云南铜业	100	2,051.00	0.01
171	300017	网宿科技	200	2,050.00	0.01
172	600021	上海电力	100	2,002.00	0.01
173	002385	大北农	500	2,000.00	0.01
174	600637	东方明珠	200	1,970.00	0.01
175	600989	宝丰能源	100	1,963.00	0.01
176	600143	金发科技	100	1,954.00	0.01
177	000623	吉林敖东	100	1,953.00	0.01
178	601577	长沙银行	200	1,940.00	0.01
179	600765	中航重机	100	1,916.00	0.01
180	601399	国机重装	400	1,912.00	0.01
181	002236	大华股份	100	1,894.00	0.01
182	000723	美锦能源	400	1,880.00	0.01
183	688538	和辉光电	705	1,875.30	0.01
184	600109	国金证券	200	1,860.00	0.01

185	601825	沪农商行	200	1,858.00	0.01
186	002065	东华软件	200	1,830.00	0.01
187	600048	保利发展	300	1,830.00	0.01
188	601916	浙商银行	600	1,824.00	0.01
189	601179	中国西电	200	1,820.00	0.01
190	300024	机器人	100	1,819.00	0.01
191	600115	中国东航	300	1,800.00	0.01
192	601016	节能风电	600	1,770.00	0.01
193	601788	光大证券	100	1,755.00	0.01
194	001979	招商蛇口	200	1,728.00	0.01
195	600737	中粮糖业	100	1,721.00	0.01
196	601233	桐昆股份	100	1,721.00	0.01
197	000338	潍柴动力	100	1,720.00	0.01
198	000559	万向钱潮	100	1,720.00	0.01
199	600176	中国巨石	100	1,710.00	0.01
200	600816	建元信托	600	1,698.00	0.01
201	600521	华海药业	100	1,697.00	0.01
202	300498	温氏股份	100	1,688.00	0.01
203	000728	国元证券	200	1,670.00	0.01
204	600999	招商证券	100	1,664.00	0.01
205	000830	鲁西化工	100	1,657.00	0.01
206	002624	完美世界	100	1,639.00	0.01
207	300251	光线传媒	100	1,638.00	0.01
208	601058	赛轮轮胎	100	1,618.00	0.01
209	000709	河钢股份	700	1,617.00	0.01
210	600219	南山铝业	300	1,614.00	0.01
211	601838	成都银行	100	1,612.00	0.01
212	002085	万丰奥威	100	1,601.00	0.01
213	600415	小商品城	100	1,595.00	0.01
214	601990	南京证券	200	1,584.00	0.01
215	000166	申万宏源	300	1,581.00	0.01
216	300003	乐普医疗	100	1,581.00	0.01
217	002673	西部证券	200	1,578.00	0.01
218	002078	太阳纸业	100	1,575.00	0.01
219	002465	海格通信	100	1,575.00	0.01
220	601669	中国电建	300	1,560.00	0.01
221	601958	金钼股份	100	1,558.00	0.01
222	002600	领益智造	100	1,554.00	0.01
223	600435	北方导航	100	1,542.00	0.01
224	601000	唐山港	400	1,536.00	0.01
225	600926	杭州银行	100	1,528.00	0.01
226	600104	上汽集团	100	1,522.00	0.01
227	600177	雅戈尔	200	1,520.00	0.01

228	601333	广深铁路	500	1,520.00	0.01
229	002007	华兰生物	100	1,513.00	0.01
230	600795	国电电力	300	1,512.00	0.01
231	601866	中远海发	600	1,512.00	0.01
232	601696	中银证券	100	1,499.00	0.01
233	002429	兆驰股份	200	1,484.00	0.01
234	601377	兴业证券	200	1,484.00	0.01
235	002414	高德红外	100	1,467.00	0.01
236	601615	明阳智能	100	1,448.00	0.01
237	000066	中国长城	100	1,441.00	0.01
238	601155	新城控股	100	1,395.00	0.01
239	600674	川投能源	100	1,390.00	0.01
240	002152	广电运通	100	1,381.00	0.01
241	000563	陕国投 A	400	1,380.00	0.01
242	600015	华夏银行	200	1,374.00	0.01
243	300012	华测检测	100	1,355.00	0.01
244	600884	杉杉股份	100	1,351.00	0.01
245	601611	中国核建	100	1,348.00	0.01
246	600372	中航机载	100	1,342.00	0.01
247	000591	太阳能	300	1,332.00	0.01
248	600588	用友网络	100	1,326.00	0.01
249	600155	华创云信	200	1,324.00	0.01
250	002736	国信证券	100	1,312.00	0.01
251	600886	国投电力	100	1,312.00	0.01
252	600820	隧道股份	200	1,298.00	0.01
253	600871	石化油服	600	1,296.00	0.01
254	601077	渝农商行	200	1,292.00	0.01
255	002203	海亮股份	100	1,266.00	0.01
256	002410	广联达	100	1,258.00	0.01
257	600995	南网储能	100	1,257.00	0.01
258	300383	光环新网	100	1,251.00	0.01
259	600901	江苏金租	200	1,224.00	0.01
260	600398	海澜之家	200	1,210.00	0.01
261	300146	汤臣倍健	100	1,201.00	0.01
262	002500	山西证券	200	1,198.00	0.01
263	601106	中国一重	300	1,197.00	0.01
264	601618	中国中冶	400	1,188.00	0.01
265	000528	柳工	100	1,187.00	0.01
266	000625	长安汽车	100	1,186.00	0.01
267	601868	中国能建	500	1,175.00	0.01
268	002493	荣盛石化	100	1,171.00	0.01
269	000060	中金岭南	200	1,170.00	0.01
270	002423	中粮资本	100	1,170.00	0.01

271	600848	上海临港	100	1,170.00	0.01
272	600271	航天信息	100	1,169.00	0.01
273	000155	川能动力	100	1,165.00	0.01
274	600380	健康元	100	1,155.00	0.01
275	300002	神州泰岳	100	1,152.00	0.01
276	002459	晶澳科技	100	1,145.00	0.01
277	002739	万达电影	100	1,132.00	0.01
278	003816	中国广核	300	1,128.00	0.01
279	688223	晶科能源	200	1,128.00	0.01
280	000729	燕京啤酒	100	1,123.00	0.01
281	600739	辽宁成大	100	1,118.00	0.01
282	600985	淮北矿业	100	1,111.00	0.01
283	600390	五矿资本	200	1,110.00	0.01
284	600095	湘财股份	100	1,106.00	0.01
285	002064	华峰化学	100	1,100.00	0.01
286	300015	爱尔眼科	100	1,098.00	0.01
287	600583	海油工程	200	1,098.00	0.01
288	002312	川发龙蟒	100	1,093.00	0.01
289	300142	沃森生物	100	1,091.00	0.01
290	600958	东方证券	100	1,090.00	0.01
291	000301	东方盛虹	100	1,089.00	0.01
292	600282	南钢股份	200	1,052.00	0.01
293	600970	中材国际	100	1,039.00	0.01
294	600998	九州通	200	1,024.00	0.01
295	002939	长城证券	100	1,020.00	0.01
296	600578	京能电力	200	1,020.00	0.01
297	601456	国联民生	100	1,017.00	0.01
298	600873	梅花生物	100	1,013.00	0.01
299	000039	中集集团	100	1,009.00	0.01
300	600546	山煤国际	100	1,009.00	0.01
301	001965	招商公路	100	1,008.00	0.01
302	002244	滨江集团	100	1,005.00	0.01
303	600039	四川路桥	100	995.00	0.01
304	000009	中国宝安	100	985.00	0.01
305	000825	太钢不锈	200	978.00	0.01
306	000617	中油资本	100	960.00	0.01
307	600483	福能股份	100	947.00	0.01
308	600004	白云机场	100	946.00	0.01
309	000582	北部湾港	100	938.00	0.01
310	601933	永辉超市	200	938.00	0.01
311	601111	中国国航	100	937.00	0.01
312	000002	万科 A	200	930.00	0.01
313	002926	华西证券	100	928.00	0.01

314	600153	建发股份	100	925.00	0.01
315	000876	新希望	100	922.00	0.01
316	601872	招商轮船	100	898.00	0.01
317	601319	中国人保	100	895.00	0.01
318	000157	中联重科	100	863.00	0.01
319	002129	TCL 中环	100	857.00	0.01
320	600325	华发股份	200	844.00	0.01
321	002266	浙富控股	200	832.00	0.01
322	600348	华阳股份	100	826.00	0.01
323	601800	中国交建	100	824.00	0.01
324	300144	宋城演艺	100	819.00	0.01
325	600528	中铁工业	100	818.00	0.01
326	600867	通化东宝	100	817.00	0.01
327	600126	杭钢股份	100	816.00	0.01
328	601238	广汽集团	100	816.00	0.01
329	000987	越秀资本	100	814.00	0.01
330	000543	皖能电力	100	795.00	0.01
331	600663	陆家嘴	100	791.00	0.01
332	601666	平煤股份	100	787.00	0.01
333	300070	碧水源	200	784.00	0.01
334	601998	中信银行	100	770.00	0.01
335	600968	海油发展	200	768.00	0.01
336	601117	中国化学	100	753.00	0.01
337	600011	华能国际	100	746.00	0.01
338	000967	盈峰环境	100	734.00	0.00
339	000598	兴蓉环境	100	717.00	0.00
340	002120	韵达股份	100	674.00	0.00
341	600906	财达证券	100	667.00	0.00
342	601918	新集能源	100	661.00	0.00
343	600098	广州发展	100	654.00	0.00
344	000027	深圳能源	100	652.00	0.00
345	600918	中泰证券	100	650.00	0.00
346	600707	彩虹股份	100	649.00	0.00
347	000958	电投产融	100	647.00	0.00
348	000983	山西焦煤	100	642.00	0.00
349	002252	上海莱士	100	634.00	0.00
350	601598	中国外运	100	606.00	0.00
351	600517	国网英大	100	601.00	0.00
352	601636	旗滨集团	100	593.00	0.00
353	600582	天地科技	100	583.00	0.00
354	600688	上海石化	200	556.00	0.00
355	600018	上港集团	100	542.00	0.00
356	000937	冀中能源	100	538.00	0.00

357	600515	海南机场	100	533.00	0.00
358	600655	豫园股份	100	513.00	0.00
359	600023	浙能电力	100	495.00	0.00
360	000959	首钢股份	100	490.00	0.00
361	003035	南网能源	100	458.00	0.00
362	000883	湖北能源	100	454.00	0.00
363	600925	苏能股份	100	454.00	0.00
364	600361	创新新材	100	424.00	0.00
365	601568	北元集团	100	372.00	0.00
366	600928	西安银行	100	370.00	0.00
367	600339	中油工程	100	335.00	0.00
368	601228	广州港	100	324.00	0.00

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	000858	五粮液	156,704.00	1.48
2	600157	永泰能源	129,386.00	1.22
3	601728	中国电信	99,100.00	0.93
4	600690	海尔智家	94,346.00	0.89
5	600036	招商银行	89,299.00	0.84
6	601088	中国神华	88,826.00	0.84
7	600028	中国石化	87,854.00	0.83
8	601899	紫金矿业	87,773.00	0.83
9	600548	深高速	85,397.00	0.80
10	002818	富森美	83,269.00	0.78
11	601827	三峰环境	80,300.00	0.76
12	601163	三角轮胎	80,277.00	0.76
13	002911	佛燃能源	79,108.00	0.74
14	300750	宁德时代	77,502.00	0.73
15	601318	中国平安	76,843.00	0.72
16	002831	裕同科技	73,932.00	0.70
17	600015	华夏银行	72,408.00	0.68
18	601811	新华文轩	71,050.00	0.67
19	002540	亚太科技	68,732.00	0.65
20	601398	工商银行	66,745.00	0.63

注：本期累计买入金额按买卖成交金额，不考虑相关交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	000858	五粮液	118,095.00	1.11
2	601728	中国电信	103,854.00	0.98
3	600548	深高速	88,760.00	0.84
4	601088	中国神华	87,299.00	0.82
5	600690	海尔智家	86,523.00	0.81
6	600157	永泰能源	85,536.00	0.81
7	601827	三峰环境	82,334.00	0.78
8	600028	中国石化	80,981.00	0.76
9	002818	富森美	76,740.00	0.72
10	601811	新华文轩	74,392.00	0.70
11	600015	华夏银行	73,956.00	0.70
12	002540	亚太科技	71,808.00	0.68
13	002911	佛燃能源	71,610.00	0.67
14	002831	裕同科技	71,449.00	0.67
15	601163	三角轮胎	71,362.00	0.67
16	600036	招商银行	67,513.00	0.64
17	002004	华邦健康	63,112.00	0.59
18	300476	胜宏科技	61,740.00	0.58
19	601318	中国平安	56,780.00	0.53
20	601899	紫金矿业	53,255.00	0.50

注：本期累计卖出金额按买卖成交金额，不考虑相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	6,456,635.73
卖出股票收入（成交）总额	5,033,790.89

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额填列，不考虑相关交易费用。

8.5 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	13,548,631.01	91.72
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）	-	-
8	同业存单	-	-

9	其他	-	-
10	合计	13,548,631.01	91.72

8.6 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

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	019766	25 国债 01	126,000	12,740,553.86	86.25
2	019773	25 国债 08	8,000	808,077.15	5.47

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

8.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9 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。

8.10 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。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 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。

8.11.2 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。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1

本报告期内，未出现基金投资的前十名证券发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

8.12.2

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。

8.12.3 期末其他各项资产构成

金额单位：人民币元

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	4,611.18
2	应收清算款	346,921.37
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	50.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	351,582.55

8.12.4 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。

8.12.5 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。

8.12.6 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。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
创金合信怡久回报债券A	406	23,371.70	4,657,248.52	49.08%	4,831,662.87	50.92%
创金合信怡久回报债券C	111	41,551.59	3,868,481.82	83.87%	743,744.22	16.13%
创金合信怡	2	9.72	-	-	19.43	100.00%

久回报债券 E						
合计	495	28,487.19	8,525,730.34	60.46%	5,575,426.52	39.54%

注：机构投资者/个人投资者持有份额占总份额比例计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

份额单位：份

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	创金合信怡久回报债券 A	142,494.97	1.50%
	创金合信怡久回报债券 C	531.04	0.01%
	创金合信怡久回报债券 E	9.71	49.97%
	合计	143,035.72	1.01%

注：分级基金机构投资者/个人投资者持有份额占总份额比例计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研发部门负责人持有本开放式基金	创金合信怡久回报债券 A	0~10
	创金合信怡久回报债券 C	0
	创金合信怡久回报债券 E	0
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	创金合信怡久回报债券 A	0~10
	创金合信怡久回报债券 C	0
	创金合信怡久回报债券 E	0
	合计	0~10

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	创金合信怡久回报债券 A	创金合信怡久回报债券 C	创金合信怡久回报债券 E
----	--------------	--------------	--------------

基金合同生效日 (2022 年 12 月 15 日) 基金份额总额	64,447,766.25	257,138,449.62	-
本报告期期初基金份额 总额	2,494,383.08	7,845,475.86	-
本报告期基金总申购 份额	8,565,401.73	53,863,956.44	19.43
减：本报告期基金总 赎回份额	1,570,873.42	57,097,206.26	-
本报告期基金拆分变 动份额	-	-	-
本报告期期末基金份 额总额	9,488,911.39	4,612,226.04	19.43

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，基金管理人未发生重大人事变动。

报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，未出现涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内基金投资策略无重大改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未更换会计师事务所，本年度支付给安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)审计费用 9,500.00 元，该审计机构连续提供审计服务的年限为 2 年。本年度审计费用由基金管理人全部承担。

11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

11.6.1 管理人受调查或处罚等情况

管理人受调查或处罚等情况	内容
受到调查或处罚等措施的主体	创金合信基金管理有限公司
受到调查或处罚等措施的时间	2025 年 10 月 31 日
采取调查或处罚等措施的机构	中国证券监督管理委员会深圳监管局
受到调查或处罚等措施类型	行政监管措施
受到的具体措施类型	责令改正并暂停新增私募资管产品备案 3 个月
受到调查或处罚等措施的原因	投资运作、其他问题(销售管理等方面存在部分内部控制制度不完善或执行不到位的情况)
受到处罚的依据	《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》第六十八条第一款;《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》第五十三条等相关规定
管理人采取整改措施的情况	截至报告期末,已按照监管要求通过完善制度、优化流程等措施完成整改
其他	-

11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

管理人相关从业人员受调查或处罚等情况	内容
受到调查或处罚等措施的主体	部分高级管理人员
受到调查或处罚等措施的时间	2025 年 10 月 28 日
采取调查或处罚等措施的机构	中国证券监督管理委员会深圳监管局
受到调查或处罚等措施类型	行政监管措施
受到的具体措施类型	出具警示函
受到调查或处罚等措施的原因	投资运作、其他问题(销售管理等方面存在部分内部控制制度不完善或执行不到位的情况)
受到处罚的依据	《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》第六十八条第一款;《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》第五十三条等相关规定
管理人采取整改措施的情况	截至报告期末,已按照监管要求通过完善制度、优化流程等措施完成整改
其他	-

11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内,基金托管人未受到监管部门调查或处罚。

11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内,基金托管人相关从业人员未受到监管部门调查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
第一创业证券	4	8,907,581.29	77.52%	4,062.20	77.53%	-
浙商证券	2	2,582,845.33	22.48%	1,177.23	22.47%	-
国盛证券	2	-	-	-	-	-
国金证券	2	-	-	-	-	-
山西证券	2	-	-	-	-	-
湘财证券	2	-	-	-	-	-

1、基金管理人负责选择代理本基金证券交易的证券公司，使用其交易单元作为基金的专用交易单元，选择标准：

- (1) 实力雄厚，信誉良好；
- (2) 研究实力较强，有固定的研究机构/部门和专门的研究人员，能及时为基金提供高质量的投研咨询服务，并能根据基金投资的特定要求，提供专项研究报告；
- (3) 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；
- (4) 经营行为规范，内部管理规范、严格，具备健全的内部控制制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
- (5) 合规风控能力较强，近一年无重大违法违规事项等；
- (6) 交易能力较强，具备基金运作所需的高效、安全、便捷的通讯条件和信息系统，交易设施符合证券交易的需要等；
- (7) 公司认为需要考虑的其他事项。

2、证券公司及其专用交易单元的选择程序：

- (1) 本基金管理人根据上述标准进行评估并确定选用的证券公司。
- (2) 本基金管理人与被选择的证券公司签订交易单元租用协议/证券经纪服务协议。

3、本基金报告期内无租用券商交易单元的变更情况。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
第一创业	26,186,971.78	79.15%	89,640,000.00	94.10%	-	-

证券						
浙商证券	6,896,688.00	20.85%	5,620,000.00	5.90%	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
山西证券	-	-	-	-	-	-
湘财证券	-	-	-	-	-	-

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	创金合信怡久回报债券型证券投资基金（A 类份额）基金产品资料概要更新	公司官网、中国证监会基金电子披露网站	2025-01-11
2	创金合信怡久回报债券型证券投资基金（C 类份额）基金产品资料概要更新	公司官网、中国证监会基金电子披露网站	2025-01-11
3	创金合信怡久回报债券型证券投资基金（E 类份额）基金产品资料概要更新	公司官网、中国证监会基金电子披露网站	2025-01-11
4	创金合信怡久回报债券型证券投资基金基金合同（2025 年 1 月修订）	公司官网、中国证监会基金电子披露网站	2025-01-11
5	创金合信基金管理有限公司关于创金合信怡久回报债券型证券投资基金增设基金份额并修改基金合同的公告	公司官网、中国证券报、中国证监会基金电子披露网站	2025-01-11
6	创金合信怡久回报债券型证券投资基金（2025 年 1 月）招募说明书（更新）	公司官网、中国证券报、中国证监会基金电子披露网站	2025-01-11
7	创金合信怡久回报债券型证券投资基金 2024 年第 4 季度报告	公司官网、中国证监会基金电子披露网站	2025-01-21
8	创金合信基金管理有限公司关于以通讯方式召开创金合信怡久回报债券型证券投资基金基金份额持有人大会的公告	公司官网、中国证券报、中国证监会基金电子披露网站	2025-03-25
9	创金合信基金管理有限公司关于以通讯方式召开创金合信怡久回报债券型证券投资基金基金份额持有人大会的第一次提示性公告	公司官网、中国证券报、中国证监会基金电子披露网站	2025-03-26
10	创金合信怡久回报债券型证券投资基金（A 类份额）基金产品资料概要更新	公司官网、中国证监会基金电子披露网站	2025-03-27
11	创金合信怡久回报债券型证券投资基金（C 类份额）基金产品资料概要更新	公司官网、中国证监会基金电子披露网站	2025-03-27
12	创金合信怡久回报债券型证券投资基金（E 类份额）基金产品资料概要更新	公司官网、中国证监会基金电子披露网站	2025-03-27
13	创金合信怡久回报债券型证券投资基金基金合同（2025 年 3 月修订）	公司官网、中国证监会基金电子披露网站	2025-03-27
14	创金合信基金管理有限公司关于调整创金合信怡久回报债券型证券投资基金业绩比较基准并修改基金合同事项的公告	公司官网、中国证券报、中国证监会基金电子披露网站	2025-03-27

15	创金合信基金管理有限公司关于以通讯方式召开创金合信怡久回报债券型证券投资基金基金份额持有人大会的第二次提示性公告	公司官网、中国证券报、中国证监会基金电子披露网站	2025-03-27
16	创金合信怡久回报债券型证券投资基金（2025年3月）招募说明书（更新）	公司官网、中国证券报、中国证监会基金电子披露网站	2025-03-27
17	创金合信怡久回报债券型证券投资基金 2024 年年度报告	公司官网、中国证监会基金电子披露网站	2025-03-28
18	创金合信怡久回报债券型证券投资基金 2025 年第 1 季度报告	公司官网、中国证监会基金电子披露网站	2025-04-21
19	创金合信怡久回报债券型证券投资基金基金份额持有人大会会议情况的公告	公司官网、中国证券报、中国证监会基金电子披露网站	2025-04-25
20	创金合信怡久回报债券型证券投资基金（A 类份额）基金产品资料概要更新	公司官网、中国证监会基金电子披露网站	2025-06-28
21	创金合信怡久回报债券型证券投资基金（C 类份额）基金产品资料概要更新	公司官网、中国证监会基金电子披露网站	2025-06-28
22	创金合信怡久回报债券型证券投资基金（E 类份额）基金产品资料概要更新	公司官网、中国证监会基金电子披露网站	2025-06-28
23	创金合信怡久回报债券型证券投资基金（2025年6月）招募说明书（更新）	公司官网、中国证券报、中国证监会基金电子披露网站	2025-06-28
24	创金合信怡久回报债券型证券投资基金 2025 年第 2 季度报告	公司官网、中国证监会基金电子披露网站	2025-07-18
25	创金合信基金管理有限公司关于公司旗下基金估值调整情况的公告	公司官网、中国证券报、中国证监会基金电子披露网站	2025-08-07
26	创金合信怡久回报债券型证券投资基金 2025 年中期报告	公司官网、中国证监会基金电子披露网站	2025-08-28
27	创金合信怡久回报债券型证券投资基金 2025 年第 3 季度报告	公司官网、中国证监会基金电子披露网站	2025-10-27

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 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	20250702 - 20250703	0.00	6,869,479.88	6,869,479.88	0.00	0.00%
机构	2	20250702 - 20250703	0.00	6,869,479.88	6,869,479.88	0.00	0.00%
机构	3	20250704 - 20250708	0.00	5,201,177.62	5,201,177.62	0.00	0.00%
机构	4	20250924 - 20251231	0.00	3,868,471.95	0.00	3,868,471.95	27.43%
机构	5	20250924 - 20251231	843,055.12	3,814,193.40	0.00	4,657,248.52	33.03%
个人	1	20250101 - 20250624, 20250704 - 20250923	4,880,429.48	0.00	4,880,429.48	0.00	0.00%
个人	2	20250625 - 20250626	0.00	9,813,542.69	9,813,542.69	0.00	0.00%
个人	3	20250930 - 20251231	0.00	4,649,455.70	0.00	4,649,455.70	32.97%

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。

12.2 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。

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- 1、《创金合信怡久回报债券型证券投资基金基金合同》;
- 2、《创金合信怡久回报债券型证券投资基金托管协议》;
- 3、创金合信怡久回报债券型证券投资基金 2025 年度报告原文。

13.2 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

13.3 查阅方式

www.cjxfund.com

创金合信基金管理有限公司

2026 年 3 月 30 日