创金合信国证A股指数发起式证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:创金合信基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2018年10月25日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月24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2018年07月01日起至2018年09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	创金合信国证A股指数	
基金主代码	005414	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017年12月28日	
报告期末基金份额总额	12,544,913.96份	
投资目标	紧密跟踪业绩比较基准,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。	
投资策略	正常情况下,本基金主要采用完全复制法进行投资,力争将年化跟踪误差控制在2%以内,日跟踪偏离度绝对值的平均值控制在0.20%以内。	
业绩比较基准	国证A股指数收益率×95%+银行人民币活期存款利率(税后)×5%	
风险收益特征	本基金为股票型基金,理论上其预期风险和预期收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。本基金紧密跟踪标的指数表现,具有与标的指数相似的风险收益特征。	
基金管理人	创金合信基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	创金合信国证A股指数A	创金合信国证A股指数C
下属分级基金的交易代码	005414	005415
报告期末下属分级基金的份额总额	5,914,971.87份	6,629,942.09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(2018年07月01日 - 2018年09月30日)	
	创金合信国证A股指数A	创金合信国证A股指数C
1.本期已实现收益	-269,723.28	-298,785.26
2.本期利润	-235,466.37	-228,816.32
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0404	-0.0353
4.期末基金资产净值	4,890,525.76	5,472,049.16
5.期末基金份额净值	0.8268	0.8254

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

创金合信国证A股指数A净值表现

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	-4.74%	1.23%	-4.79%	1.22%	0.05%	0.01%

创金合信国证A股指数C净值表现

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	-4.78%	1.23%	-4.79%	1.22%	0.01%	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

注:1、本基金的基金合同于2017年12月28日生效,截至报告期末,本基金成立不满一年。

2、本基金的建仓期为6个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同规定。

§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		
陈龙	本基金基金经理	2017-12-28	-	11	陈龙先生,中国国籍,复旦大学经济学硕士和美国加州大学洛杉矶分校(UCLA)金融工程硕士。2006年7月就职于中证指数有限公司,任研究部高级研究员。2013年2月加入中国金融期货交易所,任股指事业部高级经理,2016年3月加入创金合信基金管理有限公司,现任指数策略投资研究部副总监、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行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关决定。

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》、《证券投资基金销售管理办法》和《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 报告期内基金的投资策略和运作分析

本基金跟踪的标的指数为国证A股指数,业绩基准为国证A股指数收益率×95%+银行人民币活期存款利率(税后)×5%。国证A股指数的样本股为在深圳、上海证券交易所上市的除ST、*ST股票外的所有A股,于2005年2月3日发布,用以反映中国A股市场股票价格的整体表现。本基金的投资策略,正常情况下,主要采用完全复制法进行投资,力争将年化跟踪误差控制在2%以内,日跟踪偏离度绝对值的平均值控制在0.20%以内;为了更好地实现投资目标,当出现特殊情形导致本基金无法有效复制和跟踪标的指数时,本基金 将采用包括替代、抽样等技术手段在内的优化复制法来构造股票投资组合。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信国证A股指数A基金份额净值为0.8268元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为-4.74%,同期业绩比较基准收益率为-4.79%;截至报告期末创金合信国证A股指数C基金份额净值为0.8254元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为-4.78%,同期业绩比较基准收益率为-4.79%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金,不适用本项说明。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	9,841,634.96	93.89
	其中:股票	9,841,634.96	93.89
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	402,400.00	3.84
	其中:债券	402,400.00	3.84
	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	-	-
	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	221,820.55	2.12
8	其他资产	16,761.57	0.16
9	合计	10,482,617.08	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(指数投资)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	158,962.00	1.53
B	采矿业	314,578.00	3.04
C	制造业	5,095,390.02	49.17
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	238,575.80	2.30
E	建筑业	226,280.80	2.18
F	批发和零售业	312,747.00	3.02
G	交通运输、仓储和邮政业	228,745.00	2.21
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	579,718.90	5.59
J	金融业	1,852,796.00	17.88
K	房地产业	357,437.00	3.45
L	租赁和商务服务业	135,142.80	1.30
M	科学研究和技术服务业	36,026.64	0.35
N	水利、环境和公共设施管理业	51,017.00	0.49
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	75,245.90	0.73
R	文化、体育和娱乐业	109,493.10	1.06
S	综合	54,569.00	0.53
	合计	9,826,724.96	94.83

5.2.2 报告期末(积极投资)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	-	-
C	制造业	14,910.00	0.14
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
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	14,910.00	0.14

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

5.3.1 报告期末指数投资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	601318	中国平安	5,400	369,900.00	3.57
2	600519	贵州茅台	200	146,000.00	1.41
3	601166	兴业银行	8,400	133,980.00	1.29
4	000333	美的集团	2,500	100,750.00	0.97
5	000651	格力电器	2,500	100,500.00	0.97
6	601288	农业银行	22,000	85,580.00	0.83
7	600276	恒瑞医药	1,300	82,550.00	0.80
8	601328	交通银行	14,100	82,344.00	0.79
9	600887	伊利股份	3,200	82,176.00	0.79
10	601398	工商银行	13,800	79,626.00	0.77

5.3.2积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量	公允价值	公允价值占基金资产净值比例(%)
1	600399	*ST抚钢	3,500	14,910.00	0.14

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	402,400.00	3.88
	其中:政策性金融债	402,400.00	3.88
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	402,400.00	3.88

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	018005	国开1701	4,000	402,400.00	3.88

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 2017年7月26日,珠海格力电器股份有限公司(以下简称"公司"或"格力电器",股票代码:000651)收到中国证券监督管理委员会广东监管局对公司董事徐自发先生下达的行政监管措施决定书《关于对徐自发采取出具警示函措施的决定》,认定徐自发作为格力电器的董事,将持有的格力电器股票在买入后不足6个月卖出,违反了《证券法》第四十七条的规定,并对其采取出具警示函的监管措施。2017年10月19日,公司公告,获悉公司董事徐自发先生于2017年10月18日收到中国证券监督管理委员会《调查通知书》,该通知书内容为"因涉嫌违反证券法律法规,根据《中华人民共和国证券法》的有关规定,我会决定对你立案调查,请予以配合。"

本基金投研认为,上述违规行为主要系公司董事徐自发所为,行政处罚和立案调查对象也是其本人。公司对此次董事违规行为的调查做出了迅速反应、积极配合并严格履行信披义务,将此次违规买卖所得收益全部收归公司所有,董事徐自发也于2017年10月26日辞职,不在公司担任任何职务,并承诺调查期间和做出调查结论后6个月内、辞职后6个月内不减持所持股份。此次事件无关公司经营活动和基本面变化,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该公司进行了投资。

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

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	610.01
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,422.09
5	应收申购款	8,729.47
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	16,761.57

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

5.11.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000333	美的集团	100,750.00	0.97	重大事项停牌

5.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五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

	创金合信国证A股指数A	创金合信国证A股指数C
报告期期初基金份额总额	5,679,811.34	6,008,891.35
报告期期间基金总申购份额	345,763.69	1,363,249.46
减:报告期期间基金总赎回份额	110,603.16	742,198.72
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	0.00	0.00
报告期期末基金份额总额	5,914,971.87	6,629,942.09

§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

单位:份

	创金合信国证A股指数A	创金合信国证A股指数C
报告期期初管理人持有的本基金份额	5,000,700.14	5,000,700.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	5,000,700.14	5,000,700.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	84.54	75.43

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,001,400.14	79.72%	10,001,400.14	79.72%	36月
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,001,400.14	79.72%	10,001,400.14	79.72%	36月

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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	序号	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况	
		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	20180701 - 20180930	10,001,400.14	0.00	0.00	10,001,400.14	79.72%

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比例达到或超过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数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,导致基金净值出现较大波动;

(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。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内,未出现影响投资者决策的其他重要信息。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、《创金合信国证A股指数发起式证券投资基金基金合同》;

2、《创金合信国证A股指数发起式证券投资基金托管协议》;

3、创金合信国证A股指数发起式证券投资基金2018年第3季度报告原文。

10.2 存放地点

深圳市福田中心区福华一路115号投行大厦15层

10.3 查阅方式

www.cjhxfund.com

创金合信基金管理有限公司

2018年10月25日

创金合信沪港深研究精选灵活配置混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:创金合信基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2018年10月25日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月24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2018年07月01日起至2018年09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	创金沪港深精选混合
基金主代码	001662
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年08月24日
报告期末基金份额总额	411,113,823.19份
投资目标	本基金积极进行资产配置,深入挖掘受益于国家经济增长和转型过程中涌现出来的持续成长性良好的和业绩稳定增长的优秀企业进行积极投资,充分分享中国经济增长和优化资产配置的成果,在有效控制风险的前提下,力争为基金份额持有人提供长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金采取灵活的资产配置体系,通过对宏观经济环境、经济增长前景、通货膨胀水平、各类别资产的风险收益特征水平进行综合分析,并结合市场趋势、投资期限、预期收益目标,灵活动态地调整固定收益类资产和权益类资产的比例,以规避或控制市场系统性风险,从而实现长期稳健增长的投资目标。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×40%+恒生指数收益率×20%+中债总指数(全价)收益率×40%
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金,属于证券投资基金中的中等风险品种,本基金的预期收益和预期风险高于货币市场基金、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	中国工商银行股份有限公司

§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(2018年07月01日 - 2018年09月30日)
1.本期已实现收益	-18,268,502.62
2.本期利润	7,887,322.06
3.加权平均基金份额本期利润	0.0185
4.期末基金资产净值	390,855,947.67
5.期末基金份额净值	0.951

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。

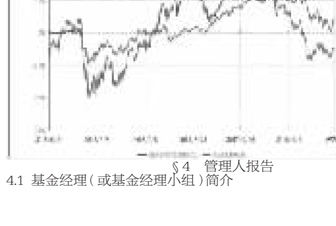
2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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

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	1.93%	0.71%	-1.43%	0.70%	3.36%	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		
陈玉辉	本基金基金经理、投资一部总监	2015-08-24	-	15	陈玉辉先生,中国国籍,经济学硕士,2003年6月加入新疆证券有限责任公司,从事石化行业研究;2005年度获中央电视台、中国证券报联合评选的首届"全国十佳证券分析师"。2006年1月加入东方证券股份有限公司研究所,任化工行业研究员。2008年3月加入招商基金管理有限公司,历任研究部副总监、总监,并于2012年11月14日至2015年4月10日担任招商大盘蓝筹股票型证券投资基金的基金经理。2015年7月任创金合信基金管理有限公司投资一部总监、基金经理。
胡尧盛	本基金基金经理	2017-12-12	-	5	胡尧盛先生,中国国籍,江西财经大学金融学硕士,2013年7月加入国元咨询服务(深圳)有限公司,任研究部研究员,负责港股市场消费品行业研究分析工作。2015年6月加入创金合信基金管理有限公司任研究部研究员,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行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关决定。

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》、《证券投资基金销售管理办法》和《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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2018年三季度市场呈现风格分化走势,银行股为首的金融指标股和基建、钢铁、煤炭等周期股带动大市值指数振荡反弹,而外资机构重仓的食品饮料、医药、电子等消费白马股股则出现补跌,大量中小市值股票仍延续阴跌走势。预计在国内三年去杠杆宏观政策和国际美元加息、贸易环境恶化影响下,市场出现整体性机会的概率较小,可能阶段性出现局部板块、主题性活跃行情。

三季度增持了部分银行股,保留了低市净率、低市值国企股配置。未来投资中仍然坚持底线思维,将风险和回撤控制放在重要位置,预防市场趋势陷阱、估值陷阱和流动性陷阱。以相对低仓位控制系统性风险和预留逢低买入的仓位机会,组合策略上采取大/小市值、高/低贝塔结合的哑铃型策略,个股方面坚持"三低"选股策略,采取逢低买入向下风险小、低估值、低涨幅个股的类看涨期权补仓策略,重点关注国家关于国企尽快降杠杆政策导向下国企改革个性化基本面反转机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金沪港深精选混合基金份额净值为0.951元,本报告期内,基金份额净值增长率为1.93%,同期业绩比较基准收益率为-1.43%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期未出现连续二十个工作日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

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	226,361,377.94	57.80
	其中:股票	226,361,377.94	57.80
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	110,000,000.00	28.09
	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	45,105,484.24	11.52
8	其他资产	10,147,618.35	2.59
9	合计	391,614,480.53	100.00

注:本基金本报告期末通过沪港通交易机制投资的港股公允价值为2,107,480.25元,占净值比为0.54%。

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	-	-
C	制造业	100,614,515.54	25.74
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	24,857,751.51	6.36
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	10,156,677.62	2.60
G	交通运输、仓储和邮政业	26,030,785.52	6.66
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	44,213,681.01	11.31
K	房地产业	-	-
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	18,380,486.49	4.70
S	综合	-	-
	合计	224,253,897.69	57.38

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	港股通投资股票行业分类公允价值占基金资产净值比(%)
能源	762,388.68	0.20
金融	1,098,705.57	0.28
工业	246,386.00	0.06
合计	2,107,480.25	0.54

注:1、以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

2、由于四舍五入的原因市值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

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	600731	湖南海利	6,040,526	29,175,740.58	7.46
2	600509	天富能源	5,876,537	24,857,751.51	6.36
3	600757	长江传媒	2,780,709	18,380,486.49	4.70
4	601333	广深铁路	4,587,032	16,559,185.52	4.24
5	601166	兴业银行	780,000	12,441,000.00	3.18
6	600089	特变电工	1,618,702	11,606,093.34	2.97
7	600192	长城电工	2,393,742	11,226,649.98	2.87
8	600796	钱江生化	2,096,441	10,817,635.56	2.77
9	000001	平安银行	888,815	9,821,405.75	2.51
10	000698	沈阳化工	2,333,739	9,801,703.80	2.51

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

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	59,989.68
2	应收证券清算款	10,131,178.12
3	应收股利	-
4	应收利息	-79,252.50
5	应收申购款	35,703.05
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	10,147,618.35

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600796	钱江生化	10,817,635.56	2.77	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	452,758,572.39
报告期期间基金总申购份额	6,415,865.35
减:报告期期间基金总赎回份额	48,060,614.55
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	411,113,823.19

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,010,250.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,010,250.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	2.43

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

本基金在报告期内不存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内,未出现影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、《创金合信沪港深研究精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

2、《创金合信沪港深研究精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

3、创金合信沪港深研究精选灵活配置混合型证券投资基金2018年第3季度报告原文。

9.2 存放地点

深圳市福田中心区福华一路115号投行大厦15层

9.3 查阅方式

www.cjhxfund.com

创金合信基金管理有限公司

2018年10月25日

创金合信量化发现灵活配置混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:创金合信基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2018年10月25日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月24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2018年07月01日起至2018年09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	创金合信量化发现混合	
基金主代码	003241	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年09月27日	
报告期末基金份额总额	491,639,135.31份	
投资目标	本基金运用数量化投资模型指导资产配置和股票选择决策,力争持续获取超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金采取"自上而下"和"自下而上"相结合的方式,以宏观经济数据、上市公司相关数据、资本/资金市场相关数据为研究与分析对象,建立数量化投资模型,指导资产配置和股票选择决策。一方面,本基金基于对资本市场参与主体行为趋势的研究,从"自上而下"的角度进行资产配置;另一方面,本基金采用量化选股模型,从与上市公司相关的数据中发现有价值的信息,以"自下而上"的视角精选股票投资组合。	
业绩比较基准	中证500指数收益率×80%+银行人民币活期存款利率(税后)×20%	
风险收益特征	本基金为混合型基金。长期来看,其预期风险与预期收益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	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	创金合信量化发现混合A	创金合信量化发现混合C
下属分级基金的交易代码	003241	003242
报告期末下属分级基金的份额总额	336,296,678.77份	155,342,456.54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(2018年07月01日 - 2018年09月30日)	
	创金合信量化发现混合A	创金合信量化发现混合C
1.本期已实现收益	-23,161,904.91	-10,833,132.43
2.本期利润	-15,601,189.43	-7,326,070.32
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0452	-0.0457
4.期末基金资产净值	264,152,991.86	119,978,522.94
5.期末基金份额净值	0.7855	0.7723

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

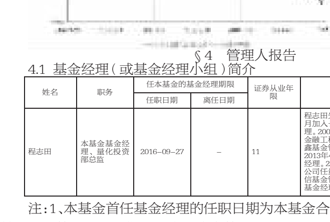
创金合信量化发现混合A净值表现

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-5.40%	1.05%	-6.35%	1.04%	0.95%	0.01%

创金合信量化发现混合C净值表现

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-5.60%	1.05%	-6.35%	1.04%	0.75%	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		
程志田	本基金基金经理、量化投资部总监	2016-09-27	-	11	程志田先生,中国国籍,金融学硕士,2006年7月加入长江证券股份有限公司任高级研究经理。2009年7月加入国海证券股份有限公司任金融工程总监。2011年7月加入摩根士丹利华鑫基金管理有限公司,于2011年11月15日至2013年4月15日担任大摩深证300基金的基金经理。2013年9月加入泰康资产管理有限责任公司任量化投资总监。2015年5月加入创金合信基金管理有限公司,现任量化投资部总监、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行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关决定。

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》、《证券投资基金销售管理办法》和《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,公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中,同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易共43次,该基金为量化选股策略基金,发生反向交易行为的原因为:基金在调仓时点,多个选股模型在少数股票上产生分歧,产生了反向交易信号而发生反向交易。交易时采用算法交易,全天匀速缓慢成交,未对当天的股票价格产生冲击。

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

回顾2018年三季度,我们严格依据量化模型进行投资,并严格进行风险管理。一方面,量化选股模型提供了选股依据;另一方面,仓位管理上我们严格按照量化择时模型进行操作。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信量化发现混合A基金份额净值为0.7855元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为-5.40%,同期业绩比较基准收益率为-6.35%;截至报告期末创金合信量化发现混合C基金份额净值为0.7723元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为-5.60%,同期业绩比较基准收益率为-6.35%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期未出现连续二十个工作日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

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	296,799,002.32	76.16
	其中:股票	296,799,002.32	76.16
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	965,760.00	0.25
	其中:债券	965,760.00	0.25
	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	86,472,500.97	22.19
8	其他资产	5,443,672.74	1.40
9	合计	389,680,936.03	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	1,131,845.00	0.29
B	采矿业	9,655,220.00	2.51
C	制造业	157,526,313.44	41.01
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	26,822,458.40	6.98
E	建筑业	6,577,788.00	1.71
F	批发和零售业	12,308,337.38	3.20
G	交通运输、仓储和邮政业	15,569,400.00	4.05
H	住宿和餐饮业	116,572.00	0.03
I	信息传输、软件和信息技术服务业	16,981,387.08	4.42
J	金融业	11,135,401.00	2.90
K	房地产业	21,124,252.07	5.50
L	租赁和商务服务业	3,117,807.00	0.81
M	科学研究和技术服务业	351,175.20	0.09
N	水利、环境和公共设施管理业	2,020,846.07	0.53
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	12,127,165.68	3.16
S	综合	233,034.00	0.06
	合计	296,799,002.32	77.26

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	601233	桐昆股份	280,710	4,614,872.40	1.20
2	600642	申能股份	848,600	4,463,636.00	1.16
3	000656	金科股份	832,400	4,295,184.00	1.12
4	600022	山东钢铁	2,085,600	3,774,936.00	0.98
5	601168	西部矿业	571,900	3,631,565.00	0.95
6	002465	海格通信	402,100	3,538,480.00	0.92
7	600839	四川长虹	1,214,900	3,268,081.00	0.85
8	000690	宝新能源	440,400	3,170,880.00	0.83
9	000729	燕京啤酒	462,400	3,047,216.00	0.79
10	002092	中泰化学	332,900	2,856,282.00	0.74

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	965,760.00	0.25
	其中:政策性金融债	965,760.00	0.25
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	965,760.00	0.25

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	018005	国开1701	9,600	965,760.00	0.25

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IC1812	IC1812	16	15,194,240.00	-436,512.00	-
公允价值变动总额合计(元)				-436,512.00	
股指期货投资本期收益(元)				-989,712.00	
股指期货投资本期公允价值变动(元)				-1,182,432.00	

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资于股指期货,均以套期保值为目的,包括多头套保和空头套保。本季度进行了少量的多头套保。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

2017年12月18日,金科地产集团股份有限公司(下称"金科股份",股票代码:000656)收到中国银行间市场交易商协会(以下简称"交易商协会")发布的通报批评处分公告,认定金科股份作为债务融资工具发行人,在债务融资工具发行存续期间存在未及时披露首先资产情况等违反银行间市场相关自律规则指引的行为。

本基金投研人员分析认为,在收到交易商协会的通报批评后,金科股份改正态度积极,并迅速做出反应,积极整改,该事件发生后该公司经营状况正常。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金科股份进行了投资。

2017年9月29日,新疆中泰化学股份有限公司(下称"中泰化学",股票代码:002092)以传真方式收到国家发展和改革委员会《行政处罚决定书》(发改办价监处罚[2017]11号),认定新疆中泰公司在2016年销售聚氯乙烯树脂(以下简称"PVC")过程中,存在达成并实施价格垄断协议的违法事实,责令新疆中泰化学股份有限公司立即停止上述违法行为,并对公司处以二〇一六年度相关市场销售额七十一亿一千一百四十五万元百分之一的罚款,计七千一百一十一万四千五百元。

本基金投研人员分析认为,在受到处罚后,中泰化学公司改正态度积极,并迅速做出反应,查找不足,积极整改,该事件发生后该公司经营状况正常。另外,0.71亿元罚款仅影响中泰化学公司当年EPS为0.033元,对业绩影响有限。该公司作为全国大型氯碱化工企业之一,目前估值处于历史底部,维持持有评级。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泰化学进行了投资。

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

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,398,026.97
2	应收证券清算款	1,924,207.44
3	应收股利	-
4	应收利息	89,943.12
5	应收申购款	31,496.21
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	5,443,672.74

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

	创金合信量化发现混合A	创金合信量化发现混合C
报告期期初基金份额总额	357,068,285.15	166,624,560.49
报告期期间基金总申购份额	1,419,165.01	1,142,971.79
减:报告期期间基金总赎回份额	22,190,771.39	12,425,075.74
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	0.00	0.00
报告期期末基金份额总额	336,296,678.77	155,342,456.54

§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

本基金无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§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

本基金在报告期内不存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内,未出现影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、《创金合信量化发现灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

2、《创金合信量化发现灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

3、创金合信量化发现灵活配置混合型证券投资基金2018年第3季度报告原文。

9.2 存放地点

深圳市福田中心区福华一路115号投行大厦15层

9.3 查阅方式

www.cjhxfund.com

创金合信基金管理有限公司

2018年10月25日