创金合信优选回报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	创金合信优选回报混合
基金主代码	005076
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年09月27日
报告期末基金份额总额	415,588,572.76份
投资目标	本基金在严格控制基金资产净值下行风险的基础上，追求基金资产净值的长期稳健增长。
投资策略	在大类资产配置上，本基金将通过对宏观经济环境、财政政策、货币政策、产业政策的分析和预测，判断宏观经济所处的经济周期及运行趋势，结合对资金供求状况、股票债券市场的估值水平以及市场情绪的分析，评估各类别资产的风险收益特征，并加以比较分析，采用定性和定量相结合的方法，形成对不同类别资产表现的预测，确定基金资产在股票、债券及货币市场工具等资产类别间的配置比例。 本基金将密切关注市场整体风险的变化以及各类别资产的风险收益的相对变化趋势，在严格控制基金风险敞口的前提下，根据敞口大小和资产风险水平动态调整各大类资产之间的配置比例，力争提高基金收益。
业绩比较基准	沪深300指数收益率*30%+中债综合指数收益率*70%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险和预期收益水平高于债券型基金及货币市场基金，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	-194,128.14
2.本期利润	5,064,003.94
3.加权平均基金份额本期利润	0.0119
4.期末基金资产净值	390,167,228.38
5.期末基金份额净值	0.9388

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	1.32%	0.39%	-0.10%	0.40%	1.42%	-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	2017-09-27	-	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。

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

截至报告期末创金合信优选回报混合基金份额净值为0.9388元，本报告期内，基金份额净值增长率为1.32%，同期业绩比较基准收益率为-0.10%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期末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	164,502,833.05	42.07
	其中：股票	164,502,833.05	42.07
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	140,000,000.00	35.81
	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	81,386,044.36	20.81
8	其他资产	5,114,923.03	1.31
9	合计	391,003,800.44	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	52,812,807.72	13.54
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	11,805,934.23	3.03
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	7,012,629.00	1.80
G	交通运输、仓储和邮政业	22,710,500.72	5.82
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	53,048,781.86	13.60
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	17,112,179.52	4.39
S	综合	-	-
	合计	164,502,833.05	42.16

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	600757	长江传媒	2,588,832	17,112,179.52	4.39
2	601333	广深铁路	3,888,892	14,038,900.12	3.60
3	601166	兴业银行	864,900	13,795,155.00	3.54
4	000001	平安银行	1,199,920	13,259,116.00	3.40
5	600837	海通证券	1,400,000	12,544,000.00	3.22
6	600509	天富能源	2,791,001	11,805,934.23	3.03
7	600089	特变电工	1,248,705	8,953,214.85	2.29
8	600125	铁龙物流	988,780	8,671,600.60	2.22
9	000521	长虹美菱	2,388,802	7,954,710.66	2.04
10	600731	湖南海利	1,618,000	7,814,940.00	2.00

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	47,107.63
2	应收证券清算款	5,157,547.94
3	应收股利	-
4	应收利息	-89,832.42
5	应收申购款	99.88
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	5,114,923.03

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

报告期期初基金份额总额	436,066,028.47
报告期期间基金总申购份额	228,196.55
减：报告期期间基金总赎回份额	20,705,652.26
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	415,588,572.76

§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、《创金合信优选回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；

2、《创金合信优选回报灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；

3、创金合信优选回报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

创金合信中证红利低波动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	创金合信中证红利低波动指数	
基金主代码	005561	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018年04月26日	
报告期末基金份额总额	10,541,937.89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	中证红利低波动指数收益率×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	创金合信中证红利低波动指数A	创金合信中证红利低波动指数C
下属分级基金的交易代码	005561	005562
报告期末下属分级基金的份额总额	5,345,139.36份	5,196,798.53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)	
	创金合信中证红利低波动指数A	创金合信中证红利低波动指数C
1.本期已实现收益	51,740.73	49,611.94
2.本期利润	-91,320.72	-101,091.04
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0174	-0.0195
4.期末基金资产净值	4,960,340.33	4,818,588.91
5.期末基金份额净值	0.9280	0.9272

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

创金合信中证红利低波动指数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	-2.02%	1.17%	-3.08%	1.16%	1.06%	0.01%

创金合信中证红利低波动指数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	-2.07%	1.17%	-3.08%	1.16%	1.01%	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2018年4月26日生效，截至报告期末，本基金成立不满一年。

2、按照本基金的基金合同规定，自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同（第十二部分二、投资范围，三、投资策略和四、投资限制）的有关约定。本报告期本基金处于建仓期内。

§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	2018-04-26	-	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，任研发部高级研究员。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》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《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中证红利低波动指数，业绩基准为中证红利低波动指数收益率×95%+银行人民币活期存款利率（税后）×5%。中证红利低波动指数选取A股市场中股息率高且波动率低的50只股票作为样本股，旨在反映分红水平高且波动率低的股票的整体表现。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中证红利低波动指数A基金份额净值为0.9280元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-2.02%，同期业绩比较基准收益率为-3.08%；截至报告期末创金合信中证红利低波动指数C基金份额净值为0.9272元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-2.07%，同期业绩比较基准收益率为-3.08%。

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	9,230,765.70	93.63
	其中：股票	9,230,765.70	93.63
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	412,460.00	4.18
	其中：债券	412,460.00	4.18
	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	195,334.76	1.98
8	其他资产	20,220.42	0.21
9	合计	9,858,780.88	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	-	-
B	采矿业	314,704.00	3.22
C	制造业	3,521,962.50	36.02
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	753,012.00	7.70
E	建筑业	161,735.40	1.65
F	批发和零售业	367,932.00	3.76
G	交通运输、仓储和邮政业	1,328,385.00	13.58
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	1,359,815.80	13.91
K	房地产业	1,289,242.00	13.18
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	133,977.00	1.37
S	综合	-	-
	合计	9,230,765.70	94.39

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
本基金本报告期末未持有积极投资股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细
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	600104	上汽集团	14,500	482,560.00	4.93
2	600741	华域汽车	14,800	333,000.00	3.41
3	600028	中国石化	44,200	314,704.00	3.22
4	600398	海澜之家	30,000	308,700.00	3.16
5	600900	长江电力	18,500	303,030.00	3.10
6	601328	交通银行	51,000	297,840.00	3.05
7	600036	招商银行	9,100	279,279.00	2.86
8	601166	兴业银行	15,200	242,440.00	2.48
9	600383	金地集团	26,500	240,355.00	2.46
10	600325	华发股份	33,000	232,320.00	2.38

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
本基金本报告期末未持有积极投资股票。
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	412,460.00	4.22
	其中：政策性金融债	412,460.00	4.22
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	412,460.00	4.22

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	4,100	412,460.00	4.22

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	2,492.76
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,596.66
5	应收申购款	10,131.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	20,220.42

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
本基金本报告期末指数投资前十名股票不存在流通受限的情况。
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
本基金本报告期末未持有积极投资股票。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	创金合信中证红利低波动指数A	创金合信中证红利低波动指数C
报告期期初基金份额总额	5,140,487.72	5,141,273.35
报告期期间基金总申购份额	218,755.57	187,635.49
减：报告期期间基金总赎回份额	14,103.93	132,110.31
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	5,345,139.36	5,196,798.53

§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

	创金合信中证红利低波动指数A	创金合信中证红利低波动指数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（%）	93.56	96.23

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	94.87%	10,001,400.14	94.87%	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	94.87%	10,001,400.14	94.87%	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	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	20180701-20180930	10,001,400.14	0.00	0.00	10,001,400.14	94.87%

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。

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、《创金合信中证红利低波动指数发起式证券投资基金基金合同》；
2、《创金合信中证红利低波动指数发起式证券投资基金托管协议》；
3、创金合信中证红利低波动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

创金合信尊盈纯债债券型证券投资基金

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：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	创金合信尊盈纯债债券
基金主代码	002337
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年01月07日
报告期末基金份额总额	497,966,944.23份
投资目标	在严格控制风险的前提下，追求当期收入和投资总回报最大化。
投资策略	本基金通过对宏观经济形势的持续跟踪，基于对利率、信用等市场的分析和预测，综合运用久期配置策略、跨市场套利、杠杆放大等策略，力争实现基金资产的稳健增值。
业绩比较基准	中债综合（全价）指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金，长期来看，其预期风险和预期收益水平低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。
基金管理人	创金合信基金管理有限公司
基金托管人	招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	4,379,848.33
2.本期利润	9,118,697.30
3.加权平均基金份额本期利润	0.0183
4.期末基金资产净值	532,734,978.83
5.期末基金份额净值	1.070

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	1.71%	0.06%	0.57%	0.07%	1.14%	-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		
王一兵	本基金基金经理、固定收益部总监	2016-01-07	-	14	王一兵先生，中国国籍，四川大学MBA。1994年即进入证券期货行业，作为公司出市代表任海南中商期货交易所红马甲。1997年进入股票市场，经历了各种证券市场的大幅涨跌变化，拥有成熟的投资心态和丰富的投资经验。曾历任第一创业证券固定收益部高级交易经理、资产管理部投资经理、固定收益部投资副总监。现任创金合信基金管理有限公司固定收益部负责人。熟悉债券市场和固定收益产品的各种投资技巧，尤其精通近两年发展迅速的信用债，对企业信用分析、定价有深刻独到的见解。
郑振源	本基金基金经理	2016-01-07	-	9	郑振源先生，中国国籍，中国人民银行研究生部经济学硕士。2009年7月加入第一创业证券研究所，担任宏观债券研究员。2012年7月加入第一创业证券资产管理部，先后担任宏观债券研究员、投资主办等职务。2014年8月加入创金合信基金管理有限公司，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

三季度债券市场行情分化，短端趋势下行，长端整体震荡。1年AAA信用债整体下行80bp，10年国开债在4.2%附近震荡。期限利差有所扩大，呈现牛陡态势；信用利差继续压缩。行情分化主要原因在于货币政策中性偏宽的持续，同时经济未失速。一方面，无论是中美贸易摩擦持续反复给外部贸易条件带来的不确定性，还是打通货币政策传导机制推动信用恢复，都需要货币政策利率维持相对偏宽松的环境。在资金中枢水平下移的环境下，短端利率跟随下行，同时具备较好利差空间的优质信用债也成为市场加杠杆的选择，也压缩了信用利差。另一方面，由于经济整体未失速，而地方债供给压力有所抬升，叠加美国利率上行等其他因素，长债利率呈现各种短期因素作用的震荡阶段。

向前看，利率债机会依旧大于风险，出现大牛市的基础尚不具备。基本面来看，短期经济可能会走弱，但出现失速的风险较小。外部来说，基于政治利益诉求，特朗普政府推行的逆全球化等措施会持续，中美贸易摩擦将不断，但在全球生产一体和全面对抗无益于美国经济的根本逻辑，出口出现大幅下挫的可能性并不大。内部来说，政策推进结构性去杠杆的决心仍较强，资管新规措施仍将继续推进，银行表外收缩并向表内扩张存在资本金、存款等阻碍可能不畅，对融资平台的融资约束，房地产棚改货币化安置的渐变，都会构成对未来房地产、基建投资的下行压力。不过，考虑到政策的底线思维，目前已经开始有所针对出台相关措施，因此信用过度收缩的可能性不大。对于货币政策而言，利率水平维持中性偏宽，有利于降低实体融资成本，支持实体经济发展，但去杠杆的大基调未变，货币政策出现全面放松的可能性较小。货币市场利率水平有望维持较为宽松的状态。对信用债而言，弱资质企业获取流动性能力仍可能较差，发生信用风险的可能性未降低；此外，银行资产负债重新扩张的难度较大，在配置力量总体减弱的背景下，中低评级债券的供求关系依然脆弱。因此，综合来看，年内债市投资选择上将以中短久期为主，而信用债投资需要维持谨慎态度。本基金将继续秉承稳健的投资思路，合理配置资产品种和仓位，努力为投资者获取稳健优异的投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信尊盈纯债债券基金份额净值为1.070元，本报告期内，基金份额净值增长率为1.71%，同期业绩比较基准收益率为0.57%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期末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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	468,118,091.30	87.82
	其中：债券	451,012,505.00	84.61
	资产支持证券	17,105,586.30	3.21
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	25,800,000.00	4.84
	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	30,186,204.24	5.66
8	其他资产	8,959,234.74	1.68
9	合计	533,063,530.28	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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	151,893,000.00	28.51
	其中：政策性金融债	111,225,000.00	20.88
4	企业债券	168,798,500.00	31.69
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	130,169,000.00	24.43
7	可转债（可交换债）	152,005.00	0.03
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	451,012,505.00	84.66

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	160213	16国开13	900,000	82,251,000.00	15.44
2	136258	16财通债	500,000	49,865,000.00	9.36
3	136631	16南瑞01	500,000	49,665,000.00	9.32
4	101660017	16浙商集MTN001	500,000	49,565,000.00	9.30
5	1420022	14金华银行02	400,000	40,668,000.00	7.63

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	116102	三电优07	170,000	17,105,586.30	3.21

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	8,959,234.74
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	8,959,234.74

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
1	128013	洪涛转债	152,005.00	0.03

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	497,967,091.43
报告期期间基金总申购份额	1,216.18
减：报告期期间基金总赎回份额	1,363.38
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	497,966,944.23

§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

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	20180701-20180930	497,921,604.77	0.00	0.00	497,921,604.77	99.99%

产品特有风险

本基金在报告期内，存在报告期间单一投资者持有基金份额达到或超过20%的情形，可能会存在以下风险：
1、大额申购风险
在发生投资者大额申购时，若本基金所投资的标的资产未及时准备，则可能降低基金净值涨幅。
2、大额赎回风险
（1）若本基金在短时间内难以变现足够的资产予以应对，可能导致流动性风险；
（2）若持有基金份额比例达到或超过基金份额总额20%的单一投资者大额赎回引发巨额赎回，将可能对基金管理人的管理造成影响；
（3）基金管理人被迫大量卖出基金投资标的以赎回现金，可能使基金资产净值受到不利影响，影响基金的投资运作；
（4）因基金净值精度计算问题，可能因赎回费归入基金资产，导致基金净值有较大波动；
（5）大额赎回导致基金资产规模过小，不能满足存续条件，可能导致基金合同终止、清算等风险。
本基金管理人将建立完善的风险管理机制，以有效防止上述风险，最大限度的保护基金份额持有人的合法权益。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

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、《创金合信尊盈纯债债券型证券投资基金基金合同》；

2、《创金合信尊盈纯债债券型证券投资基金托管协议》；

3、创金合信尊盈纯债债券型证券投资基金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