创金合信鑫动力灵活配置混合型证券投资基金

2018 第一季度 报告

2018年3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:中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期:2018年04月19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。
基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年04月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。
基金的过往业绩并不代表其未来表现,投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。
本报告中财务资料未经审计。
本报告期自2018年01月01日起至2018年03月31日止。

§2基金产品概况

2.1基金基本情况

基金简称	创金合信鑫动力混合	
基金主代码	003230	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年08月30日	
报告期末基金份额总额	4,156,679.60份	
投资目标	在严格控制风险的前提下,追求基金资产的稳健增值。	
投资策略	本基金在资产配置过程中采取“自上而下”的分析框架,基金管理人基于定量与定性相结合的分析方法,综合宏观数据、经济政策、货币政策、市场估值等因素,形成各资产类别预期收益与预期风险的判断,并进而确定股票、债券、货币市场工具等资产类别的配置比例。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率*30%+一年期人民币定期存款利率(税后)*70%	
风险收益特征	本基金为混合型基金,理论上其预期风险与预期收益水平低于股票型基金,高于债券型基金和货币市场基金。	
基金管理人	创金合信基金管理有限公司	
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	创金合信鑫动力混合A	创金合信鑫动力混合C
下属分级基金的交易代码	003230	003231
报告期末下属分级基金的份额总额	4,079,307.57份	77,372.03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01月01日-2018年03月31日)	
	创金合信鑫动力混合A	创金合信鑫动力混合C
1.本期已实现收益	21,505.14	291.49
2.本期利润	-259,787.55	-3,390.82
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0640	-0.0547
4.期末基金资产净值	4,172,792.53	74,714.65
5.期末基金份额净值	1.023	0.966

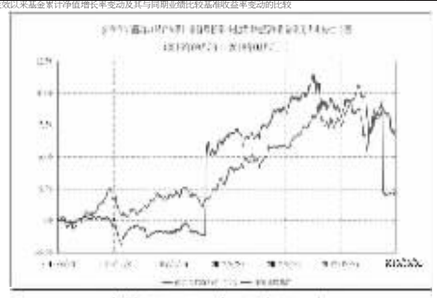
注:1.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
3.2基金净值表现
3.2.1本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
创金合信鑫动力混合A净值表现

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	-5.89%	0.92%	-0.65%	0.36%	-5.24%	0.56%

创金合信鑫动力混合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	-5.94%	0.92%	-0.65%	0.36%	-5.29%	0.56%

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		
李焰	本基金经理	2016-08-30	-	10年	李焰先生,中国国籍,中南财经政法大学硕士,金融风险管理师(FRM),权益投资基金经理,投资中注重基本面研究,寻找行业和企业发展的拐点,最长控制估值存续的持续成长股,与优质企业共同成长中获取丰厚回报,曾任职于海航集团从事并购整合业务,此后任职于鹏华基金,从事专户业务、企业年金业务的研究工作,2009年11月加盟第一创业证券投资管理部,曾担任多个集合理财产品投资主办,投资经验丰富,2014年8月加入创金合信基金管理有限公司,现任基金经理。
张荣	本基金经理	2016-09-05	-	7年	张荣先生,中国国籍,北京大学金融学硕士,权益投资基金经理,投资中注重宏观研究,自上而下,把握行业趋势;2004年就职于深圳银监局从事银行监管工作,历任多家银行监管员,2010年加入第一创业证券资产管理部,历任金融行业研究主管、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担任高级研究员,现任基金经理。
闫一帆	本基金经理	2016-09-20	-	8年	闫一帆先生,中国国籍,新加坡南洋理工大学金融学硕士,2008年7月就职于国泰君安证券股份有限公司,2011年5月加入永安财产保险股份有限公司投资管理中心任固定收益研究员,2012年10月加入第一创业证券股份有限公司资产管理部任固定收益研究员,负责债券类组合的债券信用研究、组合投资管理等工作,2014年8月加入创金合信基金管理有限公司,历任信用研究主管、投资经理、负责固定收益研究、债券组合管理等工作,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》及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。
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。本报告期内,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投资策略和业绩表现说明
本报告期内,本基金管理人严格遵守《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。本报告期内,公平交易制度总体执行情况良好。
4.4.2报告期内基金的投资策略和运作分析
2018年一季度市场指数冲高回落,大、小市值风格轮动明显分为两个阶段,一月延续2017年的大盘指标股、中盘白马股行情,金融、地产、石化等指标股快速冲高,二月初后大盘股快速下跌,创业板、军工医药方面的中小市值风格则探底后快速回升,市场运行特征延续两年来“倒下一大片、起来一小批”的一九轮动特点。
中小市值个股的反弹与其连续近两年的阴跌和估值消化相关,2016年初熔断急跌后,创业板指数和中证1000指数分别反弹到4月和11月,其后虽然大盘指标股、中盘白马股经历了一年多的振荡上涨,估值提升行情,但中小市值风格指数连续振荡下跌近两年,平均股价和估值两年内跌去约四成,A股总市值低于30亿的个股数量由2016年末的零只到本季度达到近600只。与2015、2016年中小市值风格反弹中市值最小、弹性最大的次新板块、创业板、中证1000各种主题轮动活跃的时序类似,预计中小市值的反弹将逐步由半导体、医药等板块向其它超跌、潜涨的国企改革等主题扩散。
三分法分析框架下,2017年年大盘指标股和中盘白马股超额收益显著,累计涨幅中估值拉升占那了较大因素,一定程度上透支了未来价值空间;占市场数量绝大部分的中小市值个股跌幅中位数连续两年达到20%左右,一定程度上消化了2008或2012年后累计上涨形成的估值泡沫,但整体仍未显示估值优势,经历长期信用扩张期后,信用杠杆派生的资产泡沫迟早要消化,宏观经济未来较长时期将处于去杠杆过程中。总资产回报率趋势性下降,导致社会资产负债表自发性的信用收缩,需要货币政策适度对冲,经济L形是由人口、资本等生产要素投入增速趋势性下降决定,但财政政策空间可以阶段性对冲惟稳。
一季度逢高减持了部分银行股,适当增加了市净率一倍左右的国企股配置,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,预防市场趋势裂缝、估值陷阱和流动性陷阱,投资仍然保持中性仓位,以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”选股和交易策略,采取逢低买入向下风险小、低估值、低波幅个股的类看涨期权策略,主题方面紧跟国家国企尽快降杠杆的政策导向,相对看好国企改革推进的机会。
4.5报告期内基金的业绩表现
截至报告期末创金合信鑫动力混合A基金份额净值为1.023元,本报告期内,基金份额净值增长率为-5.89%,同期业绩比较基准收益率为-0.65%;截至报告期末创金合信鑫动力混合C基金份额净值为0.966元,本报告期内,基金份额净值增长率为-5.94%,同期业绩比较基准收益率为-0.65%。
4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
截至本财务报告批准报出日,本基金已连续60个工作日基金资产净值低于五千万元,根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的有关规定,本基金管理人已向中国证监会报告并提出解决方案。

§5投资组合报告

5.1报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	606,480.00	14.06
	其中:股票	606,480.00	14.06
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,654,600.00	61.54
	其中:债券	2,654,600.00	61.54
	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	800,000.00	18.55
	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	214,603.81	4.98
8	其他资产	37,723.33	0.87
9	合计	4,313,407.14	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)	占基金资产净值的比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	606,480.00	14.28
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	606,480.00	14.28

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	600485	信威集团	57,000	606,480.00	14.28

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	2,654,600.00	62.50
	其中:政策性金融债	2,654,600.00	62.50
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	2,654,600.00	62.50

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	018002	国开1302	26,000	2,654,600.00	62.50

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
5.11.12017-07-04,四川美丰(000731)公告称公司董事兼总经理陈润应相关部门要求协助调查,暂不能履职。截止公告之时,公司未收到相关部门出具的通知,未知陈润协助调查的事项及原因。公司董事会已授权相关高管代为履行职责,公司生产经营情况一切正常。
本基金投研人员分析认为,该事件发生后该公司经营状况正常,作为央企中国石化下属专业子公司,总经理协助调查对公司经营和业绩影响无显著直接影响,该公司作为化肥和车用环保转种尿素行业龙头之一,目前估值处于历史相对底部,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四川美丰进行了投资。
长江出版传媒股份有限公司(以下简称“长江传媒”)于2017年8月31日收到湖北证监局《关于对长江出版传媒股份有限公司采取出具警示函措施的决定》(中国证券监督管理委员会湖北监管局行政监管措施决定书[2017]19号)(以下简称“《决定书》”),在监管中发现公司存在以下法规事实:2015年6月8日,你公司全资子公司武汉德锦投资有限责任公司与公司部分关联自然人共同出资成立武汉丰荟投权投资基金合伙企业,该关联交易未及时履行相应的审议程序和信息披露义务,直至2017年6月2日才追加了相应的审议程序并予以披露,你公司的上述行为违反了《上市公司信息披露管理办法》第四十八条的规定。
本基金投研人员分析认为,在受到处罚后,长江传媒立即回复将按照湖北省证监局的要求,严格加强关联关系及关联交易的识别,切实做好关联交易的信息披露工作。该事件发生后该公司经营状况正常,处罚对业绩影响无直接影响,该公司作为出版行业龙头之一,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长江传媒进行了投资。
2018年1月19日,上海浦东发展银行股份有限公司成都分行收到中国银行业监督管理委员会四川监管局行政处罚决定书(川银监罚字【2018】2号),对成都分行内控管理严重失效,授信管理违规,违规办理信贷业务等严重违反审慎经营规则的违规行为依法查处,执行罚款46175万元人民币。
本基金投研人员分析认为,在受到处罚后,成都分行已按监管要求完成了整改,总体风险可控,客户权益未受影响,经营管理这入正轨,处罚金额已全额计入2017年度公司损益,对公司的业务开展及持续经营无重大不利影响,该事件发生后该公司经营状况正常,处罚对业绩影响无直接影响,该公司作为股份制银行龙头之一,目前估值处于历史相对底部,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浦发银行进行了投资。
5.11.2本报告期内,未出现基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情况。
5.11.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	88,586.76
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-14,546.41
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	74,040.35

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
本基金本报告期末前十名股票不存在流通受限情况的说明

§6开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	631,378,610.11
报告期期间基金总申购份额	1,291,560.56
减:报告期期间基金总赎回份额	148,785,522.75
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	483,884,647.92

§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,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巨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。
②巨额赎回导致基金资产流动性不足,可能使基金资产净值受到不利影响,影响基金的投资运作;
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巨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。
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,以有效的上述风险,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。

§9备查文件目录

9.1备查文件目录
1.《创金合信鑫动力灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;
2.《创金合信鑫动力灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;
3.创金合信鑫动力灵活配置混合型证券投资基金2018年第1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楼
9.3查阅方式
www.cjhxfund.com

创金合信基金管理有限公司
二〇一八年四月十九日

创金合信优选回报灵活配置混合型证券投资基金

2018 第一季度 报告

2018年3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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2018年04月19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04月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。
基金的过往业绩并不代表其未来表现,投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。
本报告中财务资料未经审计。
本报告期自2018年01月01日起至2018年03月31日止。

§2基金产品概况

2.1基金基本情况

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	483,884,647.92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,并加以分析比较,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

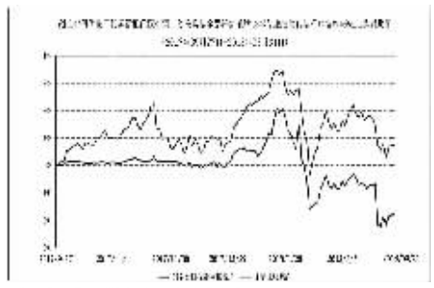
单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2018年01月01日-2018年03月31日)
1.本期已实现收益	156,415.62
2.本期利润	-9,026,708.86
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0167
4.期末基金资产净值	475,212,652.32
5.期末基金份额净值	0.9821

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	-1.94%	0.38%	-0.12%	0.35%	-1.82%	0.03%

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9月27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		
陈玉辉	本基金经理、投资一部总监	2017-09-27	-	14年	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“金牛十佳证券分析师”,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》的相关规定。
4.2管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况说明
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。本基金的投资范围、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。本报告期内,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42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,全天均速度慢成交,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年一季度,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持续稳健的Alpha;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中证1000增强A基金份额净值为0.9787元;本报告期内,基金份额净值增长率为0.31%,同期业绩比较基准收益率为-2.91%;截至报告期末创金合信中证1000增强C基金份额净值为0.9782元;本报告期内,基金份额净值增长率为0.29%,同期业绩比较基准收益率为-2.91%。
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	140,515,299.05	29.32
	其中:股票	140,515,299.05	29.32
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	185,000,000.00	38.60
	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	153,645,248.32	32.06
8	其他资产	74,040.35	0.02
9	合计	479,234,587.72	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)	占基金资产净值的比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	59,072,944.21	12.43
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	16,870,597.84	3.55
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	4,667,682.87	0.98
G	交通运输、仓储和邮政业	10,727,264.00	2.26
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	34,590,313.73	7.28
K	房地产业	4,120,000.00	0.87
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	8,279,696.40	1.74
S	综合	2,186,800.00	0.46
	合计	140,515,299.05	29.57

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	600509	天富能源	2,888,801	16,870,597.84	3.55
2	600089	特变电工	1,718,705	15,158,978.10	3.19
3	600015	华夏银行	959,970	8,553,332.70	1.80
4	600757	长江传媒	1,199,956	8,279,696.40	1.74
5	601169	北京银行	1,188,836	8,179,191.68	1.72
6	600731	湖南海利	1,058,000	7,681,080.00	1.62
7	600000	浦发银行	589,939	6,872,789.35	1.45
8	601333	广深铁路	1,400,000	6,426,000.00	1.35
9	000698	沈阳化工	1,088,867	6,032,323.18	1.27
10	000731	四川美丰	788,000	5,862,720.00	1.23

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
5.11.12017-07-04,四川美丰(000731)公告称公司董事兼总经理陈润应相关部门要求协助调查,暂不能履职。截止公告之时,公司未收到相关部门出具的通知,未知陈润协助调查的事项及原因。公司董事会已授权相关高管代为履行职责,公司生产经营情况一切正常。
本基金投研人员分析认为,该事件发生后该公司经营状况正常,作为央企中国石化下属专业子公司,总经理协助调查对公司经营和业绩影响无显著直接影响,该公司作为化肥和车用环保转种尿素行业龙头之一,目前估值处于历史相对底部,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四川美丰进行了投资。
长江出版传媒股份有限公司(以下简称“长江传媒”)于2017年8月31日收到湖北证监局《关于对长江出版传媒股份有限公司采取出具警示函措施的决定》(中国证券监督管理委员会湖北监管局行政监管措施决定书[2017]19号)(以下简称“《决定书》”),在监管中发现公司存在以下法规事实:2015年6月8日,你公司全资子公司武汉德锦投资有限责任公司与公司部分关联自然人共同出资成立武汉丰荟投权投资基金合伙企业,该关联交易未及时履行相应的审议程序和信息披露义务,直至2017年6月2日才追加了相应的审议程序并予以披露,你公司的上述行为违反了《上市公司信息披露管理办法》第四十八条的规定。
本基金投研人员分析认为,在受到处罚后,长江传媒立即回复将按照湖北省证监局的要求,严格加强关联关系及关联交易的识别,切实做好关联交易的信息披露工作。该事件发生后该公司经营状况正常,处罚对业绩影响无直接影响,该公司作为出版行业龙头之一,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长江传媒进行了投资。
2018年1月19日,上海浦东发展银行股份有限公司成都分行收到中国银行业监督管理委员会四川监管局行政处罚决定书(川银监罚字【2018】2号),对成都分行内控管理严重失效,授信管理违规,违规办理信贷业务等严重违反审慎经营规则的违规行为依法查处,执行罚款46175万元人民币。
本基金投研人员分析认为,在受到处罚后,成都分行已按监管要求完成了整改,总体风险可控,客户权益未受影响,经营管理这入正轨,处罚金额已全额计入2017年度公司损益,对公司的业务开展及持续经营无重大不利影响,该事件发生后该公司经营状况正常,处罚对业绩影响无直接影响,该公司作为股份制银行龙头之一,目前估值处于历史相对底部,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浦发银行进行了投资。
5.11.2本报告期内,未出现基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情况。
5.11.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	88,586.76
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-14,546.41
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	74,040.35

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
本基金本报告期末前十名股票不存在流通受限情况的说明

§6开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	631,378,610.11
报告期期间基金总申购份额	1,291,560.56
减:报告期期间基金总赎回份额	148,785,522.75
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	483,884,647.92

§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1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楼
9.3查阅方式
www.cjhxfund.com

创金合信基金管理有限公司
二〇一八年四月十九日

创金合信中证1000指数增强型发起式证券投资基金

2018 第一季度 报告

2018年3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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2018年04月19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。
基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年04月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载