

创金合信宁和平衡养老目标三年持有  
期混合型发起式基金中基金（FOF）  
2024 年第 2 季度报告

2024 年 06 月 30 日

基金管理人：创金合信基金管理有限公司

基金托管人：宁波银行股份有限公司

送出日期：2024 年 7 月 18 日

## 目录

§1 重要提示.....	2
§2 基金产品概况.....	2
§3 主要财务指标和基金净值表现.....	3
3.1 主要财务指标.....	3
3.2 基金净值表现.....	3
§4 管理人报告.....	4
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介.....	4
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	5
4.3 公平交易专项说明.....	5
4.4 报告期内基金投资策略和运作分析.....	6
4.5 报告期内基金的业绩表现.....	9
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明.....	9
§5 投资组合报告.....	9
5.1 报告期末基金资产组合情况.....	9
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	10
5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细.....	10
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合.....	11
5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细.....	11
5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明 细.....	11
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.....	11
5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细.....	11
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	11
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	12
5.11 投资组合报告附注.....	12
§6 基金中基金.....	12
6.1 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基金投资明细.....	12
6.2 当期交易及持有基金产生的费用.....	14
6.3 本期报告持有的基金发生的重大影响事件.....	14
§7 开放式基金份额变动.....	14
§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况.....	15
8.1 基金管理人持有本基金份额变动情况.....	15
8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细.....	15
§9 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况.....	15
§10 影响投资者决策的其他重要信息.....	15
10.1 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.....	16
10.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	16
§11 备查文件目录.....	16
11.1 备查文件目录.....	16
11.2 存放地点.....	16
11.3 查阅方式.....	17

## § 1 重要提示

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

基金托管人宁波银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年7月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2024年4月1日起至6月30日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	创金合信宁和平衡养老目标三年持有期混合发起（FOF）
基金主代码	017238
交易代码	017238
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023年4月26日
报告期末基金份额总额	21,998,148.55份
投资目标	本基金采用目标风险策略进行投资，通过基金优选策略，在严格控制风险的前提下，力争实现养老目标基金的长期稳健增值。
投资策略	作为一只服务于投资者养老需求的基金，本基金定位为平衡型的目标风险策略基金，根据特定的风险偏好设定权益类和固定收益类资产的比例，以获取养老资金的长期稳健增值。具体投资策略如下： 1、资产配置策略。本基金是一只平衡型目标风险基金，本基金精选各资产类别中代表性强的子类别为组合构建基础，通过大类资产配置和战术资产配置调整的方式协调各资产类别之间的风险，设定即时调整的权益、固定收益、商品配置偏离和最终成仓比例，以统一组合整体风险目标。 2、基金优选策略。本基金通过定量分析与定性分析相结合的方式，对基金公司及其基金做出综合性评价。对基金公司的评价主要考虑平均业绩、管理基金的总规模及

	<p>增速、投研团队配置与离职率、风控制度与落实情况、公司受到的奖惩情况等维度；对基金的评价主要考虑历史业绩、风险指标、收益稳定性等，各类型采用不同的评价体系。</p> <p>3、股票投资策略。</p> <p>4、债券投资策略。</p> <p>5、资产支持证券投资策略。</p> <p>6、可转换债券和可交换债券投资策略。</p> <p>7、其他。</p>
业绩比较基准	中债综合财富指数收益率*50%+沪深300指数收益率*45%+恒生指数收益率*5%
风险收益特征	<p>本基金为混合型基金中基金（FOF），理论上其预期风险与预期收益水平低于股票型基金、股票型基金中基金（FOF），高于债券型基金、债券型基金中基金（FOF）、货币市场基金和货币型基金中基金（FOF）。</p> <p>本基金除可投资A股外，还可根据法律法规规定投资香港联合交易所上市的股票。除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险、香港市场风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。</p>
基金管理人	创金合信基金管理有限公司
基金托管人	宁波银行股份有限公司

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2024年4月1日—2024年6月30日）
1.本期已实现收益	288,832.86
2.本期利润	-77,572.87
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0035
4.期末基金资产净值	21,266,765.38
5.期末基金份额净值	0.9668

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。

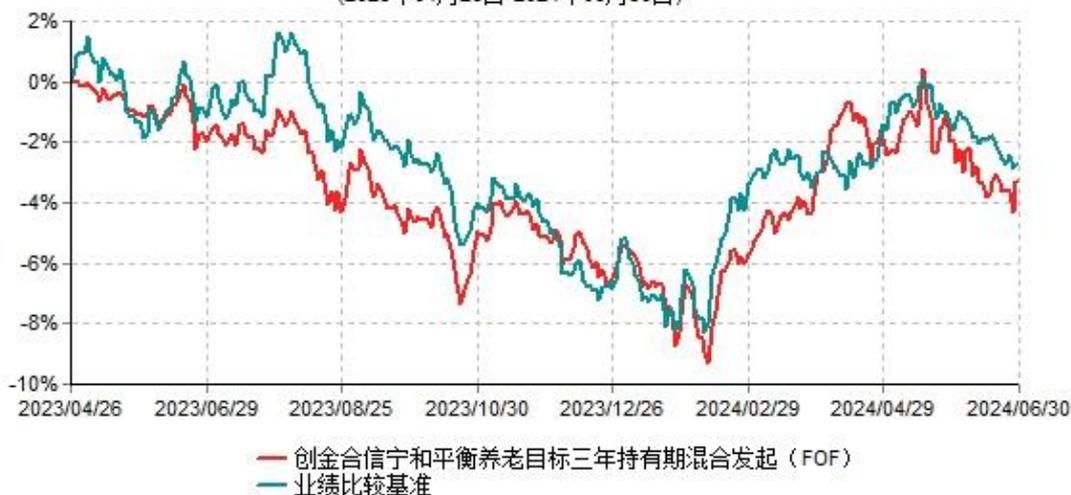
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	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	-0.36%	0.55%	0.30%	0.36%	-0.66%	0.19%
过去六个月	2.29%	0.51%	2.64%	0.44%	-0.35%	0.07%
过去一年	-1.56%	0.46%	-1.81%	0.43%	0.25%	0.03%
自基金合同生效起至今	-3.32%	0.43%	-2.71%	0.43%	-0.61%	0.00%

### 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

创金合信宁和平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2023年04月26日-2024年06月30日)



注：本基金建仓期为6个月。建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

## § 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		
颜彪	本基金基金经理	2024年3月13日	-	15	颜彪先生，中国国籍，哈尔滨工业大学硕士。2008年6月加入世纪证券有限公司，历任研究所分析师、总裁办公室总裁秘书、资产管理部投资主办人，2016年8月加入财通证券股份有限公司，任投资银行部高级副总监，2017年2月加入信达澳银基金管理有限管理公司，任专户

					权益投资部投资经理，2020年9月加入创金合信基金管理有限公司，曾任投资经理、基金经理助理，现任基金经理。
魏凤春	本基金基金经理、首席经济学家、MOM FOF 投研总部、基金组合管理部负责人	2023年4月26日	-	16	魏凤春先生，中国国籍，南开大学博士，清华大学博士后。2007年8月加入江南证券有限责任公司，任金融研究所首席宏观分析师，2009年4月加入中信建投证券有限责任公司，任研究发展部首席宏观分析师，2011年8月加入博时基金管理有限公司，历任宏观策略部总经理、多元资产管理部总经理、首席宏观策略分析师，投委会委员兼秘书长等职。2021年12月加入创金合信基金管理有限公司，曾任宏观策略配置部总监、FOF 投资二部总监，现任首席经济学家、MOMFOF 投研总部、基金组合管理部负责人、基金经理。
张荣	本基金基金经理（已离任）	2023年4月26日	2024年5月31日	14	张荣先生，中国国籍，北京大学硕士。2004年6月加入深圳银监局，任银行监管员，2010年4月加入第一创业证券股份有限公司，任资产管理部金融行业研究主管、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，曾任高级研究员，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《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作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》《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》和《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则、本基金基金合同和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，未发现损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

#### 4.3 公平交易专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人严格执行《证券投资基金管理人公平交易制度指导意见（2011 年修订）》，通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程、强化事后监控及分析手段等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有投资组合，切实防范利益输送。本报告期，公平交易制度总体执行情况良好。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

## 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

### 1、二季度投资策略与组合管理情况

二季度，本基金仍然基于年度大类资产配置策略基线进行组合管理，在可投范围内对权益（包括 a 股和非 a 股）、债券（中债和美债）以及商品进行配置，以实现在合理控制投资组合波动风险的前提下，取得长期稳健增值的目标。具体到每个月观点和运作分析如下：

#### （1）4 月观点及运作情况

对于全球大类资产来说，3 月份全球权益和商品都大涨，其中，A 股经过 2 月的大幅反弹后走向震荡，海外大部分股市继续上行；黄金原油延续 2 月的强势。

黄金的持续上涨证实了我们年度策略中对于黄金定价框架的重新认知，基于对全球法币的不信任，以及黄金在长期维度与其他大类资产的低相关性，我们仍然继续看好黄金。

原油延续了 2 月以来的强势，在供给端偏紧的叙事逻辑下，3 月份需求端的增量逻辑开始显现，展望二季度，油价上行风险高于下行风险。

对于铜来看，除了供给端逻辑外，3 月份市场也更加关注铜的需求，包括中国的高质量发展下的高端制造业需求、新兴市场的需求、以及美国的补库需求；但国内外铜的库存近期出现明显的背离，国内阴极铜累库超预期，而 LME 铜库存位于低位；二季度，需要密切关注需求端的变化，特别是下游铜需求的重点领域。

国内基本面方面，一季度景气度的超预期上行，主要表现为外需强劲，带动制造业的景气度和生产活动大幅增加；其中，新质生产力的代表-高技术制造业景气回升速度快于消费品和一般制造业。美中不足的是，价格指数仍然出现环比的回落，以量补价的趋势还在延续。

出口已经连续 3 个月超市场预期，主要原因是全球制造业 PMI 的触底回升，同时美国部分行业进入补库周期；二季度需要密切关注美国和其他新兴市场补库的持续性。

在组合管理上，我们延续了 3 月的思路：债券方面，我们保持了国内利率债的配置，整体久期较为保守；权益方面，我们增加了上游存在供给约束和需求刚性的标的；同时，

我们适当调整了非 A 股权益的国别和行业暴露；商品方面，我们维持了黄金较高的仓位配置。

### （2）5 月观点及运作情况

4 月份全球宏观波动率显著抬升，主要受到三方面因素的影响：一是美国与非美的经济基本面和货币政策出现分化，突出表现为中国经济企稳回升而美国经济增长边际走弱，海外资金对人民币资产的再平衡交易；二是地缘冲突边际降温，放大了黄金、原油等大宗商品价格波动；三是中美近期集中披露重点行业和公司业绩，对权益资产价格影响较大。

基本面因子方面：在中国一季度不弱的经济数据前提下，政治局会议指出将在财政、房地产两个重要领域发力，我们预计二季度中国内需提振的政策将带来广谱的经济修复预期，“衰退”交易将向“复苏”交易转变；对于美国，企业部门景气度走弱、非农数据走弱，同时核心通胀边际上行，“滞胀”的苗头开始显现。

虽然 1-4 月国内经济总量在较快恢复，但生产强于需求的格局仍未改变，以价换量、利润空间持续压缩成为常态；内需的上游资源+外需部分制造业仍是景气环节；二季度可能迎来财政发力+房地产政策的纠偏，这将带来总量分子强预期以及风险偏好的提升。

利率因子方面：政治局会议对中国货币政策松绑，将在二季度迎来边际宽松的预期；当前的长端利率经过 4 月下旬的博弈，处于央行合意水平区间，曲线有望陡峭化；本次鲍威尔虽然表态偏鸽，但也表达了对近期通胀水平下行停滞的担忧，但市场乐于交易“降息预期”，我们认为 5-6 月公布的就业和通胀数据较为关键，一旦再次确认双强，降息交易就会逆转。

在组合管理上，我们在上个月配置的基础上，在资源内部进行了切换，增配全球定价的铜金、减少国内定价的煤炭等；但前述基本面因子和利率因子在 4 月下旬出现了明显变化，市场向“复苏交易”快速切换；虽然恒生科技指数出现快速的上涨，但我们认为交易行为是主导，风险偏好提升快速修复了估值，我们仍将坚守原有配置逻辑。

### （3）6 月观点及运作情况

5 月国内外均经历了宏观政策预期波动较大的情形：国内出台房地产新政带来宏观预期的变动，而海外的宏观数据带来降息预期交易的摇摆不定，导致大类资产价格的波动率显著抬升。

基本面因子方面：内需和外需面临边际的压力加大，房地产新政逐步落地后成效正在逐步验证期，出口数据虽然仍有支撑，但海外的需求韧性边际有下降的趋势。

利率因子方面：5 月份国内短端利率受到居民存款搬家影响，加剧了当前的资产荒，使得短端利率下降较为明显；而汇率压力使得利率定价较为有韧性。海外部分央行开始进入降息周期，但美联储目前降息概率仍然不高，对中国央行的政策利率的宽松形成掣肘。

从 A 股定价来看，我们认为底部仍较有支撑，但继续往上需要观察三个路标：一是需要分子端的明确指引，10 年期国债收益率是较好的路标；二是观察企业盈利和估值周期，

当前仍处于底部阶段；三是观察4月份由“中弱美强”转向“中不弱，美不强”的叙事逻辑是否发生变化。

在组合管理上，我们保持了上个月的配置，耐心等待市场回归主线。

## 2、下半年策略展望

我们认为下半年资产定价线索，有以下两点：

### （1）分子端对资产定价更加重要

从信用周期维度看，上半年私人部门信用收缩超预期，政府部门信用扩张不及预期，整体对冲力度不足；下半年需要关注中央财政政策发力的程度和货币政策对实体融资成本的压降。

从三驾马车维度看，经济新旧动能持续转换，供给强于需求的趋势没有改变；下半年内需的提振是关键，外需面临较大概率扰动。

### （2）负债驱动资产，呈现出边际负债资金给核心资产定价

#### 权益方面

19-21年稀缺资产为消费+新能源为代表核心资产；其上涨的动力，来自于居民负债端出表带来基金发行的巨额增加。

21年后去经济与金融都处于杠杆周期，核心资产是能够提供充沛且稳定自由现金流的资产，如债券和红利资产。其上涨的动力来自于为了追求确定性和绝对收益的资金，如保险、银行理财等。

#### 债券方面

资产荒持续，资产收益率难以满足负债端的需求，银行打击金融空转加剧了金融脱媒的进程；负债搬家造成非银持续的配债需求；因此，债市收益率曲线整体下移，期限信用利差大幅压缩。

展望下半年市场，我们认为资产荒大概率仍将维持，本轮资产荒的本质是资金供给大于需求，这一现象的形成对应着“宽货币”向“宽信用”的梗阻，债市需求强于供给，以及市场风险偏好显著下降，低风险资产受到追捧。但与之前的资产荒也有不同之处：一是本轮资金面并不宽松，二是债券供需也存在错配加剧的现象；下半年若要看到资产荒逆转，其实并不容易。

在此过程中，对于主要负债体来说，固收为基本盘，其倾向于大幅增配利率债；而具有类债属性红利资产是其收益率增强的有效工具。

基于我们对分子端以及对负债端的理解，下半年政策资产策略保持与我们年度大类资产策略一致，其中：

（1）对于A股而言：我们关注具有分子稀缺性特征的行业，包括：上游资源（原油、黄金、铜、煤炭、铝）、公用事业（电力、燃气、水务）、交运（公路、港口、航运），其行业共同的特点是具备较好的量价特征；

从逻辑支撑来看：一是制造业转型带来实物消耗的持续韧性，二是利润市值比存在较大抬升的空间，三是绝对配置比例仍然不高。

（2）对于国内债券而言，我们认为债牛持续，但要平衡久期与波动，哑铃配置

对利率债：长期利率下行的逻辑仍未改变，机构行为与央行对正向利率曲线的预期管理对债市形成波动，继续哑铃配置；

对信用债：下沉和拉久期在短期内或仍是获取票息资产首选，但赔率与胜率弱于上半年；

对可转债：小盘股波动加剧，对部分转债带来负面扰动，规避正股质地较差的转债标的。

对于本基金组合，下半年将继续按照上述逻辑进行配置，并结合市场情况进行一定的再平衡交易，以平滑净值波动。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信宁和平衡养老目标三年持有期混合发起（FOF）基金份额净值为0.9668元，本报告期内，份额净值增长率为-0.36%，同期业绩比较基准收益率为0.30%。

#### 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

金额单位：人民币元

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	1,538,945.00	7.22
	其中：股票	1,538,945.00	7.22
2	基金投资	18,152,775.27	85.18
3	固定收益投资	1,212,876.82	5.69
	其中：债券	1,212,876.82	5.69
	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	383,074.28	1.80
8	其他资产	22,201.81	0.10
9	合计	21,309,873.18	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

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	-	-
B	采矿业	1,538,945.00	7.24
C	制造业	-	-
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	1,538,945.00	7.24

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

## 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

### 5.3.1 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

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	603993	洛阳钼业	75,000	637,500.00	3.00
2	601899	紫金矿业	32,900	578,053.00	2.72
3	603979	金诚信	6,400	323,392.00	1.52

## 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	1,212,876.82	5.70
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	1,212,876.82	5.70

## 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	019733	24 国债 02	12,000	1,212,876.82	5.70

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

## 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

## 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

## 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

## 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

根据本基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

## 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

## 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 5.10.1 本期国债期货投资政策

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

## 5.11 投资组合报告附注

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。

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。

### 5.11.1 其他资产构成

金额单位：人民币元

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	9,581.93
2	应收清算款	-
3	应收股利	12,606.68
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	13.20
7	其他	-
8	合计	22,201.81

### 5.11.2 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。

### 5.11.3 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 基金中基金

### 6.1 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基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额 (份)	公允价值 (元)	占基金 资产净 值比例 (%)	是否属 于基金 管理人 及管理 人关联 方所管 理的基 金
1	161119	易方达中债新综指发起式(LOF) A	契约型 开放式	1,146,594.86	1,940,955.78	9.13	否
2	518880	华安黄金易(ETF)	契约型 开放式	361,800.00	1,916,454.60	9.01	否
3	001368	兴业稳固收益一年理财债券	契约型 开放式	1,895,260.25	1,900,946.03	8.94	否
4	007866	创金合信货币C	契约型 开放式	1,608,553.39	1,608,553.39	7.56	是
5	162411	华宝油气	契约型 开放式	1,515,500.00	1,222,099.20	5.75	否
6	519183	万家双引擎灵活配置混合 A	契约型 开放式	439,968.40	982,889.41	4.62	否
7	159652	汇添富中证细分有色金属产业主题ETF	契约型 开放式	839,300.00	720,958.70	3.39	否
8	750003	安信目标收益债券C	契约型 开放式	495,302.69	645,627.06	3.04	否
9	162719	广发道琼斯石油指数(QDII-LOF) A	契约型 开放式	230,083.00	562,967.08	2.65	否

10	018460	大成新锐产业混合 C	契约型 开放式	96,628.5 9	517,639. 36	2.43	否
----	--------	------------	------------	---------------	----------------	------	---

## 6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2024-04-01 至 2024-06-30	其中：交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用
当期交易基金产生的申购费（元）	472.63	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	6,298.90	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	5,157.49	41.87
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	31,126.45	624.70
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	6,924.72	333.13

注：1. 根据相关法律法规及本基金合同的约定，基金管理人运用本基金财产申购自身管理的基金的（ETF 除外），应当通过直销渠道申购且不得收取申购费、赎回费（按照相关法律法规、被投资基金招募说明书约定应当收取，并记入基金资产的赎回费用除外）、销售服务费等销售费用。相关申购费、赎回费由基金管理人直接减免，故当期交易基金产生的申购费为 0，当期交易基金产生的赎回费仅为按规定应当收取并记入被投资基金其他收入部分的赎回费。相关销售服务费已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，由基金管理人从被投资基金收取后向本基金返还，当期持有基金产生的应支付销售服务费为管理人当期应向本基金返还的销售服务费，相关披露金额根据本基金对被投资基金的实际持仓、被投资基金的基金合同约定的费率和方法估算。

2. 当期持有基金产生的应支付管理费、当期持有基金产生的应支付托管费已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，相关披露金额根据本基金对被投资基金的实际持仓、被投资基金的基金合同约定的费率和方法估算。

## 6.3 本期报告持有的基金发生的重大影响事件

报告期内，本基金所投资的子基金未发生包括转换运作方式、与其他基金合并、终止基金合同、召开基金份额持有人大会及大会表决意见等重大影响事件。

## § 7 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	21,896,085.76
报告期期间基金总申购份额	102,062.79
减：报告期期间基金总赎回份额	-
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	21,998,148.55

## § 8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 8.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目	份额
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,002,222.44
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	10,002,222.44
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	45.47

### 8.2 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。

## § 9 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	10,002,222.44	45.47	10,002,222.44	45.47	36个月
基金管理人高级管理人员	23,093.81	0.10	10,008.44	0.05	36个月
基金经理等人员	107,875.39	0.49	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,133,191.64	46.06	10,012,230.88	45.51	36个月

## § 10 影响投资者决策的其他重要信息

### 10.1 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	20240401 - 20240630	10,002,222.44	0.00	0.00	10,002,222.44	45.47%

#### 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。

### 10.2 影响投资者决策的其他重要信息

创金合信基金成立于 2014 年 7 月,是第一家成立时即实现员工持股的基金公司,由第一创业证券股份有限公司、以及经营管理层和核心员工持股的 7 家合伙企业出资设立。创金合信基金成立以来坚持以客户为中心,倡导合伙文化,致力于为客户提供优质的产品和服务。截至 2024 年 6 月 30 日,创金合信基金共管理 99 只公募基金,公募管理规模 1615.63 亿元。

## § 11 备查文件目录

### 11.1 备查文件目录

- 1、《创金合信宁和平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金(FOF)基金合同》;
- 2、《创金合信宁和平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金(FOF)托管协议》;
- 3、创金合信宁和平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金(FOF)2024年2季度报告原文。

### 11.2 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

### 11.3 查阅方式

[www.cjxfund.com](http://www.cjxfund.com)

创金合信基金管理有限公司

2024 年 7 月 18 日