

创金合信文利 1 个月持有期混合型证 券投资基金 2026 年第 3 季度报告

2026 年 09 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：招商证券股份有限公司

送出日期：2026 年 10 月 26 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。

基金托管人招商证券股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 22 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 2026 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	创金合信文利 1 个月持有期混合
基金主代码	026968
交易代码	026968
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2026 年 6 月 1 日
报告期末基金份额总额	166,637,348.73 份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，充分挖掘市场潜在的投资机会，力求实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金通过对宏观经济形势的持续跟踪、国家货币政策和财政政策及资本市场资金环境的研究，综合运用资产配置策略、债券投资策略、股票投资策略、固定收益投资策略、基金投资策略、信用衍生品投资策略等多种投资策略，在做好风险管理的基础上，运用多样化的投资策略追求基金资产的稳定增值。 （一）资产配置策略 本基金将采取定量与定性相结合的方法，并通过“自上而下”与“自下而上”相结合的主动投资管理策略，形成对大类资产预期收益及风险的判断，持续、动态、优化投资组合的资产配置比例。具体策略方面： 1、立足于宏观经济基本面和细分资产的研究，把握资产内在关系并进行优选配置，将资产定价核心宏观因素、估值和基本面信息相结合，寻找并坚定持有当前环境下的优秀资产；

	2、综合评估股票、债券、货币等资产类别的风险收益特征，对各类资产在经济周期不同阶段呈现的规律性进行分析总结； 3、充分结合宏观经济周期及运行趋势、资金供求状况、细分资产估值水平、市场情绪等，分析并形成对细分资产走势的模拟和预期，寻找最优的资产配置结构。 （二）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、信用风险控制策略 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 （三）股票投资策略 1、A 股投资策略 2、港股通标的股票投资策略 3、存托凭证的投资策略 （四）基金投资策略 本基金只投资于可上市交易的股票型 ETF 与本基金管理人管理的权益类证券投资基金，并在定期报告中予以披露。本基金投资的权益类证券投资基金包括股票型基金以及至少满足以下一条标准的混合型基金：(1)基金合同约定的股票资产占基金资产的比例不低于 60%；(2)基金最近 4 期季度报告中披露的股票资产占基金资产的比例均不低于 60%。 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，具体如下： 普通股票型基金和混合型基金通常采用大类资产配置及主动选股策略，为主动型基金；普通指数型基金、增强指数型基金、ETF 等以被动跟踪指数策略为主，为被动型基金。 主动型基金筛选将采用定量分析与定性分析相结合的方式，优选能够持续获取稳定收益、风格稳定的标的进行配置。定量分析关注基金的风险收益指标、业绩表现、择时和选股能力、仓位变动情况、行业配置情况、投资集中度、换手率、重仓证券等指标；定性分析则关注基金经理的投资理念、投资流程、投资风格等因素，以及基金公司的投资决策流程、风控水平、激励机制等。 被动型基金筛选则主要考虑基金的指数风格特征、偏离程度、流动性、费率水平等指标，选择适合的标的进行配置。 （五）衍生产品投资/交易策略
--	---

	1、股指期货投资策略。 2、股票期权投资策略。 3、国债期货交易策略。 4、信用衍生品投资策略。 （六）融资投资策略 本基金将在法律法规允许的情况下，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，适度参与融资业务，切实维护基金财产的安全和基金份额持有人合法权益。 （七）其他 未来，随着市场的发展和基金管理运作的需要，基金管理人可以在不改变投资目标的前提下，遵循法律法规的规定，在履行适当程序后相应调整或更新投资策略，并在招募说明书更新中公告。	
业绩比较基准	中债-综合全价（总值）指数收益率*85%+沪深 300 指数收益率*12%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*3%	
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金，长期来看，其预期收益和预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。 本基金除可投资 A 股外，还可通过港股通机制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。	
基金管理人	创金合信基金管理有限公司	
基金托管人	招商证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	创金合信文利 1 个月持有期混合 A	创金合信文利 1 个月持有期混合 C
下属分级基金的交易代码	026968	026969
报告期末下属分级基金的份额总额	131,646,267.50 份	34,991,081.23 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（2026 年 7 月 1 日—2026 年 9 月 30 日）	
	创金合信文利 1 个月持有期混合 A	创金合信文利 1 个月持有期混合 C
1.本期已实现收益	520,557.33	117,868.14
2.本期利润	-139,160.72	-100,761.69
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0010	-0.0022
4.期末基金资产净值	131,601,443.59	34,932,551.49
5.期末基金份额净值	0.9997	0.9983

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

创金合信文利 1 个月持有期混合 A

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	-0.09%	0.12%	-0.95%	0.17%	0.86%	-0.05%
自基金合同 生效起至今	-0.03%	0.11%	-0.99%	0.18%	0.96%	-0.07%

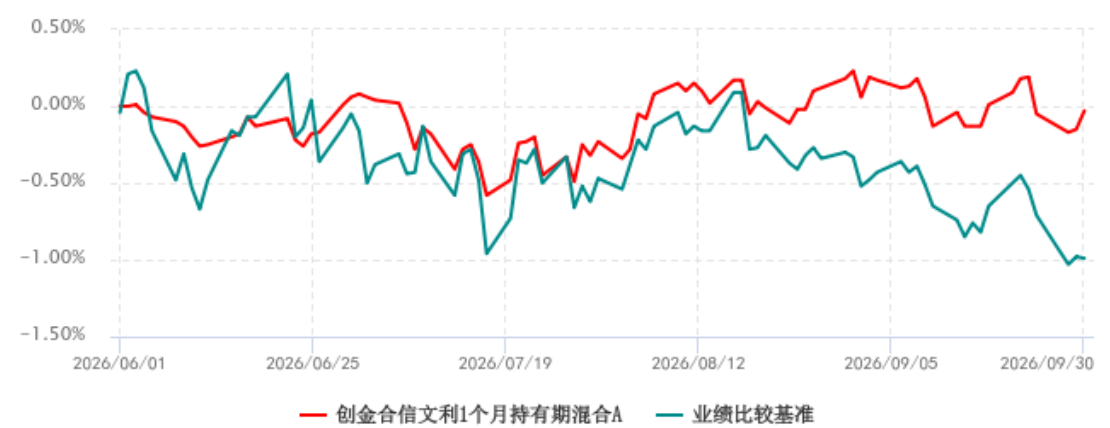
创金合信文利 1 个月持有期混合 C

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	-0.20%	0.12%	-0.95%	0.17%	0.75%	-0.05%
自基金合同 生效起至今	-0.17%	0.11%	-0.99%	0.18%	0.82%	-0.07%

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

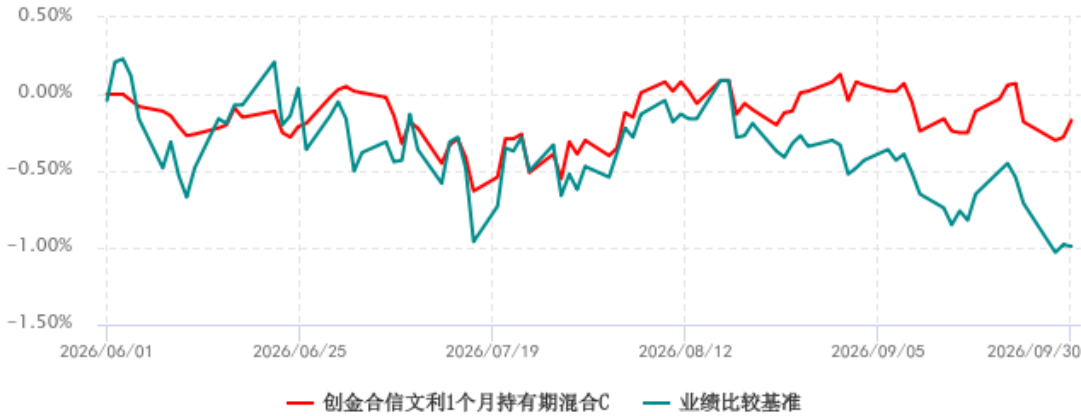
创金合信文利1个月持有期混合A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2026年06月01日-2026年09月30日)



创金合信文利1个月持有期混合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

(2026年06月01日-2026年09月30日)



注：1、本基金合同于 2026 年 6 月 1 日生效，截至报告期末，本基金成立未满一年。

2、按照本基金合同和招募说明书的约定，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		
刘润哲	本基金基金经理、稳健收益投资部负责人、多资产投资管理部执行总监	2026 年 6 月 1 日	-	14	刘润哲先生，中国国籍，康涅狄格大学硕士。2011 年 9 月加入美林银行（Merrill Lynch），任投资顾问，2012 年 9 月加入中国人寿保险股份有限公司，任精算部主管，2016 年 1 月加入中国民生银行股份有限公司，任资产管理部投资经理，2022 年 5 月加入创金合信基金管理有限公司，现任稳健收益投资部负责人、兼任多资产投资管理部执行总监、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《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。

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 报告期内基金投资策略和运作分析

2026 年三季度，全球资产定价的核心矛盾沿“地缘冲突—能源供给冲击—通胀预期—货币政策收紧”的链条展开，全球长久期资产与高估值成长板块同步承压。权益市场方面，前期高度拥挤的 AI 上游交易明显松动，半导体权重较高的海外市场调整较为剧烈，美股整体涨势放缓、内部结构分化。A 股则经历了从科技成长“一枝独秀”到防御板块“极致再平衡”的风格切换，上半年领涨的电子、通信等 AI 硬件板块在获利兑现与估值消化的双重压力下深度回调，资金转向医药、银行、地产及红利等低位方向。

经历三季度的调整之后，我们认为市场已经对诸多负面信息进行了较为充分的定价。从科技成长“一枝独秀”向防御板块的风格切换，表面上是避险情绪驱动的资金迁徙，实质上是市场对前期极端定价的自发修正，是市场回归理性的表现；它也可能意味着过去一段时间资源向单一方向极端倾斜的配置格局将有所改变，行情的广度有望重新打开。

诚然，高油价、美债高利率等外部因素仍可能在四季度对市场造成扰动，但我们更应看到积极的一面：经过本轮调整，A 股较多板块和行业的估值水平已经回落至历史较低位置，风险收益比明显改善。从产业层面看，国内一批制造业公司已经在全球范围内建立起难以替代的竞争优势，其盈利韧性并未因短期市场波动而改变；一批消费类公司经过数年

的深度调整，已经完成了商业模式与产品结构的转型，以新的发展姿态适应了新的市场环境，而这些公司的整体估值水平具备明显的吸引力。与此同时，内需政策有望持续发力，居民财富效应与消费信心的修复值得期待，这将成为四季度市场重要的支撑力量。

综合来看，“市场重回理性”与“内需政策发力”是四季度需要重点考虑的两条线索：前者意味着选股将重新回到基本面与估值匹配的轨道上，后者则为内需相关产业链提供了政策催化与景气验证的窗口。本基金将继续保持平衡配置，不押注单一风格，分别从基本面改善、政策驱动和行业发展等角度出发选择配置方向：在消费品领域，关注完成转型、估值合理的品牌与渠道公司；在制造业领域，关注具备全球竞争力、出海逻辑顺畅的龙头企业；在化工材料领域，关注供给格局改善与新材料需求共振的优势公司；同时也会关注估值与成长性相匹配的科技行业标的，耐心等待其业绩兑现与估值修复的共振机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信文利 1 个月持有期混合 A 基金份额净值为 0.9997 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.09%，同期业绩比较基准收益率为-0.95%；截至本报告期末创金合信文利 1 个月持有期混合 C 基金份额净值为 0.9983 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.20%，同期业绩比较基准收益率为-0.95%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内未发生连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。
本报告期内未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人的情形。

§ 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	19,347,914.03	11.56
	其中：股票	19,347,914.03	11.56
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	144,486,316.17	86.31
	其中：债券	144,486,316.17	86.31
	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	2,525,740.94	1.51
8	其他资产	1,050,516.15	0.63
9	合计	167,410,487.29	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 390,804.29 元，占净值比为 0.23%。

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	68,250.00	0.04
C	制造业	12,541,526.62	7.53
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,431,775.00	0.86
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	1,764,733.12	1.06
J	金融业	1,720,035.00	1.03
K	房地产业	1,086,142.00	0.65
L	租赁和商务服务业	344,648.00	0.21
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	18,957,109.74	11.38

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（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
房地产	390,804.29	0.23
合计	390,804.29	0.23

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	000100	TCL 科技	297,910	1,426,988.90	0.86
2	002106	莱宝高科	104,000	1,237,600.00	0.74
3	600346	恒力石化	72,300	1,161,861.00	0.70
4	002230	科大讯飞	28,000	1,042,160.00	0.63
5	601601	中国太保	30,500	947,330.00	0.57
6	002568	百润股份	44,200	861,458.00	0.52
7	000425	徐工机械	116,000	835,200.00	0.50
8	601318	中国平安	14,500	772,705.00	0.46
9	600048	保利发展	124,000	715,480.00	0.43
10	600011	华能国际	79,200	557,568.00	0.33

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	144,486,316.17	86.76
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	144,486,316.17	86.76

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	019832	26 国债 06	389,000	39,198,304.39	23.54
2	019840	26 国债 11	381,000	38,281,095.04	22.99
3	019829	26 国债 03	274,000	27,868,697.64	16.73
4	019835	26 国债 09	154,000	15,463,410.03	9.29
5	019831	26 国债 05	145,000	14,619,972.60	8.78

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

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

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

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

5.10.3 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

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 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

本报告期内，未出现基金投资的前十名股票超出基金合同约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	1,050,516.15

2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,050,516.15

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。

5.11.6 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。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	创金合信文利 1 个月持有期 混合 A	创金合信文利 1 个月持有期 混合 C
报告期期初基金份额总额	151,959,158.89	65,356,170.44
报告期期间基金总申购份额	94,554.10	34,764.39
减：报告期期间基金总赎回 份额	20,407,445.49	30,399,853.60
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	131,646,267.50	34,991,081.23

§ 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

本报告期内基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

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

本基金本报告期未出现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，未发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、《创金合信文利 1 个月持有期混合型证券投资基金基金合同》；
- 2、《创金合信文利 1 个月持有期混合型证券投资基金托管协议》；
- 3、创金合信文利 1 个月持有期混合型证券投资基金 2026 年 3 季度报告原文。

9.2 存放地点

深圳市前海深港合作区南山街道时代大街 200 号创金大厦 25-27、31 层

9.3 查阅方式

www.cjhxfund.com

创金合信基金管理有限公司

2026 年 10 月 26 日