创金合信货币市场基金

2020 年第 3 季度报告

2020 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:招商银行股份有限公司

报告送出日期:2020 年 10 月 28 日

目录

§1 重要提示 3
§2 基金产品概况 3
§3 主要财务指标和基金净值表现 4
3.1 主要财务指标 4
3.2 基金净值表现 4
§4 管理人报告 6
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介 6
4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明 7
4.3 公平交易专项说明 7
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析 7
4.5 报告期内基金的业绩表现 8
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明 8
§5 投资组合报告 8
5.1 报告期末基金资产组合情况 8
5.2 报告期债券回购融资情况 9
5.3 基金投资组合平均剩余期限 9
5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明 10
5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合 10
5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细 11
5.7 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离 11
5.8 报告期末按摊余成本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 12
5.9 投资组合报告附注 12
§6 开放式基金份额变动 13
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细 13
§8 影响投资者决策的其他重要信息 15
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 15
8.2 影响投资者决策的其他重要信息 15
§9 备查文件目录 15
9.1 备查文件目录 15
9.2 存放地点 15
9.3 查阅方式 16

§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2020年10月26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2020年07月01日起至2020年09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	创金合信货币	
基金主代码	001909	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年10月22日	
报告期末基金份额总额	6,757,290,575.07份	
投资目标	在有效控制投资风险和保持高流动性的基础上，力争获得高于业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金将对基金资产组合进行积极管理，在深入研究国内外的宏观经济走势、货币政策变化趋势、市场资金供求状况的基础上，综合考虑各类投资品种的收益性、流动性和风险特征，力争获得高于业绩比较基准的投资回报。	
业绩比较基准	中国人民银行公布的七天通知存款利率（税后）	
风险收益特征	本基金为货币市场基金，预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。	
基金管理人	创金合信基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	创金合信货币A	创金合信货币C
下属分级基金的交易代码	001909	007866
报告期末下属分级基金的份额总额	6,614,306,847.83份	142,983,727.24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(2020年07月01日 - 2020年09月30日)	
	创金合信货币A	创金合信货币C
1.本期已实现收益	34,660,708.68	911,314.62
2.本期利润	34,660,708.68	911,314.62
3.期末基金资产净值	6,614,306,847.83	142,983,727.24

注：1.本基金无持有人认购或交易基金的各项费用。

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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.本基金利润分配是按日结转份额。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

创金合信货币A净值表现

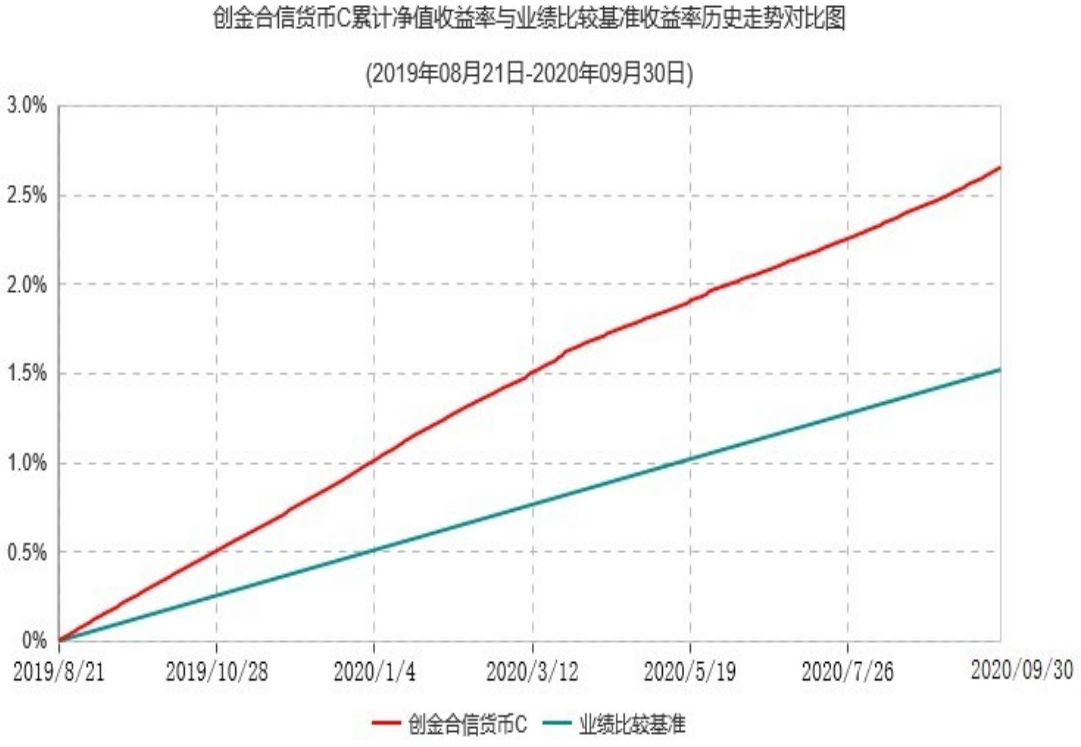
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.5718%	0.0015%	0.3450%	0.0000%	0.2268%	0.0015%
过去六个月	1.0949%	0.0016%	0.6863%	0.0000%	0.4086%	0.0016%
过去一年	2.5504%	0.0018%	1.3725%	0.0000%	1.1779%	0.0018%
过去三年	9.8022%	0.0028%	4.1100%	0.0000%	5.6922%	0.0028%
自基金合同生效起至今	16.1867%	0.0035%	6.7725%	0.0000%	9.4142%	0.0035%

创金合信货币C净值表现

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.5211%	0.0015%	0.3450%	0.0000%	0.1761%	0.0015%
过去六个月	0.9935%	0.0016%	0.6863%	0.0000%	0.3072%	0.0016%
过去一年	2.3458%	0.0018%	1.3725%	0.0000%	0.9733%	0.0018%

自基金合同生效起至今	2.6619%	0.0018%	1.5263%	0.0000%	1.1356%	0.0018%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益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		
谢创	本基金基金经理	2019-05-21	-	5年	谢创先生，中国国籍，西南财经大学金融工程硕士，2015年7月加入创金合信基金管理有限公司，曾任交易部交易员，固定收益部基金经理助理，现任基金经理。
郑振源	本基金基金经理	2019-05-21	-	11年	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 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《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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2020年三季度债券市场呈现整体上行的行情。10年国债利率整体上行33bp右，10年国开债利率显著上行64bp，7天DR007回购利率中枢较二季度继续回升50bp左右。7月初，伴随股票市场的连续大幅上涨，在经济基本面恢复的预期下，市场对政策收紧预期的担忧加剧，债券市场利率相应大幅上行，股债跷跷板效应显著。而货币政策也伴随经济复苏，边际上有所收紧，体现为资金面总体的紧张。7月中旬后，股债跷跷板效应减弱，债市有所修复，但在资金面总体偏紧，同业存单利率同时上行的环境下，债市一级市场利率频频发高，并带动二级市场利率上行。短端市场利率，最终回归到政策利率水平附近。在此之后，市场利率总体呈现震荡形势。

向前看，经济继续逐步向潜在增速恢复，但恢复速度未超预期。一方面，疫情对经济的压制已不显著，但之前受疫情打击较大的领域，如中低收入群体消费，这部分恢复速度相对偏慢。国庆期间，旅行出游表现较之前有明显恢复，但同比只恢复了七八成重点企业零售餐饮日均销售增速同比4.9%，较8月限额以上社消4.4%未有明显提升。另一方面，伴随经济恢复，逆周期力量减缓，基建投资增速下降，房地产开启调控。在内生动力逐步恢复和逆周期力量对应减缓的情况下，经济的表现趋于恢复，但还难以过强。由于经济内生动力还不够强劲，回归潜在增速还需要政策的继续扶持，因此政策总体来说还是偏积极的。对于货币政策而言，基调仍是中性偏宽松的，DR007也基本围绕2.2%附近小幅波动，较为平稳。但基于"稳增长和防风险的长期均衡"，"尽可能长时间实施正常货币政策"，政策利率短期下行的可能性较小。降低远期售汇准备金，以逆周期手段来防止人民币汇率的顺周期过度升值，减少了利率政策的约束。当前债市所面临的市场环境相对温和，经济不冷不热、政策中性偏宽松，市场利率水平相对合理。债市趋于震荡，策略适于中性偏保守。

本产品在三季度中，严格遵守货币基金的投资限制，在保持产品组合高流动性的同时，在逆回购资产与债券资产之间适时合理切换，以提升组合的静态配置收益。同时合理把握7月中旬与9月中旬两个资产配置的窗口，在此期间加大了产品资产配置的力度，有效提升了产品的静态配置收益。同时在货币政策常态化，银行负债压力加大的背景下，组合将债券的投资期限维持在中等水平，合理应用正回购杠杆，在适当提升产品静态配置收益的同时，保持了后续操作的灵活性。

基于当前货币政策的判断，后续产品将保持中等久期，利用产品规模适中的优势，平衡高等级信用债与存单的投资分配，依据产品日常申赎情况，合理安排流动性，在货币基金稳健运作的基础上为投资者创造超额收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信货币A基金份额净值为1.0000元，本报告期内，该类基金份额净值收益率为0.5718%，同期业绩比较基准收益率为0.3450%；截至报告期末创金合信货币C基金份额净值为1.0000元，本报告期内，该类基金份额净值收益率为0.5211%，同期业绩比较基准收益率为0.3450%。

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	固定收益投资	4,944,977,791.92	66.57
	其中：债券	4,944,977,791.92	66.57
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	2,427,012,009.28	32.67
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	8,691,350.63	0.12
4	其他资产	47,211,304.77	0.64
5	合计	7,427,892,456.60	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例（%）
1	报告期内债券回购融资余额	-	7.41
	其中：买断式回购融资	-	0.00
2	报告期末债券回购融资余额	668,003,999.50	9.89
	其中：买断式回购融资	-	0.00

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本基金本报告期内未发生债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的情况。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	77
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	85
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	38

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

本基金本报告期内投资组合平均剩余期限未发生超过120天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例（%）	各期限负债占基金资产净值的比例（%）
1	30天以内	36.21	9.89
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	-
2	30天(含)—60天	6.65	0.00
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	-
3	60天（含）—90天	27.44	0.00
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	-
4	90天(含)—120天	9.13	0.00
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	-
5	120天(含)—397天（含）	29.95	0.00
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	-
合计		109.39	9.89

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

本基金本报告期内投资组合平均剩余存续期未发生超过240天的情况。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	49,962,268.47	0.74
2	央行票据	-	-
3	金融债券	330,726,367.51	4.89
	其中：政策性金融债	330,726,367.51	4.89
4	企业债券	349,763,541.84	5.18
5	企业短期融资券	1,954,982,172.31	28.93
6	中期票据	-	-
7	同业存单	2,259,543,441.79	33.44
8	其他	-	-
9	合计	4,944,977,791.92	73.18
10	剩余存续期超过397天的浮	-	-

	动利率债券		

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	163831	20石化S1	3,000,000	299,375,825.75	4.43
2	112003109	20农业银行CD109	3,000,000	298,354,501.43	4.42
3	160206	16国开06	2,800,000	280,536,382.38	4.15
4	012002341	20陕延油SCP008	2,000,000	199,439,232.01	2.95
5	112003086	20农业银行CD086	2,000,000	199,307,970.38	2.95
6	112003071	20农业银行CD071	2,000,000	198,119,427.27	2.93
7	112009035	20浦发银行CD035	2,000,000	197,933,292.57	2.93
8	012001025	20东航股SCP011	1,600,000	159,948,438.82	2.37
9	012003087	20陕延油SCP012	1,500,000	149,739,835.37	2.22
10	012003341	20青岛城投SCP003	1,000,000	100,001,923.12	1.48

5.7 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.0368%
报告期内偏离度的最低值	-0.0097%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0070%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本基金本报告期内未发生负偏离度的绝对值达到0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本基金本报告期内未发生正偏离度的绝对值达到0.5%的情况。

5.8 报告期末按摊余成本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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明

1、本基金估值采用"摊余成本法"，即估值对象以买入成本列示，按照票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价，在剩余存续期内按照实际利率法进行摊销，每日计提损益。本基金不采用市场利率和上市交易的债券和票据的市价计算基金资产净值。

2、为了避免采用"摊余成本法"计算的基金资产净值与按市场利率和交易市价计算的基金资产净值发生重大偏离，从而对基金份额持有人的利益产生稀释和不公平的结果，基金管理人于每一估值日，采用估值技术，对基金持有的估值对象进行重新评估，即"影子定价"。 投资组合的摊余成本与其他可参考公允价值指标产生重大偏离的，可按其他公允指标对组合的账面价值进行调整。当"影子定价"确定的基金资产净值与"摊余成本法"计算的基金资产净值的偏离度的绝对值达到或超过0.25%时，基金管理人应根据风险控制的需要调整组合，其中，对于偏离度的绝对值达到或超过0.5%的情形，基金管理人应与基金托管人协商一致后，参考成交价、市场利率等信息对投资组合进行价值重估，使基金资产净值更能公允地反映基金资产价值。

3、如有充足理由表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。

4、相关法律法规以及监管部门有强制规定的，从其规定。如有新增事项，按国家最新规定估值。

5.9.2 本报告期内，未出现基金投资的前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	11,313.64
2	应收证券清算款	10,823,690.94
3	应收利息	16,360,485.69
4	应收申购款	20,015,814.50
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	47,211,304.77

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	创金合信货币A	创金合信货币C
报告期期初基金份额总额	6,037,906,218.72	185,060,914.63
报告期期间基金总申购份额	6,065,700,996.18	14,024,715.05

报告期期间基金总赎回份额	5,489,300,367.07	56,101,902.44
报告期期末基金份额总额	6,614,306,847.83	142,983,727.24

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	申购	2020-09-14	150,000,000.00	150,000,000.00	0
2	分红转投	2020-07-01	7,594.72	7,594.72	0
3	分红转投	2020-07-02	8,805.13	8,805.13	0
4	分红转投	2020-07-03	2,627.53	2,627.53	0
5	分红转投	2020-07-06	20,618.73	20,618.73	0
6	分红转投	2020-07-07	7,318.36	7,318.36	0
7	分红转投	2020-07-08	5,134.81	5,134.81	0
8	分红转投	2020-07-09	5,776.48	5,776.48	0
9	分红转投	2020-07-10	5,903.18	5,903.18	0
10	分红转投	2020-07-13	17,911.61	17,911.61	0
11	分红转投	2020-07-14	6,203.93	6,203.93	0
12	分红转投	2020-07-15	8,306.69	8,306.69	0
13	分红转投	2020-07-16	6,009.66	6,009.66	0
14	分红转投	2020-07-17	9,405.84	9,405.84	0
15	分红转投	2020-07-20	17,949.89	17,949.89	0
16	分红转投	2020-07-21	8,926.32	8,926.32	0
17	分红转投	2020-07-22	5,647.41	5,647.41	0
18	分红转投	2020-07-23	7,279.23	7,279.23	0
19	分红转投	2020-07-24	6,114.15	6,114.15	0
20	分红转投	2020-07-27	18,328.73	18,328.73	0
21	分红转投	2020-07-28	6,199.97	6,199.97	0
22	分红转投	2020-07-29	6,826.14	6,826.14	0
23	分红转投	2020-07-30	6,174.30	6,174.30	0
24	分红转投	2020-07-31	8,220.00	8,220.00	0
25	分红转投	2020-08-03	19,029.83	19,029.83	0
26	分红转投	2020-08-04	8,883.93	8,883.93	0
27	分红转投	2020-08-05	6,902.32	6,902.32	0
28	分红转投	2020-08-06	6,682.97	6,682.97	0
29	分红转投	2020-08-07	7,103.89	7,103.89	0
30	分红转投	2020-08-10	17,694.94	17,694.94	0
31	分红转投	2020-08-11	12,875.46	12,875.46	0

32	分红转投	2020-08-12	9,177.39	9,177.39	0
33	分红转投	2020-08-13	6,308.47	6,308.47	0
34	分红转投	2020-08-14	6,233.24	6,233.24	0
35	分红转投	2020-08-17	18,990.57	18,990.57	0
36	分红转投	2020-08-18	9,423.24	9,423.24	0
37	分红转投	2020-08-19	8,493.99	8,493.99	0
38	分红转投	2020-08-20	10,177.63	10,177.63	0
39	分红转投	2020-08-21	8,286.73	8,286.73	0
40	分红转投	2020-08-24	19,952.73	19,952.73	0
41	分红转投	2020-08-25	6,626.65	6,626.65	0
42	分红转投	2020-08-26	6,739.75	6,739.75	0
43	分红转投	2020-08-27	6,714.78	6,714.78	0
44	分红转投	2020-08-28	6,460.52	6,460.52	0
45	分红转投	2020-08-31	20,252.72	20,252.72	0
46	分红转投	2020-09-01	5,954.77	5,954.77	0
47	分红转投	2020-09-02	6,544.15	6,544.15	0
48	分红转投	2020-09-03	6,429.13	6,429.13	0
49	分红转投	2020-09-04	7,426.07	7,426.07	0
50	分红转投	2020-09-07	21,389.12	21,389.12	0
51	分红转投	2020-09-08	9,481.19	9,481.19	0
52	分红转投	2020-09-09	8,905.04	8,905.04	0
53	分红转投	2020-09-10	6,528.73	6,528.73	0
54	分红转投	2020-09-11	11,763.23	11,763.23	0
55	分红转投	2020-09-14	20,127.72	20,127.72	0
56	分红转投	2020-09-15	7,266.96	7,266.96	0
57	分红转投	2020-09-16	31,103.03	31,103.03	0
58	分红转投	2020-09-17	20,741.89	20,741.89	0
59	分红转投	2020-09-18	22,456.89	22,456.89	0
60	分红转投	2020-09-21	46,406.58	46,406.58	0
61	分红转投	2020-09-22	16,941.32	16,941.32	0
62	分红转投	2020-09-23	13,931.10	13,931.10	0
63	分红转投	2020-09-24	28,022.08	28,022.08	0
64	分红转投	2020-09-25	21,539.77	21,539.77	0
65	分红转投	2020-09-28	63,478.05	63,478.05	0
66	分红转投	2020-09-29	18,853.85	18,853.85	0
67	分红转投	2020-09-30	22,477.18	22,477.18	0
合计			150,844,062.	150,844,062.	

			41	41	

§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、《创金合信货币市场基金基金合同》；

2、《创金合信货币市场基金托管协议》；

3、创金合信货币市场基金2020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楼

9.3 查阅方式

www.cjhxfund.com

创金合信基金管理有限公司

2020年10月28日