

创金合信恒鑫 60 天滚动持有债券型证 券投资基金 2026 年第 2 季度报告

2026 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：江苏银行股份有限公司

送出日期：2026 年 7 月 20 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。

基金托管人江苏银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 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 2026 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	创金合信恒鑫 60 天滚动持有债券
基金主代码	024294
交易代码	024294
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 11 月 11 日
报告期末基金份额总额	204,322,388.18 份
投资目标	在严格控制投资组合风险的前提下，力求获得超越业绩比较基准的投资回报。
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。 1、久期配置策略 根据基本价值评估、经济环境和市场风险评估，考虑在运作周期中所处阶段，确定债券组合的久期配置。本基金将在预期市场利率下行时，适当拉长债券组合的久期水平，在预期市场利率上行时，适当缩短债券组合的久期水平，以此提高债券组合的收益水平。 2、期限结构配置策略 在确定组合久期后，针对收益率曲线形态特征确定合理的组合期限结构，包括采用集中策略、两端策略和梯形策略等，在长期、中期和短期债券间进行动态调整，力争从长、中、短期债券的相对价格变化中获利。

	3、债券类别配置策略 主要包括资产类别选择、各类资产的适当组合以及对资产组合的管理。本基金将在利率预期分析及其久期配置范围确定的基础上,通过情景分析和历史预测相结合的方法,“自上而下”在债券一级市场和二级市场,银行间市场和交易所市场,银行存款、信用债、政府债券等资产类别之间进行类属配置,进而确定具有最优风险收益特征的资产组合。 4、信用风险控制策略（含资产支持证券，下同） 基金管理人利用行业和公司的信用研究力量,对所有投资的信用品种进行详细的分析及风险评估,依据不同信用债发行主体所处行业未来发展前景以及自身在行业内的竞争能力,对不同发行主体的债券进行内部评级分类。在实际投资中,投资人员还将结合个券流动性、到期收益率、税收因素、市场偏好等多方面因素进行个券选择,以平衡信用债投资的风险与收益。本基金在信用债投资过程中,可投资的信用债信用评级范围为 AA+、AAA 级,投资于信用评级为 AA+ 的信用债占持仓信用债的比例为 0-50%,投资于信用评级为 AAA 的信用债占持仓信用债的比例为 50%-100%。上述信用评级为债项评级,短期融资券、超短期融资券等短期信用债的信用评级依照评级机构出具的主体信用评级,本基金投资的信用债若无债项评级的,参照主体信用评级。本基金将综合参考国内依法成立并拥有证券评级资质的评级机构所出具的信用评级,评级机构以基金管理人选定为准。基金持有信用债期间,如果其信用等级下降、基金规模变动、变现信用债支付赎回款项等使得投资比例不再符合上述约定,应在评级报告发布之日或不再符合上述约定之日起 3 个月内调整至符合约定。 5、跨市场套利策略 跨市场套利是根据不同债券市场间的运行规律和风险特性,构建和调整债券组合,提高投资收益,实现跨市场套利。 6、杠杆放大策略 本基金可采用杠杆放大策略扩大收益,即以组合现有债券为基础,利用买断式回购、质押式回购等方式融入低成本资金,并购买剩余期限相对较长并具有较高收益的债券,以期获取超额收益。 7、衍生产品投资/交易策略 （1）信用衍生品投资策略。（2）国债期货交易策略。 8、其他
业绩比较基准	中债综合指数（全价）收益率×90%+一年期定期存款基准利率（税后）×10%
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金,长期来看,其预期收益和预期风险水平高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	创金合信基金管理有限公司

基金托管人	江苏银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	创金合信恒鑫 60 天滚动持有债券 A	创金合信恒鑫 60 天滚动持有债券 C
下属分级基金的交易代码	024294	024295
报告期末下属分级基金的份额总额	178,775,912.03 份	25,546,476.15 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 4 月 1 日—2026 年 6 月 30 日）	
	创金合信恒鑫 60 天滚动持有债券 A	创金合信恒鑫 60 天滚动持有债券 C
1.本期已实现收益	65,332.10	72,323.31
2.本期利润	92,266.59	134,916.03
3.加权平均基金份额本期利润	0.0056	0.0080
4.期末基金资产净值	181,885,058.81	25,952,711.42
5.期末基金份额净值	1.0174	1.0159

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

创金合信恒鑫 60 天滚动持有债券 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	0.91%	0.02%	0.60%	0.03%	0.31%	-0.01%
过去六个月	1.54%	0.02%	0.90%	0.03%	0.64%	-0.01%
自基金合同 生效起至今	1.74%	0.02%	0.55%	0.04%	1.19%	-0.02%

创金合信恒鑫 60 天滚动持有债券 C

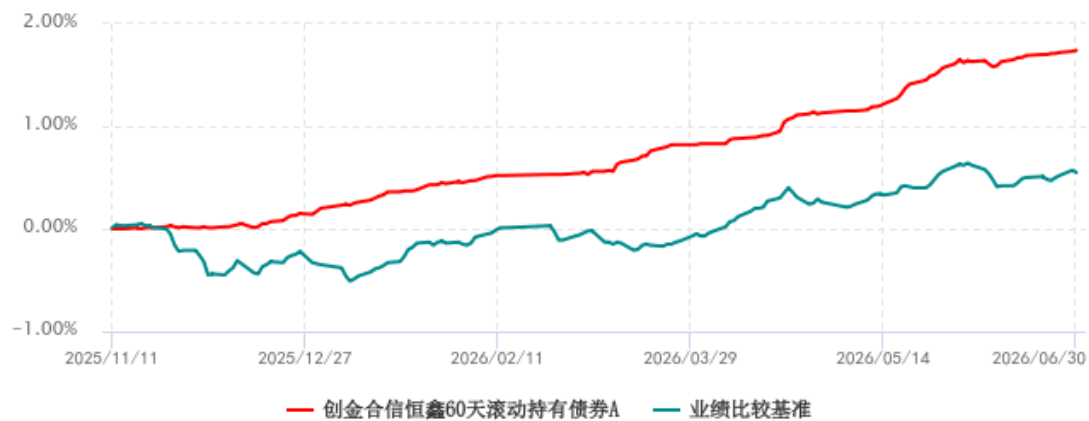
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
----	------------	---------------	----------------	-----------------------	-----	-----

过去三个月	0.86%	0.02%	0.60%	0.03%	0.26%	-0.01%
过去六个月	1.41%	0.02%	0.90%	0.03%	0.51%	-0.01%
自基金合同生效起至今	1.59%	0.02%	0.55%	0.04%	1.04%	-0.02%

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

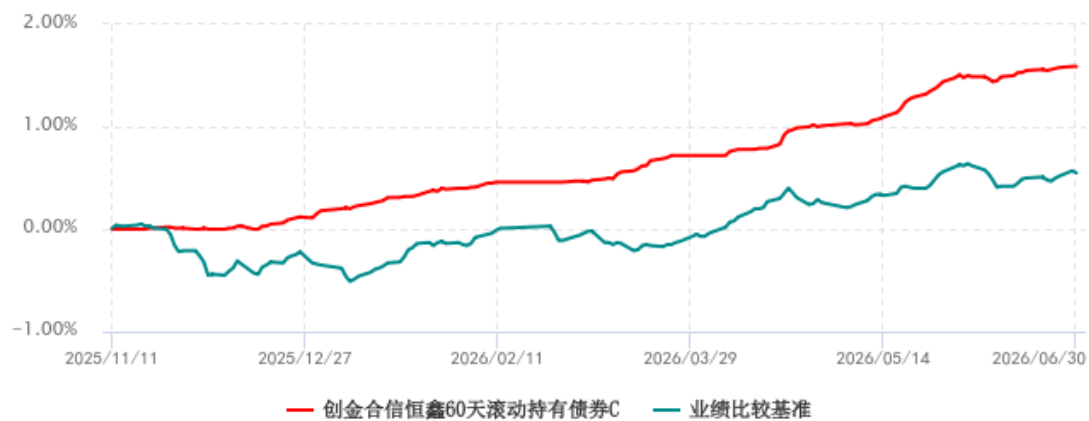
创金合信恒鑫60天滚动持有债券A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2025年11月11日-2026年06月30日)



创金合信恒鑫60天滚动持有债券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

(2025年11月11日-2026年06月30日)



注：1、本基金合同于 2025 年 11 月 11 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，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		
吕沂洋	本基金 基金经 理	2025 年 11 月 11 日	-	10	吕沂洋先生，中国国籍，中山大学硕士。2015 年 7 月加入创金合信基金管理有限公司，曾任产品研发部产品经理、固定收益部投资顾问，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 年第二季度，经济基本面、货币政策取向及资金面变化是债市主要交易主线。4 月中上旬，市场一度担忧超长期特别国债供给放量，中长债收益率高位震荡；在 4 月中下

旬超长债供给不及预期，叠加宽松的资金面以及通胀数据落地后的利空出尽，债市明显修复，中债 10 年期国债到期收益率由一季度末的 1.8171%最低下行至 4 月末的 1.74%左右；5 月中上旬，央行明确表态引导隔夜利率在政策利率附近波动，买断式回购的不断大额净回笼，使 DR001 从中上旬的 1.2%逐步上行至月末的 1.3%左右，同期公布的偏弱经济数据修复了债市做多情绪，中债 10 年期国债到期收益率进一步下行至月末 1.70%左右；6 月份整体多空交织，央行于中上旬继续管控资金利率，但偏弱的经济基本面数据是债市做多的基础，债市收益率震荡为主。

报告期内，管理人努力研判宏观政策及债市走势，灵活调整组合久期及组合资产配置，力争在有效控制组合回撤的前提下为投资者赚取良好的投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信恒鑫 60 天滚动持有债券 A 基金份额净值为 1.0174 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.91%，同期业绩比较基准收益率为 0.60%；截至本报告期末创金合信恒鑫 60 天滚动持有债券 C 基金份额净值为 1.0159 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.86%，同期业绩比较基准收益率为 0.60%。

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，本基金已出现连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，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

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	201,592,205.51	94.89
	其中：债券	201,592,205.51	94.89
	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	10,000,540.37	4.71
	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	718,070.06	0.34
8	其他资产	130,529.76	0.06
9	合计	212,441,345.70	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港股通投资股票。

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

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	6,574,693.34	3.16
2	央行票据	-	-
3	金融债券	167,537,707.56	80.61
	其中：政策性金融债	17,434,009.42	8.39
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	27,479,804.61	13.22
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	201,592,205.51	96.99

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	092280131	22 建行二级资本债 02A	200,000	20,778,356.16	10.00
2	2128039	21 中国银行二级 03	200,000	20,604,224.66	9.91
3	2228003	22 兴业银行二级	200,000	20,524,071.23	9.88

		01			
4	102484980	24 招商局 MTN001	200,000	20,389,416.99	9.81
5	524841	26 广发 10	200,000	20,026,728.77	9.64

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

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

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

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体中，兴业银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到国家金融监督管理总局处罚的情况；中国建设银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到国家金融监督管理总局、中国人民银行处罚的情况；中国农业发展银行出现在报告编制日前一年内受到国家金融监督管理总局处罚的情况；中国银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到国家金融监督管理总局处罚的情况。

除上述证券的发行主体外，本基金投资的前十名证券的其他发行主体本期未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

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

根据基金合同约定，本基金的投资范围不包括股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	114,473.08
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	16,056.68
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	130,529.76

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	创金合信恒鑫 60 天滚动持有 债券 A	创金合信恒鑫 60 天滚动持有 债券 C
报告期期初基金份额总额	1,232,529.36	19,493,237.34

报告期期间基金总申购份额	178,184,346.12	13,706,363.90
减：报告期期间基金总赎回份额	640,963.45	7,653,125.09
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	178,775,912.03	25,546,476.15

§ 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

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	20260623 - 20260630	0.00	58,996,066.86	0.00	58,996,066.86	28.87%
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。							

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、《创金合信恒鑫 60 天滚动持有债券型证券投资基金基金合同》；
- 2、《创金合信恒鑫 60 天滚动持有债券型证券投资基金托管协议》；
- 3、创金合信恒鑫 60 天滚动持有债券型证券投资基金 2026 年 2 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梦海大道 5035 华润前海大厦 A 座 36-38 楼

9.3 查阅方式

www.cjhxfund.com

创金合信基金管理有限公司

2026 年 7 月 20 日