

创金合信益久 9 个月持有期债券型证 券投资基金 2025 年第 2 季度报告

2025 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：交通银行股份有限公司

送出日期：2025 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.....	4
3.1 主要财务指标.....	4
3.2 基金净值表现.....	5
§4 管理人报告.....	6
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介.....	7
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	8
4.3 公平交易专项说明.....	8
4.4 报告期内基金投资策略和运作分析.....	8
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 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.....	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.....	12
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	12
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 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情况.....	13
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况.....	13
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细.....	14
§8 影响投资者决策的其他重要信息.....	14
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.....	14
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.....	15

§ 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 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 2025 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	创金合信益久 9 个月持有期债券
基金主代码	018506
交易代码	018506
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 6 月 14 日
报告期末基金份额总额	197,226,117.89 份
投资目标	在严格控制投资组合风险的前提下，力争为投资者提供长期稳定的投资回报。
投资策略	<p>1、资产配置策略</p> <p>本基金综合考虑宏观经济、政策及产业趋势、市场利率、流动性水平及资产估值等因素，以定性与定量分析相结合的方式，合理评估债券、股票和现金等资产的投资价值及风险收益特征，在对整体风险水平进行有效控制的基础上，制定本基金的资产配置比例。</p> <p>2、债券投资策略</p> <p>(1) 久期配置策略</p> <p>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。</p> <p>(2) 期限结构配置策略</p> <p>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</p>

	<p>和短期债券间进行动态调整，从长、中、短期债券的相对价格变化中获利。</p> <p>(3) 债券类别配置策略</p> <p>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。</p> <p>(4) 信用类债券投资策略</p> <p>对于信用类债券（含资产支持证券，下同），基金管理人将利用行业和公司的信用研究力量，对所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。</p> <p>本基金所投资的信用债的信用评级在 AA 及以上（有债项评级的以债项评级为准，无债项评级的以主体评级为准，短期融资券、超短期融资券参照主体评级），其中本基金投资于信用评级为 AA 的信用债占信用债资产的比例为 0-20%，投资于信用评级为 AA+ 的信用债占信用债资产的比例为 0-50%，投资于信用评级为 AAA 的信用债占信用债资产的比例为 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。</p> <p>(5) 跨市场套利策略</p> <p>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。</p> <p>(6) 回购放大策略</p> <p>本基金可采用回购放大策略扩大收益，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，并购买剩余年限相对较长并具有较高收益的债券，以期获取超额收益。</p> <p>(7) 可转换债券和可交换债券投资策略</p> <p>可转换债券和可交换债券的价值主要取决于其标的股权的价值、债券价值和内嵌期权的价值，本基金将对可转换债券和可交换债券的价值进行评估，选择具有较高投资价值的可转换债券、可交换债券进行投资。此外，本基金也可根据新发可转换债券和可交换债券的预计中签率、模型定价结果，参与可转换债券和可交换债券的新券申购。</p>
--	---

	<p>3、股票投资策略</p> <p>(1) A 股投资策略</p> <p>(2) 港股通标的股票投资策略</p> <p>(3) 存托凭证的投资策略</p> <p>4、国债期货交易策略</p> <p>5、基金投资策略</p> <p>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%。</p> <p>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。</p> <p>6、信用衍生品投资策略</p>		
业绩比较基准	中债新综合财富(总值)指数收益率*90%+沪深 300 指数收益率*8%+中证港股通综合指数收益率*2%		
风险收益特征	<p>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。</p> <p>本基金还可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。</p>		
基金管理人	创金合信基金管理有限公司		
基金托管人	交通银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	创金合信益久 9 个月持有期债券 A	创金合信益久 9 个月持有期债券 C	创金合信益久 9 个月持有期债券 E
下属分级基金的交易代码	018506	018507	018508
报告期末下属分级基金的份额总额	80,052,715.05 份	30,945,266.82 份	86,228,136.02 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（2025 年 4 月 1 日—2025 年 6 月 30 日）		
	创金合信益久 9 个月持有期债券 A	创金合信益久 9 个月持有期债券 C	创金合信益久 9 个月持有期债券 E
1.本期已实现收益	191,676.97	61,441.44	320,662.65
2.本期利润	535,199.40	190,136.38	839,238.97

3.加权平均基金份额 本期利润	0.0176	0.0166	0.0164
4.期末基金资产净值	88,439,536.32	33,943,849.32	95,042,810.22
5.期末基金份额净值	1.1048	1.0969	1.1022

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

创金合信益久9个月持有期债券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	1.62%	0.10%	1.72%	0.09%	-0.10%	0.01%
过去六个月	1.62%	0.10%	1.36%	0.11%	0.26%	-0.01%
过去一年	9.15%	0.22%	6.21%	0.13%	2.94%	0.09%
自基金合同 生效起至今	10.48%	0.20%	10.88%	0.11%	-0.40%	0.09%

创金合信益久9个月持有期债券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	1.53%	0.10%	1.72%	0.09%	-0.19%	0.01%
过去六个月	1.44%	0.10%	1.36%	0.11%	0.08%	-0.01%
过去一年	8.77%	0.22%	6.21%	0.13%	2.56%	0.09%
自基金合同 生效起至今	9.69%	0.20%	10.88%	0.11%	-1.19%	0.09%

创金合信益久9个月持有期债券E

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	1.50%	0.10%	1.72%	0.09%	-0.22%	0.01%
过去六个月	1.39%	0.10%	1.36%	0.11%	0.03%	-0.01%
过去一年	8.90%	0.22%	6.21%	0.13%	2.69%	0.09%
自基金合同 生效起至今	10.22%	0.20%	10.88%	0.11%	-0.66%	0.09%

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

创金合信益久9个月持有期债券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

(2023年06月14日-2025年06月30日)



创金合信益久9个月持有期债券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

(2023年06月14日-2025年06月30日)



创金合信益久9个月持有期债券E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06月14日-2025年06月30日)



§ 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		
黄佳祥	本基金基金经理	2024年4月10日	-	7	黄佳祥先生，中国国籍，厦门大学博士。2017年7月加入创金合信基金管理有限公司，曾任固定收益部研究员、基金经理助理，现任基金经理。
黄弢	本基金基金经理、总经理助理、权益投研总部、风格策略投资部、绝对收益目标权益投资部负责人	2023年6月14日	-	22	黄弢先生，中国国籍，清华大学硕士。2002年7月加入长城基金管理有限公司，任市场部渠道主管，2005年11月加入海富通基金管理有限公司，任市场部南方区总经理，2008年2月加入深圳市鼎诺投资管理有限公司，任公司执行总裁，2017年5月加入北京和聚投资管理有限公司，任首席策略师，2018年4月加入上海禾驹投资管理中心（有限合伙），任首席策略师，2020年2月加入创金合信基金管理有限公司，曾任行业投资研究部负责人，现任总经理助理，兼任权益投研总部、风格策略投资部和绝对收益目标权益投资部负责人、基金经理、投资经理。
谢创	本基金基金经理、固收投资部负责人	2023年6月14日	-	9	谢创先生，中国国籍，西南财经大学硕士。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，固定收益部总监助理，现任固收投资部负责人、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。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量(只)	资产净值(元)	任职时间
黄弢	公募基金	5	2,385,301,660.11	2020-05-08
	私募资产管理计划	4	3,950,593,283.49	2025-06-05
	其他组合	-	-	-
	合计	9	6,335,894,943.60	-

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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管理人销售机构监督管理办法》和《公开募集证券投资基金管理信息披露管理办法》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。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

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

对于权益市场，二季度面临关税冲突，市场经历巨幅波动，但政策端出现重大变化，尤其是4月7号当日中央汇金以类平准基金的角色正式登场，市场由此进一步得到信心加持，从而走出持续修复的走势。尽管中美在关税问题上一度有重大分歧，但基于中国制造业在短期无法替代的优势，也受限于美股自身承受的波动压力，美方主动选择与中方达成关税缓解协议，支持了市场风险偏好的进一步提升。二季度国内经济仍然承受一定压力，尤其是居民消费偏弱，房地产价格信号仍然不稳，因此部分投资者在风险偏好提升的基础上，选择了以北交所、微盘股以及部分主题驱动的投资方向，另一部分偏配置型的投资者则选择了以银行为代表的低波红利板块，其他板块则整体表现一般。在二季度本基金的操作以关税战期间的仓位坚守为主，并在随后反弹修复的过程中适度减持部分仓位，结构上以大消费为代表的内需板块为主，包括部分中游制造、顺周期、TMT和医药板块，三季度持仓仍将以此为主要方向。

对于债券市场，2025年二季度美国对等关税超预期落地，中美贸易摩擦升级，央行“稳增长”目标重要性提升，“关税”冲击推动收益率快速下行后，债市进入赔率偏低的区间窄幅震荡。5月份降准降息落地，但降息幅度不及预期，期间地方债开始加速发行，

货币配合财政政策，5月份利率债明显偏弱，信用强于利率。在5月20日存款利率下调后，市场开始逐步定价一般存款流失导致银行负债压力增加，存单回到1.7%位置，市场定价核心从“关税反复”切换至存款利率下调后的银行负债压力。日内瓦经贸磋商调降双边关税税率，中美原则上达成新的协议，但抢出口没有超预期，关税磋商进入长期谈判过程。市场关注点从“谈判”切换到出口数据的实质变化。6月份债市定价回归到国内的基本面，央行提前公布买断式逆回购，存单定价高位回落，地产高频数据转弱，同时物价持续低迷，银行脱媒资金流入债市，信用利差压缩并在低位运行。组合将结合当前及未来宏观政策形势变化的判断，控制信用风险暴露情况，控制组合杠杆总体水平，以稳健的投资风格力争为投资者获取良好的投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信益久9个月持有期债券A基金份额净值为1.1048元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.62%，同期业绩比较基准收益率为1.72%；截至本报告期末创金合信益久9个月持有期债券C基金份额净值为1.0969元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.53%，同期业绩比较基准收益率为1.72%；截至本报告期末创金合信益久9个月持有期债券E基金份额净值为1.1022元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.50%，同期业绩比较基准收益率为1.72%。

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出现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

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	11,021,373.19	4.60
	其中：股票	11,021,373.19	4.60
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	219,132,586.23	91.54
	其中：债券	219,132,586.23	91.54
	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	-	-
	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	3,768,593.32	1.57
8	其他资产	5,462,662.24	2.28
9	合计	239,385,214.98	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)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	7,692,396.95	3.54
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	122,816.00	0.06
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	666,936.00	0.31
I	信息传输、软件和信息技术服务业	914,102.00	0.42
J	金融业	-	-
K	房地产业	637,579.00	0.29
L	租赁和商务服务业	207,298.00	0.10
M	科学研究和技术服务业	108,275.00	0.05
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	671,970.24	0.31
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	11,021,373.19	5.07

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

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	168,900	731,337.00	0.34
2	600690	海尔智家	29,200	723,576.00	0.33

3	603345	安井食品	8,600	691,612.00	0.32
4	600258	首旅酒店	47,200	666,936.00	0.31
5	001979	招商蛇口	72,700	637,579.00	0.29
6	002430	杭氧股份	30,800	598,136.00	0.28
7	002299	圣农发展	39,300	561,597.00	0.26
8	600276	恒瑞医药	10,300	534,570.00	0.25
9	002832	比音勒芬	31,200	500,760.00	0.23
10	300413	芒果超媒	22,100	482,222.00	0.22

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	19,162,138.39	8.81
2	央行票据	-	-
3	金融债券	101,002,680.34	46.45
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	29,028,819.77	13.35
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	69,938,947.73	32.17
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	219,132,586.23	100.78

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

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	102581406	25海宁城投MTN003A	200,000	20,235,318.36	9.31
2	2520019	25杭州银行01	200,000	19,995,915.62	9.20
3	243211	25电投K4	150,000	14,999,971.23	6.90
4	250008	25附息国债08	120,000	12,037,081.64	5.54
5	2528001	25农业银行三农债01	100,000	10,077,637.81	4.63

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

本基金本报告期末持有国债期货合约。

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

本基金本报告期末持有国债期货合约。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体中，东莞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东莞监管分局处罚的情况；宁波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宁波监管局处罚的情况；杭州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浙江监管局、国家外汇管理局浙江省分局处罚的情况；中国农业银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到中国人民银行处罚的情况。

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

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	5,941.44
2	应收清算款	3,394,452.80
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,062,268.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	5,462,662.24

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。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	创金合信益久9个月 持有期债券 A	创金合信益久9个月 持有期债券 C	创金合信益久9个月 持有期债券 E
报告期期初基金份额 总额	28,232,063.85	10,537,371.34	34,525,401.60
报告期期间基金总申 购份额	54,155,006.34	21,762,738.37	51,717,316.36
减：报告期期间基金 总赎回份额	2,334,355.14	1,354,842.89	14,581.94
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	80,052,715.05	30,945,266.82	86,228,136.02

§ 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

单位：份

项目	创金合信益久9个月 持有期债券A	创金合信益久9个月 持有期债券C	创金合信益久9个月 持有期债券E
报告期期初管理人持有的基金份额	-	1,762,977.47	-
报告期内买入/申购总份额	-	-	-
报告期内卖出/赎回总份额	-	-	-
报告期末管理人持有的基金份额	-	1,762,977.47	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例(%)	-	5.70	-

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	20250626 - 20250630	0.00	45,280,746.24	0.00	45,280,746.24	22.96%

产品特有风险

本基金在报告期内,存在报告期内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、《创金合信益久 9 个月持有期债券型证券投资基金基金合同》；
- 2、《创金合信益久 9 个月持有期债券型证券投资基金托管协议》；
- 3、创金合信益久 9 个月持有期债券型证券投资基金 2025 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

2025 年 7 月 18 日