

# 创金合信宜久来福 3 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）2025 年第 4 季度报告

2025 年 12 月 31 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：2026 年 1 月 21 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.....                                   | 4  |
| §4 管理人报告.....                                     | 5  |
| 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介.....                          | 5  |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....                   | 6  |
| 4.3 公平交易专项说明.....                                 | 6  |
| 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.....                              | 7  |
| 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 报告期末按行业分类的股票投资组合.....                         | 8  |
| 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.....              | 9  |
| 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合.....                       | 9  |
| 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.....         | 9  |
| 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<br>细..... | 9  |
| 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.....        | 9  |
| 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.....         | 9  |
| 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....                     | 9  |
| 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....                    | 10 |
| 5.11 投资组合报告附注.....                                | 10 |
| §6 基金中基金.....                                     | 11 |
| 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.....         | 11 |
| 6.2 当期交易及持有基金产生的费用.....                           | 12 |
| 6.3 本期报告持有的基金发生的重大影响事件.....                       | 12 |
| §7 开放式基金份额变动.....                                 | 12 |
| §8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况.....                        | 13 |
| 8.1 基金管理人持有本基金份额变动情况.....                         | 13 |
| 8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细.....                     | 13 |
| §9 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况.....                       | 13 |
| §10 影响投资者决策的其他重要信息.....                           | 14 |
| 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.....           | 14 |
| 10.2 影响投资者决策的其他重要信息.....                          | 14 |
| §11 备查文件目录.....                                   | 14 |
| 11.1 备查文件目录.....                                  | 14 |
| 11.2 存放地点.....                                    | 14 |
| 11.3 查阅方式.....                                    | 14 |

§ 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 2026 年 1 月 19 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

|            |   |
|------------|---|
| 基金简称       | 创金合信宜久来福 3 个月持有期混合发起（FOF）   |
| 基金主代码      | 013337  |
| 交易代码       | 013337  |
| 基金运作方式     | 契约型开放式  |
| 基金合同生效日    | 2021 年 12 月 8 日   |
| 报告期末基金份额总额 | 29,739,912.36 份   |
| 投资目标       | 本基金通过大类资产配置与基金优选策略，在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的持续稳健增值。   |
| 投资策略       | 1、资产配置策略。本基金将通过目标风险策略，以获取持续稳健的投资收益为目标，以固定收益类资产为主进行长期资产配置。同时综合考虑宏观经济发展趋势、政策面因素、金融市场的利率变动和市场情绪，评估基金、股票、债券及货币市场工具等大类资产的估值水平和投资价值，形成对大类资产预期收益及风险的判断，在一定范围内持续、动态、优化投资组合的资产配置比例。2、基金投资策略。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：（1）债券型、货币市场基金投资策略。债券型基金投资策略将审慎考虑各类资产的收益性、流动性及风险性特征，综合考虑债券型基金的运作时间、资产规模、 |

|                 |   |                            |
|-----------------|---|----------------------------|
|                 | <p>资产配置状况、风险收益指标、历史信用风险事件、费率水平、申购赎回限制、杠杆率、运作周期等因素，结合基金经理的过往业绩表现优选基金，力求投资组合在较低风险和良好流动性的前提下，为投资者获取稳定的投资收益。货币市场基金投资策略以流动性管理以及降低投资组合整体波动率水平为目标，综合考虑货币基金的规模、收益水平、流动性、快速赎回机制等因素。（2）股票型、混合型、指数基金投资策略。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、择时和择股能力、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。3、股票投资策略。4、固定收益品种投资策略。5、其他。</p> |                            |
| 业绩比较基准          | 中债综合全价指数收益率×80%+沪深 300 指数收益率×15%+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  |                            |
| 下属分级基金的基金简称     | 创金合信宜久来福 3 个月持有期混合发起（FOF）A  | 创金合信宜久来福 3 个月持有期混合发起（FOF）C |
| 下属分级基金的交易代码     | 013337  | 013338                     |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 1,021,756.92 份  | 28,718,155.44 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 10 月 1 日—2025 年 12 月 31 日） |                            |
|----------------|---------------------------------------|----------------------------|
|                | 创金合信宜久来福 3 个月持有期混合发起（FOF）A            | 创金合信宜久来福 3 个月持有期混合发起（FOF）C |
| 1.本期已实现收益      | 22,101.89                             | 232,846.07                 |
| 2.本期利润         | 8,583.81                              | 61,664.42                  |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0080                                | 0.0054                     |
| 4.期末基金资产净值     | 1,085,177.04                          | 30,008,897.73              |
| 5.期末基金份额净值     | 1.0621                                | 1.0449                     |

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

创金合信宜久来福 3 个月持有期混合发起（FOF）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      | 0.79%  | 0.14%     | -0.18%     | 0.19%         | 0.97%  | -0.05% |
| 过去六个月      | 3.16%  | 0.12%     | 1.69%      | 0.17%         | 1.47%  | -0.05% |
| 过去一年       | 2.93%  | 0.16%     | 2.70%      | 0.19%         | 0.23%  | -0.03% |
| 过去三年       | 6.08%  | 0.11%     | 9.52%      | 0.20%         | -3.44% | -0.09% |
| 自基金合同生效起至今 | 6.21%  | 0.10%     | 5.83%      | 0.22%         | 0.38%  | -0.12% |

创金合信宜久来福 3 个月持有期混合发起（FOF）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      | 0.67%  | 0.13%     | -0.18%     | 0.19%         | 0.85%  | -0.06% |
| 过去六个月      | 2.94%  | 0.12%     | 1.69%      | 0.17%         | 1.25%  | -0.05% |
| 过去一年       | 2.51%  | 0.16%     | 2.70%      | 0.19%         | -0.19% | -0.03% |
| 过去三年       | 4.80%  | 0.11%     | 9.52%      | 0.20%         | -4.72% | -0.09% |
| 自基金合同生效起至今 | 4.49%  | 0.10%     | 5.83%      | 0.22%         | -1.34% | -0.12% |

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

创金合信宜久来福3个月持有期混合发起（FOF）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  
(2021年12月08日-2025年12月31日)



创金合信宜久来福3个月持有期混合发起（FOF）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  
(2021年12月08日-2025年12月31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<br>期限    |      | 证券<br>从业<br>年限 | 说明  |
|-----|-----------------|--------------------|------|----------------|---|
|     |                 | 任职日期               | 离任日期 |                |   |
| 宋锦浩 | 本基金<br>基金经<br>理 | 2025 年 9<br>月 2 日  | -    | 3              | 宋锦浩先生，中国国籍，北京大学硕士，2022 年 6 月加入创金合信基金管理有限公司，曾任 MOMFOF 投研总部研究员、宏观策略配置部研究员，现任基金经理。 |
| 颜彪  | 本基金<br>基金经<br>理 | 2024 年 7<br>月 12 日 | -    | 17             | 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。 |
|--|--|--|--|--|--|

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。

因证券市场波动、上市公司合并、基金规模变动等基金管理人之外的因素致使基金投资不符合《公开募集证券投资基金运作管理办法》第三十二条规定的比例或者基金合同约定的投资比例的，基金管理人会在十个交易日内进行调整。

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

### 一、市场回顾与展望：

第四季度国内宏观经济整体仍在边际走弱。投资、消费、出口增速均较前三季度存在不同程度的下行，房地产投资下行压力依然相对较大。但全年来看，仍有望完成 5% 的 GDP 增长目标。

展望 2026 年，我们预计国内货币与信用维持宽松趋势，但边际趋弱，总量让位于结构；经济将更侧重于平衡性，在出口强韧性预期下，内需与产业优化成为政策重点，供需缺口将有所收敛；物价回升的趋势将修复名义增长，全年有望继续保持 5% 左右的增长。

随着美国中期选举的临近，2026 年的美国将是宽松的财政+货币配合的组合；经济结构仍是 K 型分化，但有修复的趋势，总量经济在消费和投资的支撑下保持韧性；就业数据决定降息的节奏，财政支出方向也有利于 K 型的收敛，就业预计企稳。

从全球大类资产价格表现来看，四季度市场定价主线围绕 AI 驱动的资本开支周期与全球货币财政双宽的预期开展。以新兴市场为主的全球风险资产显著上涨，但中国权益市场整体表现相对偏弱；以黄金、铜铝为代表的实物资产领涨大类资产；债券市场整体呈现陡峭化趋势，尽管全球主要央行降息带动短端利率下行，但长端仍受到财政扩张以及通胀预期的支撑。

### 二、四季度投资策略与组合管理情况

四季度，本产品基于多资产、多策略和多标的的三层配置框架进行配置，在可投范围内对 A 股、中债、美股、美债和商品进行了配置，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。

四季度，多数风险资产在经历了三季度上涨后进入中高估值区间，商品、A 股和美股等资产相关性大幅上行，这反映了多元资产策略的潜在脆弱性。因此，产品在 10 月初降低了整体的风险资产仓位，同时进一步降低 AH 股内部科技成长板块的仓位。中债方面，我们判断利率策略的赔率较低，因此维持中短期信用策略配置。通过对系统性风险的应对，产品在 10 月-11 月的回撤控制出色。12 月初，A 股在经历了约 2 个月的回调后下行风险有所下降，同时贵金属和工业金属在法币贬值交易和供需不平衡的多重叙事下性价比凸显，产品增配 AH 股中的成长板块，将黄金和有色调整至超配。

产品在四季度末相较三季度小幅降低了风险资产的仓位，其中 AH 股内部维持科技成长和红利价值的杠铃结构配置，但在细分结构上大幅减少了 AH 股中红利仓位的配置，增加了成长风格的仓位。在商品端，维持黄金和有色均衡配置。中债维持中短久期信用债配置。

## 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信宜久来福 3 个月持有期混合发起(FOF)A 基金份额净值为 1.0621 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.79%，同期业绩比较基准收益率为-0.18%；



截至本报告期末创金合信宜久来福 3 个月持有期混合发起（FOF）C 基金份额净值为 1.0449 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.67%，同期业绩比较基准收益率为 -0.18%。

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。

本报告期内，基金管理人自主承担本基金的信息披露费、审计费等固定费用。

§ 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              | 25,675,683.42 | 57.72        |
| 3         | 固定收益投资            | 707,702.68    | 1.59         |
|           | 其中：债券             | 707,702.68    | 1.59         |
|           | 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      | 18,096,975.70 | 40.68        |
| 8         | 其他资产              | 2,270.54      | 0.01         |
| 9         | 合计                | 44,482,632.34 | 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 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

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      | 707,702.68 | 2.28         |
| 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        | 707,702.68 | 2.28         |

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  | 019766 | 25 国债 01 | 6,000 | 606,693.04 | 1.95         |
| 2  | 019773 | 25 国债 08 | 1,000 | 101,009.64 | 0.32         |

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

| 序号 | 名称    | 金额（元）    |
|----|-------|----------|
| 1  | 存出保证金 | 1,892.43 |
| 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 | 378.11   |
| 7  | 其他    | -        |
| 8  | 合计    | 2,270.54 |

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

本基金本报告期末未持有股票。

§ 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<br>（份）      | 公允价值<br>（元）      | 占基金资<br>产净值比<br>例（%） | 是否属于<br>基金管理<br>人及管理<br>人关联方<br>所管理的<br>基金 |
|----|--------|--|------------|------------------|------------------|----------------------|--|
| 1  | 511360 | 海富通中<br>证短融<br>ETF                     | 契约型开<br>放式 | 35,400.00        | 3,994,359<br>.00 | 12.85                | 否  |
| 2  | 159650 | 博时中债<br>0-3 年国<br>开行 ETF               | 契约型开<br>放式 | 36,300.00        | 3,897,313<br>.20 | 12.53                | 否  |
| 3  | 511580 | 招商中证<br>国债及政<br>策性金融<br>债 0-3 年<br>ETF | 契约型开<br>放式 | 23,000.00        | 2,495,730<br>.00 | 8.03                 | 否  |
| 4  | 006824 | 创金合信<br>鑫日享短<br>债债券 A                  | 契约型开<br>放式 | 1,878,916<br>.88 | 2,363,301<br>.65 | 7.60                 | 是  |
| 5  | 006874 | 创金合信<br>恒兴中短<br>债债券 A                  | 契约型开<br>放式 | 2,059,836<br>.36 | 2,230,802<br>.78 | 7.17                 | 是  |
| 6  | 006076 | 创金合信<br>恒利超短<br>债债券 A                  | 契约型开<br>放式 | 1,970,641<br>.88 | 2,074,494<br>.71 | 6.67                 | 是  |
| 7  | 004322 | 创金合信<br>尊隆纯债<br>债券 A                   | 契约型开<br>放式 | 1,891,968<br>.59 | 2,000,000<br>.00 | 6.43                 | 是  |
| 8  | 159651 | 平安中债<br>-0-3 年国<br>开行债券<br>ETF         | 契约型开<br>放式 | 11,200.00        | 1,196,843<br>.20 | 3.85                 | 否  |
| 9  | 159649 | 华安中债<br>1-5 年国<br>开行债券<br>ETF          | 契约型开<br>放式 | 11,000.00        | 1,195,359<br>.00 | 3.84                 | 否  |
| 10 | 007829 | 创金合信<br>信用红利                           | 契约型开<br>放式 | 952,707.3<br>1   | 1,100,376<br>.94 | 3.54                 | 是  |

|  |  |      |  |  |  |  |  |
|--|--|------|--|--|--|--|--|
|  |  | 债券 C |  |  |  |  |  |
|--|--|------|--|--|--|--|--|

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

| 项目                   | 本期费用<br>2025-10-01 至 2025-12-31 | 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）      | -                               | -                               |
| 当期交易基金产生的赎回费（元）      | 2,143.27                        | -                               |
| 当期持有基金产生的应支付销售服务费（元） | 1,370.95                        | 1,141.34                        |
| 当期持有基金产生的应支付管理费（元）   | 11,631.93                       | 6,444.19                        |
| 当期持有基金产生的应支付托管费（元）   | 3,236.38                        | 1,902.25                        |
| 当期交易基金产生的交易费（元）      | 4,033.45                        | -                               |

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

| 项目                        | 创金合信宜久来福 3 个月持有期混合发起（FOF）A | 创金合信宜久来福 3 个月持有期混合发起（FOF）C |
|---------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 1,244,706.58               | 11,765,635.56              |
| 报告期期间基金总申购份额              | 3,326.56                   | 19,248,620.29              |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 226,276.22                 | 2,296,100.41               |
| 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               | 1,021,756.92               | 28,718,155.44              |

§ 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                       | 创金合信宜久来福 3 个月持有期混合发起（FOF）A | 创金合信宜久来福 3 个月持有期混合发起（FOF）C |
|--------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额         | -                          | -                          |
| 报告期期间买入/申购总份额            | -                          | 3,824,457.41               |
| 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         | -                          | 3,824,457.41               |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | -                          | 13.32                      |

8.2 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   | 2025 年 12 月 26 日 | 3,824,457.41 | 4,000,000.00 | 0.00% |
| 合计 | -    | -                | 3,824,457.41 | 4,000,000.00 | -     |

§ 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 | 3,824,457.41 | 12.86           | -      | -               | -          |

|                 |              |       |        |      |       |
|-----------------|--------------|-------|--------|------|-------|
| 基金管理人<br>高级管理人员 | 11,800.72    | 0.04  | -      | -    | -     |
| 基金经理等<br>人员     | 128,883.26   | 0.43  | 121.03 | 0.00 | 36 个月 |
| 基金管理人<br>股东     | -            | -     | -      | -    | -     |
| 其他              | -            | -     | -      | -    | -     |
| 合计              | 3,965,141.39 | 13.33 | 121.03 | 0.00 | 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

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。

10.2 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。

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、《创金合信宜久来福 3 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金合同》；
- 2、《创金合信宜久来福 3 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）托管协议》；
- 3、创金合信宜久来福 3 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）2025 年 4 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.cjhxfund.com

创金合信基金管理有限公司  
2026 年 1 月 21 日