

创金合信季安盈 3 个月持有期债券型 证券投资基金 2026 年第 1 季度报告

2026 年 03 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：招商证券股份有限公司

送出日期：2026 年 4 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的法律责任。

基金托管人招商证券股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 4 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 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	创金合信季安盈 3 个月持有期债券
基金主代码	017172
交易代码	017172
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 2 月 8 日
报告期末基金份额总额	847,200,933.55 份
投资目标	在严格控制投资组合风险的前提下，力争长期内实现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，本基金将投资组合的平均久期控制在 3 年以内，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

	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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、可转换债券及可交换债券投资策略可转换债券及可交换债券同时具有债券、股票和期权的相关特性，结合了股票的长期增长潜力和债券的相对安全、收益固定的优势，并有利于从资产整体配置上分散利率风险并提高收益水平。本基金将重点从债券的内在债券价值（如票面利息、利息补偿及无条件回售价格）、保护条款的适用范围、期权价值的大小、基础股票的质地和成长性、基础股票的流通性等方面进行研究，充分发掘投资价值，并积极寻找各种套利机会，以获取更高的投资收益。</p> <p>8、衍生品投资策略（1）信用衍生品投资策略。本基金管理人可运用信用衍生品，以进行信用风险管理，更好地达到本基金的投资目的。本基金在信用衍生品投资中根据风险管理的原则，以风险对冲为目的，参与信用衍生品的投资，以管理投资组合信用风险敞口。（2）国债期货投资策略为更好地管理投资组合的利率风险、改善组合的风险收益特性，本基金将本着谨慎的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，参与国债期货的投资。</p> <p>9、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。</p>
业绩比较基准	中债-新综合财富(1-3 年)指数收益率×90%+一年期定期存款利率(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	招商证券股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	创金合信季安盈 3 个月持有期债券 A	创金合信季安盈 3 个月持有期债券 C	创金合信季安盈 3 个月持有期债券 E
下属分级基金的交易代码	017172	017173	021380
报告期末下属分级基金的份额总额	320,506,267.49 份	526,693,723.16 份	942.90 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 1 月 1 日—2026 年 3 月 31 日）		
	创金合信季安盈 3 个月持有期债券 A	创金合信季安盈 3 个月持有期债券 C	创金合信季安盈 3 个月持有期债券 E
1.本期已实现收益	2,064,025.77	3,272,258.51	5.96
2.本期利润	2,415,918.18	3,837,214.16	7.00
3.加权平均基金份额本期利润	0.0075	0.0071	0.0074
4.期末基金资产净值	354,061,239.94	579,988,872.58	1,034.61
5.期末基金份额净值	1.1047	1.1012	1.0973

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

创金合信季安盈 3 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	0.67%	0.01%	0.66%	0.01%	0.01%	0.00%
过去六个月	1.23%	0.02%	1.26%	0.01%	-0.03%	0.01%
过去一年	2.29%	0.02%	2.29%	0.02%	0.00%	0.00%

过去三年	10.22%	0.03%	8.87%	0.02%	1.35%	0.01%
自基金合同生效起至今	10.47%	0.03%	9.46%	0.02%	1.01%	0.01%

创金合信季安盈3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	0.66%	0.01%	0.66%	0.01%	0.00%	0.00%
过去六个月	1.19%	0.02%	1.26%	0.01%	-0.07%	0.01%
过去一年	2.18%	0.02%	2.29%	0.02%	-0.11%	0.00%
过去三年	9.88%	0.03%	8.87%	0.02%	1.01%	0.01%
自基金合同生效起至今	10.12%	0.03%	9.46%	0.02%	0.66%	0.01%

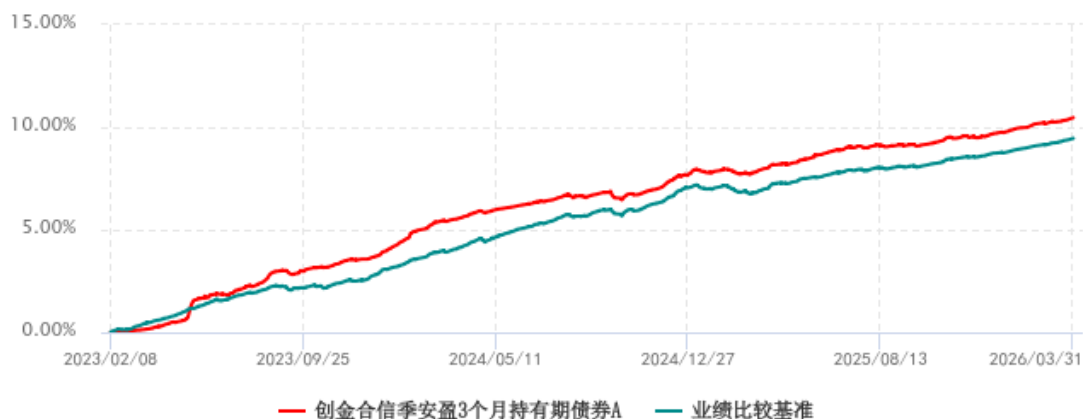
创金合信季安盈3个月持有期债券E

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	0.69%	0.02%	0.66%	0.01%	0.03%	0.01%
过去六个月	1.23%	0.02%	1.26%	0.01%	-0.03%	0.01%
过去一年	2.26%	0.02%	2.29%	0.02%	-0.03%	0.00%
自基金合同生效起至今	3.62%	0.03%	4.69%	0.02%	-1.07%	0.01%

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

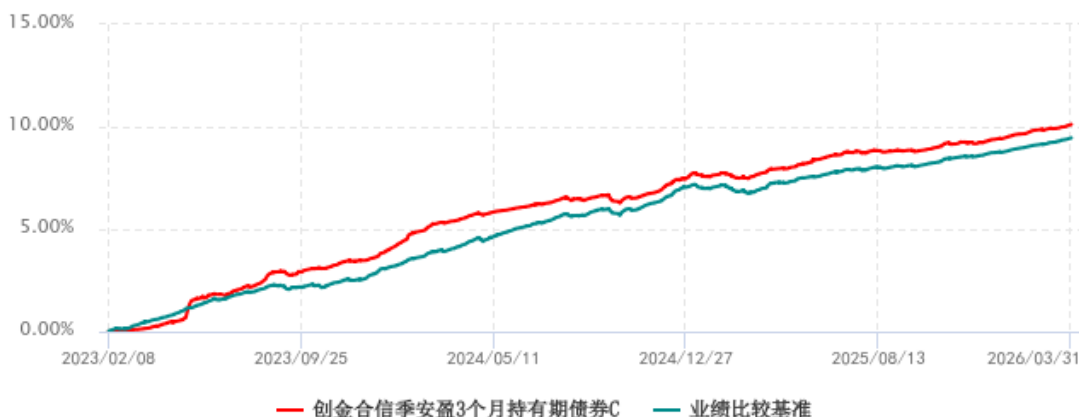
创金合信季安盈3个月持有期债券A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2023年02月08日-2026年03月31日)



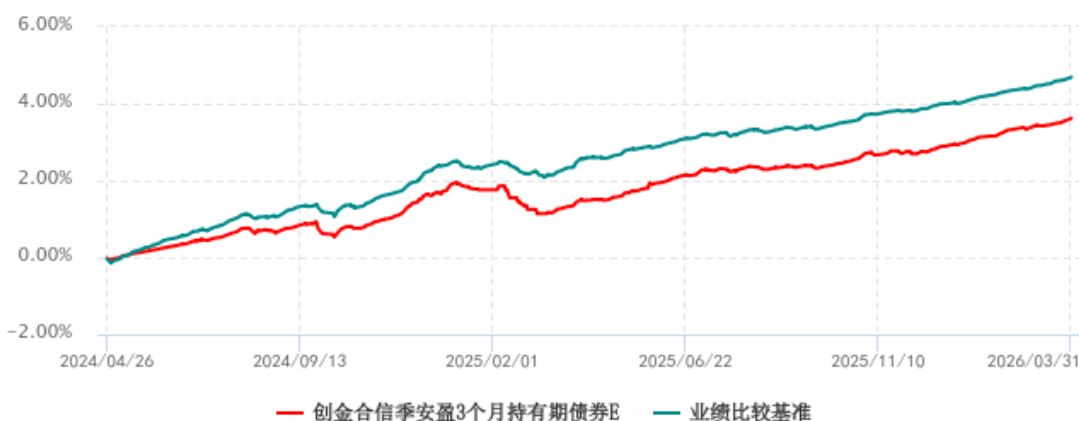
创金合信季安盈3个月持有期债券C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2023年02月08日-2026年03月31日)



创金合信季安盈3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

(2024年04月26日-2026年03月31日)



注：本基金从2024年4月26日起新增E类份额，E类份额自2025年1月22日起存续。

§ 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	2023年2月8日	-	8	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。

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 年一季度，经济“开门红”略低于预期，市场前期对地方债供需结构的担忧边际缓解，流动性充裕，在配置盘和资金驱动下，债市表现超预期，信用利差压缩且维持低位运行，中短端信用债交易拥挤度提升。2025 年 12 月中旬，市场对长端地方债和超长债供需担忧，叠加权益市场风险偏好维持高位，长端利率持续调整，10 年国债上行至 2026 年一季度高点 1.90%附近。随后监管对股市降温，央行结构性降息落地，银行存款和保险分红险开门红超预期，信贷开门红低于预期，配置盘持续增配长端利率债，春节前央行持续投放长期流动性，虽然降息和降准预期延后，但机构持券过节意愿较强，期间 10 年国债下行 12BP，期限利差和信用利差压缩，流动性宽裕，广义资管配置中短端。

春节后至 3 月中上旬两会期间，市场开始关注两会政策，尤其是地方债供给和全年经济增长目标，美国最高法院判定特朗普部分关税政策违法，同时假期高频经济数据表现较

好，上海“沪七条”地产政策优化落地，政府工作报告各项经济目标基本符合预期，未有趋势行情。

3 月中上旬开始，市场主线从两会开始切换至美伊冲突，长端资产和中短端分化。2 月 28 日，美以联合对伊朗发动军事打击，地缘态势快速升级，布伦特原油期货价格中枢从 60-70 美元提升至 100-110 美元，海外资产遭遇流动性冲击，国内债市主线切换至通胀担忧，PPI 同比转正从 2026 年 Q2 中后期前置到 3 月份，同时担忧后续超长债供给节奏，两会期间央行表态偏谨慎，短期降准降息概率不高，同时 1-2 月经济开门红强度不弱，期限利差走阔，输入型通胀不改货币政策立场，机构继续抱团中短端，交易拥挤度进一步提升。3 月中下旬，美伊谈判信号初现，但从双方表态仍存在较大分歧，市场开始关注原油价格中枢上涨和供应链断裂对经济的负面影响，理财 4 月抢跑，收益率小幅下行。

展望后市，输入性通货膨胀难改货币政策立场，中短端信用利差维持低位运行，当前流动性溢价对中低等级信用债整体风险补偿较弱，组合整体保持中性久期，关注高等级信用债和利率债，把握品种之间的结构性行情以及债市阶段性超调修复的机会。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季安盈 3 个月持有期债券 A 基金份额净值为 1.1047 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 0.66%；截至本报告期末创金合信季安盈 3 个月持有期债券 C 基金份额净值为 1.1012 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.66%，同期业绩比较基准收益率为 0.66%；截至本报告期末创金合信季安盈 3 个月持有期债券 E 基金份额净值为 1.0973 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.69%，同期业绩比较基准收益率为 0.66%。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	954,689,611.32	98.04
	其中：债券	954,689,611.32	98.04
	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	12,000,012.00	1.23
	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	3,144,540.67	0.32
8	其他资产	3,957,561.61	0.41
9	合计	973,791,725.60	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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	354,773,290.95	37.98
	其中：政策性金融债	60,720,142.46	6.50
4	企业债券	315,266,493.24	33.75
5	企业短期融资券	171,103,283.29	18.32
6	中期票据	113,546,543.84	12.16
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	954,689,611.32	102.21

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	102400962	24 国电 MTN004	400,000	40,696,142.47	4.36
2	250306	25 进出 06	400,000	40,387,890.41	4.32
3	2180313	21 经开国投债	300,000	32,095,660.27	3.44
4	241033	24 银河 C3	300,000	30,735,468.49	3.29
5	2520001	25 北京银行小微债 01	300,000	30,188,184.66	3.23

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

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

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，北京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北京监管局、中国人民银行处罚的情况；上海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上海监管局、中国人民银行处罚的情况；中国进出口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、国家外汇管理局北京市分局处罚的情况。

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

根据基金合同规定，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	409,583.36
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	3,547,978.25
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	3,957,561.61

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。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	创金合信季安盈3个	创金合信季安盈3个	创金合信季安盈3个
----	-----------	-----------	-----------

	月持有期债券 A	月持有期债券 C	月持有期债券 E
报告期期初基金份额总额	340,992,819.24	562,921,550.67	942.90
报告期期间基金总申购份额	47,425,704.89	63,663,759.49	-
减：报告期期间基金总赎回份额	67,912,256.64	99,891,587.00	-
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	320,506,267.49	526,693,723.16	942.90

§ 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

本基金本报告期末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、《创金合信季安盈 3 个月持有期债券型证券投资基金基金合同》；
- 2、《创金合信季安盈 3 个月持有期债券型证券投资基金托管协议》；
- 3、创金合信季安盈 3 个月持有期债券型证券投资基金 2026 年 1 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.cjxfund.com

创金合信基金管理有限公司

2026 年 4 月 20 日