创金合信利元纯债债券型证券投资基金 2026 年第 3 季度报告

2026 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：广州农村商业银行股份有限公司

送出日期：2026 年 10 月 26 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。

基金托管人广州农村商业银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 22 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	创金合信利元纯债债券
基金主代码	020222
交易代码	020222
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 12 月 26 日
报告期末基金份额总额	196,193,799.81 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	1、资产配置策略 本基金通过综合分析国内外宏观经济态势、利率走势、收益率曲线变化趋势等因素，并结合各种固定收益类资产在特定经济形势下的估值水平、预期收益和预期风险特征，在符合本基金相关投资比例规定的前提下，决定组合的久期水平、期限结构和类属配置，并在此基础上实施债券投资组合管理，以获取较高的投资收益。 2、久期配置策略 在全球经济的框架下，本基金管理人密切关注货币信贷、利率、汇率、采购经理人指数等宏观经济运行关键指标，运用数量化工具对宏观经济运行及货币财政政策变化跟踪与分析，对未来市场利率趋势进行分析预测，据此确定合理的债券组合目标久期。 如预期收益率曲线出现正向平移的概率较大时，即市场利率

	将上升，本基金将降低组合久期以规避损失；如出现负向平移的概率较大时，则提高组合久期。以达到利用市场利率的波动和债券组合久期的调整提高债券组合收益率目的。 3、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，从长、中、短期债券的相对价格变化中获利。 4、息差策略 该策略是利用债券回购收益率低于债券收益率的机会通过循环回购以放大债券投资收益的投资策略。该策略的基本模式即是利用买入债券进行正回购，再利用回购融入资金购买收益率较高债券品种。在执行息差放大策略时，基金管理人将密切关注债券收益率与回购收益率的相互关系，并始终保持回购利率低于债券收益率。 5、信用类债券投资策略 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。 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（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），前述不同评级信用债券占持仓信用债比例分别为 0-20%、80%-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。 6、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。 7、回购放大策略 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。

业绩比较基准	中债-1-5 年政策性金融债全价（总值）指数收益率*50%+中债-高信用等级农村商业银行债券优选全价（总值）指数收益率*50%	
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	广州农村商业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	创金合信利元纯债债券 A	创金合信利元纯债债券 C
下属分级基金的交易代码	020222	020223
报告期末下属分级基金的份额总额	195,910,556.97 份	283,242.84 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 7 月 1 日－2026 年 9 月 30 日）	
	创金合信利元纯债债券 A	创金合信利元纯债债券 C
1.本期已实现收益	1,090,567.03	2,344.39
2.本期利润	1,038,908.32	1,991.84
3.加权平均基金份额本期利润	0.0053	0.0047
4.期末基金资产净值	205,072,586.81	296,330.34
5.期末基金份额净值	1.0468	1.0462

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

创金合信利元纯债债券 A

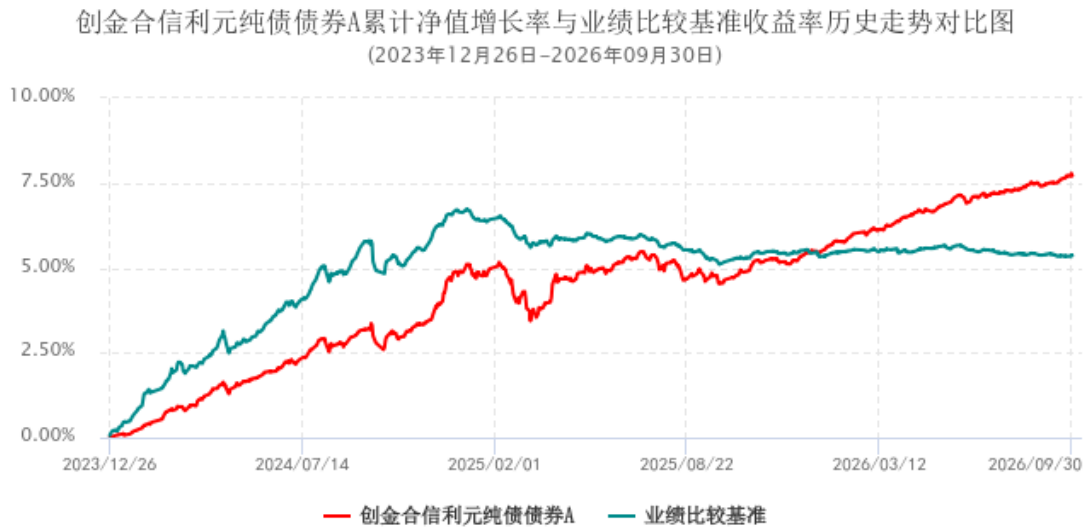
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.51%	0.03%	-0.18%	0.01%	0.69%	0.02%
过去六个月	1.26%	0.03%	-0.08%	0.02%	1.34%	0.01%
过去一年	2.94%	0.03%	0.18%	0.02%	2.76%	0.01%

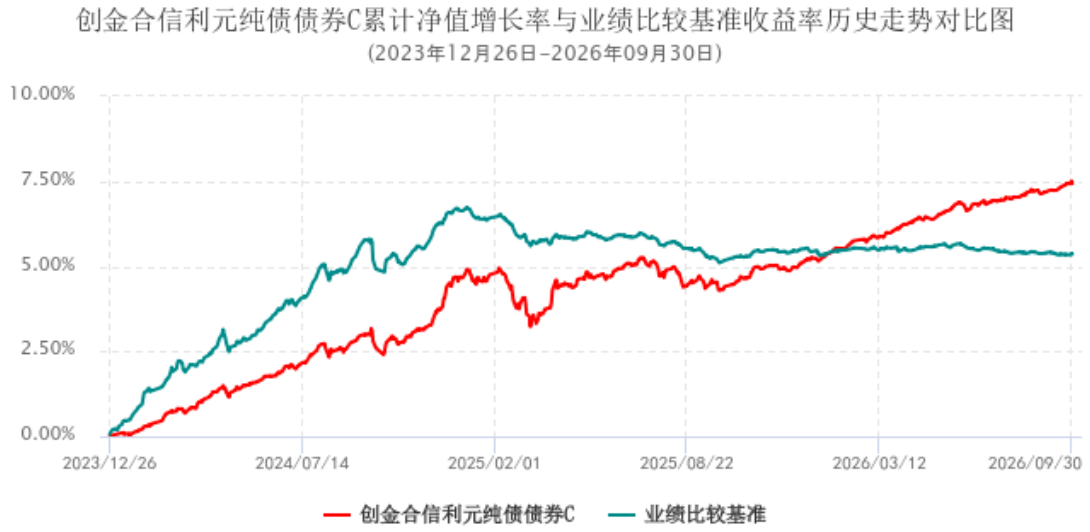
自基金合同生效起至今	7.71%	0.07%	5.36%	0.05%	2.35%	0.02%

创金合信利元纯债债券 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	0.51%	0.03%	-0.18%	0.01%	0.69%	0.02%
过去六个月	1.25%	0.03%	-0.08%	0.02%	1.33%	0.01%
过去一年	2.91%	0.03%	0.18%	0.02%	2.73%	0.01%
自基金合同生效起至今	7.44%	0.07%	5.36%	0.05%	2.08%	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





§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		
王淦	本基金基金经理、利率与衍生投资部总监助理	2025 年 4 月 24 日	-	13	王淦先生，中国国籍，英国约克大学硕士研究生，2012 年 6 月加入南华期货股份有限公司，任研究所固定收益研究员，2014 年 7 月加入万联证券股份有限公司，任固定收益总部债券研究负责人、利率投资经理，2015 年 10 月加入联储证券股份有限公司，历任固定收益部投资经理、投研负责人、部门副总经理、部门总经理，2024 年 2 月加入创金合信基金管理有限公司，现任利率与衍生投资部总监助理、基金经理。
孙霄宇	本基金基金经理	2023 年 12 月 26 日	-	13	孙霄宇先生，中国国籍，德国耶拿大学硕士。2013 年 4 月加入宁波银行，任金融市场部代客交易员，2014 年 4 月加入中银国际期货有限责任公司，任研究部高级研究员，2016 年 5 月加入张家港农村商业银行，任金融市场部投资经理，2020 年 8 月加入甬兴证券有限公司，任固定收益部自营投资主管、投资经理，2022 年 5 月加入创金合信基金管理有限公司，现任基金经理、兼任投资经理。

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。

4.2 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

经济基本面 7 月延续二季度弱现实，8 月出口和生产有天气影响后的回补，8 月下旬财政开始发力，到9月开始PMI和高频数据边际改善，脉络较为清晰，数据也得到相互验证。但财政发力节奏整体慢于预期，这是三季度最大的预期差。映射到市场上，债市在基本面顺风环境下容易抢跑，核心主线是“宽货币预期+资产荒欠配”。7 月季末冲量资金赎回、央行指导和资金偏贵，债市进入震荡观望，下旬政治局会议前抢跑追涨，宽货币预期是核心催化。尽管宽松预期落空，但 7 月底经济数据超预期差和理财旺盛的配置需求推动行情延续至 8 月下旬，财政开始发力，非银交易盘开始止盈，市场在震荡中演绎结构性压利差行情。直至 9 月下旬央行季末呵护超预期，宽货币预期再发酵。但结构性宽松政策及“929”一系列稳增长政策落地，叠加9月底公布的9月PMI数据重回扩张区域，止盈情绪升温。总体而言，内需偏弱背景下的宽货币预期是做多的核心催化，而市场调整的原因则更多来自央行克制的态度、机构止盈等。资产荒压力贯穿整个三季度，抑制了每次市场调整幅度，使得三季度未出现往年季节性的调整幅度。整个三季度利差压缩的结构性行情特征更为明显，超长债和长信用利差压缩最为显著，成为三季度债市投资的胜负手。产品定位稳健低波，主要以金融债打底，配合长利率波段交易增强，并在不同品种间积极轮动做品种利差交易，不过度依赖久期策略。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信利元纯债债券 A 基金份额净值为 1.0468 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.51%，同期业绩比较基准收益率为-0.18%；截至本报告期末创金

合信利元纯债债券 C 基金份额净值为 1.0462 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.51%，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

本报告期内未发生连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。

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	247,644,227.96	98.44
	其中：债券	247,644,227.96	98.44
	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	3,927,312.91	1.56
8	其他资产	5,630.76	0.00
9	合计	251,577,171.63	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	10,115,331.52	4.93
2	央行票据	-	-
3	金融债券	237,528,896.44	115.66
	其中：政策性金融债	63,656,397.26	31.00
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	247,644,227.96	120.59

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	220210	22 国开 10	300,000	32,655,789.04	15.90
2	09250302	25 进出清发 02	200,000	20,047,375.34	9.76
3	220205	22 国开 05	100,000	10,953,232.88	5.33
4	232280014	22 东莞农商行二级资本债 01	100,000	10,664,120.55	5.19
5	232380089	23 中信银行二级资本债 01A	100,000	10,602,964.93	5.16

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

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

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，中国进出口银行出现在报告编制日前一年内受到国家外汇管理局北京市分局处罚的情况；东莞农村商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外汇管理局广东省分局、国家金融监督管理总局东莞监管分局处罚的情况；中信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；成都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四川监管局处罚的情况；国泰海通证券股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到国家外汇管理局上海市分局处罚的情况。

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 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	5,630.76

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	-
7	其他	-
8	合计	5,630.76

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	创金合信利元纯债债券 A	创金合信利元纯债债券 C
报告期期初基金份额总额	196,298,747.00	593,822.68
报告期期间基金总申购份额	1,744,979.38	221,103.43
减：报告期期间基金总赎回份额	2,133,169.41	531,683.27
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	195,910,556.97	283,242.84

§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	20260701 - 20260930	195,864,264.02	0.00	0.00	195,864,264.02	99.83%
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、《创金合信利元纯债债券型证券投资基金基金合同》；

2、《创金合信利元纯债债券型证券投资基金托管协议》；

3、创金合信利元纯债债券型证券投资基金 2026 年 3 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时代大街 200 号创金大厦 25-27、31 层

9.3 查阅方式

www.cjhxfund.com

创金合信基金管理有限公司

2026 年 10 月 26 日