创金合信利辉利率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：徽商银行股份有限公司

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。

基金托管人徽商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	创金合信利辉利率债债券
基金主代码	018844
交易代码	018844
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 7 月 19 日
报告期末基金份额总额	2,429,638,147.66 份
投资目标	在严格控制投资组合风险的前提下，综合考虑基金资产的收益性、安全性、流动性，通过积极主动地投资管理，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。基金根据宏观经济运行状况、政策形势、利率走势、信用状况等的综合判断，并结合各大类资产的估值水平和风险收益特征，在基金合同规定的范围内决定各类资产的配置比例，并随着各类资产风险收益特征的相对变化，适时进行动态调整。 2、债券投资策略。（1）久期配置策略；（2）期限结构配置策略；（3）债券类别配置策略；（4）跨市场套利策略；（5）回购策略。
业绩比较基准	中债-总财富（总值）指数收益率
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	徽商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	创金合信利辉利率债债券 A	创金合信利辉利率债债券 C
下属分级基金的交易代码	018844	018845
报告期末下属分级基金的份额总额	2,429,610,709.76 份	27,437.90 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 7 月 1 日－2026 年 9 月 30 日）	
	创金合信利辉利率债债券 A	创金合信利辉利率债债券 C
1.本期已实现收益	10,699,997.37	161.10
2.本期利润	11,586,653.69	159.59
3.加权平均基金份额本期利润	0.0071	0.0061
4.期末基金资产净值	2,570,414,499.37	29,059.05
5.期末基金份额净值	1.0580	1.0591

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

创金合信利辉利率债债券 A

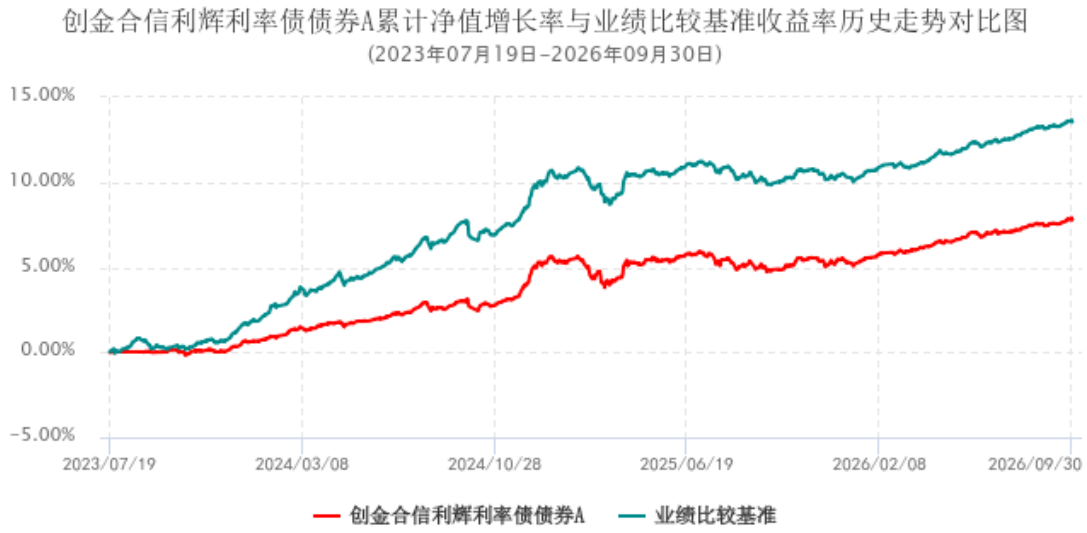
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.65%	0.04%	0.95%	0.04%	-0.30%	0.00%
过去六个月	1.54%	0.04%	2.13%	0.05%	-0.59%	-0.01%
过去一年	2.81%	0.05%	3.30%	0.06%	-0.49%	-0.01%
过去三年	7.68%	0.08%	13.24%	0.09%	-5.56%	-0.01%
自基金合同生效起至今	7.80%	0.08%	13.55%	0.09%	-5.75%	-0.01%

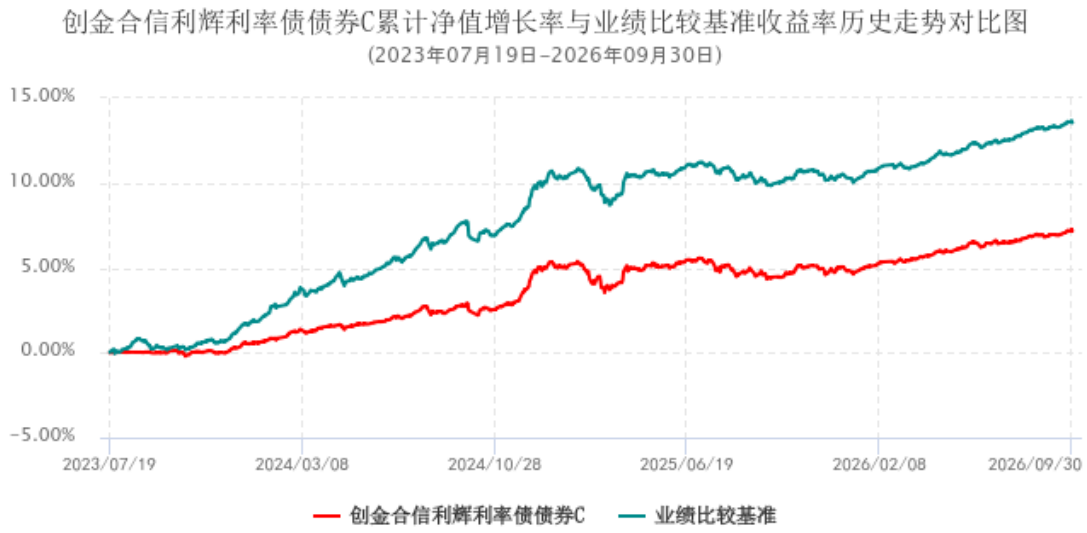
创金合信利辉利率债债券 C

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	0.60%	0.04%	0.95%	0.04%	-0.35%	0.00%
过去六个月	1.44%	0.04%	2.13%	0.05%	-0.69%	-0.01%
过去一年	2.60%	0.05%	3.30%	0.06%	-0.70%	-0.01%
过去三年	7.06%	0.08%	13.24%	0.09%	-6.18%	-0.01%
自基金合同生效起至今	7.17%	0.08%	13.55%	0.09%	-6.38%	-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





§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	证券	说明

		期限		从业年限	
		任职日期	离任日期		
成念良	本基金基金经理、利率与衍生投资部投资主管	2024 年 10 月 26 日	-	17	成念良先生，中国国籍，北京理工大学硕士，2007 年 7 月加入北京嘉源置业投资有限公司，任投资策划部投资分析师，2009 年 7 月加入大公国际资信评估有限公司，任评级部高级信用分析师，2012 年 7 月加入平安大华基金管理有限公司，历任投研部信用研究员、专户业务部投资经理，2015 年 9 月加入景顺长城基金管理有限公司，任固定收益部基金经理，2022 年 3 月加入汇华理财有限公司，任投资部多资产投资组合高级经理，2024 年 6 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投资主管、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。

4.2 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 年三季度，我国经济在外部需求拉动和内部结构调整中继续运行，整体呈现“外需偏强、内需修复偏慢”的格局。供给端，受 AI 算力链和高技术制造带动，工业生产保持较强韧性，出口链相关行业仍是主要支撑。需求端，消费恢复仍偏温和，居民消费意愿和企业投资意愿尚未明显改善，房地产调整仍在拖累固定资产投资，基建和制造业投资更多依赖政策性金融工具和专项债支撑，内生增长动力仍显不足。物价方面，受国际能源、大宗商品价格上涨传导影响，PPI 在 9 月明显走强，而 CPI 上行相对温和，核心通胀保持低位，价格回升更多体现为输入性和结构性特征，而非全面需求扩张。政策层面，三季度货币政策延续适度宽松取向。央行通过隔夜逆回购、买断式逆回购、MLF 续做和结构性工具维持流动性充裕，同时新增“综合运用并适时调整货币政策工具”“推动货币政策操作框架改革完善”等表述，政策重心从单纯维持宽松转向提升传导效率和结构支持效果。货币政策在稳增长、稳物价、稳汇率之间保持动态平衡，并未采取大规模强刺激。总体看，三季度经济修复主要依靠外需和高技术制造拉动，内需改善仍需政策进一步落地见效。债券市场在三季度延续强势表现，主要受风险偏好降低以及宽裕的资金推动。由于基准利率调整的预期较弱，收益率曲线并未整体下行，主要表现为收益率曲线的平坦化，压缩期限利差和信用利差成为资金追逐的方向。产品在三季度保持积极的久期策略应对市场，结构上一方面提升了超长债的占比，同时大幅减持收益率偏低的短久期利率债，将更多的资金配置到有骑乘的品种上，来抓取结构性的行情。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信利辉利率债债券 A 基金份额净值为 1.0580 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.65%，同期业绩比较基准收益率为 0.95%；截至本报告期末创金合信利辉利率债债券 C 基金份额净值为 1.0591 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.60%，同期业绩比较基准收益率为 0.95%。

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	2,557,315,786.72	99.46
	其中：债券	2,557,315,786.72	99.46
	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	13,987,526.62	0.54
8	其他资产	1,129.96	0.00
9	合计	2,571,304,443.30	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	354,620,241.54	13.80
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,202,695,545.18	85.69
	其中：政策性金融债	2,202,695,545.18	85.69
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	2,557,315,786.72	99.49

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	250203	25 国开 03	5,000,000	501,812,465.75	19.52
2	230203	23 国开 03	3,000,000	311,091,287.67	12.10
3	220205	22 国开 05	2,000,000	219,064,657.53	8.52
4	240205	24 国开 05	2,000,000	217,113,315.07	8.45
5	230208	23 国开 08	2,000,000	205,461,260.27	7.99

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

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。

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	-
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,129.96
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,129.96

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	创金合信利辉利率债债券 A	创金合信利辉利率债债券 C
报告期期初基金份额总额	1,482,949,994.64	27,537.84
报告期期间基金总申购份额	946,667,948.25	3,263.71
减：报告期期间基金总赎回	7,233.13	3,363.65

份额		
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	2,429,610,709.76	27,437.90

§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

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 - 20260928	483,698,365.10	0.00	0.00	483,698,365.10	19.91%
机构	2	20260701 - 20260930	999,199,640.29	0.00	0.00	999,199,640.29	41.13%
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、《创金合信利辉利率债债券型证券投资基金基金合同》；

2、《创金合信利辉利率债债券型证券投资基金托管协议》；

3、创金合信利辉利率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