创金合信景雯灵活配置混合型证券投资基金 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：兴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。

基金托管人兴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	创金合信景雯混合
基金主代码	010597
交易代码	010597
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 2 月 19 日
报告期末基金份额总额	466,003,402.45 份
投资目标	在严格控制风险的前提下，追求基金资产的稳健增值。
投资策略	本基金根据对宏观经济环境、经济增长前景及证券市场发展状况的综合分析，结合对股票市场整体估值水平、上市公司利润增长情况，债券市场整体收益率曲线变化等综合指标的分析，形成对各大类资产收益风险水平的前瞻性预测，以此确定股票、固定收益证券和现金等大类资产及中国证监会允许基金投资的其他金融工具在给定区间内的动态配置。本基金的股票投资比例主要参考股票基准指数整体估值水平在过去十年中的分位值排位进行相应调整，力争控制下行风险。其中，股票基准指数为沪深 300 指数，估值水平主要使用股票基准指数的市净率 PB。在此基础上，本基金还将进一步通过对宏观经济（包括国内生产总值（GDP）增长率、居民消费价格指数（CPI）走势、广义货币（M2）的绝对水平和增长率、利率水平与走势等）、证券市场流动性、大类资产相对收益特征等因素，并结合主观综合判断，确定基金组合中股票、债券、短期金融工具等大类资产的战略配置方向与范围。

业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×40%+中债综合指数收益率×60%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，理论上其预期风险与预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。	
基金管理人	创金合信基金管理有限公司	
基金托管人	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	创金合信景雯混合 A	创金合信景雯混合 C
下属分级基金的交易代码	010597	010598
报告期末下属分级基金的份额总额	56,251,081.93 份	409,752,320.52 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）	
	创金合信景雯混合 A	创金合信景雯混合 C
1.本期已实现收益	233,577.95	2,703,027.32
2.本期利润	146,815.40	2,118,278.51
3.加权平均基金份额本期利润	0.0043	0.0052
4.期末基金资产净值	67,208,376.21	479,649,444.76
5.期末基金份额净值	1.1948	1.1706

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

创金合信景雯混合 A

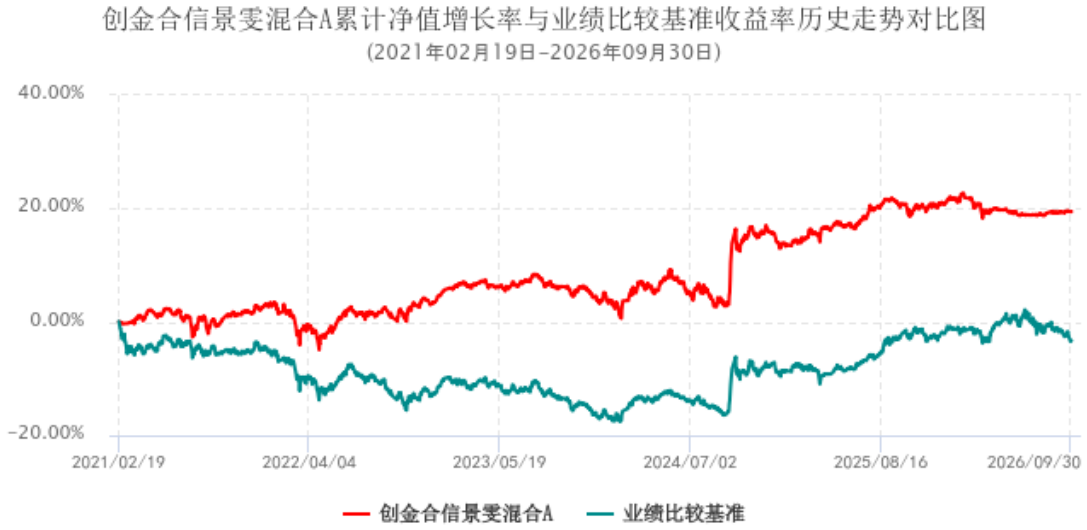
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.45%	0.07%	-4.77%	0.52%	5.22%	-0.45%
过去六个月	0.11%	0.11%	0.09%	0.52%	0.02%	-0.41%
过去一年	-1.09%	0.24%	-1.25%	0.45%	0.16%	-0.21%
过去三年	12.44%	0.40%	11.80%	0.45%	0.64%	-0.05%
过去五年	18.90%	0.38%	2.20%	0.44%	16.70%	-0.06%
自基金合同	19.48%	0.38%	-3.30%	0.45%	22.78%	-0.07%

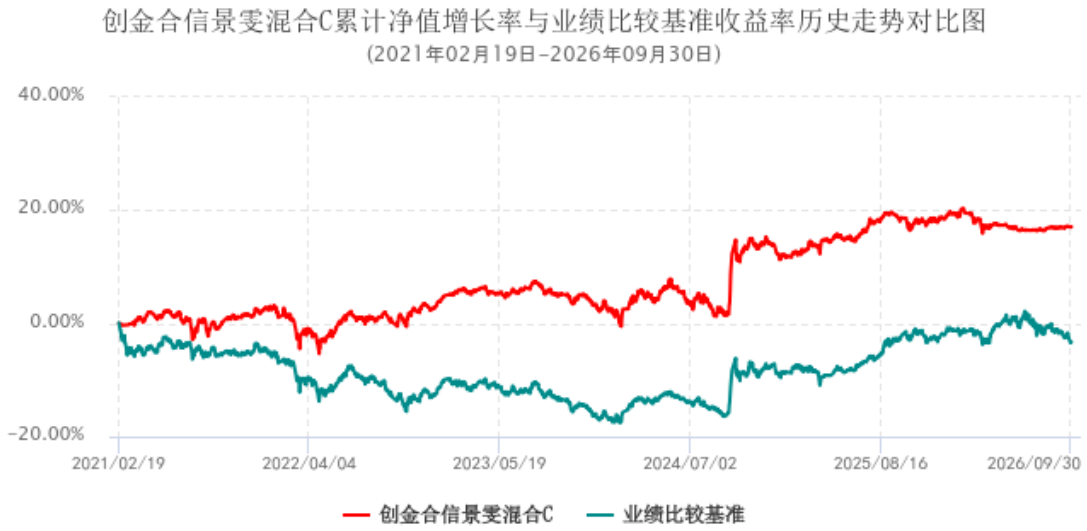
生效起至今						

创金合信景雯混合 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	0.45%	0.07%	-4.77%	0.52%	5.22%	-0.45%
过去六个月	0.09%	0.11%	0.09%	0.52%	0.00%	-0.41%
过去一年	-1.32%	0.24%	-1.25%	0.45%	-0.07%	-0.21%
过去三年	11.31%	0.40%	11.80%	0.45%	-0.49%	-0.05%
过去五年	16.78%	0.38%	2.20%	0.44%	14.58%	-0.06%
自基金合同生效起至今	17.06%	0.38%	-3.30%	0.45%	20.36%	-0.07%

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		
吕沂洋	本基金基金经理	2024 年 4 月 10 日	-	11	吕沂洋先生，中国国籍，中山大学硕士。2015 年 7 月加入创金合信基金管理有限公司，曾任产品研发部产品经理、固定收益部投资顾问，现任基金经理。
王一兵	本基金基金经理（已离任）	2021 年 8 月 27 日	2026 年 7 月 7 日	22	王一兵先生，中国国籍，四川大学 MBA。曾任职于四川和正期货公司，2009 年 3 月加入第一创业证券股份有限公司，历任固定收益部高级交易经理、资产管理部投资经理、固定收益部投资副总监，2014 年 8 月加入创金合信基金管理有限公司，曾任固定收益总部总监，现任总经理助理级专家、基金经理。
黄弢	本基金基金经理、总经理助理、权益投研总部、均衡积极收益投资部、多策略积极绝对收益投资部负责人	2021 年 2 月 19 日	-	23	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、均衡积极收益投资部和多策略积极绝对收益投资部负责人、基金经理、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。

4.1.1 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	6	1,659,732,430.00	2020-05-08
	私募资产管理计划	2	6,500,247.26	2025-06-06
	其他组合	-	-	-
	合计	8	1,666,232,677.26	-

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

权益市场方面，在经历了 6 月份科技股的暴涨以后，三季度市场单边下行，遭遇了这两年来最差的季度走势。在 6 月 30 日之前，本基金持仓以大消费、大制造和部分金融地产、医药和周期为主，基本没有科技持仓。在 7 月市场迎来大幅度调整的过程中，因为市场以科技板块下跌为主，而非科技板块则迎来跷跷板式的再平衡修复，因此 7 月基金净值逆势还有所上涨，并在上涨过程中减持了部分非银、地产和消费板块，增持了下跌幅度较大的科技板块，科技板块的持仓最多时占到股票持仓比例的 25%左右，在 8 月市场反弹过程中，前期超跌的科技板块又有所上涨，基金在这个阶段对科技板块和非科技板块又再次进行了平衡调整，调整的考虑因素是科技板块在经过 6 月的大涨、7 月的大跌和 8 月的修复以后，市场对于科技的信心总体有所松动，难以再现疯狂的科技逼空行情，而科技行业尽管仍然

是景气最高的行业，在增量资金有限的情况下，科技板块内部也将出现分化和轮动，目前持仓结构回归以大制造和大消费为主，另有各 10%左右的科技、医药和金融板块的持仓。对后市总体持乐观观点，下行有强力托底的资金方，资金方既有能力又有意愿，因此下行可控，而短期同样也面临上行空间的约束，因为景气的科技板块需要时间来消化过大的涨幅以及要等待产业层面更大的突破以提升人气，非科技的板块因为多数基本面仍然面临压力，所以上行空间也有限，市场大概率会呈现区间震荡的行业轮动行情。

债券市场方面，2026 年第三季度，经济基本面的弱现实与货币政策的宽松预期是债市主要交易主线。7 月中上旬，债市围绕资金面与政策预期窄幅震荡，中债 10 年期国债到期收益率在 1.74%附近徘徊；7 月下旬，存款利率下调预期升温，叠加中央政治局会议释放“综合运用并适时调整货币政策工具”的宽松信号，收益率突破向下，月末下行至 1.71%左右。8 月份，央行中期流动性操作由前期的持续净回笼转为净投放，DR001 基本围绕 1.40%的政策利率窄幅波动，资金面担忧明显缓解，叠加 7 月经济数据中投资、消费等内需指标进一步走弱，中债 10 年期国债到期收益率持续下行，下旬最低下行至 1.68%附近。9 月份整体多空交织，收益率围绕 1.68%关口窄幅拉锯；中下旬央行综合运用隔夜逆回购、MLF 等多种工具呵护跨季跨节资金面，持券过节情绪升温，超长端领涨，中债 30 年期国债到期收益率逼近 2.07%，中债 10 年期国债到期收益率震荡略微下行；月末地产稳增长政策落地，叠加 PMI 重回扩张区间，债市收益率小幅回调。中债 10 年期国债到期收益率季末收于 1.6822%，较二季度末的 1.7330%下行约 5 个基点，三季度收益率曲线整体平坦化。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信景雯混合 A 基金份额净值为 1.1948 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.45%，同期业绩比较基准收益率为-4.77%；截至本报告期末创金合信景雯混合 C 基金份额净值为 1.1706 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.45%，同期业绩比较基准收益率为-4.77%。

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	26,401,904.59	4.80
	其中：股票	26,401,904.59	4.80
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	492,555,875.37	89.61
	其中：债券	492,555,875.37	89.61
	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	24,501,125.45	4.46
	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	6,066,918.70	1.10
8	其他资产	110,205.17	0.02
9	合计	549,636,029.28	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	1,959,060.00	0.36
C	制造业	15,884,122.59	2.90
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	884,740.00	0.16
E	建筑业	214,830.00	0.04
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,087,840.00	0.20
H	住宿和餐饮业	1,206,696.00	0.22
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	3,279,253.00	0.60
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,167,510.00	0.21
M	科学研究和技术服务业	717,853.00	0.13
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	26,401,904.59	4.83

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	600031	三一重工	76,800	1,343,232.00	0.25
2	600309	万华化学	18,800	1,295,320.00	0.24
3	600547	山东黄金	46,300	1,263,990.00	0.23
4	002028	思源电气	10,300	1,240,738.00	0.23
5	600258	首旅酒店	109,600	1,206,696.00	0.22
6	600519	贵州茅台	900	1,132,758.00	0.21
7	688981	中芯国际	9,732	1,089,886.68	0.20
8	601211	国泰海通	60,000	1,012,200.00	0.19
9	600276	恒瑞医药	21,400	1,010,080.00	0.18
10	600900	长江电力	31,000	884,740.00	0.16

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	55,179,115.66	10.09
2	央行票据	-	-
3	金融债券	354,465,258.01	64.82
	其中：政策性金融债	101,306,273.97	18.53
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	65,076,557.43	11.90
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	17,834,944.27	3.26
10	合计	492,555,875.37	90.07

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	220205	22 国开 05	650,000	71,196,013.70	13.02
2	019846	26 国债 14	500,000	50,059,328.77	9.15
3	232680009	26 工行二级资本债 02BC	300,000	30,362,161.64	5.55
4	260210	26 国开 10	300,000	30,110,260.27	5.51
5	245724	26 信投 K4	280,000	28,089,962.08	5.14

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

本基金本报告期未持有股指期货合约。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期未持有股指期货合约。

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

本基金本报告期未持有国债期货合约。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期未持有国债期货合约。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期未持有国债期货合约。

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，中国工商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、中国人民银行、国家外汇管理局北京市分局处罚的情况；中国邮政储蓄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；交通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、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 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

本报告期内，未出现基金投资的前十名股票超出基金合同约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	109,615.25
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	589.92
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	110,205.17

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。

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	创金合信景雯混合 A	创金合信景雯混合 C
报告期期初基金份额总额	20,386,533.83	409,758,182.59
报告期期间基金总申购份额	36,131,188.03	9,106.87
减：报告期期间基金总赎回份额	266,639.93	14,968.94
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	56,251,081.93	409,752,320.52

§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	212,592,384.23	0.00	0.00	212,592,384.23	45.62%
机构	2	20260701 - 20260930	170,107,906.42	0.00	0.00	170,107,906.42	36.50%
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

根据基金合同相关约定，本基金股票投资占基金资产的比例上限高于 80%，结合本基金的投资策略和市场情况，本基金股票投资占基金资产的比例可能阶段性或长期高于 80%，将面临着较高的市场波动和投资风险，请投资者充分考虑自身的风险承受能力，理性判断并谨慎作出投资决策。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、《创金合信景雯灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；

2、《创金合信景雯灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；

3、创金合信景雯灵活配置混合型证券投资基金 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