

创金合信港股通大消费精选股票型发起式证券投资基金 2021 年第 2 季度报告

2021 年 06 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：2021 年 7 月 20 日

§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.....	3
§4 管理人报告.....	4
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介.....	4
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	5
4.3 公平交易专项说明.....	5
4.4 报告期内基金投资策略和运作分析.....	5
4.5 报告期内基金的业绩表现.....	6
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明.....	6
§5 投资组合报告.....	6
5.1 报告期末基金资产组合情况.....	6
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	7
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.....	8
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合.....	8
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.....	8
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.....	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.....	9
5.11 投资组合报告附注.....	9
§6 开放式基金份额变动.....	10
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况.....	10
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况.....	10
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细.....	11
§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况.....	11
§9 影响投资者决策的其他重要信息.....	11
9.1 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.....	11
9.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	12
§10 备查文件目录.....	12
10.1 备查文件目录.....	12
10.2 存放地点.....	12
10.3 查阅方式.....	12

§ 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规定，于 2021 年 7 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 2021 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	创金合信港股通大消费精选股票	
基金主代码	009733	
交易代码	009733	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2020 年 8 月 27 日	
报告期末基金份额总额	12,524,276.92 份	
投资目标	本基金精选 A 股及港股市场大消费主题行业中的优质公司，在合理控制风险的前提下，通过积极的主动管理，力争实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金将通过"自上而下"与"自下而上"相结合的主动投资管理策略，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，评估股票、债券、货币市场工具及金融衍生品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，持续、动态、优化投资组合的资产配置比例。	
业绩比较基准	中证港股通大消费主题指数收益率（使用估值汇率折算）× 90%+中债综合（全价）指数收益率×10%	
风险收益特征	本基金为股票型基金，长期来看，其预期收益和预期风险水平高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金。	
基金管理人	创金合信基金管理有限公司	
基金托管人	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	创金合信港股通大消费精选股票 A	创金合信港股通大消费精选股票 C

下属分级基金的交易代码	009733	009734
报告期末下属分级基金的份额总额	6,287,252.49 份	6,237,024.43 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（2021 年 4 月 1 日—2021 年 6 月 30 日）	
	创金合信港股通大消费精选股票 A	创金合信港股通大消费精选股票 C
1.本期已实现收益	-60,435.07	-72,999.52
2.本期利润	530,513.07	534,355.77
3.加权平均基金份额本期利润	0.0826	0.0804
4.期末基金资产净值	6,610,861.05	6,519,674.56
5.期末基金份额净值	1.0515	1.0453

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

创金合信港股通大消费精选股票 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	8.49%	1.27%	9.83%	1.27%	-1.34%	0.00%
过去六个月	1.86%	1.89%	8.74%	1.83%	-6.88%	0.06%
自基金合同生效起至今	5.15%	1.56%	23.28%	1.72%	-18.13%	-0.16%

创金合信港股通大消费精选股票 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	8.30%	1.27%	9.83%	1.27%	-1.53%	0.00%
过去六个月	1.51%	1.89%	8.74%	1.83%	-7.23%	0.06%
自基金合同 生效起至今	4.53%	1.56%	23.28%	1.72%	-18.75 %	-0.16%

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



注：1、本基金合同于 2020 年 8 月 27 日生效，截至报告期末，本基金成立未满一年。

2、本基金建仓期为 6 个月。建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§ 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		
胡尧盛	本基金 基金经 理	2020 年 8 月 27 日	-	8	胡尧盛先生，中国国籍，江西财经大学金融学硕士，2013 年 7 月加入国元咨询服务（深圳）有限公司，任研究部研究员，负责港股市场消费品行业研究分析工作。2015 年 6 月加入创金合信基金管理有限公司任研究部研究员，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行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关决定。

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

报告期内，港股市场表现较为疲软，结构性特征明显。二季度，恒生指数上涨 1.58%，落后于全球主流市场。当前来看，A 股和港股的市场风格较为激进，坚守价值投资的策略

目前来看是失效的，市场对于高估值的容忍度在不断的提高。短期的高增速获得了市场的绝对偏好，而相对较低但比较确定增长的公司，短期内也被市场所抛弃。坚守的过程确实也比较煎熬，对于市场风格的不断变化，我们没法作出精准的把握；而当前看似较为表现鸡肋的个股，未来依然存在较大的向上的预期差，该坚守的依然会继续坚守，尽量做到执行合一。

相比较结果，我们更关注的是经验和教训。报告期内产品表现一般，由于没有及时适应短期风格的极致化，并且组合较为分散，同时持有个股表现相对疲弱，集中导致了产品的表现差强人意。我们对于香港市场长期的表现是乐观的，而中短期内，香港市场依然会受到很多因素的制约：美股当前屡创新高，未来 QE 减量后，市场大概率还是会面临阶段性的调整；10 年美债收益率仍然继续上涨的潜力，当全球资金出现回流美国的阶段时，港股也会面临阶段性较大的压力。

基于这个市场背景，我们也将基于这个阶段进行组合仓位的集中，把中长期成长路径清晰，投资逻辑顺，估值相对处于合理区间，并且短期被市场所抛弃的个股，进一步集中，做到知行合一。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信港股通大消费精选股票 A 基金份额净值为 1.0515 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 8.49%，同期业绩比较基准收益率为 9.83%；截至本报告期末创金合信港股通大消费精选股票 C 基金份额净值为 1.0453 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 8.30%，同期业绩比较基准收益率为 9.83%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金，不适用本项说明。

§ 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	12,123,790.77	90.55
	其中：股票	12,123,790.77	90.55
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	659,218.40	4.92
	其中：债券	659,218.40	4.92
	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	564,795.89	4.22
8	其他资产	40,872.38	0.31
9	合计	13,388,677.44	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 11,553,931.77 元，占净值比为 87.99%。

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

金额单位：人民币元

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	-	-
C	制造业	329,779.00	2.51
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	240,080.00	1.83
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	569,859.00	4.34

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

金额单位：人民币元

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
非日常生活消费品	6,400,556.49	48.75
日常消费品	2,104,888.40	16.03

金融	8,856.99	0.07
医疗保健	1,682,322.02	12.81
信息技术	749,456.79	5.71
电信服务	485,934.72	3.70
地产业	121,916.36	0.93
合计	11,553,931.77	87.99

以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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

金额单位：人民币元

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	H02269	药明生物	9,192	1,088,378.61	8.29
2	H03690	美团-W	3,798	1,012,540.84	7.71
3	H00291	华润啤酒	15,820	918,154.52	6.99
4	H01999	敏华控股	57,600	894,332.90	6.81
5	H02313	申洲国际	5,000	815,854.44	6.21
6	H02020	安踏体育	5,000	760,521.12	5.79
7	H02382	舜宇光学科 技	3,182	649,740.32	4.95
8	H01801	信达生物	7,883	593,943.41	4.52
9	H02319	蒙牛乳业	14,000	546,926.18	4.17
10	H03606	福耀玻璃	11,600	527,971.40	4.02

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

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	659,218.40	5.02
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	659,218.40	5.02

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

金额单位：人民币元

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	019640	20 国债 10	3,470	347,000.00	2.64
2	019649	21 国债 01	3,120	312,218.40	2.38

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

本基金本报告期末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

本基金本报告期末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

本基金本报告期末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

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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

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。

5.11.3 其他资产构成

金额单位：人民币元

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	4,646.23
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	3,005.79
4	应收利息	10,544.38
5	应收申购款	22,675.98
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	40,872.38

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

本基金本报告期末投资前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	创金合信港股通大消费精选 股票 A	创金合信港股通大消费精选 股票 C
报告期期初基金份额总额	6,576,577.66	6,829,824.86
报告期期间基金总申购份额	383,948.23	610,714.38
减：报告期期间基金总赎回 份额	673,273.40	1,203,514.81
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	6,287,252.49	6,237,024.43

§ 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

单位：份

项目	创金合信港股通大消费精选股票 A	创金合信港股通大消费精选股票 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	5,000,175.03	5,000,175.00
报告期期间买入/申购总份额	-	-
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	5,000,175.03	5,000,175.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	79.53	80.17

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 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	10,000,350.03	79.85	10,000,350.03	79.85	36 个月
基金管理人高级管理人员	1,778.64	0.01	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,002,128.67	79.86	10,000,350.03	79.85	36 个月

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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%	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比

		的时间区间					
机构	1	20210401 - 20210630	10,000,350.03	0.00	0.00	10,000,350.03	79.85%

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。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内, 未出现影响投资者决策的其他重要信息。

§ 10 备查文件目录**10.1 备查文件目录**

- 1、《创金合信港股通大消费精选股票型发起式证券投资基金基金合同》;
- 2、《创金合信港股通大消费精选股票型发起式证券投资基金托管协议》;
- 3、创金合信港股通大消费精选股票型发起式证券投资基金 2021 年 2 季度报告原文。

10.2 存放地点

深圳市福田区福华一路 115 号投行大厦 15 楼

10.3 查阅方式

www.cjhxfund.com

创金合信基金管理有限公司

2021 年 7 月 20 日