

# 创金合信工业周期精选股票型发起式 证券投资基金 2023 年第 3 季度报告

2023 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：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2023 年 10 月 24 日

## 目录

§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.....	7
5.1 报告期末基金资产组合情况.....	7
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.....	9
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.....	10
§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.....	11
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.....	11
§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的法律责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 10 月 20 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 2023 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	创金合信工业周期股票	
基金主代码	005968	
交易代码	005968	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018 年 5 月 17 日	
报告期末基金份额总额	1,534,631,285.11 份	
投资目标	本基金主要投资于工业周期主题股票，通过行业配置与个股精选策略，力争获得超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金采取自上而下的资产配置思路，根据宏观经济发展趋势、政策面因素、金融市场的利率变动和市场情绪，综合运用定性和定量的方法，对股票、债券和现金类资产的预期收益、风险水平及相对投资价值进行评估，确定基金资产在股票、债券及现金类资产等资产类别的具体分配比例。	
业绩比较基准	中证工业指数收益率*90%+人民币活期存款利率（税后）*10%	
风险收益特征	本基金为股票型基金，长期来看，其预期风险和预期收益水平高于混合型基金、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	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	创金合信工业周期股票 A	创金合信工业周期股票 C
下属分级基金的交易代码	005968	005969
报告期末下属分级基金的份额总额	969,570,979.61 份	565,060,305.50 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（2023 年 7 月 1 日—2023 年 9 月 30 日）	
	创金合信工业周期股票 A	创金合信工业周期股票 C
1.本期已实现收益	-255,350,322.69	-145,775,082.79
2.本期利润	-311,865,865.86	-177,336,520.28
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3159	-0.3082
4.期末基金资产净值	1,954,916,696.67	1,098,421,223.24
5.期末基金份额净值	2.0163	1.9439

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

创金合信工业周期股票 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	-13.53%	1.02%	-10.01%	0.82%	-3.52%	0.20%
过去六个月	-16.16%	1.10%	-13.42%	0.88%	-2.74%	0.22%
过去一年	-20.47%	1.24%	-11.98%	0.96%	-8.49%	0.28%
过去三年	-1.99%	1.85%	-8.21%	1.23%	6.22%	0.62%
过去五年	131.92%	1.80%	13.91%	1.27%	118.01%	0.53%
自基金合同生效起至今	101.63%	1.76%	-4.69%	1.26%	106.32%	0.50%

创金合信工业周期股票 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	-13.69%	1.02%	-10.01%	0.82%	-3.68%	0.20%
过去六个月	-16.45%	1.10%	-13.42%	0.88%	-3.03%	0.22%
过去一年	-21.03%	1.24%	-11.98%	0.96%	-9.05%	0.28%
过去三年	-4.03%	1.85%	-8.21%	1.23%	4.18%	0.62%

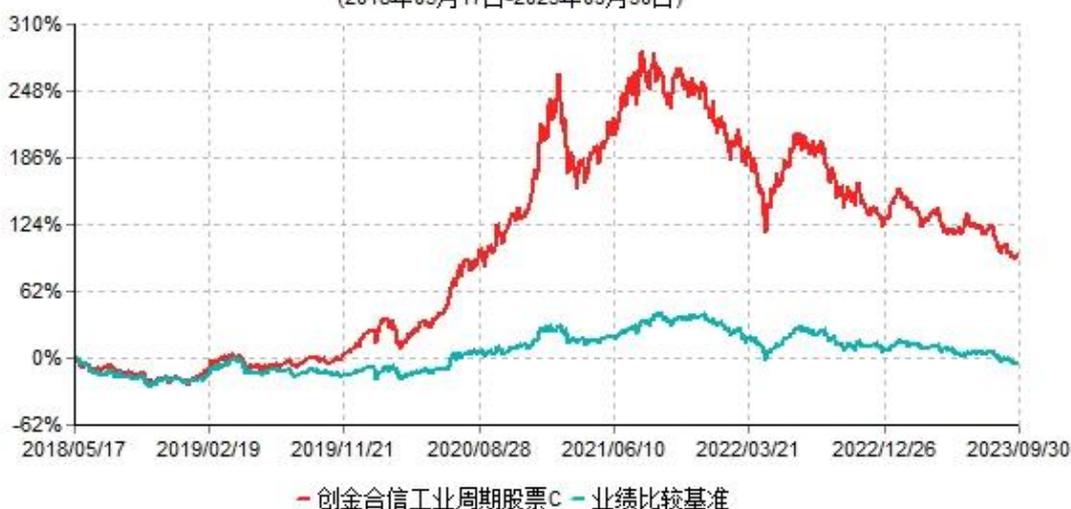
过去五年	124.16%	1.80%	13.91%	1.27%	110.25%	0.53%
自基金合同生效起至今	94.39%	1.76%	-4.69%	1.26%	99.08%	0.50%

### 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

创金合信工业周期股票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  
(2018年05月17日-2023年09月30日)



创金合信工业周期股票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  
(2018年05月17日-2023年09月30日)



## § 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		
李游	本基金基金经理	2018 年 5 月 17 日	-	16	李游先生，中国国籍，中南财经政法大学硕士。2007 年 7 月加入五矿期货有限公司，任研究部研究员，2011 年 9 月加入华创证券有限责任公司，任研究所研究员，2013 年 6 月加入第一创业证券股份有限公司，任资产管理部研究员，2014 年 8 月加入创金合信基金管理有限公司，曾任研究部行业研究员，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《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合规守信情况的说明

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

报告期内本基金重点持仓三个方向：新能源、泛 AI（包括人形机器人和智能驾驶）。从结构变化来看，报告期内本基金增加了机器人、智能驾驶的配置，减少了新能源和 AI 算力的配置，顺周期配置结构也有所调整。

报告期内本基金增加了人形机器人和智能驾驶的配置，随着 AI 技术的突飞猛进，人形机器人产业迎来 0-1 的爆发期，和电动车一样，市场以特斯拉的技术进展为标杆，特斯拉最新一次的机器人视频展示表现出了很大的进步。今年电动车推出的新车型最大的进步就是自动驾驶，从 L2 级别的辅助驾驶跃迁到 L3 级别的自动驾驶是非常大的进步，带来产业链很大的投资机遇。

报告期内本基金减少了电动车的配置，主要因为碳酸锂价格下行周期下，中游电芯企业原材料去库存的时间比预期的更长，导致中游材料排产是明显低于电动车销量的。还有就是大部分中游环节产能开始明显过剩和竞争格局恶化，导致盈利能力明显下滑。目前来看，电动车行业调整的幅度已经很大，时间也很长了，目前大概率处于行业洗牌和盈利探底的最后阶段，如果盈利能力开始企稳，具备成本和技术优势的公司将会有很大的向上弹性，投资时间点可能在年底或明年一季度。报告期内本基金进一步减少了光伏主环节的配置，原因是产业链在建和计划扩产规模太大，市场担忧各环节的盈利能力都会趋于恶化。光伏主环节的洗牌才刚刚开始，投资时间点还需要耐心等待。目前的光伏配置主要在一些盈利已经被大幅下杀的环节以及一些新技术环节。

报告期内本基金减少了 AI 算力的配置，主要因前期市场对产业进步预期过高，股价隐含了过高预期，面临短期产业进展和业绩低于预期的风险。

报告期内本基金调整了顺周期的持仓结构，因为短期地产销量低于预期，本基金降低了一些地产敏感性的行业配置，比如工程机械和建材等，重点增加了上游资源行业和化工的配置，它们并不完全依赖地产销量，有自身较强的供给逻辑在。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信工业周期股票 A 基金份额净值为 2.0163 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-13.53%，同期业绩比较基准收益率为-10.01%；截至本报告期末创金合信工业周期股票 C 基金份额净值为 1.9439 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-13.69%，同期业绩比较基准收益率为-10.01%。

#### 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	2,730,485,181.69	88.73
	其中：股票	2,730,485,181.69	88.73
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	140,661,016.39	4.57
	其中：债券	140,661,016.39	4.57
	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	173,231,935.24	5.63
8	其他资产	32,839,375.69	1.07
9	合计	3,077,217,509.01	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

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	410,488,407.02	13.44
C	制造业	2,148,829,188.19	70.38
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	33,563.97	0.00
E	建筑业	115,179.14	0.00
F	批发和零售业	1,214,065.92	0.04
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	121,196,316.08	3.97
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-

L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	16,086,987.59	0.53
N	水利、环境和公共设施管理业	375,540.50	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	15,379,902.27	0.50
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	16,766,031.01	0.55
	合计	2,730,485,181.69	89.43

### 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

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	300750	宁德时代	1,343,018	272,672,944.54	8.93
2	002920	德赛西威	713,811	102,531,812.04	3.36
3	002050	三花智控	3,262,239	96,888,498.30	3.17
4	603338	浙江鼎力	1,535,819	81,014,452.25	2.65
5	601899	紫金矿业	6,105,712	74,062,286.56	2.43
6	688111	金山办公	164,601	61,034,050.80	2.00
7	601689	拓普集团	716,500	53,114,145.00	1.74
8	002472	双环传动	1,803,400	51,360,832.00	1.68
9	002709	天赐材料	1,853,652	50,104,213.56	1.64
10	002463	沪电股份	2,194,210	49,391,667.10	1.62

### 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	140,661,016.39	4.61
	其中：政策性金融债	140,661,016.39	4.61
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	140,661,016.39	4.61
----	----	----------------	------

### 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	230206	23 国开 06	1,000,000	100,716,065.57	3.30
2	230306	23 进出 06	400,000	39,944,950.82	1.31

### 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

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

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	864,649.84
2	应收清算款	31,263,872.67
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	710,853.18
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	32,839,375.69

### 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。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	创金合信工业周期股票 A	创金合信工业周期股票 C
报告期期初基金份额总额	999,920,447.48	583,911,804.24
报告期期间基金总申购份额	22,815,807.00	27,691,848.34
减：报告期期间基金总赎回份额	53,165,274.87	46,543,347.08
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	969,570,979.61	565,060,305.50

## § 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 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	-	-	-	-	-
基金管理人高级管理人员	11,772.01	0.00	-	-	-
基金经理等人员	558,913.33	0.04	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	570,685.34	0.04	0.00	0.00	-

## § 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

本基金本报告期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。

### 9.2 影响投资者决策的其他重要信息

创金合信基金成立于 2014 年 7 月，是第一家成立时即实现员工持股的基金公司。股东由第一创业证券股份有限公司、以及经营管理层和核心员工持股的 7 家投资合伙企业构成。秉承“以客户为中心”的文化理念，创金合信基金迅速构建起独特的服务优势和核心竞争力，并在客户数量和规模上取得快速突破。2022 年 7 月，创金合信基金荣获证券时报第十七届“明星基金公司成长奖”。截至 2023 年 9 月 30 日，创金合信基金共管理 97 只公募基金，公募管理规模 1124.96 亿元。

## § 10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- 1、《创金合信工业周期精选股票型发起式证券投资基金基金合同》；
- 2、《创金合信工业周期精选股票型发起式证券投资基金托管协议》；
- 3、创金合信工业周期精选股票型发起式证券投资基金 2023 年 3 季度报告原文。

### 10.2 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

### 10.3 查阅方式

[www.cjxfund.com](http://www.cjxfund.com)

创金合信基金管理有限公司

2023 年 10 月 24 日