
创金合信工业周期精选股票型发起式证券投资基金

2018年第4季度报告

2018年12月31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

报告送出日期:2019年01月19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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年01月18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2018年10月01日起至2018年12月31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
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年05月17日
报告期末基金份额总额	10,370,511.45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	5, 274, 335. 86份	5, 096, 175. 59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(2018年10月01日 - 2018年12月31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	-309, 675. 94	-313, 817. 87
2. 本期利润	-463, 027. 18	-468, 908. 07
3. 加权平均基金份额本期利润	-0. 0906	-0. 0918
4. 期末基金资产净值	4, 105, 118. 77	3, 949, 013. 58
5. 期末基金份额净值	0. 7783	0. 7749

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净值表现

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	-10. 48%	1. 68%	-7. 56%	1. 48%	-2. 92%	0. 20%

创金合信工业周期股票C净值表现

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	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
----	--------	-----------	-----------	--------------	-----	-----

		②	率③	准差④		
过去三个月	-10.64%	1.68%	-7.56%	1.48%	-3.08%	0.20%

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、本基金的基金合同于2018年5月17日生效，截至报告期末，本基金成立不满一年。

2、本基金的建仓期为6个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同规定。



§ 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		
李游	本基金基金经理	2018-05-17	-	11年	李游先生，中国国籍，中南财经政法大学金融学硕士，曾在五矿期货有限公司、华创证券有限责任公司、第一创业证券股份有限公司任研究员，2014年8月加入创金合信基金管理有限公司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》、《证券投资基金销售管理办法》和《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 报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内本基金通过对宏观经济和行业景气度的分析，重点采取自上而下的选股策略。因光伏政策逆转以及对行业长期景气度向上的判断，四季度本基金重点增加了光伏行业的配置；因判断经济下滑，基建逆周期特点，四季度增加了铁路相关行业配置，并维持对特高压行业的重点配置；军工行业前三季度相对市场超额收益明显，四季度本基金减少了军工行业的配置；油价暴跌，四季度减少了油气设备行业的配置；宏观经济景气度往下，四季度减少了终端应用全面下滑的机械自动化行业的配置；四季度维持工程机械、新能源汽车和风电产业链的重点配置。

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0.7783元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-10.48%，同期业绩比较基准收益率为-7.56%；截至报告期末创金合信工业周期股票C基金份额净值为0.7749元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-10.64%，同期业绩比较基准收益率为-7.56%。

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

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	7,012,854.76	84.94
	其中：股票	7,012,854.76	84.94
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	1,143,196.80	13.85
8	其他资产	100,303.88	1.21
9	合计	8,256,355.44	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	294,489.00	3.66
C	制造业	6,166,085.76	76.56
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	429,982.00	5.34
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	122,298.00	1.52
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	-	-
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	7,012,854.76	87.07

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	600438	通威股份	88,700	734,436.00	9.12
2	601012	隆基股份	41,800	728,992.00	9.05
3	603338	浙江鼎力	9,100	512,512.00	6.36
4	002202	金风科技	48,600	485,514.00	6.03
5	601100	恒立液压	21,700	429,877.00	5.34
6	601186	中国铁建	31,800	345,666.00	4.29
7	600031	三一重工	40,500	337,770.00	4.19
8	600312	平高电气	39,300	317,544.00	3.94
9	300750	宁德时代	4,100	302,580.00	3.76
10	601877	正泰电器	11,387	276,020.88	3.43

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末投资国债期货。

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

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	4,541.81
2	应收证券清算款	95,366.06
3	应收股利	-
4	应收利息	266.01
5	应收申购款	130.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	100,303.88

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

	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	5,024,097.48	5,088,163.53
报告期期间基金总申购份额	278,787.06	51,453.37
减：报告期期间基金总赎回份额	28,548.68	43,441.31
报告期期间基金拆分变动份额（ 份额减少以“-”填列）	0.00	0.00
报告期期末基金份额总额	5,274,335.86	5,096,175.59

§ 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

	创金合信工业周期股 票A	创金合信工业周期股 票C
报告期期初管理人持有的本基金份 额	5,000,000.00	5,000,000.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份 额	5,000,000.00	5,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基 金总份额比例（%）	94.80	98.11

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	持有份额占	发起份额总	发起份额占	发起份
----	-------	-------	-------	-------	-----

	数	基金总份额 比例	数	基金总份额 比例	额承诺 持有期 限
基金管理人固有资 金	10,000,000 .00	96.43%	10,000,000 .00	96.43%	36月
基金管理人高级管 理人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金经理等人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金管理人股东	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
其他	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
合计	10,000,000 .00	96.43%	10,000,000 .00	96.43%	36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% 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	20181001 - 201812 31	10,000,000.00	0.00	0.00	10,000,000.00	96.43%
产品特有风险							
<p>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：</p> <p>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。</p> <p>2、大额赎回风险</p> <p>(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；</p> <p>(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；</p> <p>(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；</p> <p>(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；</p> <p>(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。</p> <p>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。</p>							

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2018年第4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层

10.3 查阅方式

www.cjhxfund.com

创金合信基金管理有限公司

2019年01月19日