
创金合信消费主题股票型证券投资基金

2020 年第 1 季度报告

2020 年 03 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:招商银行股份有限公司

报告送出日期:2020 年 04 月 21 日

目录

§1 重要提示	3
§2 基金产品概况	3
§3 主要财务指标和基金净值表现	4
3.1 主要财务指标	4
3.2 基金净值表现	4
§4 管理人报告	6
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介	6
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	6
4.3 公平交易专项说明	7
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析	7
4.5 报告期内基金的业绩表现	7
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明	7
§5 投资组合报告	8
5.1 报告期末基金资产组合情况	8
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	8
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	9
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合	9
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	10
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	10
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	10
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	10
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	10
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	10
5.11 投资组合报告附注	10
§6 开放式基金份额变动	11
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况	11
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	12
§8 影响投资者决策的其他重要信息	12
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	12
8.2 影响投资者决策的其他重要信息	12
§9 备查文件目录	12
9.1 备查文件目录	12
9.2 存放地点	12
9.3 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2020年04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2020年01月01日起至2020年03月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	创金合信消费主题股票
基金主代码	003190
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年10月11日
报告期末基金份额总额	32,056,337.60份
投资目标	本基金主要投资于消费主题相关的优质上市公司，在严格控制投资组合风险的前提下，通过积极主动的资产配置，力争取得超越业绩比较基准的收益。
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	中证内地消费主题指数收益率*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，理论上其预期风险与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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	创金合信消费主题股票A	创金合信消费主题股票C
下属分级基金的交易代码	003190	003191
报告期末下属分级基金的份额总额	9,538,913.04份	22,517,424.56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(2020年01月01日 - 2020年03月31日)	
	创金合信消费主题股票A	创金合信消费主题股票C
1. 本期已实现收益	850,065.40	1,924,910.51
2. 本期利润	-951,721.40	-1,792,091.96
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0802	-0.0626
4. 期末基金资产净值	15,379,559.23	35,870,128.41
5. 期末基金份额净值	1.6123	1.5930

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

创金合信消费主题股票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	-0.95%	2.09%	-6.64%	1.95%	5.69%	0.14%

创金合信消费主题股票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③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④

过去三个月	-1.12%	2.09%	-6.64%	1.95%	5.52%	0.14%
-------	--------	-------	--------	-------	-------	-------

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：本基金的合同生效日为 2018 年 10 月 11 日，本基金在 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		
陈建军	本基金基金经理	2019-05-30	-	6 年	陈建军女士，中国国籍，管理学硕士，2009年1月加入茂业国际控股有限公司投资者关系部任信息披露经理，2013年7月加入第一创业证券股份有限公司资产管理部任研究员，2014年8月加入创金合信基金管理有限公司任研究部研究员，从事消费行业研究。2015年6月加入第一创业证券股份有限公司资产管理部任投资主办。2019年4月加入创金合信基金管理有限公司，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》、《证券投资基金销售管理办法》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 报告期内基金的投资策略和运作分析

一季度受国内疫情的影响，消费各个行业都不同程度的受到了较大的冲击，悲观的预期也直接反应在了股价上。正当国内疫情防控取得较大进展时，全球又开始爆发，使得本应反弹的消费行情戛然而止。随着全球疫情开始以超出预期的速度蔓延，再加上油价大幅下挫的夹击，引发全球主要资本市场的剧烈波动，进而一度造成市场流动性问题，国内市场亦未能幸免。外资可能出于回防的考虑，在3月集中大幅流出，导致A股消费白马在2月份下跌一波之后，再继续下跌，这也使得我们的净值随之出现了较大波动。

面对极端行情，我们迅速的对组合进行了一定优化，降低了受疫情影响明显的行业的配置，增加了在危机中将获益的行业配置，进而较好的回避了净值继续大幅波动。

我们认为当前全球正处于流动性宽松以及经济增长遇到瓶颈的大环境，资本回报率持续降低将会是较长时期的核心矛盾，所以在全球范围来看，持续稳健增长的资产变得极其稀缺。

鉴于国内抗疫取得了显著性的阶段胜利，我们认为国内消费只是短暂受到冲击，接下来消费活动将慢慢恢复正常，而消费龙头公司经历了市场波动后，也变得更为便宜，站在中长期角度，这些依然优质的配置标的。

同时，我们一直坚持农业大周期观点维持不变，在疫情下，更凸显了农业的配置价值，而生猪养殖是农业大周期里的业绩确定性较好的子行业。

展望2020全年，我们将继续维持以上投资框架，深入跟踪行业趋势并精选标的，不断优化投资组合，切实践行我们行业主题基金的宗旨：为投资者寻找阿尔法。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信消费主题股票A基金份额净值为1.6123元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.95%，同期业绩比较基准收益率为-6.64%；截至报告期末创金合信消费主题股票C基金份额净值为1.5930元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-1.12%，同期业绩比较基准收益率为-6.64%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期未出现连续二十个工作日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

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	46,738,548.88	90.39
	其中：股票	46,738,548.88	90.39
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,229,030.92	2.38
	其中：债券	1,229,030.92	2.38
	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	2,699,715.17	5.22
8	其他资产	1,039,151.43	2.01
9	合计	51,706,446.40	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	7,616,955.00	14.86
B	采矿业	-	-
C	制造业	33,991,130.45	66.32
D	电力、热力、燃气及水生 生产和供应业	-	-
E	建筑业	3,453,792.00	6.74
F	批发和零售业	19,147.31	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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,168,070.40	2.28
M	科学研究和技术服务业	16,141.90	0.03
N	水利、环境和公共设施管理业	89,644.00	0.17
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	383,667.82	0.75
S	综合	-	-
	合计	46,738,548.88	91.20

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	600519	贵州茅台	4,600	5,110,600.00	9.97
2	002714	牧原股份	41,500	5,071,715.00	9.90
3	000876	新希望	148,764	4,675,652.52	9.12
4	000858	五粮液	38,000	4,377,600.00	8.54
5	000333	美的集团	72,600	3,515,292.00	6.86
6	000651	格力电器	59,900	3,126,780.00	6.10
7	000568	泸州老窖	40,229	2,962,865.85	5.78
8	600887	伊利股份	96,602	2,884,535.72	5.63
9	300498	温氏股份	78,800	2,545,240.00	4.97
10	300482	万孚生物	27,000	2,093,040.00	4.08

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	-	-
2	央行票据	-	-

3	金融债券	826,150.00	1.61
	其中：政策性金融债	826,150.00	1.61
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）	402,880.92	0.79
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,229,030.92	2.40

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	018007	国开1801	8,200	826,150.00	1.61
2	127015	希望转债	2,557	402,880.92	0.79

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	54,970.10
2	应收证券清算款	613,364.24
3	应收股利	-
4	应收利息	19,788.97
5	应收申购款	351,028.12
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,039,151.43

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

	创金合信消费主题股票 A	创金合信消费主题股票 C
报告期期初基金份额总额	17,598,140.81	41,646,277.69
报告期期间基金总申购份额	8,349,739.71	30,521,670.55
减：报告期期间基金总赎回份额	16,408,967.48	49,650,523.68
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	9,538,913.04	22,517,424.56

§ 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

本基金无基金管理人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

本基金在报告期内不存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

8.2 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。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、《创金合信消费主题股票型证券投资基金基金合同》；
- 2、《创金合信消费主题股票型证券投资基金托管协议》；
- 3、创金合信消费主题股票型证券投资基金2020年第1季度报告原文。

9.2 存放地点

深圳市福田区福华一路115号投行大厦15楼

9.3 查阅方式

www.cjhxfund.com

创金合信基金管理有限公司

2020年04月21日