
创金合信资源主题精选股票型发起式证券投资基金

2020 年第 4 季度报告

2020 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:2021 年 01 月 22 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.....	7
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.....	8
§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.....	10
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.....	12
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况.....	12
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细.....	12
§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况.....	12
§9 影响投资者决策的其他重要信息.....	12
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.....	12
9.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	13
§10 备查文件目录.....	13
10.1 备查文件目录.....	13
10.2 存放地点.....	13
10.3 查阅方式.....	13

§ 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2021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2020年10月01日起至2020年12月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	创金合信资源主题精选股票
基金主代码	003624
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年11月02日
报告期末基金份额总额	321,349,470.87份
投资目标	本基金主要投资精选的资源主题股票，在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金在资产配置过程中采取“自上而下”的分析框架，基金管理人基于定量与定性相结合的分析方法，综合宏观数据、经济政策、货币政策、市场估值等因素，形成各资产类别预期收益与预期风险的判断，并进而确定股票、债券、货币市场工具等资产类别的配置比例。
业绩比较基准	中证内地资源指数收益率×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，其长期平均预期风险与预期收益率高于混合型基金、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	创金合信资源主题精选股票A	创金合信资源主题精选股票C
下属分级基金的交易代码	003624	003625
报告期末下属分级基金的份额总额	125,008,326.85份	196,341,144.02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10月01日 - 2020年12月31日)	
	创金合信资源主题精选股票A	创金合信资源主题精选股票C
1. 本期已实现收益	4,972,526.07	6,506,833.00
2. 本期利润	42,461,411.05	63,674,324.22
3. 加权平均基金份额本期利润	0.5263	0.5120
4. 期末基金资产净值	253,504,562.55	389,609,641.07
5. 期末基金份额净值	2.0279	1.9844

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 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

创金合信资源主题精选股票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	35.28%	1.78%	23.05%	1.66%	12.23%	0.12%
过去六个月	75.64%	1.93%	31.53%	1.73%	44.11%	0.20%
过去一年	88.24%	1.95%	15.53%	1.63%	72.71%	0.32%
过去三年	65.61%	1.62%	-9.94%	1.39%	75.55%	0.23%
自基金合同生	102.79%	1.53%	5.58%	1.31%	97.21%	0.22%

效起至今						
------	--	--	--	--	--	--

创金合信资源主题精选股票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	35.11%	1.78%	23.05%	1.66%	12.06%	0.12%
过去六个月	75.21%	1.93%	31.53%	1.73%	43.68%	0.20%
过去一年	87.31%	1.95%	15.53%	1.63%	71.78%	0.32%
过去三年	64.15%	1.62%	-9.94%	1.39%	74.09%	0.23%
自基金合同生效起至今	98.44%	1.53%	5.58%	1.31%	92.86%	0.22%

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

创金合信资源主题精选股票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



创金合信资源主题精选股票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

(2016年11月02日-2020年12月31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	2016-11-02	-	13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》、《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

报告期内本基金通过对宏观经济和行业景气度的分析，自上而下的进行投资。海外疫苗取得较大进展，不过，全球货币大宽松的大背景中短期内不会有根本改变，黄金价格中短期还会比较强势，但这种强势更多的可能是高位震荡，进一步的大幅上涨空间其实不大，因为价格是由边际变化驱动的，目前的全球货币政策已经很宽松，边际上很难有进一步的宽松空间，因此报告期内减持了部分黄金股；基本金属是全球定价美元定价，需求在全球，更受益于海外经济复苏预期，而且美联储在经济显著复苏前是不会收紧流动性的，商品和金融属性阶段性同时支撑基本金属，报告期增加铜行业的配置；锂钴价处在底部区域，电动车销量四季度开始明显恢复增长，叠加产能重启需要时间，预计锂钴价将开始触底回升，报告期内增加对锂钴行业的配置。龙头煤炭股业绩和分红稳定，报告期内维持龙头煤炭股的重点配置。石油价格处于底部区间，随着需求预期好转，油价将震荡上行，报告期内增加了石油炼化行业配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信资源主题精选股票A基金份额净值为2.0279元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为35.28%，同期业绩比较基准收益率为23.05%；截至报告期末

创金合信资源主题精选股票C基金份额净值为1.9844元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为35.11%，同期业绩比较基准收益率为23.05%。

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	603,197,003.67	90.20
	其中：股票	603,197,003.67	90.20
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	58,348,211.95	8.73
8	其他资产	7,153,135.23	1.07
9	合计	668,698,350.85	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	—	—
B	采矿业	215,364,483.56	33.49
C	制造业	387,132,804.79	60.20
D	电力、热力、燃气及水生 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	642,870.43	0.10
J	金融业	-	-
K	房地产业	8,975.14	0.00
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	47,869.75	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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	603,197,003.67	93.79

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	002460	赣锋锂业	584,576	59,159,091.20	9.20
2	600031	三一重工	1,661,672	58,125,286.56	9.04
3	601899	紫金矿业	6,194,907	57,550,686.03	8.95
4	600438	通威股份	1,490,006	57,275,830.64	8.91
5	603993	洛阳钼业	5,824,600	36,403,750.00	5.66
6	601088	中国神华	1,972,255	35,520,312.55	5.52

7	603799	华友钴业	435,100	34,503,430.00	5.37
8	601168	西部矿业	2,692,500	33,333,150.00	5.18
9	601225	陕西煤业	3,567,048	33,316,228.32	5.18
10	000878	云南铜业	2,301,139	33,297,481.33	5.18

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

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 江西赣锋锂业股份有限公司（以下简称“公司”）于 2020 年 4 月 13 日收到中国证券监督管理委员会江西监管局《关于对江西赣锋锂业股份有限公司采取出具警示函措施的决定》（【2020】2 号）（以下简称“警示函”），认定公司存在内幕信息知情人登记管理不规范问题，一是未对重大投资进行内幕信息知情人登记，如未对收购阿根廷 Minera Exar 公司 37.5%股权事项进行内幕信息知情人登记，二是内幕信息知情人登记不完整，2018 年定期报告内幕信息知情人登记中相关人员签名缺失。

本基金投研人员分析认为，在受到处罚后，赣锋锂业公司改正态度积极，并迅速做出反应，查找不足，积极整改，该事件发生后该公司经营状况正常。该公司作为锂行业龙头之一，目前锂价处于历史底部，随着需求好转锂价将底部回升，维持持有评级。本基金基金经理依据基金合同和公司投资管理制度，在投资授权范围内，经正常投资决策程序对赣锋锂业进行了投资。

浙江华友钴业股份有限公司（以下简称“公司”）于2020年12月30日收到中国证券监督管理委员会浙江监管局（以下简称“浙江证监局”）下发的《关于对浙江 华友钴业股份有限公司采取责令改正措施的决定》（[2020]110号）（以下简称《责令改正决定书》）、《关于对陈雪华等四人采取出具警示函措施的决定》（[2020]111号）（以下简称“《警示函决定书》”）。公司存在存货跌价准备计提不充分、飞机使用费少确认、政府补助信息披露不及时、以及关联方资金往来披露不完整等情况。

本基金投研人员分析认为，在受到处罚后，华友钴业公司改正态度积极，并迅速做出反应，查找不足，积极整改，该事件发生后该公司经营状况正常。该公司作为钴业龙头，目前行业景气度往上，维持持有评级。本基金基金经理依据基金合同和公司投资管理制度，在投资授权范围内，经正常投资决策程序对华友钴业进行了投资。

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	88,743.69
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,458.20
5	应收申购款	7,058,933.34
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	7,153,135.23

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

	创金合信资源主题精选 股票A	创金合信资源主题精选 股票C
报告期期初基金份额总额	56,832,652.11	97,507,596.63
报告期期间基金总申购份额	118,479,105.68	212,529,926.79
减：报告期期间基金总赎回份额	50,303,430.94	113,696,379.40
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	125,008,326.85	196,341,144.02

§ 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 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	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金管理人高级管理人员	25,154.36	0.01%	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	25,154.36	0.01%	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

投	报告期内持有基金份额变化情况	报告期末持有基金情况
---	----------------	------------

资 者 类 别	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	20201113 - 202 01125	20,442,930.15	25,195,828.80	0.00	45,638,758.95	14.20%
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</p> <p>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）若本基金在短期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、《创金合信资源主题精选股票型发起式证券投资基金基金合同》；
- 2、《创金合信资源主题精选股票型发起式证券投资基金托管协议》；
- 3、创金合信资源主题精选股票型发起式证券投资基金2020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楼

10.3 查阅方式

www.cjhxfund.com

创金合信基金管理有限公司
2021年01月22日