

创金合信消费主题股票型证券投资基金 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：招商银行股份有限公司

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.....	7
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.....	8
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.....	10
§8 影响投资者决策的其他重要信息.....	10
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.....	10
8.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	11
§9 备查文件目录.....	11
9.1 备查文件目录.....	11
9.2 存放地点.....	11
9.3 查阅方式.....	11

§ 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 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	创金合信消费主题股票	
基金主代码	003190	
交易代码	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	75,019,727.96 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	15,633,498.22 份	59,386,229.74 份

额总额		
-----	--	--

§ 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	1,790,416.74	5,410,711.51
2.本期利润	4,725,214.33	16,768,442.48
3.加权平均基金份额本期利润	0.2806	0.3068
4.期末基金资产净值	47,130,996.67	175,353,414.83
5.期末基金份额净值	3.0147	2.9528

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

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	9.88%	1.52%	1.64%	1.20%	8.24%	0.32%
过去六个月	6.88%	2.09%	-3.64%	1.66%	10.52%	0.43%
过去一年	40.64%	1.86%	37.32%	1.53%	3.32%	0.33%
自基金合同生效起至今	201.38%	1.63%	107.67%	1.46%	93.71%	0.17%

创金合信消费主题股票 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	9.69%	1.52%	1.64%	1.20%	8.05%	0.32%

过去六个月	6.51%	2.09%	-3.64%	1.66%	10.15%	0.43%
过去一年	39.67%	1.86%	37.32%	1.53%	2.35%	0.33%
自基金合同生效起至今	195.02%	1.63%	107.67%	1.46%	87.35%	0.17%

3.2.2 自基金转型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

创金合信消费主题股票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10月11日-2021年06月30日)



创金合信消费主题股票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10月11日-2021年06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期限	证券从业	说明
----	----	-------------	------	----

		任职日期	离任日期	年限	
陈建军	本基金基金经理	2019 年 5 月 30 日	-	7	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》、《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

辛丑牛年春节过后，市场出现明显调整，部分年前期涨幅较多的消费龙头出现无差别的大幅下跌。进入二季度，随着外围宏观风险冲击的边际减弱（主要是美债利率上行以及大

大宗商品涨价)以及一季报逐渐披露,行情开始出现分化。个别一季报业绩强劲并且全年展望较好的消费龙头开始反弹,但随后进入 5 月份开始,随着芯片、光伏、新能源汽车等高景气板块逐渐兑现高成长的业绩,市场风格快速切换至成长主线。与此同时,市场开始担心消费板块的增长不足,再叠加二季度国内疫情又有反复,消费笼罩在较为悲观的预期之中,故而宝贵的反弹未能持续,二季度末开始大消费继续进入调整期。

就细分行业而言,除个别基本面强劲的次高端白酒和代表成长的医美板块,上半年大消费乏善可陈,我们认为最主要的原因有两方面:1)过去两年的估值扩张较大,短期有消化估值的压力;2)市场风格存在一定的跷跷板效应,即成长风格为主线时,传统消费会表现相对乏力。

我们秉持从下至上的选股策略,从行业和个股基本面出发,选择具有相对优势的行业和个股配置。不必对现行宏观因素、市场风格做过多预测和过度悲观反映,回到行业和公司基本面,我们对下半年大消费的依然表示乐观。具体到行业上,我们依然看好白酒、免税、医美、养殖龙头以及其他食饮细分赛道。

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 3.0147 元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为 9.88%,同期业绩比较基准收益率为 1.64%;截至本报告期末创金合信消费主题股票 C 基金份额净值为 2.9528 元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为 9.69%,同期业绩比较基准收益率为 1.64%。

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	205,730,964.93	90.55
	其中:股票	205,730,964.93	90.55
2	基金投资	-	-

3	固定收益投资	5,703,000.00	2.51
	其中：债券	5,703,000.00	2.51
	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	6,967,108.93	3.07
8	其他资产	8,804,959.19	3.88
9	合计	227,206,033.05	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	8,424,354.44	3.79
B	采矿业	-	-
C	制造业	165,998,396.02	74.61
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	13,020.39	0.01
E	建筑业	25,371.37	0.01
F	批发和零售业	33,299.34	0.01
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	133,787.99	0.06
J	金融业	34,721.10	0.02
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	23,623,432.40	10.62
M	科学研究和技术服务业	6,853,824.20	3.08
N	水利、环境和公共设施管理业	195,957.68	0.09
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	394,800.00	0.18
S	综合	-	-
	合计	205,730,964.93	92.47

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	600519	贵州茅台	10,600	21,801,020.00	9.80
2	000858	五粮液	71,051	21,165,382.39	9.51
3	601888	中国中免	62,582	18,780,858.20	8.44
4	600809	山西汾酒	41,851	18,749,248.00	8.43
5	000568	泸州老窖	76,252	17,990,896.88	8.09
6	300896	爱美客	17,745	13,998,675.60	6.29
7	688005	容百科技	84,101	10,193,041.20	4.58
8	002714	牧原股份	138,288	8,410,676.16	3.78
9	603198	迎驾贡酒	154,300	6,835,490.00	3.07
10	603288	海天味业	52,380	6,754,401.00	3.04

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	5,703,000.00	2.56
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	5,703,000.00	2.56

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	57,030	5,703,000.00	2.56

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	78,824.55

2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	118,558.40
5	应收申购款	8,607,576.24
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	8,804,959.19

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	16,861,607.67	55,838,462.32
报告期期间基金总申购份额	6,008,720.97	38,212,223.67
减：报告期期间基金总赎回份额	7,236,830.42	34,664,456.25
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	15,633,498.22	59,386,229.74

§ 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 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。

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 2021 年 2 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

2021 年 7 月 20 日