

# 创金合信芯片产业股票型发起式证券投资基金 2022 年第 3 季度报告

2022 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：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2022 年 10 月 25 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.....	6
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.....	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.....	9
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.....	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.....	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.....	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.....	12
§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 10 月 21 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 2022 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	创金合信芯片产业股票发起
基金主代码	013339
交易代码	013339
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 9 月 28 日
报告期末基金份额总额	232,680,174.69 份
投资目标	本基金主要投资于芯片产业主题相关行业和公司，通过精选个股和严格风险控制，力争为基金份额持有人获得超越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金将通过"自上而下"与"自下而上"相结合的主动投资管理策略，综合考虑宏观经济发展趋势、政策面因素、金融市场的利率变动和市场情绪，评估股票、债券、货币市场工具及金融衍生品等大类资产的估值水平和投资价值，形成对大类资产预期收益及风险的判断，持续、动态、优化投资组合的资产配置比例。
业绩比较基准	中证芯片产业指数收益率×80%+中债综合全价指数收益率×10%+中证港股通综合指数收益率×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。 本基金除可投资 A 股外，还可通过港股通机制投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。
基金管理人	创金合信基金管理有限公司

基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	创金合信芯片产业股票发起 A	创金合信芯片产业股票发起 C
下属分级基金的交易代码	013339	013340
报告期末下属分级基金的份额总额	114,932,267.32 份	117,747,907.37 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（2022 年 7 月 1 日—2022 年 9 月 30 日）	
	创金合信芯片产业股票发起 A	创金合信芯片产业股票发起 C
1.本期已实现收益	-5,658,279.42	-5,509,251.67
2.本期利润	-11,411,767.87	-14,225,417.50
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1018	-0.1344
4.期末基金资产净值	90,485,747.01	92,243,705.50
5.期末基金份额净值	0.7873	0.7834

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

创金合信芯片产业股票发起 A

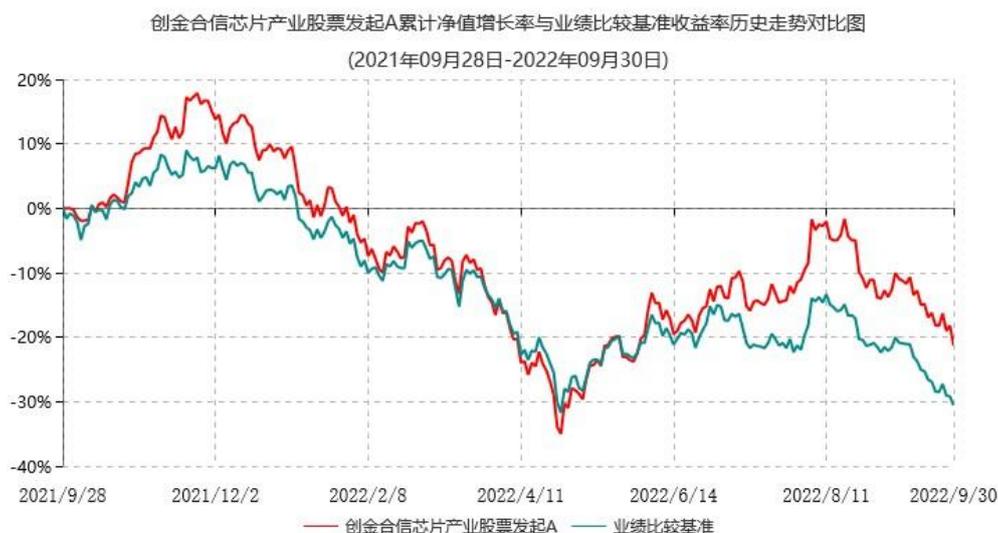
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-10.35%	2.07%	-18.31%	1.52%	7.96%	0.55%
过去六个月	-6.03%	2.32%	-17.41%	1.85%	11.38%	0.47%
过去一年	-21.27%	2.07%	-30.02%	1.70%	8.75%	0.37%
自基金合同生效起至今	-21.27%	2.05%	-30.57%	1.70%	9.30%	0.35%

创金合信芯片产业股票发起 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
----	----------	-------------	------------	---------------	-----	-----

		②		准差④		
过去三个月	-10.46%	2.07%	-18.31%	1.52%	7.85%	0.55%
过去六个月	-6.26%	2.32%	-17.41%	1.85%	11.15%	0.47%
过去一年	-21.65%	2.06%	-30.02%	1.70%	8.37%	0.36%
自基金合同生效起至今	-21.66%	2.05%	-30.57%	1.70%	8.91%	0.35%

### 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约定。

## § 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		
刘扬	本基金基金经理	2021 年 10 月 11 日	-	8	刘扬先生，中国国籍，中国科学院遥感应用研究所硕士研究生，2008 年 6 月加入华为技术有限责任公司，担任全球技术服务部网络规划经理，2014 年 3 月加入长城证券有限责任公司，担任金融研究所高级研究员，2015 年 3 月加入前海人寿保险股份有限公司，历任资产管理中心研究发展部行业研究员、权益投资部投资经理、境外投资部权益投资经理，2021 年 7 月加入创金合信基金管理有限公司，担任行业投资研究部研究员，现任基金经理。
周志敏	本基金基金经理	2021 年 9 月 28 日	-	11	周志敏先生，中国国籍，清华大学学士，中国科学院研究生院博士。2011 年 7 月加入广发证券股份有限公司，任自营部研究员，2013 年 6 月加入第一创证券股份有限公司，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，历任行业投资研究部研究员、资管投资部投资经理，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》、《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

芯片产业基金产品会继续聚焦在半导体和智能产业的高景气度细分领域上，基于中长期产业趋势布局，优选景气度高的细分赛道中的优质公司，结合历史估值，在竞争格局优化的时候不断买入，而在景气度拐头或竞争格局恶化的时候卖出。挑选好公司的标准是“坚持不懈地做难而正确的时期的高效能公司”，即商业模式清晰、技术服务有壁垒、团队持续奋斗、公司研发投入高且回报比优于同行的公司。芯片产业本质上是周期成长类行业，成长性大于周期。作为十年期的大景气赛道，是不断波动向上的；不同时段，会有有的细分赛道的景气度继续往上走，而有些领域会加大分化，本基金力争把仓位放在景气度持续向上走的领域，争取更好的胜率，争取给份额持有人带来价值。

芯片产业依然处于下行周期，全球大多数企业都处于去库存或降价的过程中。乐观预计，今年年底明年年初，去库存初见成效，部分品类的芯片会完成去库存，转而进入产品升级和需求复苏的，全产业链的触底复苏或需等到明年二季度。我们认为首先周期触底的或是面板和存储。行业的短期周期是库存周期，是错配的供需曲线决定并放大的；而芯片产业中长期是一直在扩张增长的，是由创新驱动、需求拉动的，自始至终都是周期成长性行业，且成长性大于周期性。我们对明年的需求复苏和技术进步保持乐观，因而应在今年年底开始积极布局，并根据明年的产业趋势来调整持仓结构。

当前，随着美国对中国芯片产业发展的打压越来越严重，不断推进针对中国的芯片法案和 chip4 联盟；而中国自主芯片产业取得一系列的初步成效，预计后续芯片产业的政策利好和产业变化越来越多。近期，美国商务部加大了对中国先进芯片的研发与扩产的封锁力度。我们认为：美国的目的在于“狙击颇具优势的中国 AI 与超算、迟滞有所突破的芯片制造扩产、阻碍中美科技合作”，是前几年科技战的延续与升级。中国芯片产业发展迅速，进步很大，中国半导体设备材料的国产化已经从无到有的准备，中国巨大的市场需求和产业链积累，中国强大的奋斗意志和投资决心，将帮助中国芯片产业以更大的努力来克服困难，遇强则强。在当前芯片产业估值处于相对历史低位的情况下，我们应对产业发展增强信心，积极拥抱优质的创新型好公司。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信芯片产业股票发起 A 基金份额净值为 0.7873 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-10.35%，同期业绩比较基准收益率为-18.31%；截至本报告期末创金合信芯片产业股票发起 C 基金份额净值为 0.7834 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-10.46%，同期业绩比较基准收益率为-18.31%。

#### 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

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	165,804,835.90	89.01
	其中：股票	165,804,835.90	89.01
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	11,218,856.71	6.02
	其中：债券	11,218,856.71	6.02
	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	4,883,020.54	2.62
8	其他资产	4,360,902.61	2.34
9	合计	186,267,615.76	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 3,744,381.60 元，占净值比为 2.05%。

#### 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	-	-
C	制造业	147,002,672.20	80.45
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
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	15,057,782.10	8.24
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	162,060,454.30	88.69

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

金额单位：人民币元

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
非日常生活消费品	3,744,381.60	2.05
合计	3,744,381.60	2.05

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

### 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	688187	时代电气	300,000	16,260,000.00	8.90
2	688037	芯源微	60,000	13,082,400.00	7.16
3	002371	北方华创	46,000	12,806,400.00	7.01
4	603893	瑞芯微	180,000	12,150,000.00	6.65
5	688041	海光信息	200,000	11,764,000.00	6.44
6	605358	立昂微	240,000	10,927,200.00	5.98
7	688012	中微公司	80,000	8,629,600.00	4.72
8	688322	奥比中光	350,000	8,617,000.00	4.72
9	002049	紫光国微	53,085	7,644,240.00	4.18
10	300316	晶盛机电	110,000	7,438,200.00	4.07

#### 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	11,218,856.71	6.14
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	11,218,856.71	6.14

#### 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	019664	21 国债 16	90,000	9,189,520.27	5.03
2	019665	21 国债 17	20,000	2,029,336.44	1.11

#### 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

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

## 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	39,214.17
2	应收清算款	3,768,354.36
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	553,334.08
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	4,360,902.61

### 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	创金合信芯片产业股票发起 A	创金合信芯片产业股票发起 C
报告期期初基金份额总额	105,904,254.70	72,457,525.67
报告期期间基金总申购份额	43,514,493.44	136,459,070.29
减：报告期期间基金总赎回 份额	34,486,480.82	91,168,688.59
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	114,932,267.32	117,747,907.37

## § 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

项目	创金合信芯片产业股票发起 A	创金合信芯片产业股票发起 C
报告期期初管理人持有的本 基金份额	5,000,900.18	5,000,900.00
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本 基金份额	5,000,900.18	5,000,900.00
报告期期末持有的本基金份 额占基金总份额比例（%）	4.35	4.25

### 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	10,001,800.18	4.30	10,001,800.18	4.30	36 个月
基金管理人	63,456.53	0.03	100.02	0.00	36 个月

高级管理人员					
基金经理等人员	82,462.75	0.04	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,147,719.46	4.37	10,001,900.20	4.30	36 个月

## § 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

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 2022 年 9 月 30 日，创金合信基金共管理 89 只公募基金，公募管理规模 1039.08 亿元。

## § 10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- 1、《创金合信芯片产业股票型发起式证券投资基金基金合同》；
- 2、《创金合信芯片产业股票型发起式证券投资基金托管协议》；
- 3、创金合信芯片产业股票型发起式证券投资基金 2022 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

创金合信基金管理有限公司

2022 年 10 月 25 日