

# 创金合信软件产业股票型发起式证券投资基金 2023 年第 2 季度报告

2023 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：华福证券有限责任公司

送出日期：2023 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.....	4
§4 管理人报告.....	5
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介.....	5
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.....	6
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.....	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名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名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名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.....	11
§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.....	13
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的法律责任。

基金托管人华福证券有限责任公司根据本基金合同规定，于 2023 年 7 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 2023 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	创金合信软件产业股票发起
基金主代码	016073
交易代码	016073
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 9 月 29 日
报告期末基金份额总额	188,499,878.53 份
投资目标	本基金主要投资于软件产业相关股票，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	1、资产配置策略：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。2、股票投资策略：（1）软件产业主题的界定。根据《"十四五"软件和信息技术服务业发展规划》（工业和信息化部），本基金所界定的软件产业主题是指在我国数字化进程、新一轮科技革命以及产业变革阶段，提供不同场景下的软件产品和 IT 服务解决方案，促使生产方式升级和生产关系变革，创新驱动新一代信息技术和数字经济发展的公司。主要集中在计算机、通信、传媒、互联网行业，以及部分推进网络化和数字化的传统行业。具体包括以下类别的企业：1) 基础软件、工业软件生产企业中具备核心技术竞争优势和强劲创新潜力，未来可能持续增长的

	企业。2) 新兴平台软件、行业应用软件和嵌入式软件生产企业中, 依靠自身软件产品核心优势竞争力及创新能力, 促进行业数字化和企业软件化等领域中的企业。3) 软件赋能和新一代信息服务技术领域, 以加快产业数字化进程, 支撑制造业数字化转型, 促进服务信息消费扩大升级, 推进重点领域数字化发展等领域, 进行开发、拓展和应用的企业。(2) 个股投资策略。(3) 港股通标的股票投资策略。(4) 存托凭证的投资策略。3、固定收益品种投资策略:(1) 债券投资策略。(2) 资产支持证券投资策略。(3) 可转换债券及可交换债券投资策略。4、金融衍生品投资策略:(1) 股指期货、股票期权合约投资策略。(2) 国债期货投资策略。5、融资投资策略。6、其他。	
业绩比较基准	中证全指软件指数收益率*80%+中证港股通综合指数收益率*10%+银行活期存款利率(税后)*10%	
风险收益特征	本基金为股票型证券投资基金, 长期来看, 其预期收益和预期风险水平高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。本基金除可投资 A 股外, 还可根据法律法规规定投资香港联合交易所上市的股票。除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外, 本基金还面临汇率风险、香港市场风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。	
基金管理人	创金合信基金管理有限公司	
基金托管人	华福证券有限责任公司	
下属分级基金的基金简称	创金合信软件产业股票发起 A	创金合信软件产业股票发起 C
下属分级基金的交易代码	016073	016074
报告期末下属分级基金的份额总额	68,954,502.67 份	119,545,375.86 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 (2023 年 4 月 1 日—2023 年 6 月 30 日)	
	创金合信软件产业股票发起 A	创金合信软件产业股票发起 C
1. 本期已实现收益	8,869,424.98	16,181,495.92
2. 本期利润	-5,308,077.07	-6,116,478.19
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0771	-0.0472
4. 期末基金资产净值	106,711,735.66	184,319,623.21
5. 期末基金份额净值	1.5476	1.5418

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

创金合信软件产业股票发起 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	-4.14%	2.62%	-9.35%	2.15%	5.21%	0.47%
过去六个月	26.24%	2.44%	20.48%	1.99%	5.76%	0.45%
自基金合同生效起至今	54.76%	2.23%	35.95%	1.83%	18.81%	0.40%

创金合信软件产业股票发起 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
过去三个月	-4.26%	2.62%	-9.35%	2.15%	5.09%	0.47%
过去六个月	25.92%	2.44%	20.48%	1.99%	5.44%	0.45%
自基金合同生效起至今	54.18%	2.23%	35.95%	1.83%	18.23%	0.40%

#### 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、本基金合同于 2022 年 9 月 29 日生效，截至报告期末，本基金成立未满一年。

2、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	2022 年 9 月 29 日	-	9	刘扬先生，中国国籍，中国科学院遥感应用研究所硕士。2014 年 3 月加入长城证券有限责任公司，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，曾任行业投资研究部研究员，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《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

回顾我们的年度策略和月度投资观点，基本正确；而当下来看，年度策略观点的支撑逻辑没有变化、产业发展基本符合预期、而市场演绎节奏基本符合月度推演。因此，我们下半年的投资策略保持稳定。

去年四季度我们做的 2023 年投资策略的结论是：2023 年是科技投资的好年，上半年是软科技比硬科技更具弹性，下半年是硬科技更强劲，主线更清晰；预计 2023 年科技板块会有各种各样的主线，包括信创、AI、芯片、元宇宙、5G、创新的消费电子等；配置软科技的节奏应该在 2022 年四季度，2023 年二季度是配置硬科技较好的时机。主要原因在于：经济弱复苏、内外流动性偏积极、叠加产业的科技创新蓄能待发。

过去几年，科技产业积累的技术创新的强大势能蓄势待发，决定了未来几年科技产业将不断爆发新投资主题的概率大大提高，而多个科技主题的交响乐就会形成非常好的科技股牛市。所谓科技创新蓄能，指的是：在过去几年，行业里相继出现一些重大的、基础性的技术进步，比如 5G 网络、算力芯片几大升级、超大云计算平台、AI、超算、量子科技、虚实结合和信息基础设施的升级等，科技实业中有很多投资和创新，但是在 to C 端都没有形成爆款，那么过去几年我们可以称之为多产业的技术创新蓄能。而潜在的创新爆款或新

兴市场蓄势待发，遍地柴草就等点火，我们预计今年会陆续出现一些新创新方向、新热点技术、新业态和新爆款应用。

2023 年一季度，市场完美演绎了 AI 这个大主题的第一阶段。后续，随着 AI 新技术的进步、国内外 AI 产品的商业化落地不断推进和 AI 对各行各业的效率提升、商业模式改造越来越深入，市场将会进入下一阶段的 AI 主线投资。一般，科技主题的第二阶段投资，更加看重产品落地、商业模式改变和市场订单的确定，因此成长性的重要性越来越高，产业竞争带动生态演化，因而核心投资标的也会越来越收敛、投资主线的演绎也会更长久。这是我们需要加强个股研究来好好把握的投资机会。我们在一季度可以放心的参与各种 AI 相关的投资热点，而在二季度应该在以投资者泛化和投资标的的泛化两大特征为标志的主题投资泡沫化中迎来回调，投资标的的范围上要逐渐收敛，去伪存真，选股重于仓位。我们在年初 AI 行情刚刚爆发的时候，经过认真思考，认为硬科技的投资应该注重算力建设，软科技投资应该注重 AI 的应用落地，应用的方向应参考海外的创新实践，而当下的 AI 技术最有可能带来革命性影响的应用场景是四个：办公、教育、搜索、电商营销。经过二季度的研究，我们认为还有两个方向非常值得投资：具身智能、金融 AI。

同时，在二三季度，我们可以期待有其他科技投资主线的出现，因为过去几年的科技创新蓄能够深厚，而可能的创新点不仅仅是 AI。三季度开始信创再次成为主线之一，因为央地财政问题延迟的信创采购，大概率会在下半年加速释放。因此，三季度应加大对信创的关注。

回溯上半年，如果积极参与传统传媒板块的投资机会，特别是游戏，那我们可以获得更好的回报。我理解它们上涨的逻辑，但认为它们并不真正受益于当下的强 AI 技术的突破。而在当时，传统传媒的估值和市值都非常低，对没有及时买入 AI 的投资者有较大的吸引力；而在 AI 投资早期，市场资金对 AI 的认知没有也暂时不需那么清晰，所以它们补涨的动力很强。因此，下半年投资还是需要更多考虑市场上其他投资者的情况，以争取更多超额收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信软件产业股票发起 A 基金份额净值为 1.5476 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-4.14%，同期业绩比较基准收益率为-9.35%；截至本报告期末创金合信软件产业股票发起 C 基金份额净值为 1.5418 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-4.26%，同期业绩比较基准收益率为-9.35%。

#### 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	274,658,448.92	90.05
	其中：股票	274,658,448.92	90.05
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	15,673,485.34	5.14
	其中：债券	15,673,485.34	5.14
	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	2,786,914.85	0.91
8	其他资产	11,894,358.27	3.90
9	合计	305,013,207.38	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 40,465,056.81 元，占净值比为 13.90%。

### 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	3,521,818.01	1.21
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	35,447.47	0.01
E	建筑业	2,375.51	0.00
F	批发和零售业	10,331.62	0.00
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	230,591,074.82	79.23
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	12,347.08	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	19,997.60	0.01
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	234,193,392.11	80.47

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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	6,711,830.00	2.31
信息技术	29,196,340.66	10.03
通讯业务	4,556,886.15	1.57
合计	40,465,056.81	13.90

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	002230	科大讯飞	390,607	26,545,651.72	9.12
2	688111	金山办公	54,091	25,542,852.02	8.78
3	600536	中国软件	487,229	22,841,295.52	7.85
4	002368	太极股份	545,385	22,453,500.45	7.72
5	688031	星环科技	160,448	21,378,091.52	7.35
6	300496	中科创达	150,000	14,452,500.00	4.97
7	300253	卫宁健康	1,300,000	14,066,000.00	4.83
8	002373	千方科技	1,000,000	13,640,000.00	4.69
9	688083	中望软件	89,209	12,925,492.01	4.44
10	H00020	商汤-W	5,000,000	9,542,493.00	3.28

### 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	15,673,485.34	5.39
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	15,673,485.34	5.39

### 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	019688	22 国债 23	155,000	15,673,485.34	5.39

### 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	453,338.64
2	应收清算款	8,521,453.66
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,919,565.97
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	11,894,358.27

### 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	创金合信软件产业股票发起 A	创金合信软件产业股票发起 C
报告期期初基金份额总额	62,939,333.18	98,405,326.44
报告期期间基金总申购份额	44,857,662.60	194,070,880.25
减：报告期期间基金总赎回 份额	38,842,493.11	172,930,830.83
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	68,954,502.67	119,545,375.86
-------------	---------------	----------------

## § 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	创金合信软件产业股票发起 A	创金合信软件产业股票发起 C
报告期期初管理人持有的本 基金份额	5,000,222.26	5,000,222.22
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	5,000,222.26	5,000,222.22
报告期期末持有的本基金份 额占基金总份额比例（%）	7.25	4.18

### 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	10,000,444.48	5.31	10,000,444.48	5.31	36 个月
基金管理人 高级管理人员	28,921.37	0.02	-	-	-
基金经理等 人员	56,711.73	0.03	-	-	-
基金管理人 股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,086,077.58	5.36	10,000,444.48	5.31	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 2023 年 6 月 30 日，创金合信基金共管理 95 只公募基金，公募管理规模 1161.93 亿元。

# § 10 备查文件目录

## 10.1 备查文件目录

- 1、《创金合信软件产业股票型发起式证券投资基金基金合同》；
- 2、《创金合信软件产业股票型发起式证券投资基金托管协议》；
- 3、创金合信软件产业股票型发起式证券投资基金 2023 年 2 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.cjhxfund.com](http://www.cjhxfund.com)

创金合信基金管理有限公司

2023 年 7 月 20 日