创金合信产业智选混合型证券投资基金 2026 年第 3 季度报告

2026 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：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2026 年 10 月 26 日

§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约定，于 2026 年 10 月 22 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 2026 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	创金合信产业智选混合
基金主代码	012613
交易代码	012613
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 7 月 28 日
报告期末基金份额总额	1,967,030,156.90 份
投资目标	本基金主要投资于行业竞争格局良好的企业，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	本基金主要采取资产配置策略、股票投资策略、固定收益品种投资策略、衍生产品投资策略、融资投资策略等其他策略，其中，股票投资策略遵循重点投资优势产业与行业内精选个股相结合的股票投资策略。本基金的股票投资将通过自上而下和自下而上相结合的方法，充分研究行业竞争格局，智选有投资价值的产业；在充分研究公司商业模式、竞争优势、公司成长空间的背景下，结合估值水平，注重安全边际，选择内在价值被低估的股票构建投资组合。其中，股票投资策略包括行业配置策略、个股投资策略。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*70%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*15%+中债-综合全价（总值）指数收益率*15%
风险收益特征	本基金为混合型基金，理论上其预期风险与预期收益高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。
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	创金合信产业智选混合 A	创金合信产业智选混合 C
下属分级基金的交易代码	012613	012614
报告期末下属分级基金的份额总额	1,753,880,182.40 份	213,149,974.50 份

注：自 2026 年 7 月 27 日起，本基金的业绩比较基准由原来的"沪深 300 指数收益率*60%+中债综合指数收益率*30%+中证港股通综合指数收益率*10%"变更为"沪深 300 指数收益率*70%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*15%+中债-综合全价（总值）指数收益率*15%"。上述事项已于 2026 年 6 月 26 日在指定媒体上公告。

§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（2026 年 7 月 1 日－2026 年 9 月 30 日）	
	创金合信产业智选混合 A	创金合信产业智选混合 C
1.本期已实现收益	74,675,945.85	8,541,788.85
2.本期利润	-411,047,672.65	-48,386,753.79
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2324	-0.2260
4.期末基金资产净值	1,100,821,296.57	129,691,561.32
5.期末基金份额净值	0.6276	0.6085

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

创金合信产业智选混合 A

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	-26.94%	2.65%	-7.72%	0.88%	-19.22%	1.77%
过去六个月	6.95%	2.52%	-1.90%	0.86%	8.85%	1.66%
过去一年	-5.62%	2.20%	-5.43%	0.77%	-0.19%	1.43%
过去三年	8.58%	1.88%	15.55%	0.78%	-6.97%	1.10%

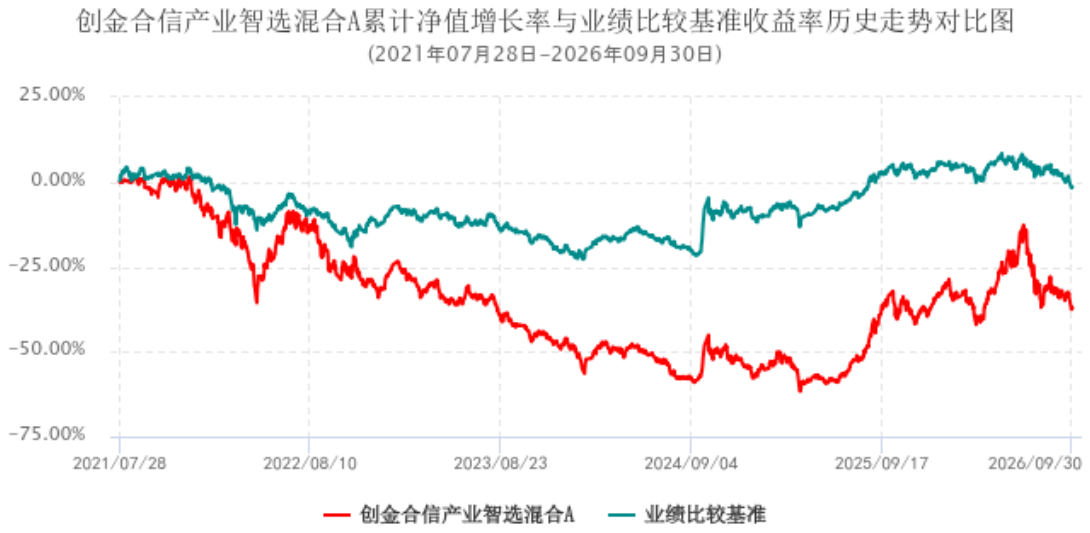
过去五年	-35.71%	1.75%	-3.04%	0.77%	-32.67%	0.98%
自基金合同生效起至今	-37.24%	1.72%	-1.47%	0.77%	-35.77%	0.95%

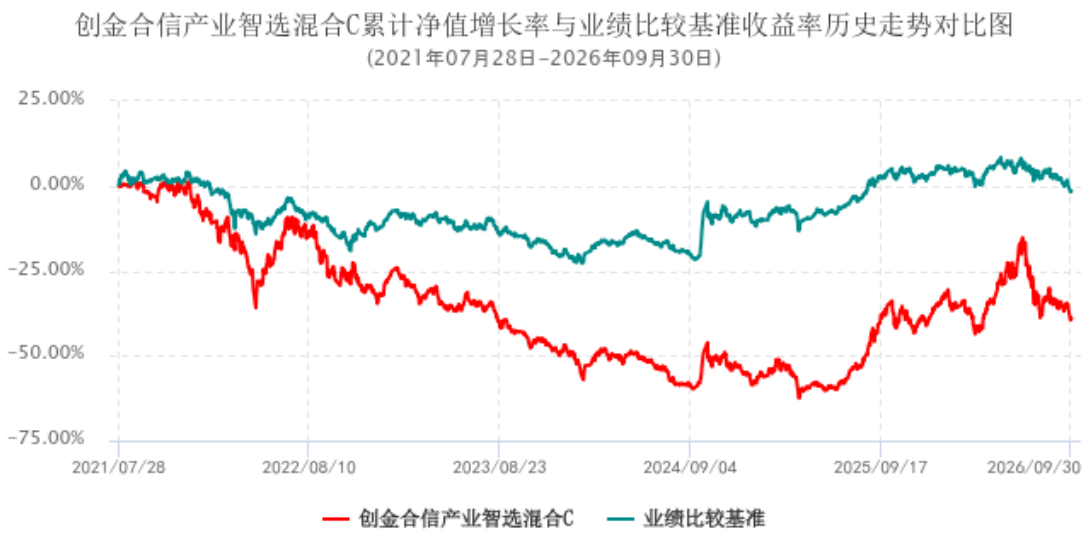
创金合信产业智选混合 C

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	-27.03%	2.65%	-7.72%	0.88%	-19.31%	1.77%
过去六个月	6.64%	2.52%	-1.90%	0.86%	8.54%	1.66%
过去一年	-6.18%	2.20%	-5.43%	0.77%	-0.75%	1.43%
过去三年	6.66%	1.88%	15.55%	0.78%	-8.89%	1.10%
过去五年	-37.60%	1.75%	-3.04%	0.77%	-34.56%	0.98%
自基金合同生效起至今	-39.15%	1.72%	-1.47%	0.77%	-37.68%	0.95%

注：自 2026 年 7 月 27 日起，本基金的业绩比较基准由原来的"沪深 300 指数收益率*60%+中债综合指数收益率*30%+中证港股通综合指数收益率*10%"变更为"沪深 300 指数收益率*70%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*15%+中债-综合全价（总值）指数收益率*15%"。上述事项已于 2026 年 6 月 26 日在指定媒体上公告。

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





§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	2021 年 7 月 28 日	-	19	李游先生，中国国籍，中南财经政法大学硕士。2007 年 7 月加入五矿期货有限公司，任研究部研究员，2011 年 9 月加入华创证券有限责任公司，任研究所研究员，2013 年 6 月加入第一创业证券股份有限公司，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，曾任研究部行业研究员，现任基金经理、兼任投资经理。

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

本基金三季度适度降低了 AI 算力的配置，重点减少了涨价明显的一些子行业，比如存储、电子布、覆铜板等行业，强周期行业景气高位应该适度谨慎，短期市场对 AI 基建长期资本开支增长持续性的担忧加剧，随着 AI 大模型技术进步和成本下降，会不断刺激新的终端应用的出现，预计未来 2-3 年资本开支增长会降速但仍能够维持较快的增长，目前很多子板块估值的大幅回调已经充分反映了市场对未来资本开支增速可能大幅放缓的预期，因此本基金维持一些估值合理偏低相关公司的配置。本基金三季度重点增加了黄金和电解铝的配置，美联储在 9 月如期开启加息，金价上半年的大幅回调已经基本反映了这一预期，四季度美联储第二次加息后，本轮加息周期会进入后半段，届时加息放缓甚至降息的预期会起来，金价也有望提前企稳回升；电解铝板块低估值反映的是市场对中资企业海外扩张产能的担忧，7 月国家 ODI 新规出台后，对高耗能行业产能出海的约束在加强，在建产能不受影响，但大量的规划产能审批将大概率放慢，预计未来几年海外电解铝产能释放在 100 万吨/年左右，略低于每年的需求增量，电解铝价格大概率会维持在高位，板块估值会有较大的提升空间。本基金三季度维持人形机器人行业的重点配置，特斯拉第三代人形机器人三季度开始量产，周产量正在逐步提升，最近北美物理 AI 大模型进步很快，人形机器人 0-1 的拐点正在临近，个股重点配置进入特斯拉供应链较为确定的公司。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信产业智选混合 A 基金份额净值为 0.6276 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-26.94%，同期业绩比较基准收益率为-7.72%；截至本报告期末创金合信产业智选混合 C 基金份额净值为 0.6085 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-27.03%，同期业绩比较基准收益率为-7.72%。

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基金资产净值低于五千万元的情形。

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	1,118,604,881.33	90.66
	其中：股票	1,118,604,881.33	90.66
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	55,755,197.10	4.52
	其中：债券	55,755,197.10	4.52
	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	58,128,986.71	4.71
8	其他资产	1,405,776.70	0.11
9	合计	1,233,894,841.84	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 370,338,214.09 元，占净值比为 30.10%。

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

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	11,885,119.80	0.97
C	制造业	707,787,782.04	57.52
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	5,482.36	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	2,189.60	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	22,188,989.44	1.80
J	金融业	6,397,104.00	0.52
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	748,266,667.24	60.81

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
原材料	152,447,126.28	12.39
非日常生活消费品	2,147,123.03	0.17
能源	18,843,074.41	1.53
医疗保健	19,256,098.90	1.56
信息技术	172,460,649.31	14.02
房地产	5,184,142.16	0.42
合计	370,338,214.09	30.10

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

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	H00981	中芯国际	1,768,000	92,047,689.86	7.48
2	300750	宁德时代	249,279	72,567,609.69	5.90
3	300308	中际旭创	74,500	60,228,780.00	4.89
4	300502	新易盛	143,484	55,815,276.00	4.54
5	002463	沪电股份	477,607	55,368,979.51	4.50
6	H00148	建滔集团	926,000	44,315,503.29	3.60
7	603119	浙江荣泰	753,063	39,611,113.80	3.22
8	H01787	山东黄金	2,069,250	34,566,517.48	2.81

8	600547	山东黄金	56	1,528.80	0.00
9	H01378	中国宏桥	1,771,500	32,755,684.79	2.66
10	002850	科达利	175,325	27,315,635.00	2.22

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	5,345,882.03	0.43
2	央行票据	-	-
3	金融债券	50,409,315.07	4.10
	其中：政策性金融债	50,409,315.07	4.10
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	55,755,197.10	4.53

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	260411	26 农发 11	500,000	50,409,315.07	4.10
2	019827	26 国债 01	53,000	5,345,882.03	0.43

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

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

本基金本报告期未持有国债期货合约。

5. 11 投资组合报告附注

5.11.1 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国农业发展银行出现在报告编制日前一年内受到国家外汇管理局北京市分局处罚的情况；浙江荣泰电工器材股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到浙江省统计局处罚的情况。

除上述证券的发行主体外，本基金投资的前十名证券的其他发行主体本期未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

5.11.2 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

本报告期内，未出现基金投资的前十名股票超出基金合同约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	271,219.58
2	应收清算款	269,188.26
3	应收股利	760,435.20
4	应收利息	-
5	应收申购款	104,933.66
6	其他应收款	-
7	其他	-

8	合计	1,405,776.70

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。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，投资组合报告中数字分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	创金合信产业智选混合 A	创金合信产业智选混合 C
报告期期初基金份额总额	1,796,088,216.92	216,939,717.70
报告期期间基金总申购份额	11,268,484.09	6,616,833.51
减：报告期期间基金总赎回份额	53,476,518.61	10,406,576.71
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	1,753,880,182.40	213,149,974.50

§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

根据基金合同相关约定，本基金股票投资占基金资产的比例上限高于 80%，结合本基金的投资策略和市场情况，本基金股票投资占基金资产的比例可能阶段性或长期高于 80%，将面临着较高的市场波动和投资风险，请投资者充分考虑自身的风险承受能力，理性判断并谨慎作出投资决策。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、《创金合信产业智选混合型证券投资基金基金合同》；

2、《创金合信产业智选混合型证券投资基金托管协议》；

3、创金合信产业智选混合型证券投资基金 2026 年 3 季度报告原文。

9.2 存放地点

深圳市前海深港合作区南山街道时代大街 200 号创金大厦 25-27、31 层

9.3 查阅方式

www.cjhxfund.com

创金合信基金管理有限公司

2026 年 10 月 26 日