

# 创金合信兴选产业趋势混合型证券投资 基金 2024 年第 3 季度报告

2024 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：兴业银行股份有限公司

送出日期：2024 年 10 月 24 日

## 目录

§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.....	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.....	6
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.....	8
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.....	9
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.....	10
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.....	11
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.....	11
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	11
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	11
5.11 投资组合报告附注.....	11
§6 开放式基金份额变动.....	12
§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 影响投资者决策的其他重要信息.....	12
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.....	13
8.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	13
§9 备查文件目录.....	13
9.1 备查文件目录.....	13
9.2 存放地点.....	13
9.3 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 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 2024 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	创金合信兴选产业趋势混合
基金主代码	014408
交易代码	014408
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 8 月 2 日
报告期末基金份额总额	143,128,723.05 份
投资目标	在严格控制风险的前提下，通过积极主动的资产配置，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：本基金将依据产业趋势的基本原理来构建和管理股票投资组合。产业趋势的基本原理是指，在中国加快经济发展及转变经济发展方式的背景下，众多产业都在发生结构性变迁或不断轮动，本基金将注重寻找在各产业变迁或轮动中能够顺应或引领产业变化趋势的个股进行投资，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，关注符合社会发展方向和行业竞争格局、在具有成长性的行业内具备趋势性发展的优质上市公司，构成本基金的投资组合。（1）行业投资策略。（2）个股投资策略。（3）存

	托凭证的投资策略。(4) 港股通标的股票投资策略。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) 可转换债券和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	沪深 300 指数收益率*70%+中证港股通综合指数收益率*10%+中证全债指数收益率*20%	
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水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。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	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	创金合信兴选产业趋势混合 A	创金合信兴选产业趋势混合 C
下属分级基金的交易代码	014408	014409
报告期末下属分级基金的份额总额	84,629,294.72 份	58,499,428.33 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（2024 年 7 月 1 日—2024 年 9 月 30 日）	
	创金合信兴选产业趋势混合 A	创金合信兴选产业趋势混合 C
1.本期已实现收益	-3,042,419.60	-2,116,786.92
2.本期利润	6,201,005.78	4,203,211.24
3.加权平均基金份额本期利润	0.0712	0.0700
4.期末基金资产净值	66,323,545.08	45,351,772.81
5.期末基金份额净值	0.7837	0.7753

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

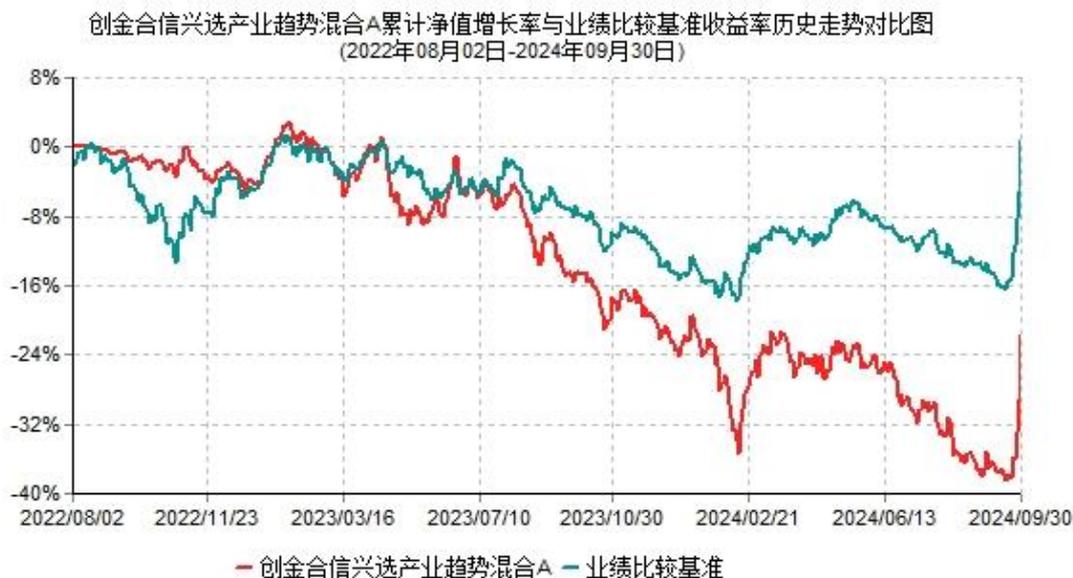
创金合信兴选产业趋势混合 A

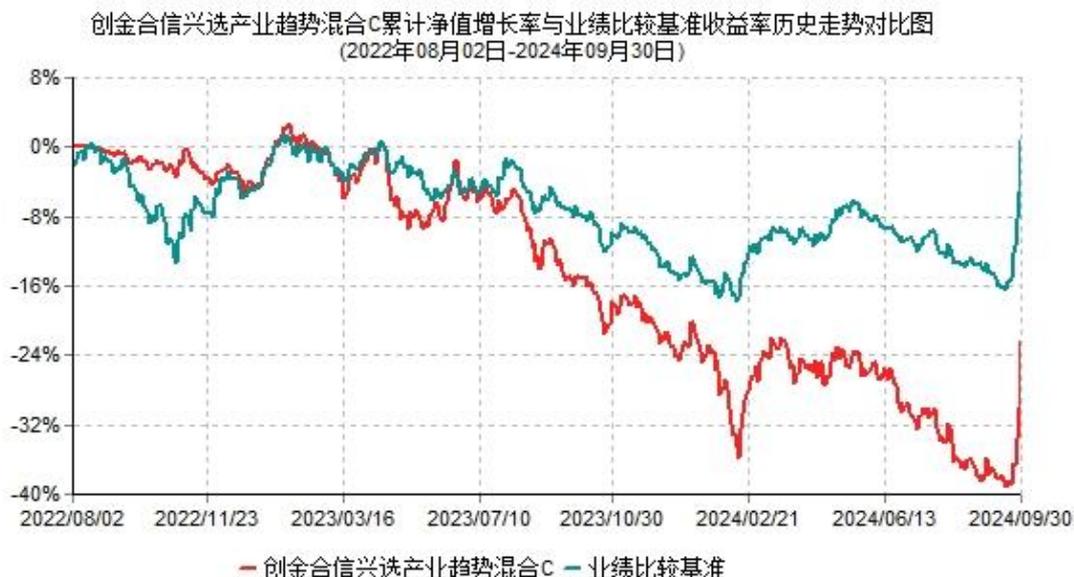
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	10.79%	2.10%	12.83%	1.20%	-2.04%	0.90%
过去六个月	5.07%	1.74%	12.48%	0.96%	-7.41%	0.78%
过去一年	-8.23%	1.57%	9.46%	0.85%	-17.69%	0.72%
自基金合同生效起至今	-21.63%	1.20%	0.73%	0.82%	-22.36%	0.38%

创金合信兴选产业趋势混合 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	10.65%	2.10%	12.83%	1.20%	-2.18%	0.90%
过去六个月	4.81%	1.74%	12.48%	0.96%	-7.67%	0.78%
过去一年	-8.68%	1.57%	9.46%	0.85%	-18.14%	0.72%
自基金合同生效起至今	-22.47%	1.20%	0.73%	0.82%	-23.20%	0.38%

### 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		
张小郭	本基金基金经理	2024年3月22日	-	8	张小郭先生，中国国籍，清华大学硕士研究生，2016年7月加入中国中投证券有限责任公司，任投资银行总部高级分析师，2017年3月加入方正证券股份有限公司，任研究所机械行业研究员，2021年7月加入通用技术集团投资管理有限公司，历任研究部制造组组长、证券投资部制造业务线投资经理，2022年9月加入创金合信基金管理有限公司，曾任行业投资研究部基金经理助理，现任基金经理。
李游	本基金基金经理	2022年8月2日	-	17	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。

#### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量 (只)	资产净值(元)	任职时间
李游	公募基金	6	5,636,812,417.19	2016-11-02
	私募资产管理计划	1	1,097,723,258.01	2024-02-06
	其他组合	-	-	-
	合计	7	6,734,535,675.20	-

#### 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

报告期内，我们进一步优化了投资策略和组合管理思路，更加注重对优质个股和高赔率景气行业的精选与配置。

9 月下旬之前，市场经历了持续大幅回调，过程虽然很煎熬，但也带来了更加巨大的潜在机会，很多具有较强竞争力的优质个股的估值被打到了非常低位的水平，给了我们更佳的配置机会。当然，在当前整体经济承压、内需压力相对较大的环境下，对赛道和个股的选择也需要更加谨慎。在这样的背景下，我们对我们的投资策略和组合管理思路进行了进一步的优化，更加注重对优质个股和高赔率景气赛道的精选与配置。得益于此，在 9 月下旬政策刺激带来的市场大涨行情中，本基金也保持了较高的上涨弹性。

具体而言，报告期内我们进行了以下调整：

持仓集中度大幅提升。报告期内我们提升了重仓个股的仓位配置比例，持仓个股数量大幅减少。我们提高了对优质个股的严选标准，更加注重标的公司竞争实力和行业地位、所处赛道的景气前景和发展阶段，也更加重视标的公司当前的估值水平。当然，对于部分高景气赛道上长期看有巨大空间的优质标的，我们也能接受短期的较高估值水平，以时间换空间。得益于市场前期的持续大幅回调，我们精选了一批有较高性价比的优质标的，逐步做重点配置。

报告期内大幅增加了对半导体产业链的配置。包含 AI 芯片在内的半导体产业链，既是科技赛道，也有周期属性，既属于新质生产力，也是自主可控的重要方向。产业经历了一年多的下行周期之后逐步迎来复苏周期，到目前复苏已经持续了三到四个季度，设计、制造、封测等各环节基本面持续在改善。然而，受前期市场大跌的影响，半导体产业链的相关公司的股价也经历了大幅的回调，部分优质龙头公司的估值被打到了跟传统制造业赛道的估值体系相当的水平，大幅偏离了本该有的科技赛道估值体系，体现出极强的配置性价比。报告期内我们大幅增加了对包含 AI 芯片在内的半导体产业链的整体配置比例。

报告期内其他增持的方向：汽车整车、港股、少量增仓了大金融和地产链。新能源汽车行业销量持续高速增长，中国新能源汽车品牌竞争力获得了市场广泛认可，我们优选了相关优质标的做了重点配置。美国降息带来的人民币资产的优势逐步凸显，我们增加了部分港股板块优质标的配置。9 月下旬的行情反转阶段，我们少量增仓了大金融、地产链等直接受益于本轮政策刺激方向。

报告期内减仓的方向：消费电子、煤炭、出口链、机器人。我们认为市场前期对消费电子炒作阶段性过热，因此，报告期内我们在高位暂时减仓了消费电子产业链的配置，不过我们认为明年是苹果新机型大年，消费电子仍然会有大的板块性机会，我们会择机再做配置。今年丰水期雨量大，水电供应较强，对煤炭价格有所压制，报告期内我们高位减仓了煤炭板块配置。出于对美国大选等外部不确定性因素的担忧，报告期内我们阶段性地减仓了出口链相关持仓。另外，报告期内我们降低了机器人概念相关的边缘性标的的配置，持仓向机器人产业链上更核心的标的集中。

对后市的展望：我们很可能正站在新一轮牛市的起点，应该要更加积极作为。在相关政策刺激下，9 月下旬市场快速大涨，也反映出市场信心的快速修复。随着美国步入降息周期，市场流动性改善预期明确，国内政策环境宽松预期也逐步形成，经过前期的长时间持续大幅调整之后，目前市场底部可能已经形成，中长期维度来看，现阶段应该更加积极作为。方向上，我们持续看好大科技和大周期板块。科技板块经历了 8、9 月份的持续调整后在 9 月下旬跟随市场一起暴涨，当前阶段我们认为仍有较大的空间，半导体、存储、AI 等板块基本面持续边际改善，部份龙头标的股价仍然具有性价比，消费电子明年可能是大年，也会孕育较大的机会。人形机器人产业长期趋势明确，特斯拉人形机器人量产临近，板块机会也会越来越明朗。周期板块经历前面的短期调整后逐步走稳，美国降息预期环境下，仍看好中长期处于涨价通道中的铜、铝等有色板块品种，以及前期调整较深的地产链相关方向。另外，美国降息带来的人民币资产的优势逐步凸显，看好港股板块优质标的投资机会。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信兴选产业趋势混合 A 基金份额净值为 0.7837 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 10.79%，同期业绩比较基准收益率为 12.83%；截至本报告期末创金合信兴选产业趋势混合 C 基金份额净值为 0.7753 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 10.65%，同期业绩比较基准收益率为 12.83%。

#### 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	105,057,587.04	93.83
	其中：股票	105,057,587.04	93.83
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	1,308,825.19	1.17
8	其他资产	5,597,588.98	5.00
9	合计	111,964,001.21	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 12,912,307.17 元，占净值比为 11.56%。

## 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	1,056,556.00	0.95
C	制造业	72,171,816.05	64.63
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	3,147,272.00	2.82
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,435,033.82	8.45
J	金融业	3,006,124.00	2.69
K	房地产业	3,328,478.00	2.98
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	92,145,279.87	82.51

### 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（%）
原材料	479,175.13	0.43
非日常生活消费品	10,339,356.01	9.26
信息技术	490,032.69	0.44
通讯业务	1,603,743.34	1.44
合计	12,912,307.17	11.56

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	688347	华虹公司	190,517	7,193,921.92	6.44
1	H01347	华虹半导体	26,000	490,032.69	0.44
2	688256	寒武纪	23,312	6,740,897.92	6.04
3	600418	江淮汽车	246,000	6,169,680.00	5.52
4	301413	安培龙	135,583	6,010,394.39	5.38
5	002156	通富微电	258,200	5,910,198.00	5.29
6	300750	宁德时代	21,320	5,370,294.80	4.81
7	301308	江波龙	56,700	5,038,929.00	4.51
8	H00175	吉利汽车	442,000	4,854,840.57	4.35
9	002371	北方华创	12,800	4,684,544.00	4.19
10	H09988	阿里巴巴—W	39,400	3,908,357.86	3.50

### 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名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	5,430,262.79
2	应收清算款	102,550.96
3	应收股利	47,903.38
4	应收利息	-
5	应收申购款	16,871.85
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	5,597,588.98

#### 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	创金合信兴选产业趋势混合 A	创金合信兴选产业趋势混合 C
报告期期初基金份额总额	91,262,720.51	61,416,152.21
报告期期间基金总申购份额	276,033.11	212,331.70
减：报告期期间基金总赎回份额	6,909,458.90	3,129,055.58
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	84,629,294.72	58,499,428.33

## § 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

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，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 家合伙企业出资设立。创金合信基金成立以来坚持以客户为中心，倡导合伙文化，致力于为客户提供优质的产品和服务。截至 2024 年 9 月 30 日，创金合信基金共管理 99 只公募基金，公募管理规模 1646.07 亿元。

# § 9 备查文件目录

## 9.1 备查文件目录

- 1、《创金合信兴选产业趋势混合型证券投资基金基金合同》；
- 2、《创金合信兴选产业趋势混合型证券投资基金托管协议》；
- 3、创金合信兴选产业趋势混合型证券投资基金 2024 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梦海大道 5035 华润前海大厦 A 座 36-38 楼

## 9.3 查阅方式

[www.cjxfund.com](http://www.cjxfund.com)

创金合信基金管理有限公司

2024 年 10 月 24 日