

创金合信工业周期精选股票型发起式 证券投资基金 2023 年第 4 季度报告

2023 年 12 月 31 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：2024 年 1 月 19 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.....	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.....	8
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.....	8
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.....	8
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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况.....	10
§9 影响投资者决策的其他重要信息.....	11
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.....	11
9.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	11
§10 备查文件目录.....	11
10.1 备查文件目录.....	11
10.2 存放地点.....	11
10.3 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的法律责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 1 月 17 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	创金合信工业周期股票	
基金主代码	005968	
交易代码	005968	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018 年 5 月 17 日	
报告期末基金份额总额	1,472,588,112.40 份	
投资目标	本基金主要投资于工业周期主题股票，通过行业配置与个股精选策略，力争获得超越业绩比较基准的投资回报。	
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	中证工业指数收益率*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，长期来看，其预期风险和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	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	创金合信工业周期股票 A	创金合信工业周期股票 C
下属分级基金的交易代码	005968	005969
报告期末下属分级基金的份额总额	926,193,502.44 份	546,394,609.96 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 10 月 1 日—2023 年 12 月 31 日）	
	创金合信工业周期股票 A	创金合信工业周期股票 C
1.本期已实现收益	-131,625,818.03	-76,340,054.29
2.本期利润	-137,418,408.90	-79,070,968.46
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1457	-0.1425
4.期末基金资产净值	1,735,467,134.70	985,324,567.88
5.期末基金份额净值	1.8738	1.8033

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

创金合信工业周期股票 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	-7.07%	1.05%	-8.68%	0.99%	1.61%	0.06%
过去六个月	-19.64%	1.03%	-17.82%	0.90%	-1.82%	0.13%
过去一年	-20.99%	1.08%	-19.44%	0.89%	-1.55%	0.19%
过去三年	-33.39%	1.80%	-26.83%	1.22%	-6.56%	0.58%
过去五年	140.76%	1.77%	12.53%	1.25%	128.23%	0.52%
自基金合同生效起至今	87.38%	1.73%	-12.97%	1.25%	100.35%	0.48%

创金合信工业周期股票 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	-7.23%	1.05%	-8.68%	0.99%	1.45%	0.06%
过去六个月	-19.93%	1.03%	-17.82%	0.90%	-2.11%	0.13%
过去一年	-21.55%	1.08%	-19.44%	0.89%	-2.11%	0.19%
过去三年	-34.77%	1.80%	-26.83%	1.22%	-7.94%	0.58%

过去五年	132.71%	1.77%	12.53%	1.25%	120.18%	0.52%
自基金合同生效起至今	80.33%	1.73%	-12.97%	1.25%	93.30%	0.48%

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

创金合信工业周期股票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05月17日-2023年12月31日)



创金合信工业周期股票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05月17日-2023年12月31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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
李游	本基金基金经理	2018 年 5 月 17 日	-	16	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。

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

本基金四季度持仓结构做了较大的调整，增加了新能源持仓，减少了科技和周期行业持仓。1. 四季度开始陆续加仓了新能源重点公司，主要分布在电动车上游锂矿、户储逆变器、微逆和光伏硅片硅料等环节，增加锂的配置主要因为锂的成本曲线比较陡峭，10 万左右价格下已经开始有少量产能停产或推迟新建项目计划，预计随着价格的继续下行，产能出清的速度会加快，作为强周期行业，锂行业的投资时间点会领先于价格底部，出现在产能加速退出之时；加仓逆变器主要因为经过三个季度的库存去化后，欧洲库存可能会在 24 年上半年恢复到合理，而且美国明年预期降息也会刺激需求，其他国家也会因为装机成本的大幅下降刺激需求；加仓光伏硅料硅片龙头，主要因为 PB 估值已接近历史底部，已经充分反映了行业产能去化的压力，待到 24 年产能再经过一段时间的去化，公司的成本优势将开始体现竞争力。2. 科技行业在四季度做了一些减仓和结构变化，减仓了短期股价有充分表现的一些 AI 公司，加仓了需求逐渐复苏的消费电子，减仓了股价预期充分的一些智能驾驶零部件公司，加仓了有较大基本面变化的车企，机器人持仓四季度较之前变化不大，主要持仓一些特斯拉机器人 TIER1 供应链公司。综上，AI 和人型机器人是未来 2-3 年的产业大趋势，但由于短期仍处于初期的主题投资阶段，波动会比较大。3. 周期行业在三季度末四季度初做了大幅减仓和结构变化，主要因为在地产销量在政策刺激下并没有大的起色，地产链的建材化工机械以及电解铝等都大幅减仓，加仓了煤炭几个点，煤价的底部和稳定性都比预期的要强，已经经过了时间的考验，在目前的市场风格下，煤炭可攻可守；加仓了猪几个点，目前猪价还在下行周期，全行业已经亏损，去产能已经愈演愈烈，作为强周期行业，这是比较好的投资时间点。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信工业周期股票 A 基金份额净值为 1.8738 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-7.07%，同期业绩比较基准收益率为-8.68%；截至本报告期末创金合信工业周期股票 C 基金份额净值为 1.8033 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-7.23%，同期业绩比较基准收益率为-8.68%。

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	2,485,614,859.62	90.64
	其中：股票	2,485,614,859.62	90.64
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	241,738,098.20	8.82
8	其他资产	14,975,773.09	0.55
9	合计	2,742,328,730.91	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	-	-
B	采矿业	145,907,900.23	5.36
C	制造业	2,240,369,527.09	82.34
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	14,699,027.14	0.54
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	24,803,885.50	0.91
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	327,447.41	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	100,984.19	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	25,832,455.00	0.95
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	33,573,633.06	1.23

合计	2,485,614,859.62	91.36
----	------------------	-------

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	300750	宁德时代	1,168,085	190,701,557.10	7.01
2	002129	TCL 中环	5,506,375	86,119,705.00	3.17
3	603338	浙江鼎力	1,567,519	80,209,947.23	2.95
4	002050	三花智控	2,610,139	76,738,086.60	2.82
5	688032	禾迈股份	264,463	71,405,010.00	2.62
6	002567	唐人神	9,346,700	70,100,250.00	2.58
7	688348	昱能科技	524,616	64,202,506.08	2.36
8	688390	固德威	482,349	62,985,132.42	2.31
9	002100	天康生物	6,404,300	56,165,711.00	2.06
10	300037	新宙邦	1,183,851	55,996,152.30	2.06

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

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

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体中，深圳新宙邦科技股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到中华人民共和国浦东海事局处罚的情况。

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

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	837,217.70
2	应收清算款	12,834,122.69
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,304,432.70

6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	14,975,773.09

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	创金合信工业周期股票 A	创金合信工业周期股票 C
报告期期初基金份额总额	969,570,979.61	565,060,305.50
报告期期间基金总申购份额	18,496,591.72	26,093,220.02
减：报告期期间基金总赎回份额	61,874,068.89	44,758,915.56
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	926,193,502.44	546,394,609.96

§ 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 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	-	-	-	-	-
基金管理人	12,139.98	0.00	-	-	-

高级管理人员					
基金经理等人员	558,913.33	0.04	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	571,053.31	0.04	0.00	0.00	-

§ 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

本基金本报告期末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 12 月 31 日，创金合信基金共管理 100 只公募基金，公募管理规模 1188.70 亿元。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、《创金合信工业周期精选股票型发起式证券投资基金基金合同》；
- 2、《创金合信工业周期精选股票型发起式证券投资基金托管协议》；
- 3、创金合信工业周期精选股票型发起式证券投资基金 2023 年 4 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

2024 年 1 月 19 日