创金合信软件产业股票型发起式证券投资基金 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：华福证券股份有限公司

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。

基金托管人华福证券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

2.1 基金基本情况

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	219,158,346.06 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	华福证券股份有限公司	
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	52,872,433.09 份	166,285,912.97 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（2026 年 7 月 1 日－2026 年 9 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	-1,653,007.05	-2,873,753.36
2.本期利润	-2,633,933.83	-9,434,331.02
3.加权平均基金份额本期利	-0.0505	-0.0656

润		
4.期末基金资产净值	48,060,168.22	146,957,633.60
5.期末基金份额净值	0.9090	0.8838

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 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

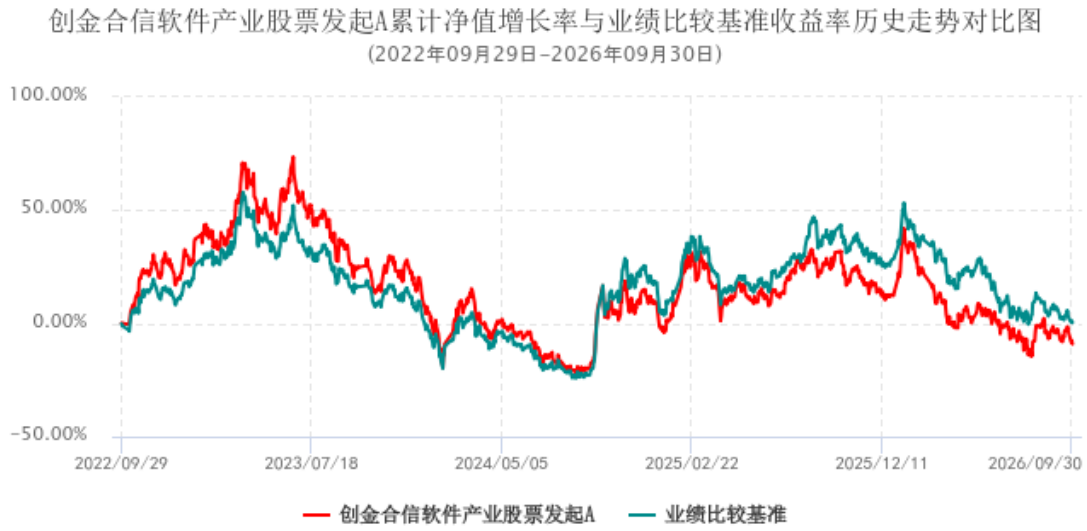
创金合信软件产业股票发起 A

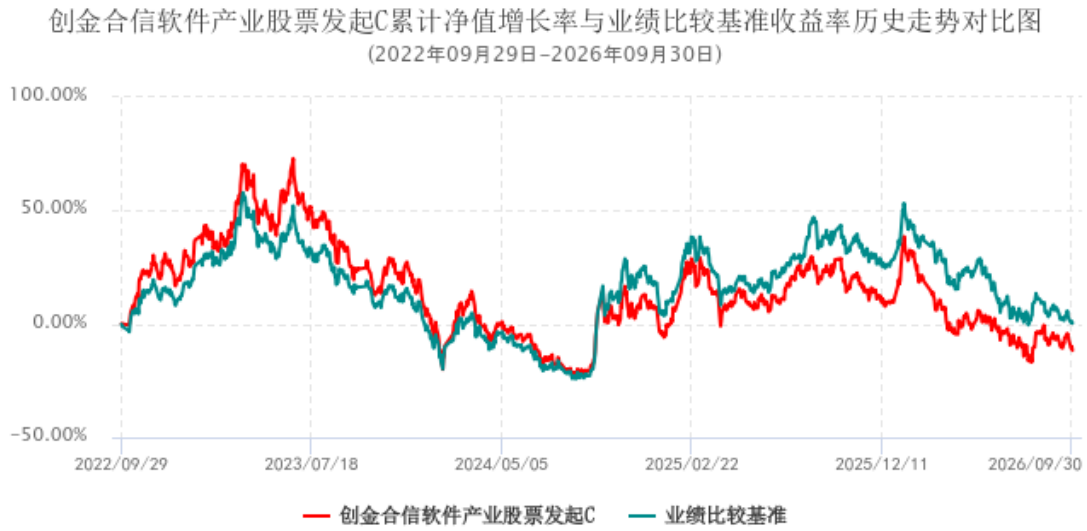
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-5.20%	2.30%	-4.23%	1.60%	-0.97%	0.70%
过去六个月	-7.79%	2.16%	-14.35%	1.74%	6.56%	0.42%
过去一年	-30.79%	2.05%	-28.71%	1.71%	-2.08%	0.34%
过去三年	-27.25%	2.19%	-13.67%	1.95%	-13.58%	0.24%
自基金合同生效起至今	-9.10%	2.18%	0.37%	1.89%	-9.47%	0.29%

创金合信软件产业股票发起 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	-5.32%	2.30%	-4.23%	1.60%	-1.09%	0.70%
过去六个月	-8.01%	2.16%	-14.35%	1.74%	6.34%	0.42%
过去一年	-31.15%	2.05%	-28.71%	1.71%	-2.44%	0.34%
过去三年	-28.90%	2.19%	-13.67%	1.95%	-15.23%	0.24%
自基金合同生效起至今	-11.62%	2.18%	0.37%	1.89%	-11.99%	0.29%

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		
赖鹏	本基金基金经理	2026 年 5 月 26 日	-	11	赖鹏先生，中国国籍，香港科技大学硕士研究生，2017 年 9 月加入兴业证券股份有限公司，任研究所研究员，2018 年 11 月加入国盛证券有限责任公司，任研究所研究员，2021 年 5 月加入大家资产管理有限责任公司，任研究部研究员，2022 年 9 月加入建信基金管理有限责任

					公司，任研究部研究员，2024 年 1 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

2026 年三季度，科技板块的市场环境较上半年发生变化，前期强势的算力硬件明显调整，软件和互联网投资同样面临盈利与估值的重新检验。港股整体有所回升，但科技风格相对偏弱：恒生指数季度上涨约 7.6%，恒生科技指数下跌约 4.9%，其中 9 月下跌约 7.9%。恒生科技指数包含互联网以外的行业，其表现主要作为港股科技风险偏好的参考。我们认为，本季度不能简单归纳为硬件向软件的全面切换，企业之间的商业化能力和现金流差异仍是重要定价因素。

对 AI 应用与商业模式进行分析，我们认为，AI 对软件行业同时带来需求增量和竞争压力。具备专有数据、客户入口、复杂业务流程及交付能力的企业，有机会通过智能体和自动化服务提高产品价值；功能通用、客户迁移成本较低的产品，则可能面临定价和收费模式调整。后续判断重点应包括客户留存、付费转化、单位使用成本及新增业务毛利，不能仅用用户数量或模型调用量衡量投资价值。

展望2026年四季度及更长维度，我们认为软件与互联网仍是AI商业化的重要承载领域，但行业价值兑现将具有明显差异。我们的选股偏好于围绕已有经营基础、客户黏性较强、AI 商业模式逐步清晰的企业构建核心仓位。随着业绩验证推进，具有产品壁垒和现金回报能力的公司有望获得更合理的定价，但板块整体修复仍需基本面持续改善。

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 0.9090 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-5.20%，同期业绩比较基准收益率为-4.23%；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 0.8838 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-5.32%，同期业绩比较基准收益率为-4.23%。

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	180,170,772.57	90.45
	其中：股票	180,170,772.57	90.45
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	10,590,898.36	5.32
	其中：债券	10,590,898.36	5.32
	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	7,576,417.19	3.80
8	其他资产	851,424.81	0.43
9	合计	199,189,512.93	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 11,027,063.31 元，占净值比为 5.65%。

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	-	-
C	制造业	52,073,996.43	26.70
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	109,968,092.03	56.39
J	金融业	7,101,620.80	3.64
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	169,143,709.26	86.73

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（%）
非日常生活消费品	4,740,092.23	2.43
信息技术	3,068,153.61	1.57
通讯业务	3,218,817.47	1.65
合计	11,027,063.31	5.65

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

5.3.1 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	301269	华大九天	112,500	9,524,250.00	4.88
2	300253	卫宁健康	996,900	6,958,362.00	3.57
3	300378	鼎捷数智	181,900	6,846,716.00	3.51
4	688615	合合信息	79,397	6,606,624.37	3.39
5	688777	中控技术	66,464	5,320,443.20	2.73
6	688521	芯原股份	30,529	5,241,218.72	2.69
7	300033	同花顺	24,800	4,887,088.00	2.51
8	300170	汉得信息	322,500	4,879,425.00	2.50
9	688031	星环科技	55,282	4,864,816.00	2.49
10	688256	寒武纪	4,732	4,774,635.32	2.45

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	10,590,898.36	5.43
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	10,590,898.36	5.43

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	019827	26 国债 01	105,000	10,590,898.36	5.43

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，卫宁健康科技集团股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到深圳证券交易所公开谴责的情况。

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	252,313.55
2	应收清算款	269,803.04
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	329,308.22
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	851,424.81

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	51,244,806.89	107,805,165.36
报告期期间基金总申购份额	7,715,717.12	119,637,959.55
减：报告期期间基金总赎回份额	6,088,090.92	61,157,211.94
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	52,872,433.09	166,285,912.97

§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	8,835,380.40	-

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	8,835,380.40	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	16.71	-

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	8,835,380.40	4.03	-	-	-
基金管理人高级管理人员	85,556.27	0.04	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	8,920,936.67	4.07	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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20260806 - 20260930	0.00	52,007,489.08	0.00	52,007,489.08	23.73%
产品特有风险							

本基金在报告期内，存在报告期间单一投资者持有基金份额达到或超过 20%的情形，可能会存在以下风险：
1、大额申购风险在发生投资者大额申购时，若本基金所投资的标的资产未及时准备，则可能降低基金净值涨幅。
2、大额赎回风险
（1）若本基金在短时间内难以变现足够的资产予以应对，可能导致流动性风险；
（2）若持有基金份额比例达到或超过基金份额总额 20%的单一投资者大额赎回引发巨额赎回，将可能对基金管理人的管理造成影响；
（3）基金管理人被迫大量卖出基金投资标的以赎回现金，可能使基金资产净值受到不利影响，影响基金的投资运作；
（4）因基金净值精度计算问题，可能因赎回费归入基金资产，导致基金净值有较大波动；
（5）大额赎回导致基金资产规模过小，不能满足存续条件，可能导致基金合同终止、清算等风险。本基金管理人将建立完善的风险管理机制，以有效防止上述风险，最大限度的保护基金份额持有人的合法权益。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，未发现影响投资者决策的其他重要信息。

§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 2026 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时代大街 200 号创金大厦 25-27、31 层

10.3 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