创金合信专精特新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：招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。

基金托管人招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

2.1 基金基本情况

基金简称	创金合信专精特新股票发起
基金主代码	014736
交易代码	014736
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 1 月 26 日
报告期末基金份额总额	286,764,209.67 份
投资目标	本基金主要投资于专精特新主题股票，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	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。
业绩比较基准	中证专精特新 100 指数收益率*85%+中证港股通综合指数收益率(经汇率调整后)*5%+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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	创金合信专精特新股票发起 A	创金合信专精特新股票发起 C
下属分级基金的交易代码	014736	014737
报告期末下属分级基金的份额总额	107,881,330.37 份	178,882,879.30 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）	
	创金合信专精特新股票发起 A	创金合信专精特新股票发起 C
1.本期已实现收益	6,272,097.07	8,131,422.77
2.本期利润	-94,070,604.91	-164,307,374.62
3.加权平均基金份额本期利润	-0.9935	-1.1137
4.期末基金资产净值	330,287,748.65	535,032,671.83
5.期末基金份额净值	3.0616	2.9910

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

创金合信专精特新股票发起 A

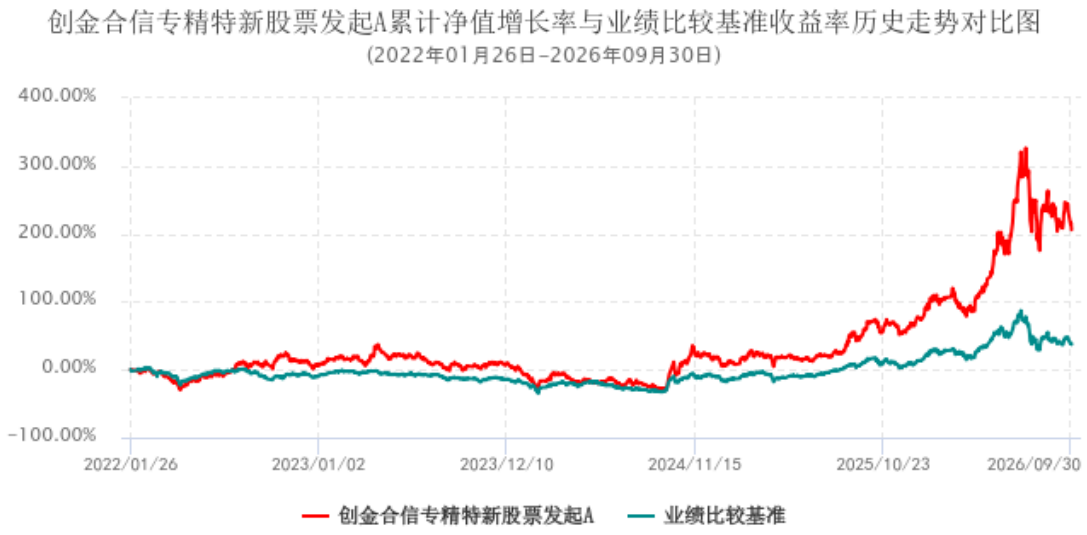
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-27.19%	4.45%	-26.55%	2.94%	-0.64%	1.51%
过去六个月	63.05%	3.95%	17.58%	2.68%	45.47%	1.27%
过去一年	80.51%	3.23%	18.19%	2.29%	62.32%	0.94%
过去三年	190.23%	2.76%	57.80%	1.80%	132.43	0.96%

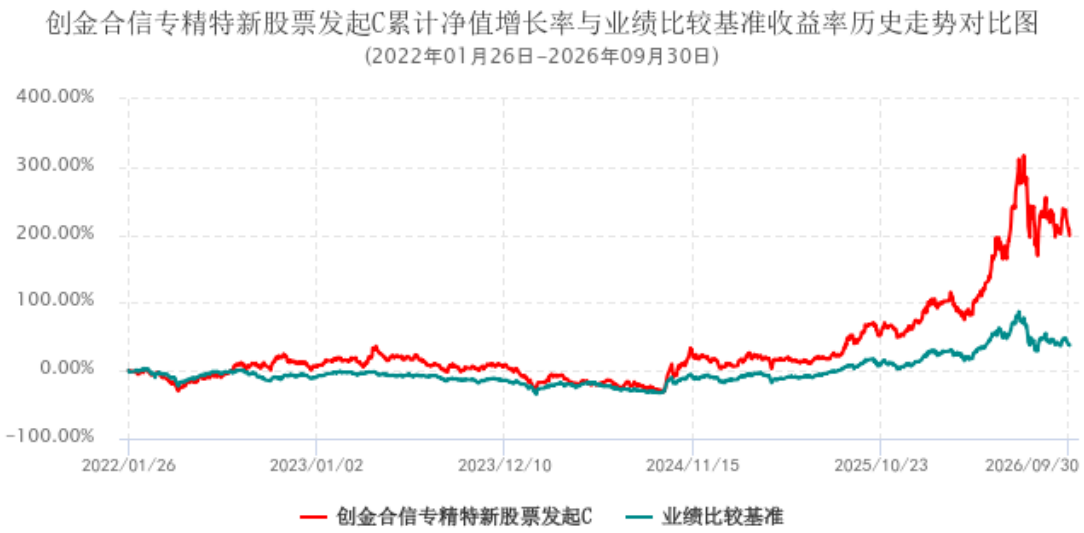
					%	
自基金合同生效起至今	206.16%	2.48%	37.29%	1.60%	168.87%	0.88%

创金合信专精特新股票发起 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	-27.28%	4.45%	-26.55%	2.94%	-0.73%	1.51%
过去六个月	62.65%	3.95%	17.58%	2.68%	45.07%	1.27%
过去一年	79.62%	3.23%	18.19%	2.29%	61.43%	0.94%
过去三年	185.92%	2.76%	57.80%	1.80%	128.12%	0.96%
自基金合同生效起至今	199.10%	2.48%	37.29%	1.60%	161.81%	0.88%

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		
王先伟	本基金基金经理	2022 年 1 月 26 日	-	15	王先伟先生，中国国籍，上海交通大学硕士。2009 年 7 月加入广发基金管理有限公司，任市场部机构理财经理，2011 年 4 月加入华商基金管理有限公司，任市场部机构理财经理，2014 年 6 月加入广发证券资产（广东）有限公司，历任权益产品部行业研究员、投资经理，2020 年 10 月加入创金合信基金管理有限公司，曾任研究员，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。

4.1.1 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
王先伟	公募基金	3	1,572,526,889.99	2021-02-26
	私募资产管理计划	3	985,563,863.39	2023-10-20

	其他组合	-	-	-
	合计	6	2,558,090,753.38	-

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

三季度组合采取了更加防守的策略，对二季度涨幅较大的部分 AI 硬件方向，我们做了比较明显的切换，尤其是部分产品价格驱动型的周期性较强的股票，做了大范围的切换，以应对市场阶段性的波动。整个三季度 A 股市场和海外主流市场的科技股都出现了较大的回调和波动，全球的 AI 硬件交易都面临着一个新的关口和考验，在 Agent 带动下出现的第一次大规模 AI 商业化落地的叙事得到了充分定价，市场情绪和筹码都需要再均衡。

当我们从股市的波动中抽出来再仔细审视科技产业的基本面，从当前全球的 AI 产业发展阶段来看，聊天类的 ToC 场景在主要经济体尤其中美市场已经比较广泛，但是 ToB 的应用场景，尤其是付费完成任务类的使用场景，普及率还处于非常低的水平，当前是科技产业内部在大规模使用，后续金融/法律等广义的脑力知识劳动行业将开始逐渐找到使用场景。从全球付费用户数量的角度来看，当前全球深度付费使用的用户数量级还处于大几千万量级，在主要工业国家的脑力劳动者中渗透率仍在起步阶段，未来两年我们认为随着模型快

速进步还有较大的渗透率提升空间。同时，还需要重点思考的是，我们认为最近半年模型的进步速度显著超出过去的认知，最新的人工智能已经能够解决很多科研领域的前沿问题，大模型的 scaling law 仍然在运行中，从海外前沿 AI 实验室的动作来看未来对 5 万亿参数以上的模型训练算力需求也非常大。综上，我们认为人工智能当前的发展阶段还是属于前期高速扩张中的阵痛和波动，股市因为筹码和预期的波动会更大更频繁，因此出现一些更明显的波动。

组合在这种市场下，采取了相对灵活的调仓策略，动态切换了一些高波动和预期过高的股票到预期较低估值合理的板块，在保持风格的要求下尽可能平滑组合整体的波动。展望四季度，正如我们上段观点，当前 AI 并未出现产业趋势恶化和转向，因此在当前调整之后仍然需要高度关注和积极寻找 AI 产业链的新投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信专精特新股票发起 A 基金份额净值为 3.0616 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-27.19%，同期业绩比较基准收益率为-26.55%；截至本报告期末创金合信专精特新股票发起 C 基金份额净值为 2.9910 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-27.28%，同期业绩比较基准收益率为-26.55%。

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	811,895,495.18	92.49
	其中：股票	811,895,495.18	92.49
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	49,121,595.23	5.60
	其中：债券	49,121,595.23	5.60
	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	14,150,044.26	1.61
8	其他资产	2,678,239.04	0.31
9	合计	877,845,373.71	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

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	3,390.75	0.00
C	制造业	672,472,337.43	77.71
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	139,419,767.00	16.11
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	-	-
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	811,895,495.18	93.83

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

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	688072	拓荆科技	124,953	79,969,920.00	9.24
2	688630	芯碁微装	205,616	79,918,826.88	9.24

3	688627	精智达	172,656	72,998,956.80	8.44
4	688536	思瑞浦	213,206	69,718,362.00	8.06
5	688141	杰华特	733,699	69,701,405.00	8.05
6	300604	长川科技	263,902	63,281,060.58	7.31
7	688652	京仪装备	462,768	60,474,522.24	6.99
8	688037	芯源微	179,600	58,777,692.00	6.79
9	688361	中科飞测	138,500	48,348,965.00	5.59
10	300661	圣邦股份	388,600	42,827,606.00	4.95

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	49,121,595.23	5.68
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	49,121,595.23	5.68

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	487,000	49,121,595.23	5.68

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

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 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	484,231.67
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,194,007.37
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,678,239.04

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	创金合信专精特新股票发起 A	创金合信专精特新股票发起 C
报告期期初基金份额总额	67,974,061.47	102,524,109.64
报告期期间基金总申购份额	71,999,924.68	184,949,466.44
减：报告期期间基金总赎回份额	32,092,655.78	108,590,696.78
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	107,881,330.37	178,882,879.30

§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	-	-	-	-	-
基金管理人高级管理人员	191,190.23	0.07	-	-	-
基金经理等	2,980,445.91	1.04	818,717.54	0.29	36 个月

人员					
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	3,171,636.14	1.11	818,717.54	0.29	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

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、《创金合信专精特新股票型发起式证券投资基金基金合同》；

2、《创金合信专精特新股票型发起式证券投资基金托管协议》；

3、创金合信专精特新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