创金合信启富优选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：中国农业银行股份有限公司

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。

基金托管人中国农业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	创金合信启富优选股票发起
基金主代码	019338
交易代码	019338
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 9 月 19 日
报告期末基金份额总额	28,697,756.80 份
投资目标	在合理控制风险的前提下，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）个股投资策略 本基金采用定性分析和定量分析相结合的方法，综合公开信息（包括财务数据）、第三方研究报告和研究员调研的结果，对目标上市公司的经营管理与投资价值进行深入研究，精选

	出优势产业及其相关行业内估值相对合理的优质上市公司，构成本基金的投资组合。 1）定性分析：深入了解上市公司的公司治理结构、管理团队、经营主业、所属细分行业的产业政策和政策的变化趋势、核心商业模式，及该商业模式的稳定性和可持续性、战略规划和长期发展前景等。 2）定量分析：一是估值水平方面，本基金将根据上市公司的行业特性及公司本身的特点，选择合适的股票估值方法。可供选择的估值方法包括市盈率法（P/E）、市净率法（P/B）、市盈率－长期成长法（PEG）、企业价值/销售收入(EV/SALES)、自由现金流贴现模型（FCFF，FCFE）或股利贴现模型（DDM）等。通过估值水平分析，基金管理人力争发掘出价值被低估或估值合理的股票。二是盈利能力方面，本基金通过盈利能力分析评估上市公司创造利润的能力，主要参考的指标包括净资产收益率（ROE），毛利率，净利率，EBITDA/主营业务收入等。三是成长性方面，本基金重点关注成长性指标，包括预期主营业务收入增长率、净利润增长率、PEG 等，评估上市公司未来的盈利增长速度。 （2）港股通标的股票投资策略 考虑到香港股票市场与 A 股股票市场的差异，对于香港联合交易所上市的股票，本基金除按照上述“自下而上”的个股精选策略，还将结合公司基本面、国内经济和相关行业发展前景、香港市场资金面和投资者行为，以及世界主要经济体经济发展前景和货币政策、主流资本市场对投资者的相对吸引力等因素，精选符合本基金投资目标的香港联合交易所上市公司股票。 （3）存托凭证的投资策略 本基金投资存托凭证的策略依照上述境内上市交易的股票投资策略执行 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/交易策略 （1）股指期货合约交易策略。（2）股票期权合约投资策略。（3）国债期货交易策略。（4）信用衍生品投资策略。 5、融资投资策略 本基金将在法律法规允许的情况下，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，适度参与融资业务，切实维护基金财产的安全和基金份额持有人合法权益。 6、其他。
业绩比较基准	国证 2000 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，还可通过港股通机制投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。	
基金管理人	创金合信基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	创金合信启富优选股票发起 A	创金合信启富优选股票发起 C
下属分级基金的交易代码	019338	019339
报告期末下属分级基金的份额总额	13,492,172.13 份	15,205,584.67 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）	
	创金合信启富优选股票发起 A	创金合信启富优选股票发起 C
1.本期已实现收益	-535,435.55	270,405.73
2.本期利润	2,593,208.22	4,185,684.41
3.加权平均基金份额本期利润	0.1909	0.1651
4.期末基金资产净值	20,157,741.34	22,378,470.57
5.期末基金份额净值	1.4940	1.4717

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

创金合信启富优选股票发起 A

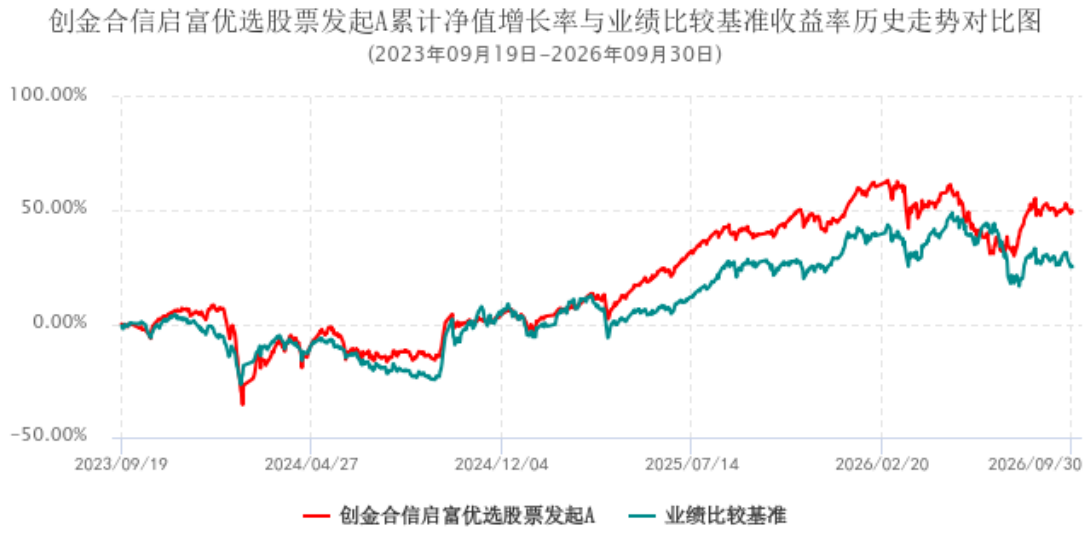
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	14.02%	1.50%	-12.42%	1.78%	26.44%	-0.28%
过去六个月	-1.11%	1.47%	-3.11%	1.62%	2.00%	-0.15%
过去一年	7.16%	1.37%	-1.58%	1.46%	8.74%	-0.09%
过去三年	49.30%	1.69%	24.84%	1.58%	24.46%	0.11%

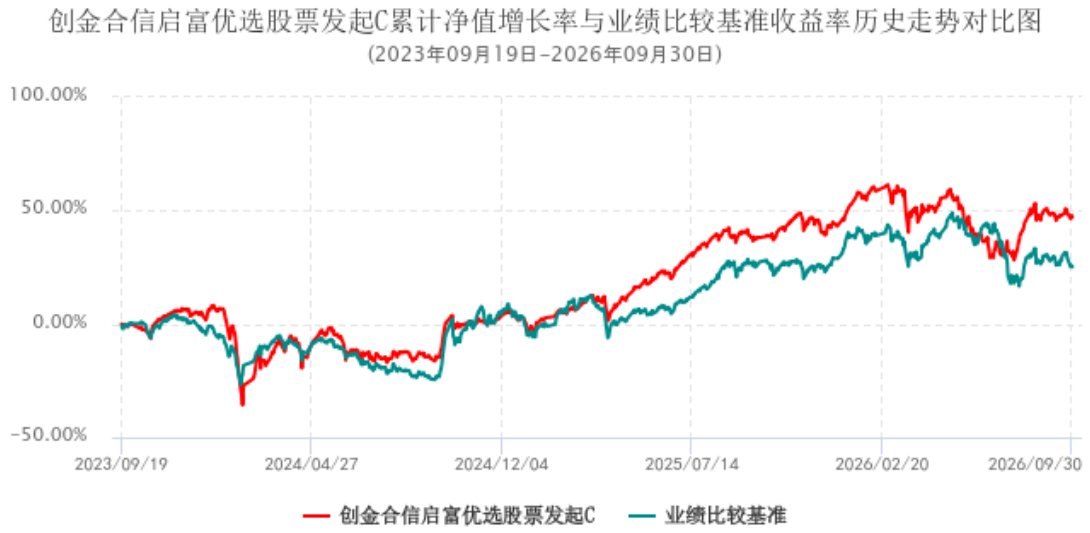
自基金合同生效起至今	49.40%	1.68%	25.25%	1.58%	24.15%	0.10%

创金合信启富优选股票发起 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	13.86%	1.50%	-12.42%	1.78%	26.28%	-0.28%
过去六个月	-1.37%	1.47%	-3.11%	1.62%	1.74%	-0.15%
过去一年	6.61%	1.37%	-1.58%	1.46%	8.19%	-0.09%
过去三年	47.08%	1.69%	24.84%	1.58%	22.24%	0.11%
自基金合同生效起至今	47.17%	1.68%	25.25%	1.58%	21.92%	0.10%

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		
张荣	本基金基金经理	2024 年 5 月 31 日	-	16	张荣先生，中国国籍，北京大学硕士。2004 年 6 月加入深圳银监局，任银行监管员，2010 年 4 月加入第一创业证券股份有限公司，任资产管理部金融行业研究主管、投资主办等职务，2014 年 8 月加入创金合信基金管理有限公司，曾任高级研究员，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
张荣	公募基金	1	42,536,211.91	2024-05-31
	私募资产管理计划	2	30,110,034.61	2024-06-24
	其他组合	-	-	-
	合计	3	72,646,246.52	-

本报告期内兼任投资人员有产品离任情况，张荣离任产品情况如下:

产品类型:私募资产管理计划，离任数量:1 只，离任时间:2026-07-10。

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

三季度宏观经济仍维持弱企稳的表现，整体格局仍是外需与高技术制造托底，内需、地产偏弱，总量修复力度不强。分别看三驾马车表现：出口仍有韧性，但边际放缓，三季度出口维持正增长，但增速相比上半年明显回落，高基数叠加海外需求边际走弱、海外货币政策收紧，出口动能有所衰减；消费低位温和修复，结构性分化，必选消费韧性尚可，可选消费依旧低迷，核心约束仍是居民收入预期偏弱、资产负债表修复缓慢；固定资产投资靠基建托底，地产边际改善但未反转，高技术制造一枝独秀。

三季度股市风格剧烈反转，上半年领涨的 AI 成长板块大幅回调，高估值科创板块大幅回撤，红利等价值和防御板块迎来修复，市场由“赚成长估值+业绩”转为追求资产安全性。

本基金持仓偏向中小市值高弹性品种，在行业和个股的选择上主要选择受益于经济复苏的弹性品种和估值偏低的稳健品种，在保持行业分散和个股分散的基础上，持续优化持仓结构。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信启富优选股票发起 A 基金份额净值为 1.4940 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 14.02%，同期业绩比较基准收益率为-12.42%；截至本报告期末创金合信启富优选股票发起 C 基金份额净值为 1.4717 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 13.86%，同期业绩比较基准收益率为-12.42%。

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	37,154,270.00	84.88
	其中：股票	37,154,270.00	84.88
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,724,927.37	6.23
	其中：债券	2,724,927.37	6.23
	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	3,571,938.83	8.16
8	其他资产	321,127.53	0.73
9	合计	43,772,263.73	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	-	-
C	制造业	30,935,470.00	72.73
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	2,116,200.00	4.98
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	898,320.00	2.11
J	金融业	361,000.00	0.85
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,405,770.00	3.30
M	科学研究和技术服务业	473,760.00	1.11
N	水利、环境和公共设施管理业	471,150.00	1.11
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-

P	教育	492,600.00	1.16
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	37,154,270.00	87.35

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	001335	信凯科技	49,000	1,618,960.00	3.81
2	600724	宁波富达	300,000	1,503,000.00	3.53
3	603092	德力佳	31,000	1,493,890.00	3.51
4	600955	维远股份	120,000	1,483,200.00	3.49
5	603210	泰鸿万立	112,000	1,481,760.00	3.48
6	688366	昊海生科	48,000	1,458,240.00	3.43
7	300668	杰恩股份	47,000	1,405,770.00	3.30
8	688155	先惠技术	25,000	1,371,750.00	3.22
9	300617	安靠智电	39,000	1,337,310.00	3.14
10	301590	优优绿能	20,000	1,317,000.00	3.10

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	2,724,927.37	6.41
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	2,724,927.37	6.41

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	019792	25 国债 19	11,000	1,114,707.75	2.62
2	019827	26 国债 01	8,000	806,925.59	1.90
3	019835	26 国债 09	8,000	803,294.03	1.89

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	33,350.13
2	应收清算款	273,116.68
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	14,660.72
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	321,127.53

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	创金合信启富优选股票发起 A	创金合信启富优选股票发起 C
报告期期初基金份额总额	12,946,368.53	14,178,462.61
报告期期间基金总申购份额	2,347,035.35	128,889,794.14
减：报告期期间基金总赎回份额	1,801,231.75	127,862,672.08
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	13,492,172.13	15,205,584.67

§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	创金合信启富优选股票发起 A	创金合信启富优选股票发起 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	5,000,225.04	5,000,225.00
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	5,000,225.04	5,000,225.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	37.06	32.88

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	10,000,450.04	34.85	10,000,450.04	34.85	36 个月
基金管理人高级管理人员	10,002.70	0.03	10,002.70	0.03	36 个月
基金经理等人员	931,415.53	3.25	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,941,868.27	38.13	10,010,452.74	34.88	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

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	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比

		达到或者超过 20%的时间区间					
机构	1	20260701 - 20260914, 20260922 - 20260930	10,000,450.04	0.00	0.00	10,000,450.04	34.85%
机构	2	20260915 - 20260921	0.00	33,547,949.85	33,547,949.85	0.00	0.00%
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、《创金合信启富优选股票型发起式证券投资基金基金合同》；

2、《创金合信启富优选股票型发起式证券投资基金托管协议》；

3、创金合信启富优选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