

创金合信景气行业 3 个月持有期股票 型发起式基金中基金（FOF）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：招商银行股份有限公司

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.....	5
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.....	6
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明.....	7
§5 投资组合报告.....	7
5.1 报告期末基金资产组合情况.....	7
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	7
5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细.....	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.....	9
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 基金中基金.....	10
6.1 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基金投资明细.....	10
6.2 当期交易及持有基金产生的费用.....	11
6.3 本期报告持有的基金发生的重大影响事件.....	11
§7 开放式基金份额变动.....	12
§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况.....	12
8.1 基金管理人持有本基金份额变动情况.....	12
8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细.....	12
§9 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况.....	12
§10 影响投资者决策的其他重要信息.....	13
10.1 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
10.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	13
§11 备查文件目录.....	14
11.1 备查文件目录.....	14
11.2 存放地点.....	14
11.3 查阅方式.....	14

§ 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。

基金托管人招商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	创金合信景气行业 3 个月持有期股票发起（FOF）
基金主代码	014301
交易代码	014301
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 12 月 22 日
报告期末基金份额总额	10,440,508.04 份
投资目标	本基金通过研究不同行业的行业景气度变化，以积极的投资风格进行行业对比和行业轮动配置，构建与收益风险水平相匹配的基金组合，在控制整体下行风险的前提下，力争实现基金资产的持续稳健增值。
投资策略	本基金根据宏观预期环境判断经济周期所处的阶段，结合预期收益目标、业绩比较基准、组合流动性等确定各大类资产配置比例范围，同时根据宏观基本面以及市场环境的变化对权益类基金、固定收益类基金、商品基金（含商品期货基金和黄金 ETF）等各大类资产的配置进行适时动态调整。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×80%+中证港股通综合指数收益率×10%+中证全债指数收益率×10%
风险收益特征	本基金为股票型基金中基金（FOF），其预期风险和预期收益高于混合型基金中基金（FOF）、混合型基金、债券型基金中基金（FOF）、债券型基金和货币市场型基金中基金（FOF）及货币市场基金。 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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	创金合信景气行业 3 个月持有期股票发起（FOF）A	创金合信景气行业 3 个月持有期股票发起（FOF）C
下属分级基金的交易代码	014301	014302
报告期末下属分级基金的份额总额	5,323,383.68 份	5,117,124.36 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）	
	创金合信景气行业 3 个月持有期股票发起（FOF）A	创金合信景气行业 3 个月持有期股票发起（FOF）C
1.本期已实现收益	-43,556.33	-44,064.63
2.本期利润	477,920.18	452,110.05
3.加权平均基金份额本期利润	0.0897	0.0887
4.期末基金资产净值	4,039,665.69	3,840,291.61
5.期末基金份额净值	0.7589	0.7505

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

创金合信景气行业 3 个月持有期股票发起（FOF）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	13.42%	1.63%	14.32%	1.37%	-0.90%	0.26%
过去六个月	9.21%	1.34%	13.49%	1.09%	-4.28%	0.25%
过去一年	-1.20%	1.25%	9.53%	0.97%	-10.73%	0.28%

自基金合同生效起至今	-24.11%	1.03%	-13.45%	1.00%	-10.66%	0.03%
------------	---------	-------	---------	-------	---------	-------

创金合信景气行业3个月持有期股票发起（FOF）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	13.30%	1.63%	14.32%	1.37%	-1.02%	0.26%
过去六个月	8.97%	1.34%	13.49%	1.09%	-4.52%	0.25%
过去一年	-1.60%	1.25%	9.53%	0.97%	-11.13%	0.28%
自基金合同生效起至今	-24.95%	1.03%	-13.45%	1.00%	-11.50%	0.03%

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



创金合信景气行业3个月持有期股票发起（FOF）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
(2021年12月22日-2024年09月30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		
颜彪	本基金基金经理	2024年5月15日	-	15	颜彪先生，中国国籍，哈尔滨工业大学硕士。2008年6月加入世纪证券有限公司，历任研究所分析师、总裁办公室总裁秘书、资产管理部投资主办人，2016年8月加入财通证券股份有限公司，任投资银行部高级副总监，2017年2月加入信达澳银基金管理有限管理公司，任专户权益投资部投资经理，2020年9月加入创金合信基金管理有限公司，曾任投资经理、基金经理助理，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

进入三季度，国内宏观经济依然呈现结构性特征，经济增长依然主要来自制造业投资及出口，但增速有所放缓，房地产的政策效果亦不甚明显。从需求端看，整体居民端的资产负债表亟待改善，收入预期悲观的情况下，消费意愿仍然低迷。加上企业信贷数据不及预期，加剧基本面预期不断下修，市场呈现地量交易。海外方面，美国宏观数据一度触发萨姆规则，导致对衰退的担忧，全球股市山雨欲来。同时美国大选呈现胶着，政治因素干扰加强，出口链或面临一定的压制。Carry trade 之后，外围市场呈现快速修复。综上，美国开启降息周期后，股票市场风格进入转换时点。港股率先企稳后，9.24 日央行释放有利于金融市场的积极信号，9.26 日政治局会议公布一揽子稳信心、稳经济、稳地产、稳消费的政策组合拳。A 股市场大幅反弹。

报告期内，投资逻辑主要基于中报业绩及三季度业绩预期，重点配置景气回升且受益于降息周期的成长类资产。其次，配置有市值管理及回购意愿的央企国企板块。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信景气行业 3 个月持有期股票发起(FOF)A 基金份额净值为 0.7589 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 13.42%，同期业绩比较基准收益率为 14.32%；

截至本报告期末创金合信景气行业3个月持有期股票发起（FOF）C基金份额净值为0.7505元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为13.30%，同期业绩比较基准收益率为14.32%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金，不适用本项说明。

§ 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	14,970.00	0.19
	其中：股票	14,970.00	0.19
2	基金投资	7,065,577.40	89.35
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	827,175.32	10.46
8	其他资产	455.97	0.01
9	合计	7,908,178.69	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	-	-
C	制造业	14,970.00	0.19
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	-	-
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	14,970.00	0.19

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 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

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

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	000568	泸州老窖	100	14,970.00	0.19

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

根据本基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

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

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。

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。

5.11.1 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	236.13
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	219.84
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	455.97

5.11.2 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。

5.11.3 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 基金中基金

6.1 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基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额 (份)	公允价值 (元)	占基金 资产净 值比例 (%)	是否属 于基金 管理人 及管理 人关联 方所管 理的基 金
1	512760	国泰 CES 半 导体 ETF	契约型 开放式	667,500. 00	600,082. 50	7.62	否
2	159611	广发中 证全指 电力公 用事业 ETF	契约型 开放式	503,300. 00	538,027. 70	6.83	否
3	512880	国泰中 证全指 证券公 司 ETF	契约型 开放式	430,000. 00	476,010. 00	6.04	否
4	515650	富国中 证消费 50ETF	契约型 开放式	370,000. 00	473,230. 00	6.01	否
5	159819	易方达 中证人 工智能 主题 ETF	契约型 开放式	536,100. 00	433,704. 90	5.50	否
6	588000	华夏上 证科创 板 50 成 份 ETF	契约型 开放式	427,500. 00	406,125. 00	5.15	否
7	512660	国泰中	契约型	386,600.	386,600.	4.91	否

		证军工 ETF	开放式	00	00		
8	003230	创金合 信医疗 保健股 票 A	契约型 开放式	200,208. 22	335,028. 44	4.25	是
9	510880	红利 ETF	契约型 开放式	69,800.0 0	237,250. 20	3.01	否
10	159959	央企 ETF	契约型 开放式	151,800. 00	230,432. 40	2.92	否

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2024-07-01 至 2024-09-30	其中：交易及持有基金管理 人以及管理人关联方所管理 基金产生的费用
当期交易基金产生的申购费 (元)	-	-
当期交易基金产生的赎回费 (元)	-	-
当期持有基金产生的应支付 销售服务费(元)	-	-
当期持有基金产生的应支付 管理费(元)	7,958.99	1,565.45
当期持有基金产生的应支付 托管费(元)	1,579.55	260.93

注：1. 根据相关法律法规及本基金合同的约定，基金管理人运用本基金财产申购自身管理的基金的（ETF 除外），应当通过直销渠道申购且不得收取申购费、赎回费（按照相关法律法规、被投资基金招募说明书约定应当收取，并记入基金资产的赎回费用除外）、销售服务费等销售费用。相关申购费、赎回费由基金管理人直接减免，故当期交易基金产生的申购费为 0，当期交易基金产生的赎回费仅为按规定应当收取并记入被投资基金其他收入部分的赎回费。相关销售服务费已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，由基金管理人从被投资基金收取后向本基金返还，当期持有基金产生的应支付销售服务费为管理人当期应向本基金返还的销售服务费，相关披露金额根据本基金对被投资基金的实际持仓、被投资基金的基金合同约定的费率和方法估算。

2. 当期持有基金产生的应支付管理费、当期持有基金产生的应支付托管费已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，相关披露金额根据本基金对被投资基金的实际持仓、被投资基金的基金合同约定的费率和方法估算。

6.3 本期报告持有的基金发生的重大影响事件

报告期内，本基金所投资的子基金未发生包括转换运作方式、与其他基金合并、终止基金合同、召开基金份额持有人大会及大会表决意见等重大影响事件。

§ 7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	创金合信景气行业3个月持有期股票发起（FOF）A	创金合信景气行业3个月持有期股票发起（FOF）C
报告期期初基金份额总额	5,366,834.57	5,085,729.60
报告期期间基金总申购份额	34,499.56	31,753.58
减：报告期期间基金总赎回份额	77,950.45	358.82
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	5,323,383.68	5,117,124.36

§ 8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目	创金合信景气行业3个月持有期股票发起（FOF）A	创金合信景气行业3个月持有期股票发起（FOF）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（%）	93.93	97.72

8.2 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。

§ 9 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	95.79	10,000,450.04	95.79	36 个月
基金管理人 高级管理人员	1,071.24	0.01	-	-	-
基金经理等 人员	-	-	-	-	-
基金管理人 股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,001,521.28	95.80	10,000,450.04	95.79	36 个月

§ 10 影响投资者决策的其他重要信息

10.1 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	20240701 - 20240930	10,000,450.04	0.00	0.00	10,000,450.04	95.79%

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。

10.2 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。

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、《创金合信景气行业3个月持有期股票型发起式基金中基金（FOF）基金合同》；
- 2、《创金合信景气行业3个月持有期股票型发起式基金中基金（FOF）托管协议》；
- 3、创金合信景气行业3个月持有期股票型发起式基金中基金（FOF）2024年3季度报告原文。

11.2 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

11.3 查阅方式

www.cjhxfund.com

创金合信基金管理有限公司

2024年10月24日