

# 创金合信资源主题精选股票型发起式 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：中国工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。

基金托管人中国工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        | 创金合信资源主题精选股票                                                                                                            |              |
| 基金主代码       | 003624                                                                                                                  |              |
| 交易代码        | 003624                                                                                                                  |              |
| 基金运作方式      | 契约型开放式                                                                                                                  |              |
| 基金合同生效日     | 2016 年 11 月 2 日                                                                                                         |              |
| 报告期末基金份额总额  | 387,694,915.46 份                                                                                                        |              |
| 投资目标        | 本基金主要投资精选的资源主题股票，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        | 本基金在资产配置过程中采取“自上而下”的分析框架，基金管理人基于定量与定性相结合的分析方法，综合宏观数据、经济政策、货币政策、市场估值等因素，形成各资产类别预期收益与预期风险的判断，并进而确定股票、债券、货币市场工具等资产类别的配置比例。 |              |
| 业绩比较基准      | 中证内地资源指数收益率×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，其长期平均预期风险与预期收益率高于混合型基金、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 | 创金合信资源主题精选股票                                                                                                            | 创金合信资源主题精选股票 |

|                     |                 |                  |
|---------------------|-----------------|------------------|
|                     | A               | C                |
| 下属分级基金的交易代码         | 003624          | 003625           |
| 报告期末下属分级基金的份<br>额总额 | 94,823,970.10 份 | 292,870,945.36 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（2026 年 7 月 1 日—2026 年 9 月 30 日） |                   |
|--------------------|-------------------------------------|-------------------|
|                    | 创金合信资源主题精选股票<br>A                   | 创金合信资源主题精选股票<br>C |
| 1.本期已实现收益          | -8,902,018.20                       | -22,501,338.02    |
| 2.本期利润             | 7,662,738.96                        | 5,737,798.77      |
| 3.加权平均基金份额本期利<br>润 | 0.0597                              | 0.0197            |
| 4.期末基金资产净值         | 349,202,252.18                      | 1,025,503,154.38  |
| 5.期末基金份额净值         | 3.6826                              | 3.5016            |

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

创金合信资源主题精选股票 A

| 阶段             | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①-③         | ②-④   |
|----------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|-------------|-------|
| 过去三个月          | 1.70%      | 2.29%         | -4.62%         | 1.74%                 | 6.32%       | 0.55% |
| 过去六个月          | -14.35%    | 2.35%         | -10.19%        | 1.78%                 | -4.16%      | 0.57% |
| 过去一年           | 3.67%      | 2.39%         | 7.53%          | 1.89%                 | -3.86%      | 0.50% |
| 过去三年           | 64.70%     | 1.82%         | 49.88%         | 1.48%                 | 14.82%      | 0.34% |
| 过去五年           | 39.76%     | 1.72%         | 28.43%         | 1.44%                 | 11.33%      | 0.28% |
| 过去七年           | 297.35%    | 1.84%         | 121.98%        | 1.54%                 | 175.37<br>% | 0.30% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 268.26%    | 1.72%         | 89.22%         | 1.45%                 | 179.04<br>% | 0.27% |

创金合信资源主题精选股票 C

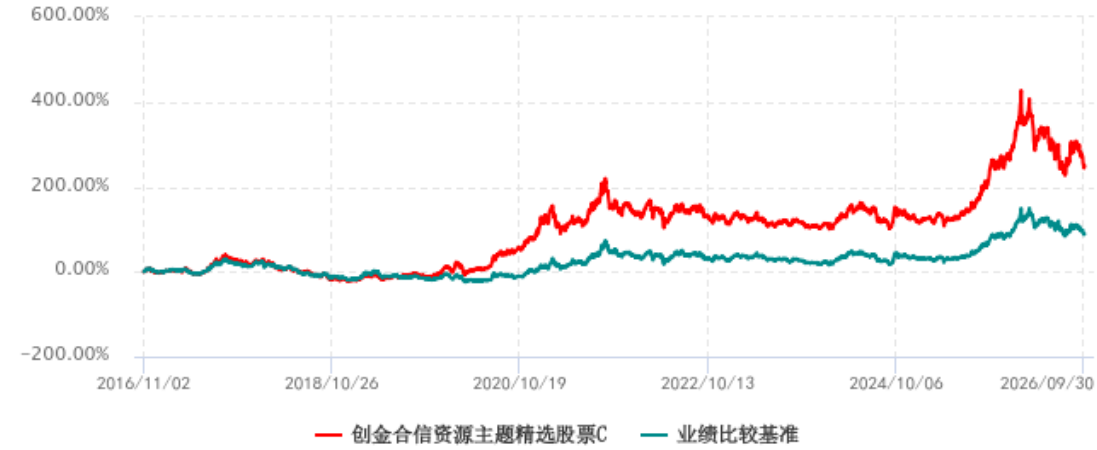
| 阶段             | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①-③         | ②-④   |
|----------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|-------------|-------|
| 过去三个月          | 1.58%      | 2.29%         | -4.62%         | 1.74%                 | 6.20%       | 0.55% |
| 过去六个月          | -14.57%    | 2.35%         | -10.19%        | 1.78%                 | -4.38%      | 0.57% |
| 过去一年           | 3.15%      | 2.39%         | 7.53%          | 1.89%                 | -4.38%      | 0.50% |
| 过去三年           | 62.25%     | 1.82%         | 49.88%         | 1.48%                 | 12.37%      | 0.34% |
| 过去五年           | 36.32%     | 1.72%         | 28.43%         | 1.44%                 | 7.89%       | 0.28% |
| 过去七年           | 286.96%    | 1.84%         | 121.98%        | 1.54%                 | 164.98<br>% | 0.30% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 250.16%    | 1.72%         | 89.22%         | 1.45%                 | 160.94<br>% | 0.27% |

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

创金合信资源主题精选股票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  
(2016年11月02日-2026年09月30日)



创金合信资源主题精选股票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  
(2016年11月02日-2026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 |        |                                                                                                                                                                                                         |
| 黄超 | 本基金基金经理 | 2023 年 5 月 12 日 | -    | 10     | 黄超先生，中国国籍，华南理工大学硕士。2016 年 8 月加入前海欣得利基金管理（深圳）有限公司，任投资部投资助理，2018 年 4 月加入新疆前海联合基金管理有限公司，任研究部研究员，2020 年 5 月加入明亚基金管理有限责任公司，任研究部研究员，2021 年 4 月加入招商证券资产管理有限公司，任权益投资部研究员，2023 年 2 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。 |
| 李游 | 本基金基金经理 | 2016 年 11 月 2 日 | -    | 19     | 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、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

本基金三季度增加了贵金属的配置，美联储在 9 月如期开启加息，但金价上半年的大幅回调已经基本反映了这一预期，四季度美联储第二次加息后，本轮加息周期会进入后半段，届时加息放缓的预期甚至降息的预期会起来，金价也有望提前企稳回升。本基金三季度维持铜的重点配置，铜价三季度创出历史新高，但股价相对滞涨，主要因为市场担心美联储加息和美国铜关税政策的不确定性，预计四季度美联储第二次加息落地后铜板块有望企稳回升。本基金三季度适当增加了电解铝的配置，三季度铝板块估值在 6-7 倍，低估值反映的是市场对中资企业海外扩张产能的担忧，中资企业海外在建和规划产能近千万吨，不过 7 月国家 ODI 新规出台后，对高耗能行业产能出海的约束在加强，大量的规划产能审批将大概率放慢，预计未来几年海外电解铝产能释放在 100 万吨/年左右，略低于每年的需求增量，电解铝价格长期会维持在高位，板块估值会有较大的提升空间。本基金三季度进一步降低了锂行业的配置，因上半年价格大涨后会刺激国内外在建产能加速释放，价格面临下降风险。本基金三季度维持一定比例能源行业的配置，以对冲地缘的不确定性。

### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信资源主题精选股票 A 基金份额净值为 3.6826 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.70%，同期业绩比较基准收益率为-4.62%；截至本报告期末创金合信资源主题精选股票 C 基金份额净值为 3.5016 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.58%，同期业绩比较基准收益率为-4.62%。

### 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              | 1,290,429,808.14 | 93.57        |
|    | 其中：股票             | 1,290,429,808.14 | 93.57        |
| 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      | 86,206,161.27    | 6.25         |
| 8  | 其他资产              | 2,429,263.28     | 0.18         |
| 9  | 合计                | 1,379,065,232.69 | 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

| 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              | 904,087,287.38 | 65.77        |
| C  | 制造业              | 382,459,427.76 | 27.82        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 338,604.00     | 0.02         |
| E  | 建筑业              | -              | -            |
| F  | 批发和零售业           | -              | -            |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 3,544,489.00   | 0.26         |
| 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            | 1,290,429,808.14 | 93.87 |

### 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  | 601899 | 紫金矿业 | 4,213,931 | 125,533,004.49 | 9.13         |
| 2  | 000426 | 兴业银锡 | 3,766,200 | 118,635,300.00 | 8.63         |
| 3  | 600547 | 山东黄金 | 4,063,215 | 110,925,769.50 | 8.07         |
| 4  | 603993 | 洛阳钼业 | 3,765,883 | 63,568,105.04  | 4.62         |
| 5  | 600489 | 中金黄金 | 2,779,042 | 60,861,019.80  | 4.43         |
| 6  | 002532 | 天山铝业 | 4,556,800 | 55,501,824.00  | 4.04         |
| 7  | 000807 | 云铝股份 | 1,988,239 | 52,091,861.80  | 3.79         |
| 8  | 000603 | 盛达资源 | 1,491,664 | 46,092,417.60  | 3.35         |
| 9  | 601168 | 西部矿业 | 914,200   | 32,316,970.00  | 2.35         |
| 10 | 002155 | 湖南黄金 | 1,359,770 | 31,546,664.00  | 2.29         |

## 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序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 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，盛达金属资源股份有限公司出现在报告编制日前一年内被中国证券监督管理委员会立案调查的情况。

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 | 510,997.20   |
| 2  | 应收清算款 | 226,376.53   |
| 3  | 应收股利  | -            |
| 4  | 应收利息  | -            |
| 5  | 应收申购款 | 1,691,889.55 |
| 6  | 其他应收款 | -            |
| 7  | 其他    | -            |
| 8  | 合计    | 2,429,263.28 |

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。

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                        | 创金合信资源主题精选股票<br>A | 创金合信资源主题精选股票<br>C |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 143,029,768.24    | 308,311,923.95    |
| 报告期期间基金总申购份额              | 10,343,466.02     | 106,146,691.79    |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 58,549,264.16     | 121,587,670.38    |
| 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               | 94,823,970.10     | 292,870,945.36    |

§ 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               | 创金合信资源主题精选股票<br>A | 创金合信资源主题精选股票<br>C |
|------------------|-------------------|-------------------|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | -                 | 1,193,374.38      |

|                          |   |              |
|--------------------------|---|--------------|
| 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         | - | 1,193,374.38 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | - | 0.41         |

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   | 1,193,374.38 | 0.31            | -      | -               | -          |
| 基金管理人高级管理人员 | 180,461.75   | 0.05            | -      | -               | -          |
| 基金经理等人员     | 48,388.82    | 0.01            | -      | -               | -          |
| 基金管理人股东     | -            | -               | -      | -               | -          |
| 其他          | -            | -               | -      | -               | -          |
| 合计          | 1,422,224.95 | 0.37            | 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

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、《创金合信资源主题精选股票型发起式证券投资基金基金合同》；
- 2、《创金合信资源主题精选股票型发起式证券投资基金托管协议》；
- 3、创金合信资源主题精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](http://www.cjhxfund.com)

创金合信基金管理有限公司

2026 年 10 月 26 日