创金合信新能源汽车主题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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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	创金合信新能源汽车股票	
基金主代码	005927	
交易代码	005927	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018 年 5 月 8 日	
报告期末基金份额总额	414,927,825.33 份	
投资目标	本基金主要投资新能源汽车主题股票，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	本基金采取自上而下的资产配置思路，根据宏观经济发展趋势、政策面因素、金融市场的利率变动和市场情绪，综合运用定性和定量的方法，对股票、债券和现金类资产的预期收益、风险水平及相对投资价值进行评估，确定基金资产在股票、债券及现金类资产等资产类别的具体分配比例。	
业绩比较基准	中证新能源汽车产业指数收益率*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，理论上其预期风险与预期收益水平高于混合型基金、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	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	创金合信新能源汽车股票 A	创金合信新能源汽车股票 C

下属分级基金的交易代码	005927	005928
报告期末下属分级基金的份额总额	206,392,733.61 份	208,535,091.72 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）	
	创金合信新能源汽车股票 A	创金合信新能源汽车股票 C
1.本期已实现收益	-19,943,608.49	-19,856,118.74
2.本期利润	-152,766,337.22	-148,772,381.82
3.加权平均基金份额本期利润	-0.7367	-0.7056
4.期末基金资产净值	410,023,923.59	390,318,505.29
5.期末基金份额净值	1.9866	1.8717

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

创金合信新能源汽车股票 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	-27.03%	2.92%	-20.16%	1.61%	-6.87%	1.31%
过去六个月	1.72%	2.61%	-20.78%	1.78%	22.50%	0.83%
过去一年	-3.47%	2.23%	-22.68%	1.76%	19.21%	0.47%
过去三年	13.38%	1.76%	9.04%	1.84%	4.34%	-0.08%
过去五年	-43.49%	1.88%	-35.85%	1.81%	-7.64%	0.07%
过去七年	109.69%	2.05%	106.87%	1.93%	2.82%	0.12%
自基金合同生效起至今	98.66%	1.92%	51.12%	1.87%	47.54%	0.05%

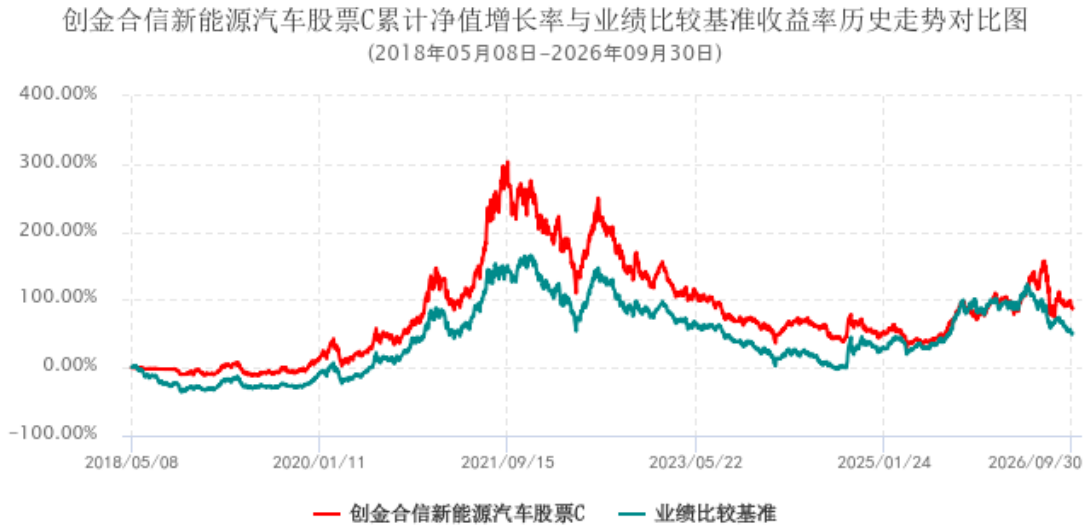
创金合信新能源汽车股票 C

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	-27.16%	2.92%	-20.16%	1.61%	-7.00%	1.31%
过去六个月	1.36%	2.61%	-20.78%	1.78%	22.14%	0.83%
过去一年	-4.15%	2.23%	-22.68%	1.76%	18.53%	0.47%
过去三年	11.02%	1.76%	9.04%	1.84%	1.98%	-0.08%
过去五年	-45.44%	1.88%	-35.85%	1.81%	-9.59%	0.07%
过去七年	99.75%	2.05%	106.87%	1.93%	-7.12%	0.12%
自基金合同生效起至今	87.17%	1.92%	51.12%	1.87%	36.05%	0.05%

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		
曹春林	本基金基金经理	2018 年 5 月 8 日	-	21	曹春林先生，中国国籍，厦门大学学士。1998 年 7 月加入中国银河证券股份有限公司，任研发部研究员，2004 年 3 月加入茂业国际控股有限公司，任策略投资部投资岗，2010 年 4 月加入第一创业证券股份有限公司，历任资产管理部行业研究员、资产管理部投资部副总监，2014 年 8 月加入创金合信基金管理有限公司，曾任资管投资部副总监、投资经理，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
曹春林	公募基金	1	800,342,428.88	2018-05-08
	私募资产管理计划	1	4,608,917.31	2024-03-13
	其他组合	-	-	-
	合计	2	804,951,346.19	-

本报告期内兼任投资人员有产品离任情况，曹春林离任产品情况如下:

产品类型:私募资产管理计划，离任数量:1 只，离任时间:2026-09-28。

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 年三季度市场从高位震荡回落，与 AI 关联度大的科创 50 基本回吐了今年以来的大部分涨幅，市场情绪有明显降温，新能源汽车板块由于基本面有所恶化在持续调整，碳酸锂价格开始大幅回调。

三季度新能源汽车出口保持较高的增速，但国内销量的同比下滑仍没有收窄，三季度新能源汽车上游锂价下跌，成本有所缓解，但存储等汽车电子成本压力还在上升。

储能市场的景气有所回落，海外市场增速很高，但国内征收的系统运行费令储能收益率在原来的预期上打了折扣，同时国家层面《新型储能规模化建设专项行动方案（2025－2027）》要求各省建立清单动态调整、优进劣出机制，重点清理入库未开工/长期停滞、虚假项目、倒卖路条的在建储备项目，国内大储的需求在边际回落。

汽车零部件本身主业与新能源汽车主链一样有很大的压力，下游车企对成本控制要求很高，年降压力较大。但零部件中有部分公司往人形机器人领域扩展，人形机器人是新能源汽车之后又一具有巨大空间和想象力的领域，特斯拉等龙头企业已经投入重金，带领行业向前发展，在 T 链中卡位领先的企业有可能迎来下一个增长点；部分液冷零部件公司借助原来新能源汽车和电池中积累的优势向数据中心液冷拓展，同样也能带来较大的机会，但是这些股票还在偏主题阶段，对上市公司的业绩短期构不成重大贡献，需注意节奏。

展望未来：2026 年国内新能源汽车的压力还是比较大的：国内新能源汽车销量持续承压，价格压力也一直没有缓解，2027 年国内市场也不太乐观，行业调整的周期可能会拉长；新能源汽车出口数据亮眼，但利润最好的欧洲市场正面临着较大的政策风险，新能源汽车还面临出口退税下降、征收消费税等潜在利空影响，行业由之前的政策资金扶持转向加税，所以目前行业整体机会不大，需耐心等待下跌后的机会。好的一面是新能源汽车海外的渗透率还较低，中国车企正以超强的产品力和明显的成本优势促进全球新能源汽车向前发展，虽然欧洲市场短期面临政策风险，但出海还会是中国车企的长期驱动力。

随着智能驾驶技术的快速进步，智驾的渗透率在快速上升，在美国和中国 Robotaxi 的数量正在快速增长，今年 Robotaxi 可能是需高度关注的主题；汽车电子有部分细分领域受

益于 AI 发展的带动效应，也有部分领域有国产替代的机会，汽车电子是值得高度关注的机会。

电池领域除了超级龙头外，其他的没有明显配置价值；汽车零部件中我们关注有望成功往人形机器人领域扩展的公司和拓展至数据中心液冷业务的公司，T 链占优，但还处于偏主题阶段需注意节奏。

储能短期来看是比较景气的，但储能的逻辑出现不利的影响：今年上半年全球储能装机的先行指标储能电池出货量达到了近 500GW 这样一个很高的水平，全年有可能突破 1100GW，未来增长速度可能会明显放缓，且在盈利改善后锂电材料企业又开启了庞大的产能扩张，对未来盈利水平改善的逻辑有所破坏。锂电材料中有部分与 AI 通胀相关，近期跟随科技板块有较大幅度回调，但产业趋势没变，值得关注。

储能电池另一个方向值得关注：钠电池，钠电池聚阴离子技术路线虽然能量密度较低，但具有高循环、高倍率、宽温域、材料无贵金属等优势，目前看各技术环节都已没有明显短板，只待放量降本。钠电池的发展有助于缓解碳酸锂的紧缺。钠电池目前从产业链的产能准备来看会在今年四季度开始放量，相关股票可以逢低布局。

碳酸锂价格在上半年大幅上涨后下半年开始回调，近期有加速下跌迹象，未来有可能跌至部分高成本矿的成本线附近。等待锂价充分回调后优质股票才具有好的投资价值。

基金组合在三季度主要持仓电池超级龙头、汽车电子、汽车零部件和锂电材料等。2026 年下半年重点关注汽车电子，关注整车跌出来的机会，以及 Robotaxi 主题；也关注储能、钠电池等细分领域的机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信新能源汽车股票 A 基金份额净值为 1.9866 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-27.03%，同期业绩比较基准收益率为-20.16%；截至本报告期末创金合信新能源汽车股票 C 基金份额净值为 1.8717 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-27.16%，同期业绩比较基准收益率为-20.16%。

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	661,374,799.82	81.89
	其中：股票	661,374,799.82	81.89
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	143,859,086.89	17.81
8	其他资产	2,402,352.19	0.30
9	合计	807,636,238.90	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	636,565,449.07	79.54
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	24,805,960.00	3.10
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	661,374,799.82	82.64

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	600885	宏发股份	2,227,396	74,684,587.88	9.33
2	300750	宁德时代	242,889	70,707,416.79	8.83
3	688234	天岳先进	622,478	64,980,478.42	8.12
4	300223	君正股份	460,400	59,460,660.00	7.43
5	002080	中材科技	761,500	41,235,225.00	5.15
6	002126	银轮股份	1,196,800	40,631,360.00	5.08
7	300037	新宙邦	544,192	36,199,651.84	4.52
8	688388	嘉元科技	1,217,125	32,923,231.25	4.11
9	600884	杉杉股份	2,820,700	32,466,257.00	4.06
10	002850	科达利	201,900	31,456,020.00	3.93

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

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

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	432,265.78
2	应收清算款	1,636,098.39
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	333,988.02
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,402,352.19

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	创金合信新能源汽车股票 A	创金合信新能源汽车股票 C
报告期期初基金份额总额	213,565,306.28	217,358,473.81
报告期期间基金总申购份额	8,109,562.76	18,075,364.63
减：报告期期间基金总赎回份额	15,282,135.43	26,898,746.72
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	206,392,733.61	208,535,091.72

§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	2,624.08	0.00	-	-	-
基金经理等人员	237,991.00	0.06	-	-	-

基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	240,615.08	0.06	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、《创金合信新能源汽车主题股票型发起式证券投资基金基金合同》；

2、《创金合信新能源汽车主题股票型发起式证券投资基金托管协议》；

3、创金合信新能源汽车主题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