创金合信兴选产业趋势混合型证券投资基金 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：兴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。

基金托管人兴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

基金简称	创金合信兴选产业趋势混合
基金主代码	014408
交易代码	014408
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 8 月 2 日
报告期末基金份额总额	171,750,084.74 份
投资目标	在严格控制风险的前提下，通过积极主动的资产配置，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：本基金将依据产业趋势的基本原理来构建和管理股票投资组合。产业趋势的基本原理是指，在中国加快经济发展及转变经济发展方式的背景下，众多产业都在发生结构性变迁或不断轮动，本基金将注重寻找在各产业变迁或轮动中能够顺应或引领产业变化趋势的个股进行投资，遵循重点投资优势产业与行业内精选个股相结合的股票投资策略，关注符合社会发展方向和行业竞争格局、在具有成长性的行业内具备趋势性发展的优质上市公司，构成本基金的投资组合。（1）行业投资

	策略。（2）个股投资策略。（3）存托凭证的投资策略。（4）港股通标的股票投资策略。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）可转换债券和可交换债券投资策略。4、金融衍生品投资策略：（1）股指期货、股票期权合约投资策略。（2）国债期货投资策略。5、融资投资策略。6、其他。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*70%+中证港股通综合指数收益率*10%+中证全债指数收益率*20%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，理论上其预期风险与预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。 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	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	创金合信兴选产业趋势混合 A	创金合信兴选产业趋势混合 C
下属分级基金的交易代码	014408	014409
报告期末下属分级基金的份额总额	28,475,574.59 份	143,274,510.15 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）	
	创金合信兴选产业趋势混合 A	创金合信兴选产业趋势混合 C
1.本期已实现收益	-2,902,886.31	-16,141,568.14
2.本期利润	-4,811,358.83	-33,052,623.07
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1660	-0.1993
4.期末基金资产净值	24,702,899.88	121,515,424.56
5.期末基金份额净值	0.8675	0.8481

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

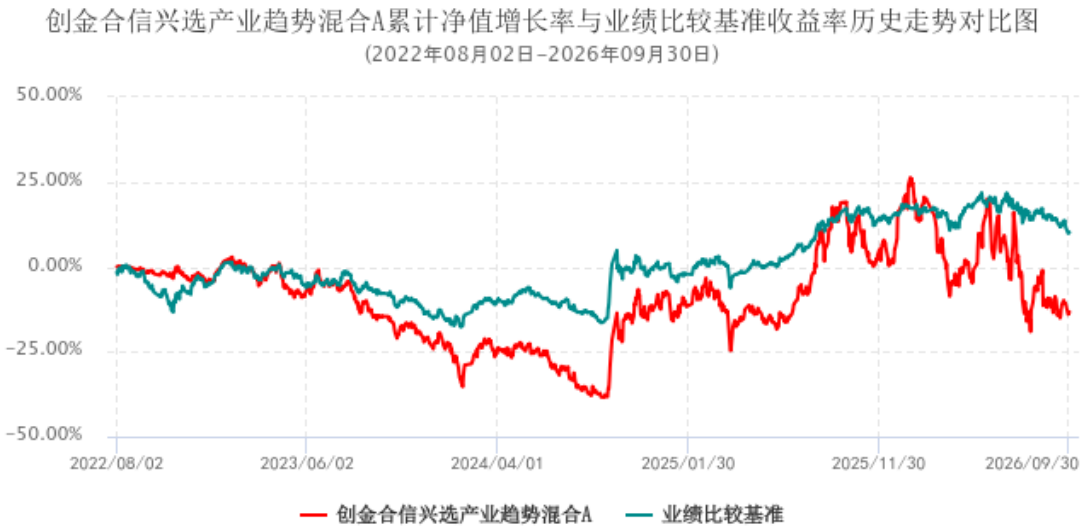
创金合信兴选产业趋势混合 A

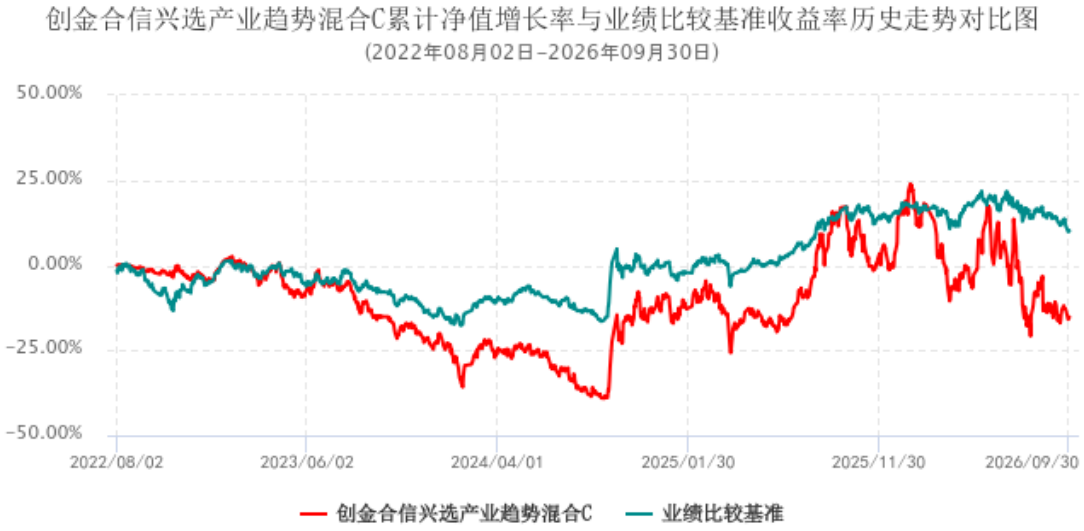
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-15.29%	3.28%	-8.17%	0.94%	-7.12%	2.34%
过去六个月	-8.44%	2.99%	-1.22%	0.95%	-7.22%	2.04%
过去一年	-27.03%	2.63%	-5.02%	0.86%	-22.01%	1.77%
过去三年	1.58%	2.12%	19.48%	0.89%	-17.90%	1.23%
自基金合同生效起至今	-13.25%	1.84%	10.17%	0.86%	-23.42%	0.98%

创金合信兴选产业趋势混合 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	-15.39%	3.28%	-8.17%	0.94%	-7.22%	2.34%
过去六个月	-8.68%	2.99%	-1.22%	0.95%	-7.46%	2.04%
过去一年	-27.49%	2.63%	-5.02%	0.86%	-22.47%	1.77%
过去三年	-0.11%	2.12%	19.48%	0.89%	-19.59%	1.23%
自基金合同生效起至今	-15.19%	1.84%	10.17%	0.86%	-25.36%	0.98%

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		
张小郭	本基金基金经理、风格与行业投资研究部总监助	2024 年 3 月 22 日	-	10	张小郭先生，中国国籍，清华大学硕士研究生，2016 年 7 月加入中国中投证券有限责任公司，任投资银行总部高级分析师，2017 年 3 月加入方正证券股份有限公司，任研究所机械行业研究员，2021 年 7 月加入通用技术集团投资管理有限公司，历任研究部制造组组长、证券投

	理				资部制造业务线投资经理，2022 年 9 月加入创金合信基金管理有限公司，曾任行业投资研究部基金经理助理，现任风格与行业投资研究部总监助理、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

报告期内，市场整体承压，结构分化显著，主要宽基指数普遍回落，上证综指下跌超 6%，沪深 300 指数下跌超 12%，深成指、创业板指下跌超过 20%，科创 50 指数下跌超过 30%。行业层面，银行、煤炭、石油等周期和防御类方向占优，电子、通信等前期高景气科技方向调整幅度较大。报告期内，wind 人形机器人指数下跌 13%，人形机器人板块整体还处于

产业化放量的相对早期，短期内市场预期波动较大，且受市场整体情绪波动的影响也较大。

本基金坚持把握产业趋势，精选优质个股，重视竞争壁垒与产业卡位的选股思路。我们持续看好人形机器人产业的中长期发展机会。报告期内，本基金对人形机器人产业链进行了重点配置，重点关注特斯拉人形机器人供应链中具备较强产品力、工艺能力与量产协同能力，且订单落地概率相对较高的环节，以及国产人形机器人整机与关键零部件中，在减速器、丝杠、传感器与 3D 视觉、结构件、轻量化等关键环节具备较强竞争力的标的。配置上延续了中报以来的思路，强调个股质量，重视所选标的在技术力、产品力、客户拓展和维护能力、在产业链的关键卡位等四个维度的能力评估。

我们持续看好人形机器人产业的长期发展趋势，并坚持“长期主义、紧跟产业、逢低布局”的投研思路，紧密跟踪人形机器人产业链基本面变化，精选优质标的，积极布局。我们判断，2026 年是人形机器人从产业导入期向规模化放量期过渡的关键一年：头部国产品牌在去年数千台出货量的基础上有望在今年迎来加速放量，工信部预计今年我国人形机器人产量有望突破 10 万台；海外特斯拉人形机器人方面，弗里蒙特机器人工厂建设正在有序推进，规模化量产逐步启动。国内外人形机器人产业链有望迎来“从 1 到 10”的飞跃阶段，大规模产业化有望加速落地。

当然，在畅想产业链未来星辰大海的同时，我们也应该意识到，作为一个新兴产业，人形机器人当前正处于产业化落地的相对早期，产业的发展也可能会面临阶段性的波折起伏，也遵循事物发展的前进性和曲折性相统一的唯物主义辩证法。在把握人形机器人产业大发展的重大投资机遇的同时，也应该理性评估潜在风险，结合自身的风险承受能力和投资期限计划，理性审慎决策。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信兴选产业趋势混合 A 基金份额净值为 0.8675 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-15.29%，同期业绩比较基准收益率为-8.17%；截至本报告期末创金合信兴选产业趋势混合 C 基金份额净值为 0.8481 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-15.39%，同期业绩比较基准收益率为-8.17%。

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	138,098,832.75	94.01
	其中：股票	138,098,832.75	94.01
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	4,151,501.99	2.83
8	其他资产	4,647,001.31	3.16
9	合计	146,897,336.05	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 8,084,320.14 元，占净值比为 5.53%。

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	2,256.39	0.00
C	制造业	130,012,256.22	88.92
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	130,014,512.61	88.92

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
工业	8,017,023.45	5.48
信息技术	67,296.69	0.05
合计	8,084,320.14	5.53

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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

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	301550	斯菱智驱	140,055	14,036,312.10	9.60
2	688322	奥比中光	141,264	11,922,681.60	8.15
3	688017	绿的谐波	40,788	11,165,715.00	7.64
4	603119	浙江荣泰	201,350	10,591,010.00	7.24
5	605488	福莱新材	301,000	8,855,420.00	6.06
6	000700	模塑科技	640,100	7,860,428.00	5.38
7	688160	步科股份	77,066	7,298,150.20	4.99
8	301413	安培龙	131,380	6,834,387.60	4.67
9	301529	福赛科技	48,080	6,760,048.00	4.62
10	H09880	优必选	103,950	6,634,455.63	4.54

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序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

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体中，浙江荣泰电工器材股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到浙江省统计局处罚的情况。

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	3,698,709.97
2	应收清算款	-
3	应收股利	6,326.40
4	应收利息	-
5	应收申购款	941,964.94
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	4,647,001.31

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	创金合信兴选产业趋势混合 A	创金合信兴选产业趋势混合 C
报告期期初基金份额总额	25,873,047.32	142,657,556.19
报告期期间基金总申购份额	9,146,223.18	176,575,890.08
减：报告期期间基金总赎回份额	6,543,695.91	175,958,936.12
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	28,475,574.59	143,274,510.15

§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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

根据基金合同相关约定，本基金股票投资占基金资产的比例上限高于 80%，结合本基金的投资策略和市场情况，本基金股票投资占基金资产的比例可能阶段性或长期高于 80%，将面临着较高的市场波动和投资风险，请投资者充分考虑自身的风险承受能力，理性判断并谨慎作出投资决策。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、《创金合信兴选产业趋势混合型证券投资基金基金合同》；

2、《创金合信兴选产业趋势混合型证券投资基金托管协议》；

3、创金合信兴选产业趋势混合型证券投资基金 2026 年 3 季度报告原文。

9.2 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

9.3 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