创金合信港股通量化股票型证券投资基金 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：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

基金简称	创金合信港股通量化股票
基金主代码	007354
交易代码	007354
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 1 月 11 日
报告期末基金份额总额	157,620,621.36 份
投资目标	在严格控制风险的同时，追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将采取定量与定性相结合的方法，运用"自上而下"的资产配置逻辑，形成对大类资产预期收益及风险的判断，进而确定资产配置的具体比例。其中，本基金在进行资产配置决策时将主要考虑宏观经济、政策预期、产业经济、市场情绪、投资者行为等因素。本基金股票投资组合的构建以多因子模型为基础框架，并根据预先设定的风险预算、交易成本、投资限制等实际情况的需要进行组合优化。即，本基金股票组合的构建包括多因子模型和投资组合优化两个部分。
业绩比较基准	中证港股通综合指数收益率（经汇率调整后）×90%+银行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，理论上其预期风险和预期收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。本基金主要投资港股通标的股票，除需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，还需承担汇率风险以及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	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	创金合信港股通量化股票 A	创金合信港股通量化股票 C
下属分级基金的交易代码	007354	007357
报告期末下属分级基金的份额总额	126,467,028.27 份	31,153,593.09 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）	
	创金合信港股通量化股票 A	创金合信港股通量化股票 C
1.本期已实现收益	-577,081.64	-101,513.62
2.本期利润	5,388,248.96	-246,250.76
3.加权平均基金份额本期利润	0.0418	-0.0107
4.期末基金资产净值	115,668,690.23	27,202,715.42
5.期末基金份额净值	0.9146	0.8732

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

创金合信港股通量化股票 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	4.63%	0.78%	4.41%	0.85%	0.22%	-0.07%
过去六个月	-2.89%	0.91%	-3.97%	0.92%	1.08%	-0.01%
过去一年	-12.67%	1.03%	-15.20%	1.00%	2.53%	0.03%
过去三年	33.75%	1.26%	28.24%	1.22%	5.51%	0.04%
过去五年	5.04%	1.34%	-7.41%	1.34%	12.45%	0.00%
自基金合同生效起至今	-8.54%	1.34%	-16.36%	1.34%	7.82%	0.00%

创金合信港股通量化股票 C

阶段	净值增长率	净值增长率	业绩比较基	业绩比较基	①-③	②-④

	①	标准差②	准收益率③	准收益率标准差④		
过去三个月	4.44%	0.78%	4.41%	0.85%	0.03%	-0.07%
过去六个月	-3.28%	0.91%	-3.97%	0.92%	0.69%	-0.01%
过去一年	-13.39%	1.03%	-15.20%	1.00%	1.81%	0.03%
过去三年	30.50%	1.26%	28.24%	1.22%	2.26%	0.04%
过去五年	0.87%	1.34%	-7.41%	1.34%	8.28%	0.00%
自基金合同生效起至今	-12.68%	1.34%	-16.36%	1.34%	3.68%	0.00%

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		
孙悦	本基金基金经理	2021 年 1 月 19 日	-	9	孙悦先生，中国国籍，北京大学硕士。2017 年 7 月加入创金合信基金管理有限公司，曾任量化指数与国际部研究员、投资经理，现任基金经理、兼任投资经理。
董梁	本基金基金经理、首席量化投资官、量化指数部负责人	2021 年 1 月 11 日	-	22	董梁先生，中国香港，美国密歇根大学博士。2003 年 12 月加入 UNX Inc 任分析师，2005 年 3 月加入美国巴克莱环球投资(Barclays Global Investors)任高级研究员、基金经理，2009 年 8 月加入瑞士信贷(Credit-Suisse)任自营交易员，2011 年 1 月加入信达国际任执行董事、基金经理，2012 年 8 月加入华安基金管理有限公司，任系统化投资部量化投资总监、基金经理，2015 年 1 月加入香港启智资产管理有限公司（Zentific Investment Management）任投资部基金经理，2017 年 9 月加入创金合信基金管理有限公司，现任首席量化投资官、量化指数部负责人、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。

因股票停牌及港股通标的证券名单调整等基金管理人之外的因素致使基金投资不符合《公开募集证券投资基金运作管理办法》第三十二条规定的比例或者基金合同约定的投资比例的，基金管理人会在该标的可变现时及时进行处理。

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，宏观交易主线从政策分化转向利率冲击与产业景气的拉锯。美国方面，通胀粘性持续，美联储 9 月加息 25 个基点，市场对年内进一步加息的预期升温。中东局势再度升级，霍尔木兹海峡通行量明显回落，能源价格大幅上涨，全球通胀预期再获支撑。国内方面，三季度经济呈“工业生产和出口较强、消费偏弱、投资承压”的分化格局，但政策端明显加力，国常会明确加大逆周期调节力度，专项债发行提速，新质生产力相关领域投资保持高增，市场对后续增量政策仍有期待。大类资产方面，原油大涨，黄金反弹后回落，美元指数上涨，美股小幅上涨。国内市场方面，主要指数普遍下跌，科技板块调整幅度较大，资金从高位方向撤出，银行、红利等低位板块逆势走强，风格切换特征鲜明。

2026 年三季度，港股通综合指数上涨，指数成分股内，行业表现分化较大，相对表现较好的行业是医疗保健、能源、金融，表现较差的是信息技术、日常消费品、通讯业务。

在产品管理过程中，坚持以自下而上选股为主进行量化投资。采用经典的多因子模型对个股进行收益预测，采用风险模型约束各个维度上的风险暴露，在有限范围内进行超配或低配，以控制投资组合相对基准指数的跟踪误差，在此基础上追求高胜率、可持续的超额收益。在投资过程中，持续对多因子模型进行改进，加入新因子、采用新算法、不断提高模型的预测能力，力争增厚投资组合收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信港股通量化股票 A 基金份额净值为 0.9146 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 4.63%，同期业绩比较基准收益率为 4.41%；截至本报告期末创金

合信港股通量化股票 C 基金份额净值为 0.8732 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 4.44%，同期业绩比较基准收益率为 4.41%。

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	125,406,328.48	87.32
	其中：股票	125,406,328.48	87.32
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	17,687,894.13	12.32
8	其他资产	515,320.60	0.36
9	合计	143,609,543.21	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 125,406,328.48 元，占净值比为 87.78%。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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（%）
原材料	3,875,674.27	2.71
非日常生活消费品	18,933,365.77	13.25

日常消费品	3,941,802.83	2.76
能源	6,048,556.09	4.23
金融	42,704,032.74	29.89
医疗保健	5,767,972.92	4.04
工业	11,364,643.00	7.95
信息技术	7,053,826.00	4.94
通讯业务	14,713,434.17	10.30
公用事业	5,194,346.64	3.64
房地产	5,808,674.05	4.07
合计	125,406,328.48	87.78

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	H00005	汇丰控股	85,510	11,597,752.08	8.12
2	H00700	腾讯控股	28,472	10,534,042.66	7.37
3	H09988	阿里巴巴－W	91,300	8,354,641.32	5.85
4	H00939	建设银行	471,352	3,973,348.60	2.78
5	H00388	香港交易所	10,811	3,598,930.83	2.52
6	H00941	中国移动	48,732	3,323,593.99	2.33
7	H06160	百济神州	15,900	3,076,457.10	2.15
8	H00857	中国石油股份	350,000	2,903,820.26	2.03
9	H02628	中国人寿	117,000	2,824,236.14	1.98
10	H00669	创科实业	25,500	2,823,772.59	1.98

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，中国建设银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到国家外汇管理局北京市分局、国家金融监督管理总局、中国人民银行处罚的情况；中国石油天然气股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到鄂尔多斯市应急管理局、庆阳市生态环境局、海西州住房和城乡建设局、定边县交通运输局处罚的情况；中国人寿保险股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到国家外汇管理局北京市分局等多个有关部门处罚的情况。

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	6,510.37
2	应收清算款	-
3	应收股利	478,179.12
4	应收利息	-
5	应收申购款	30,631.11
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	515,320.60

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	创金合信港股通量化股票 A	创金合信港股通量化股票 C
报告期期初基金份额总额	131,121,831.29	10,789,710.98
报告期期间基金总申购份额	2,933,824.94	21,655,028.31
减：报告期期间基金总赎回份额	7,588,627.96	1,291,146.20
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	126,467,028.27	31,153,593.09

§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

本报告期内，未发现影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、《创金合信港股通量化股票型证券投资基金基金合同》；

2、《创金合信港股通量化股票型证券投资基金托管协议》；

3、创金合信港股通量化股票型证券投资基金 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