创金合信沪港深研究精选灵活配置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：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	创金沪港深精选混合
基金主代码	001662
交易代码	001662
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 8 月 24 日
报告期末基金份额总额	36,215,651.63 份
投资目标	本基金积极进行资产配置，深入挖掘受益于国家经济增长和转型过程中涌现出来的持续成长性良好的和业绩稳定增长的优秀企业进行积极投资，充分分享中国经济增长和优化资产配置的成果，在有效控制风险的前提下，力争为基金份额持有人提供长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金采取灵活的资产配置体系，通过对宏观经济环境、经济增长前景、通货膨胀水平、各类别资产的风险收益特征水平进行综合分析，并结合市场趋势、投资期限、预期收益目标，灵活动态地调整固定收益类资产和权益类资产的比例，以规避或控制市场系统性风险，从而实现长期稳健增长的投资目标。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*65%+恒生指数收益率*20%+中债-总全价（总值）指数收益率*15%
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，属于证券投资基金中的中等风险品种，本基金的预期收益和预期风险高于货币市场基金、债券型基金，低于股票型基金。

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

注：自 2026 年 7 月 27 日起，本基金的业绩比较基准由原来的"沪深 300 指数收益率*40%+中债总指数（全价）收益率*40%+恒生指数收益率*20%"变更为"沪深 300 指数收益率*65%+恒生指数收益率*20%+中债-总全价（总值）指数收益率*15%"。上述事项已于 2026 年 6 月 26 日在指定媒体上公告。

§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）
1.本期已实现收益	-6,126,748.99
2.本期利润	-13,332,710.35
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3633
4.期末基金资产净值	32,174,551.36
5.期末基金份额净值	0.888

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

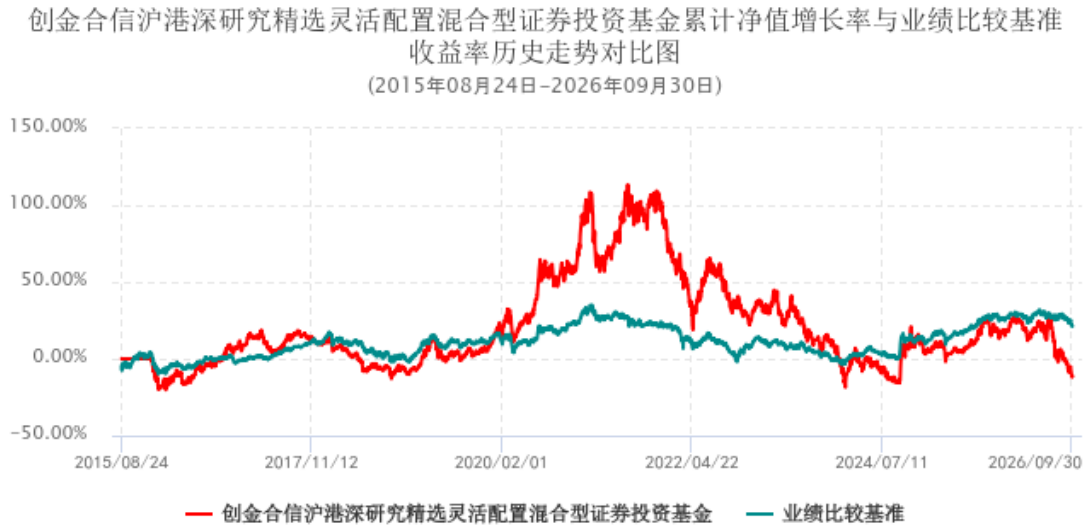
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-29.02%	1.83%	-5.30%	0.75%	-23.72%	1.08%
过去六个月	-21.55%	1.84%	-2.19%	0.71%	-19.36%	1.13%
过去一年	-29.86%	1.55%	-5.17%	0.65%	-24.69%	0.90%
过去三年	-20.93%	1.55%	16.13%	0.66%	-37.06%	0.89%
过去五年	-54.27%	1.60%	-0.53%	0.69%	-53.74%	0.91%
过去七年	-12.86%	1.64%	10.73%	0.70%	-23.59	0.94%

					%	
过去十年	-8.83%	1.46%	21.96%	0.67%	-30.79%	0.79%
自基金合同生效起至今	-11.20%	1.45%	21.38%	0.70%	-32.58%	0.75%

注：自 2026 年 7 月 27 日起，本基金的业绩比较基准由原来的"沪深 300 指数收益率*40%+中债总指数（全价）收益率*40%+恒生指数收益率*20%"变更为"沪深 300 指数收益率*65%+恒生指数收益率*20%+中债-总全价（总值）指数收益率*15%"。上述事项已于 2026 年 6 月 26 日在指定媒体上公告。

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		
刘扬	本基金基金经理、风格与行业投资研究部负责人	2025 年 9 月 3 日	-	12	刘扬先生，中国国籍，中国科学院遥感应用研究所硕士。2014 年 3 月加入长城证券有限责任公司，任金融研究所高级研究员，2015 年 3 月加入前海人寿保险股份有限公司，历任资产管理中心研究发展部行业研究员、权益投资部投资经理、境外投资部权益投资经理，2021 年 7 月加入创金合信基金管理有限公司，曾

					任行业投资研究部研究员，现任风格与行业投资研究部负责人、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。

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

本基金产品自年中开始，将本产品的投资方向聚焦到中国科技发展和社会经济进步过程中，更具有成长性或确定性的方向上，多个方向均衡布局，享受产业进步和时代发展的红利，兼顾均衡积极的投资风格。我们认为，今年是中国各个优势产业继续崛起的关键期；对应国产替代、产业升级、优势出海和周期底部反转等重要的时代与产业特征，我们积极均衡地配置在优势行业之中，希望可以给投资人更持久、更稳健的投资回报。

本产品是灵活配置型产品，投资策略中可以通过一定的仓位调节来应对市场波动。三季度伊始，大幅减仓科技股，之后在 7 月底开始加仓，至 8 月中再度减仓；8 月份随着中报、

拥挤度、海外等变化逐渐调仓，进行持仓方向聚焦，优选方向是聚焦半导体设备、深跌的 CPO、创新药和金融；9 月份减光模块 CPO 和创新药，增加金融和有色。进入 10 月，核心观察四个点：美国国债和美联储议息、中美两轮会谈、中美两国大模型 tokens 调用量和价格趋势、上半年 AI 上游通胀叙事变化及其交易拥挤度分化度和估值的消化情况。

展望四季度，我们认为持续调整的 AI 产业链和科技股，或迎来一次较好的反弹，AI 需求和新质生产力依然是主线，需要密切研究对明年 AI 投资最重要的三个事件：投资、需求和融资创新药投资逻辑也会逐渐从管线、订单转向收入与业绩逻辑；而油价、地缘和美欧日国债和汇率等事项，极大影响未来经济景气预期相关的板块。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金沪港深精选混合基金份额净值为 0.888 元，本报告期内，份额净值增长率为-29.02%，同期业绩比较基准收益率为-5.30%。

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，本基金已出现连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的有关规定，本基金管理人已向中国证监会报告并提出解决方案。

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	26,008,539.44	80.41
	其中：股票	26,008,539.44	80.41
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,420,776.77	7.48
	其中：债券	2,420,776.77	7.48
	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	3,875,028.79	11.98
8	其他资产	40,338.52	0.12
9	合计	32,344,683.52	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 9,508,005.00 元，占净值比为 29.55%。

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	3,542,724.00	11.01
C	制造业	9,230,476.44	28.69
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	3,313,508.00	10.30
J	金融业	413,826.00	1.29
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	16,500,534.44	51.28

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	4,633,652.45	14.40
非日常生活消费品	1,125,543.14	3.50
信息技术	472,508.70	1.47
通讯业务	3,276,300.71	10.18
合计	9,508,005.00	29.55

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	H01787	山东黄金	128,750	2,150,749.85	6.68
2	H01024	快手－W	59,600	1,582,947.08	4.92
3	H00700	腾讯控股	4,000	1,479,916.08	4.60
4	603993	洛阳钼业	80,700	1,362,216.00	4.23
5	H00358	江西铜业股份	48,000	1,356,440.95	4.22
6	688233	神工股份	13,045	1,146,916.40	3.56
7	H09988	阿里巴巴－W	12,300	1,125,543.14	3.50
8	H01378	中国宏桥	60,000	1,109,422.01	3.45
9	600489	中金黄金	43,700	957,030.00	2.97
10	002371	北方华创	1,500	923,955.00	2.87

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	2,420,776.77	7.52
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,420,776.77	7.52

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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	019827	26 国债 01	24,000	2,420,776.77	7.52

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

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	37,311.38
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-

5	应收申购款	3,027.14
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	40,338.52

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处于转股期的可转换债券。

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

报告期期初基金份额总额	37,361,803.35
报告期期间基金总申购份额	1,174,618.29
减：报告期期间基金总赎回份额	2,320,770.01
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	36,215,651.63

§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、《创金合信沪港深研究精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；

2、《创金合信沪港深研究精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；

3、创金合信沪港深研究精选灵活配置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