
创金合信工业周期精选股票型发起式证券投资基金

2020 年第 4 季度报告

2020 年 12 月 31 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

报告送出日期:2021 年 01 月 22 日

目录

§1 重要提示.....	3
§2 基金产品概况.....	3
§3 主要财务指标和基金净值表现.....	4
3.1 主要财务指标.....	4
3.2 基金净值表现.....	4
§4 管理人报告.....	6
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介.....	6
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	7
4.3 公平交易专项说明.....	7
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析.....	7
4.5 报告期内基金的业绩表现.....	7
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明.....	8
§5 投资组合报告.....	8
5.1 报告期末基金资产组合情况.....	8
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	8
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.....	9
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合.....	10
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.....	10
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.....	10
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.....	10
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.....	10
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	10
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	10
5.11 投资组合报告附注.....	10
§6 开放式基金份额变动.....	11
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况.....	12
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况.....	12
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细.....	12
§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况.....	12
§9 影响投资者决策的其他重要信息.....	13
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.....	13
9.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	13
§10 备查文件目录.....	13
10.1 备查文件目录.....	13
10.2 存放地点.....	13
10.3 查阅方式.....	13

§ 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规定，于2021年01月18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2020年10月01日起至2020年12月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	创金合信工业周期股票	
基金主代码	005968	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018年05月17日	
报告期末基金份额总额	818,354,484.14份	
投资目标	本基金主要投资于工业周期主题股票，通过行业配置与个股精选策略，力争获得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	中证工业指数收益率*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，长期来看，其预期风险和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	创金合信工业周期股票A	创金合信工业周期股票C
下属分级基金的交易代码	005968	005969
报告期末下属分级基金的份额	348,858,901.92份	469,495,582.22份

总额		
----	--	--

§ 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(2020年10月01日 - 2020年12月31日)	
	创金合信工业周期股票A	创金合信工业周期股票C
1. 本期已实现收益	3,040,791.66	3,098,080.86
2. 本期利润	141,139,056.59	196,471,280.48
3. 加权平均基金份额本期利润	0.8417	0.7901
4. 期末基金资产净值	981,310,206.34	1,298,004,244.27
5. 期末基金份额净值	2.8129	2.7647

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

创金合信工业周期股票A净值表现

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	36.73%	1.82%	14.56%	1.10%	22.17%	0.72%
过去六个月	83.20%	1.92%	30.94%	1.31%	52.26%	0.61%
过去一年	132.16%	1.98%	32.55%	1.39%	99.61%	0.59%
自基金合同生效起至今	181.29%	1.66%	18.94%	1.28%	162.35%	0.38%

创金合信工业周期股票C净值表现

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	36.49%	1.82%	14.56%	1.10%	21.93%	0.72%
过去六个月	82.57%	1.92%	30.94%	1.31%	51.63%	0.61%
过去一年	130.56%	1.97%	32.55%	1.39%	98.01%	0.58%
自基金合同生效起至今	176.47%	1.66%	18.94%	1.28%	157.53%	0.38%

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

创金合信工业周期股票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

(2018年05月17日-2020年12月31日)



创金合信工业周期股票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

(2018年05月17日-2020年12月31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	证	说明
----	----	--------	---	----

		金经理期限		券从业年限	
		任职日期	离任日期		
李游	本基金基金经理	2018-05-17	-	13 年	李游先生，中国国籍，中南财经政法大学金融学硕士，曾在五矿期货有限公司、华创证券有限责任公司、第一创业证券股份有限公司任研究员，2014年8月加入创金合信基金管理有限公司任研究部行业研究员，现任基金经理。

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行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关决定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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》、《证券投资基金销售管理办法》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 报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内本基金采用自上而下和自下而上相结合的投资方法，以配置周期成长股为主。报告期内，本基金继续重点配置传统周期和新能源龙头个股为主。报告期内，因海外疫情预期好转，周期行业的配置进一步增加了顺周期的行业的配置，比如出口占比高的一些化工行业龙头公司，受益于下游资本开支增加和进口替代的自动化设备行业，还有T0 C端的消费建材行业。周期行业的配置仍坚持以龙头公司为主，因为周期行

业的选股逻辑已经从过去总量扩展赚取贝塔收益，迁移到了结构优化赚取龙头公司强者愈强阿尔法收益的阶段。报告期内，继续维持光伏和电动车行业的重点配置，四季度行业最大的一点变化是主要经济体就碳减排都制定了非常具体的指标，这进一步增强了新能源行业未来增长的确信性。报告期新能源只是持仓结构上做了一些变化，增加了出口替代空间大的光伏逆变器和跟踪支架行业的配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信工业周期股票A基金份额净值为2.8129元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为36.73%，同期业绩比较基准收益率为14.56%；截至报告期末创金合信工业周期股票C基金份额净值为2.7647元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为36.49%，同期业绩比较基准收益率为14.56%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金，不适用本项说明。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	2,155,155,496.92	92.44
	其中：股票	2,155,155,496.92	92.44
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	146,368,892.20	6.28
8	其他资产	30,002,941.47	1.29
9	合计	2,331,527,330.59	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	56,211,932.00	2.47

C	制造业	2,098,802,604.16	92.08
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	31,893.73	0.00
J	金融业	-	-
K	房地产业	8,975.14	0.00
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	100,091.89	0.00
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	2,155,155,496.92	94.55

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	300750	宁德时代	616,253	216,372,590.83	9.49
2	600031	三一重工	5,934,452	207,587,130.96	9.11
3	601012	隆基股份	2,247,474	207,217,102.80	9.09
4	600438	通威股份	5,304,128	203,890,680.32	8.95
5	002812	恩捷股份	1,045,486	148,229,005.08	6.50
6	600309	万华化学	1,310,513	119,309,103.52	5.23

7	300274	阳光电源	1, 515, 615	109, 548, 652. 20	4. 81
8	002601	龙蟠佰利	2, 974, 209	91, 516, 410. 93	4. 02
9	002271	东方雨虹	2, 297, 624	89, 147, 811. 20	3. 91
10	600176	中国巨石	4, 454, 806	88, 917, 927. 76	3. 90

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

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 龙蟠佰利集团股份有限公司（以下简称“公司”）收到河南省生态环境厅出具的《行政处罚决定书》、河南省生态环境厅出具的《行政处罚决定书》、焦作市应急管理局出具的《行政处罚决定书》。公司存在年产12万吨硫酸法钛白粉生产线未经竣工环境保护验收即投入生产的违法行为。公司年产30万吨硫氯耦合钛材料绿色制造项目主体工程已建成，配电设施、电器仪表系统和管线工程尚未建成，未依法报批建设项目环境影响评价文件。公司组织建设的100万吨/年高盐废水深度治理项目，在项目未取得建设项目安全审查书的情况下，项目仍有开工行为。

本基金投研人员分析认为，在受到处罚后，龙蟠佰利公司改正态度积极，并迅速做出反应，查找不足，积极整改，该事件发生后该公司经营状况正常。该公司作为钛白粉龙头，目前行业景气度往上，维持持有评级。本基金基金经理依据基金合同和公司投资管理制度，在投资授权范围内，经正常投资决策程序对龙蟠佰利进行了投资。

5.11.2 本报告期内，未出现基金投资的前十名股票超出基金合同规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	203,720.19
2	应收证券清算款	1,334,184.61
3	应收股利	-
4	应收利息	13,689.05
5	应收申购款	28,451,347.62
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	30,002,941.47

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。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

	创金合信工业周期股票 A	创金合信工业周期股票 C
报告期期初基金份额总额	55,686,918.03	108,080,195.50
报告期期间基金总申购份额	394,126,161.40	576,552,687.46
减：报告期期间基金总赎回份额	100,954,177.51	215,137,300.74
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	348,858,901.92	469,495,582.22

§ 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

	创金合信工业周期股票 A	创金合信工业周期股票 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	5,000,000.00	5,000,000.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00	0.00

报告期期间卖出/赎回总份额	0.00	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	5,000,000.00	5,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	1.43	1.06

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	10,000,000.00	1.22%	10,000,000.00	1.22%	36月
基金管理人高级管理人员	5,976.50	0.00%	0.00	0.00%	—
基金经理等人员	262,831.37	0.03%	0.00	0.00%	—
基金管理人股东	0.00	0.00%	0.00	0.00%	—
其他	0.00	0.00%	0.00	0.00%	—
合计	10,268,807.87	1.25%	10,000,000.00	1.22%	36月

§ 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

本基金在报告期内不存在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，未出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、《创金合信工业周期精选股票型发起式证券投资基金基金合同》；
- 2、《创金合信工业周期精选股票型发起式证券投资基金托管协议》；
- 3、创金合信工业周期精选股票型发起式证券投资基金2020年第4季度报告原文。

10.2 存放地点

深圳市福田区福华一路115号投行大厦15楼

10.3 查阅方式

www.cjhxfund.com

创金合信基金管理有限公司
2021年01月22日