

创金合信优选回报灵活配置混合型证 券投资基金 2026 年第 1 季度报告

2026 年 03 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

送出日期：2026 年 4 月 20 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的法律责任。

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 2026 年 4 月 16 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 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 创金合信优选回报混合 |
| 基金主代码 | 005076 |
| 交易代码 | 005076 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2017 年 9 月 27 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 102,039,782.21 份 |
| 投资目标 | 本基金在严格控制基金资产净值下行风险的基础上，追求基金资产净值的长期稳健增长。 |
| 投资策略 | 在大类资产配置上，本基金将通过对宏观经济环境、财政政策、货币政策、产业政策的分析和预测，判断宏观经济所处的经济周期及运行趋势，结合对资金供求状况、股票债券市场的估值水平以及市场情绪的分析，评估各类别资产的风险收益特征，并加以分析比较，采用定性和定量相结合的方法，形成对不同类别资产表现的预测，确定基金资产在股票、债券及货币市场工具等资产类别间的配置比例。 本基金将密切关注市场整体风险的变化以及各类别资产的风险收益的相对变化趋势，在严格控制基金风险敞口的前提下，根据敞口大小和资产风险水平动态调整各大类资产之间的配置比例，力争提高基金收益。 |
| 业绩比较基准 | 沪深 300 指数收益率*30%+中债综合指数收益率*70% |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金，其预期风险和预期收益水平高于 |

| | |
|-------|-----------------------|
| | 债券型基金及货币市场基金，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 |

§ 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 1 月 1 日—2026 年 3 月 31 日） |
|----------------|-------------------------------------|
| 1.本期已实现收益 | 5,888,232.27 |
| 2.本期利润 | -14,503.97 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0001 |
| 4.期末基金资产净值 | 68,401,762.96 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.6703 |

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 | -0.40% | 1.18% | -0.93% | 0.29% | 0.53% | 0.89% |
| 过去六个月 | 8.46% | 0.95% | -0.91% | 0.29% | 9.37% | 0.66% |
| 过去一年 | 13.11% | 0.85% | 4.32% | 0.28% | 8.79% | 0.57% |
| 过去三年 | -24.58% | 1.13% | 7.75% | 0.31% | -32.33 % | 0.82% |
| 过去五年 | -19.94% | 1.72% | 3.45% | 0.32% | -23.39 % | 1.40% |
| 自基金合同 生效起至今 | 16.45% | 1.58% | 18.40% | 0.35% | -1.95% | 1.23% |

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

创金合信优选回报灵活配置混合型证券投资基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率
历史走势对比图
(2017年09月27日-2026年03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 | 任本基金的基金经理期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|----|---------|-------------|------|--------|--|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 龚超 | 本基金基金经理 | 2024年10月25日 | - | 14 | 龚超先生，中国国籍，上海财经大学硕士。2011年6月加入浙商证券股份有限公司，任研究所化工行业研究员，2015年6月加入创金合信基金管理有限公司，任研究部研究员、基金经理助理，2018年8月加入第一创业证券股份有限公司，任资产管理运营部投资主办，2021年3月加入创金合信基金管理有限公司，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《证券投资基金经营机构董事、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

回顾一季度，全球股市呈现震荡的走势，主要原因在于市场对科技创新的期待，在 3 月被地区战争带来的不确定性打破；A 股市场振幅较大，分化较为明显。第一季度，OpenClaw 的兴起带来了 Token 消耗的暴涨，也让 AI 应用能在更大范围内推广带来可能性；从今年《政府工作报告》来看，宏观政策总量求稳、结构求进，扩大内需仍是当务之急，培育新动能和提升科技水平同样重要；来到一季度后期，市场的主要关注点落在地区战争不确定性导致的石油价格高企，以及由此带来的经济影响。

第一季度，本基金在配置上整体没做改变，分别从基本面改善、政策驱动和行业发展等角度出发选择配置方向，重点配置在顺周期、电力设备、科技、军工等领域，在组合上追求均衡，以应对市场的结构分化和震荡。在个股或者细分领域方面，降低了因上涨导致潜在收益率下降的个股和行业的仓位；在内需方向增加了配置，这是因为这一领域估值已经处于较低水平，需求回暖的右侧机会出现的概率也明显增加，这类投资有望给组合带来安全性和有吸引力的潜在收益。在仓位上，我们维持了较高仓位。从本基金的配置效果来看，在一定程度上降低了波动风险，但受总体的仓位较高，以及部分前期涨幅较大标的下跌幅度较大（虽然已经减少这些标的的仓位）的影响，组合承受了一定的回撤压力。从本基金坚持的投资理念和遵循的投资框架来看，投资风格未发生偏离；从追求的目标来看，是符合谋求基金资产净值的长期稳健增长的目标的。

在地区冲突影响，石油价格走高，以及战争的不确定性更强等因素影响下，全球主要资产在过去一个月里承受了较大压力，我们的投资管理也承受着一定的压力。站在当下，

我们认为在战争不继续恶化的情况下，A 股的定价已经将此次战争产生的影响进行了较为充分的定价。虽然未来仍有一些不确定性，但中国提前做出了“百年未有之大变局”的预判和准备，国内经济已经具有韧性，在当下这种不确定下，中国的安全将演变成长远的相对优势。短期来看，物价将走向上升趋势，房地产筑底回升的迹象越来越明显，国内需求有望在量和价上均有所恢复；科技、军事能力的发展也仍将持续。在目前的市场环境下，仍保持较高的仓位水平是需要勇气的，但我们坚信企业的商业成长和价值才是定价的根本，随着下跌，优质企业的价格将更加便宜，因此在仓位上仍将保持较高水平。在配置上，我们仍将保持一定的分散化以应对市场波动，在行业上主要选择受益物价上涨和经济复苏的材料、内需等领域，科技、电力相关和军工相关资产是我们一直比较关注的领域，保险在新的社会阶段，我们预计将有长期的机会。我们仍以实现绝对收益为目标，因此不会主动参与市场炒作，在选择投资标的时，以估值和基本面作为主要准则。

投资策略上，本基金将立足绝对收益，左侧布局的投资思路，以实现稳健增值为目标，适度分散，主要配置基本面健康，估值与成长相匹配的优质公司。我们坚信，企业持续的盈利能力是股票长期收益的核心来源，因此我们将不主动参与市场炒作，转而长期致力于基本面研究，深耕那些市场关注度较低，但具有较大成长潜力的一些领域。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信优选回报混合基金份额净值为 0.6703 元，本报告期内，份额净值增长率为-0.40%，同期业绩比较基准收益率为-0.93%。

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出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 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 | 59,072,528.00 | 85.35 |
| | 其中：股票 | 59,072,528.00 | 85.35 |
| 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 | 8,267,847.55 | 11.95 |
| 8 | 其他资产 | 1,874,921.96 | 2.71 |
| 9 | 合计 | 69,215,297.51 | 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 | - | - |
| C | 制造业 | 51,138,960.00 | 74.76 |
| 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 | 3,086,828.00 | 4.51 |
| J | 金融业 | 3,838,140.00 | 5.61 |
| 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 | 1,008,600.00 | 1.47 |
| 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 | 59,072,528.00 | 86.36 |

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

| 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 | 002568 | 百润股份 | 200,000 | 3,390,000.00 | 4.96 |
| 2 | 002230 | 科大讯飞 | 66,800 | 3,086,828.00 | 4.51 |
| 3 | 603816 | 顾家家居 | 90,000 | 3,006,000.00 | 4.39 |
| 4 | 601231 | 环旭电子 | 88,800 | 2,930,400.00 | 4.28 |
| 5 | 000049 | 德赛电池 | 112,000 | 2,916,480.00 | 4.26 |
| 6 | 603833 | 欧派家居 | 52,000 | 2,771,600.00 | 4.05 |
| 7 | 601318 | 中国平安 | 48,000 | 2,725,440.00 | 3.98 |
| 8 | 605499 | 东鹏饮料 | 13,000 | 2,668,510.00 | 3.90 |
| 9 | 002572 | 索菲亚 | 200,000 | 2,534,000.00 | 3.70 |
| 10 | 601567 | 三星医疗 | 90,000 | 2,359,800.00 | 3.45 |

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名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名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

本基金本报告期末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

本基金本报告期末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

本基金本报告期末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

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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

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 | 27,344.28 |
| 2 | 应收清算款 | 1,823,845.36 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 23,732.32 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 1,874,921.96 |

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。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|--------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 109,469,557.41 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 3,959,756.49 |

| | |
|---------------------------|----------------|
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 11,389,531.69 |
| 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 | 102,039,782.21 |

§ 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

本基金本报告期末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、《创金合信优选回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 2、《创金合信优选回报灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 3、创金合信优选回报灵活配置混合型证券投资基金 2026 年 1 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梦海大道 5035 华润前海大厦 A 座 36-38 楼

9.3 查阅方式

www.cjxfund.com

创金合信基金管理有限公司

2026 年 4 月 20 日