

# 东吴新产业精选股票型证券投资基金 2021 年第 3 季度报告

2021 年 9 月 30 日

基金管理人：东吴基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年十月二十七日

## § 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 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 2021 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	东吴新产业精选股票	
基金主代码	580008	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2020 年 12 月 29 日	
报告期末基金份额总额	71,926,655.81 份	
投资目标	本基金为股票型基金，主要投资于新兴产业相关上市公司，分享中国新兴产业成长的成果，追求超越市场的收益。	
投资策略	本基金依托行业研究和金融工程团队，采用“自上而下”资产配置和“自下而上”精选个股相结合的投资策略。本基金通过对宏观经济和市场走势进行研判，结合考虑相关类别资产的收益风险特征，采用定量与定性相结合的方法动态调整股票、债券、现金等大类资产的配置。	
业绩比较基准	中证新兴产业指数收益率*60%+恒生综合指数收益率*20%+中国债券综合全价指数收益率*20%	
风险收益特征	本基金为股票型基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。	
基金管理人	东吴基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	东吴新产业精选股票 A	东吴新产业精选股票 C
下属分级基金的交易代码	580008	011470
报告期末下属分级基金的份额总额	71,843,965.61 份	82,690.20 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（2021年7月1日—2021年9月30日）	
	东吴新产业精选股票 A	东吴新产业精选股票 C
1. 本期已实现收益	13,137,746.13	14,019.99
2. 本期利润	-14,167,015.18	-16,891.43
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.2034	-0.2458
4. 期末基金资产净值	255,893,680.31	294,152.51
5. 期末基金份额净值	3.5618	3.5573

注：1、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。

2、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。

3、本基金于 2021 年 2 月 2 日开始分为 A、C 两类。

#### 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

东吴新产业精选股票 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	-5.23%	1.91%	-5.48%	1.05%	0.25%	0.86%
过去六个月	15.06%	1.62%	3.47%	0.97%	11.59%	0.65%
自基金合同生效起至今	4.43%	1.76%	2.58%	1.11%	1.85%	0.65%

东吴新产业精选股票 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	-5.29%	1.91%	-5.48%	1.05%	0.19%	0.86%
过去六个月	14.89%	1.62%	3.47%	0.97%	11.42%	0.65%
自基金合同生效起至今	0.02%	1.73%	-5.03%	1.10%	5.05%	0.63%

注：1. 比较基准=中证新兴产业指数收益率\*60%+恒生综合指数收益率\*20%+中国债券综合全价指数收益率\*20%。

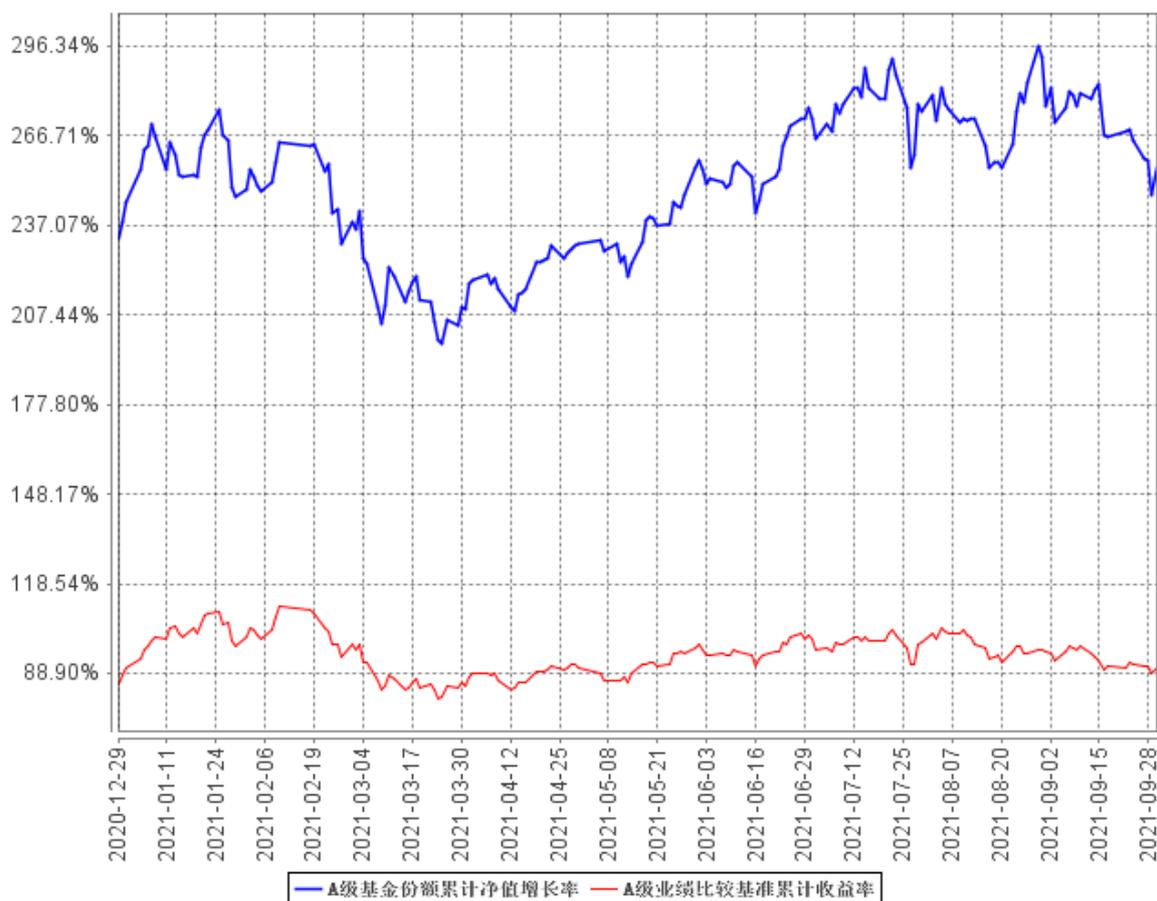
2. 东吴新产业精选股票型证券投资基金由东吴新产业精选混合型证券投资基金变更而来，变更日期为 2020 年 12 月 29 日（即基金合同生效日）。截至本报告期末本基金已完成建仓，建仓期

结束时各项资产配置比例符合合同约定。截至本报告期末本基金自合同生效未满一年。

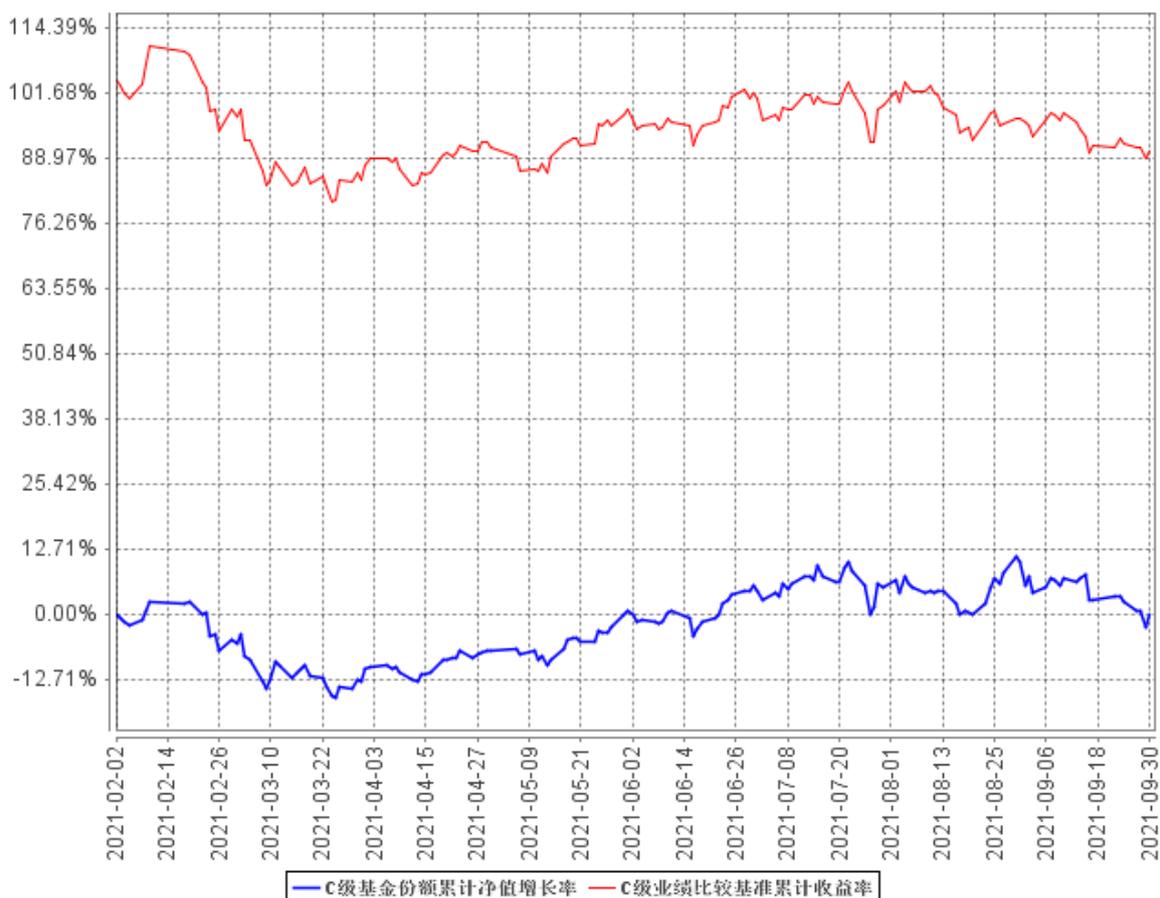
3. 本基金于 2021 年 2 月 2 日开始分为 A、C 两类，C 类基金份额的同期业绩比较基准收益率与 A 类基金份额保持一致。

### 3.2.2 自基金转型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

A 级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



C级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1. 比较基准=中证新兴产业指数收益率\*60%+恒生综合指数收益率\*20%+中国债券综合全价指数收益率\*20%。

2. 东吴新产业精选股票型证券投资基金由东吴新产业精选混合型证券投资基金变更而来，变更日期为 2020 年 12 月 29 日（即基金合同生效日）。截至本报告期末本基金已完成建仓，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。截至本报告期末本基金自合同生效未满一年。

3. 本基金于 2021 年 2 月 2 日开始分为 A、C 两类，C 类基金份额的同期业绩比较基准收益率与 A 类基金份额保持一致。

## § 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		
刘瑞	基金经理	2018 年 3 月 8 日	-	8 年	刘瑞先生，中国国籍，美国哥伦比亚大学计算机科学与技术硕士，具备证券投资

				基金从业资格。曾任职国泰君安期货投资经理助理；上海陆宝投资管理有限公司投资经理；嘉实基金管理有限公司策略研究员。2018 年 1 月加入东吴基金管理有限公司，现任基金经理。2018 年 11 月 20 日至 2020 年 12 月 16 日担任东吴多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2018 年 11 月 20 日至 2020 年 12 月 16 日担任东吴安享量化灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2018 年 3 月 8 日至今担任东吴新产业精选股票型证券投资基金（原东吴新产业精选混合型证券投资基金）基金经理，2019 年 4 月 29 日至今担任东吴阿尔法灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	---

注：1、此处的任职日期为公司对外公告之日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》相关规定。

#### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本基金本报告期末无基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

#### 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《证券投资基金法》、中国证监会的规定和基金合同的规定及其他有关法律、法规，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，为基金持有人谋求最大利益，无损害基金持有人利益的行为。

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人按照法律法规关于公平交易的相关规定，严格执行公司公平交易管理制度，加强了对所管理的不同投资组合向交易价差的分析，确保公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。

##### 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。本报告期内，本基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，未出现同日反向交易成交较少的

单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的情况。

#### 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

新产业精选基金在第三季报的运作期内，核心持仓比较稳定。本基金主要的头寸布局在：光伏、电动车、医疗器械、化工新材料、军工新材料和高端制造、有社会责任感的稳健互联网平台，以及其他符合环保、产业升级的高端制造业。

本季度大部分重仓股的权重变动来自于股价涨跌，由于主动调整导致重仓股变化的主要是：

1. 考虑到投资人持有感受，主动降低了一些贵金属的持仓比重
2. 基于对公司和产业的跟踪研究，降低了部分光伏设备的持仓比重
3. 新增了经营能力强、符合环保和产业升级趋势、未来几年业绩增速较快，且估值较低的铝型板带箔材公司上

基于我们过往的核心持仓方向，可以发现，对于长期看好的优质个股，我们采取重仓长期持有的策略；对于行业，我们不会在一个方向上铺非常多的仓位去赌，而是分散到 5-6 个行业中去，每个重点行业大概布局 15-20 个点的权重。

个股集中是基于我们对于有竞争力的优质公司长期跟踪研究产生的深度认知和信心；行业分散源自我们对市场运行规律的理解。可以引用林肯说过的一句话：“指南针能从你所在的地方，为你指出真正的方向，但对于你前行路上将要遭遇的沼泽，沙漠和峡谷，它不会给出任何建议。”我们深知，如果运气够好，能够找到十年十倍的产业就很不容易了，无法进一步强求对其运行节奏精确判断。如果将组合赌在少数方向上，一旦产业经历波折，组合将出现巨大的波动，这对持有人获取长期稳健收益无益。

一般来说，基金投资者会通过一些常规的标签来识别基金经理的投资风格和价值取向。东吴基金整体以成长投资见长，我在内部的标签是价值成长，透过标签所体现出的选股风格，体现在组合管理的长期结果上，我希望自己的内核特征是：行稳致远。我们的一切学习和迭代都是奔着这个目标去的，包括但不限于：加深对社会、产业和公司的认知；适度在不同产业间分散；磨炼在纷繁市场中长期投资所需的意志品质和平稳心态等。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末东吴新产业精选股票 A 基金份额净值为 3.5618 元，本报告期基金份额净值增长率为-5.23%；截至本报告期末东吴新产业精选股票 C 基金份额净值为 3.5573 元，本报告期基金份额净值增长率为-5.29%；同期业绩比较基准收益率为-5.48%。

#### 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，本基金未出现连续二十个工作日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

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	227,283,359.91	88.41
	其中：股票	227,283,359.91	88.41
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	15,009,000.00	5.84
	其中：债券	15,009,000.00	5.84
	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	12,652,535.60	4.92
8	其他资产	2,145,579.20	0.83
9	合计	257,090,474.71	100.00

注：权益投资中，通过港股通机制投资的香港股票金额为 38,197,903.76 元，净值占比 14.91%。

### 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	18,116.82	0.01
B	采矿业	8,840,806.90	3.45
C	制造业	177,534,629.76	69.30
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	2,356,193.25	0.92
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	40,233.44	0.02
I	信息传输、软件和信息技术服务业	79,985.02	0.03
J	金融业	41,686.32	0.02
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	123,269.44	0.05
N	水利、环境和公共设施管理业	41,582.58	0.02

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	8,952.62	0.00
S	综合	-	-
	合计	189,085,456.15	73.81

### 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）	占基金资产净值比例（%）
A 基础材料	3,680,293.00	1.44
B 消费者非必需品	-	-
C 消费者常用品	-	-
D 能源	-	-
E 金融	-	-
F 医疗保健	18,395,344.10	7.18
G 工业	-	-
H 信息技术	16,122,266.66	6.29
I 电信服务	-	-
J 公用事业	-	-
K 房地产	-	-
合计	38,197,903.76	14.91

### 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

#### 5.3.1 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	601012	隆基股份	295,892	24,405,172.16	9.53
2	002408	齐翔腾达	1,950,785	23,682,529.90	9.24
3	300750	宁德时代	38,300	20,135,459.00	7.86
4	00853	微创医疗	502,683	18,383,787.89	7.18
5	00700	腾讯控股	41,677	16,019,550.36	6.25
6	601677	明泰铝业	370,800	12,811,140.00	5.00
7	002460	赣锋锂业	67,000	10,916,980.00	4.26
8	600399	抚顺特钢	486,500	10,576,510.00	4.13
9	300861	美畅股份	122,485	9,597,924.60	3.75
10	300487	蓝晓科技	129,300	9,489,327.00	3.70

#### 5.3.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资明细

本基金本报告期末未持有全国中小企业股份转让系统挂牌股票。

**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	央行票据	-	-
3	金融债券	15,009,000.00	5.86
	其中：政策性金融债	15,009,000.00	5.86
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	15,009,000.00	5.86

**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	200314	20 进出 14	150,000	15,009,000.00	5.86

**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**

本基金本报告期末未持有股指期货。

**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。

**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。

**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。

### 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。

### 5.11 投资组合报告附注

#### 5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

本报告期内，本基金投资的前十名证券除“20 进出 14（证券代码：200314）”外，其他证券的发行主体没有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。中国进出口银行于 2021 年 7 月 13 日，因“违规投资企业股权”、“个别高管人员未经核准实际履职”等共计二十四条主要违规事实，受中国银行保险监督管理委员会处罚，罚没 7345.6 万元。

经分析，上述处罚事项未对证券投资价值产生实质影响，本基金对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 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

#### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	204,996.80
2	应收证券清算款	1,515,491.14
3	应收股利	-
4	应收利息	375,291.87
5	应收申购款	49,799.39
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,145,579.20

#### 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中不存在流通受限情况。

#### 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，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	东吴新产业精选股票 A	东吴新产业精选股票 C
报告期期初基金份额总额	67,624,570.80	48,115.27
报告期期间基金总申购份额	26,116,271.80	102,073.05
减：报告期期间基金总赎回份额	21,896,876.99	67,498.12
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	71,843,965.61	82,690.20

注：1、如果本报告期间发生转换入、红利再投业务，则总申购份额中包含该业务份额；

2、如果本报告期间发生转换出业务，则总赎回份额中包含该业务份额。

## § 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

基金管理人未持有本基金份额。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期间无基金管理人运用固有资金投资本基金情况。

## § 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20% 的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20210701-20210930	23,702,937.65	17,503,186.57	18,000,000.00	23,206,124.22	32.26%

个人	-	-	-	-	-	-
产品特有风险						
<p>1. 巨额赎回风险</p> <p>(1) 本基金单一投资者所持有的基金份额占比较大，单一投资者的巨额赎回，可能导致基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，对本基金的投资运作及净值表现产生较大影响；</p> <p>(2) 单一投资者大额赎回时容易造成本基金发生巨额赎回。在发生巨额赎回情形时，在符合基金合同约定情况下，如基金管理人认为有必要，可延期办理本基金的赎回申请，投资者可能面临赎回申请被延期办理的风险；如果连续 2 个开放日以上（含）发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响；</p> <p>2. 转换运作方式或终止基金合同的风险</p> <p>单一投资者巨额赎回后，若本基金连续 60 个工作日基金份额持有人低于 200 人或基金资产净值低于 5000 万情形的，基金管理人应当向中国证监会提出解决方案，或按基金合同约定，转换运作方式或终止基金合同，其他投资者可能面临基金转换运作方式或终止基金合同的风险；</p> <p>3. 流动性风险</p> <p>单一投资者巨额赎回可能导致本基金在短期内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险；</p> <p>4. 巨额赎回可能导致基金资产规模过小，导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略。</p>						

## 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准东吴新产业精选股票型证券投资基金设立的文件；
- 2、中国证监会批准东吴新产业精选混合型证券投资基金变更注册的批复文件；
- 3、《东吴新产业精选混合型证券投资基金基金合同》；
- 4、《东吴新产业精选混合型证券投资基金托管协议》；
- 5、《东吴新产业精选股票型证券投资基金基金合同》；
- 6、《东吴新产业精选股票型证券投资基金托管协议》；
- 7、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
- 8、报告期内东吴新产业精选股票型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

### 9.2 存放地点

《基金合同》、《托管协议》存放在基金管理人和基金托管人处；其余备查文件存放在基金

管理人处。

### 9.3 查阅方式

投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅。

网站：<http://www.scfund.com.cn>

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人东吴基金管理有限公司。

客户服务中心电话（021）50509666 / 400-821-0588

东吴基金管理有限公司

2021 年 10 月 27 日