

# 东吴双三角股票型证券投资基金 2026 年第 1 季度报告

2026 年 3 月 31 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：2026 年 4 月 22 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 2026 年 4 月 20 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 2026 年 3 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	东吴双三角股票
基金主代码	005209
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 12 月 5 日
报告期末基金份额总额	47,266,025.32 份
投资目标	本基金主要投资于注册地、办公地点所在地或主营业务所在地在长江三角洲地区、珠江三角洲地区或直接受益于上述两地区经济发展的上市公司股票，在严格控制风险的前提下，力争获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金基于对国内外宏观经济走势、财政货币政策分析、不同行业发展趋势等分析判断，采取自上而下的分析方法，比较不同证券子市场和金融产品的收益及风险特征，动态确定基金资产在权益类和固定收益类资产的配置比例。 本基金对于注册地、办公地点所在地或主营业务所在地在长江三角洲地区、珠江三角洲地区（即“双三角”）或直接受益于上述两地区经济发展的个股选择将采用定性分析与定量分析相结合的方法，选择其中具有优势的上市公司进行投资。
业绩比较基准	中证长三角龙头企业指数收益率×30%+中证珠三角沿海区域发展主题指数收益率×30%+恒生综合指数收益率×20%+中债总指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为股票型基金，其预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金，属于较高预期风

	险、预期收益较高的证券投资基金品种。	
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	东吴双三角股票 A	东吴双三角股票 C
下属分级基金的交易代码	005209	005210
报告期末下属分级基金的份额总额	18,444,861.64 份	28,821,163.68 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 1 月 1 日 - 2026 年 3 月 31 日）	
	东吴双三角股票 A	东吴双三角股票 C
1. 本期已实现收益	-324,948.15	-496,127.66
2. 本期利润	-830,410.92	-1,256,942.12
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0423	-0.0386
4. 期末基金资产净值	11,686,714.94	17,494,593.92
5. 期末基金份额净值	0.6336	0.6070

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、所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。

#### 3.2 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

东吴双三角股票 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	-6.29%	1.80%	-3.72%	0.89%	-2.57%	0.91%
过去六个月	-11.10%	2.08%	-5.45%	0.84%	-5.65%	1.24%
过去一年	33.53%	2.35%	10.47%	0.90%	23.06%	1.45%
过去三年	-6.97%	1.90%	16.54%	0.90%	-23.51%	1.00%
过去五年	-47.14%	1.85%	-8.35%	0.91%	-38.79%	0.94%
自基金合同	-36.64%	1.77%	-3.41%	0.96%	-33.23%	0.81%

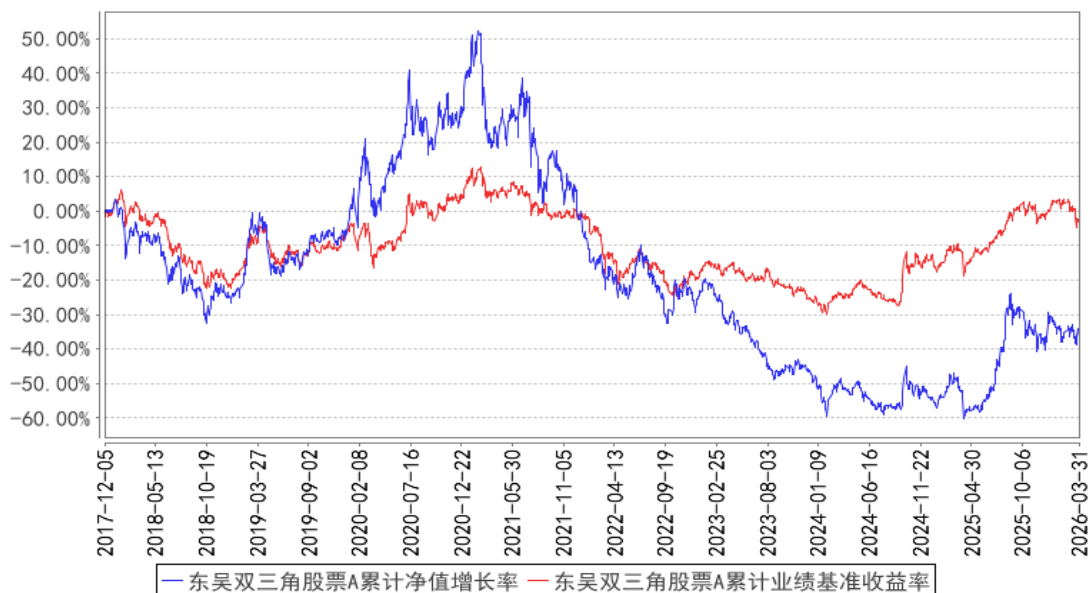
生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

东吴双三角股票 C

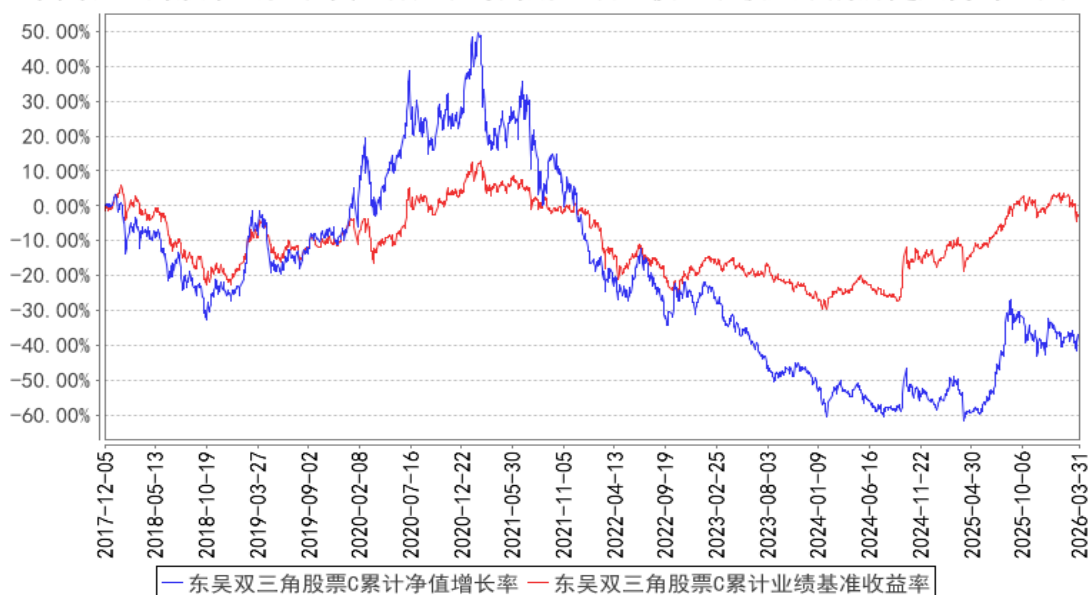
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-6.40%	1.80%	-3.72%	0.89%	-2.68%	0.91%
过去六个月	-11.32%	2.08%	-5.45%	0.84%	-5.87%	1.24%
过去一年	32.88%	2.35%	10.47%	0.90%	22.41%	1.45%
过去三年	-8.31%	1.90%	16.54%	0.90%	-24.85%	1.00%
过去五年	-48.41%	1.85%	-8.35%	0.91%	-40.06%	0.94%
自基金合同生效起至今	-39.30%	1.77%	-3.41%	0.96%	-35.89%	0.81%

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

东吴双三角股票A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



东吴双三角股票C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



## §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		
陈伟斌	权益投资总部总经理助理兼权益研究部总经理、基金经理	2025年3月4日	-	10年	陈伟斌先生，中国国籍，CPA，复旦大学理学学士，经济学硕士，具备证券投资基金从业资格。曾任招商银行总行管培生、太平资产投资经理助理、广发证券策略研究员，2020年8月加入东吴基金管理有限公司，历任高级行业研究员、研究策划部总经理助理（主持工作）、投资经理，现任权益投资总部总经理助理兼权益研究部总经理、基金经理。2025年3月4日至今担任东吴双三角股票型证券投资基金基金经理。

注：1、任职日期和离任日期一般情况下指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期；若该基金经理自基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从《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规定，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。本报告期内，本基金不存在违反法律法规、基金合同和损害基金份额持有人利益的行为。

### 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间向交易价差的分析，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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年一季度，国内经济呈现“磨底”特征，结构上“外需强于内需、生产强于消费”。出口受益于全球 AI 资本开支及“抢出口”效应超预期高增，基建在财政前置下托底经济，但地产投资延续负增长，居民消费复苏波折，1-2 月社零增速偏低。通缩压力尚未实质性缓解，PPI 仍处负值区间，但部分商品在高油价背景下开始进入成本推动的涨价通道。流动性方面，在高油价背景下，国内流动性维持中性，美联储降息概率有所下降。

权益市场方面，一季度市场偏疲弱。根据 wind 数据，上证指数一季度涨跌幅为-1.94%，恒生指数涨跌幅为-3.29%。在外部冲突外部变量下市场波动有所增加，行情轮动较快，结构分化较为明显。年初以来周期板块中的贵金属、化工、煤炭、航运，以及科技和高端制造中的光纤、存储、电子布、电力设备先后都有表现。

2026 年一季度产品依然围绕 AI 产业趋势展开，并向上游 AIDC 储能产业链和 AIDC 电力设备努力挖掘投资机会。AI 产业链中的潜在机会可能在于，一是海外算力链的扩散，从光模块 PCB，向电源、液冷扩散。液冷方向，26 年液冷基本面斜率变化或较大、行业空间值得期待，后续液冷有望迎来战略性投资机遇；电源方面，从发电端的燃气轮机、到输配电端的变压器、再到柜内电源都可能有投资机会。二是 AIDC 上游基础设施扩散到储能及新能源等行业，北美数据中心发电端未来数年持续供不应求，AIDC 储能对全球储能增速的潜在拉动力也不容忽视，叠加当前储能景气度持续上行，储能上游尤其是锂电材料在经历数年供给出清后，可能面临供不应求的涨价压力，未来有望进入量价齐升的产业上行周期。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末东吴双三角股票 A 的基金份额净值为 0.6336 元，本报告期基金份额净值增长率为-6.29%，同期业绩比较基准收益率为-3.72%；截至本报告期末东吴双三角股票 C 的基金份额净值为 0.6070 元，本报告期基金份额净值增长率为-6.40%，同期业绩比较基准收益率为-3.72%。

#### 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，因赎回等原因，本基金于 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 3 月 31 日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，基金管理人已上报中国证监会并采取适当措施。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的情形。

本报告期内，本基金于 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 3 月 31 日，本基金的信息披露费、审计费、银行间账户维护费等各类固定费用由基金管理人承担。

### §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	26,129,410.89	86.28
	其中：股票	26,129,410.89	86.28
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	2,765,850.10	9.13
8	其他资产	1,388,228.29	4.58
9	合计	30,283,489.28	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 416,904.27 元，占净值比例 1.43%。

#### 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	137,304.00	0.47
C	制造业	25,256,177.62	86.55
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	319,025.00	1.09
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	25,712,506.62	88.11

### 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（%）
基础材料	-	-
消费者非必需品	416,904.27	1.43
消费者常用品	-	-
能源	-	-
金融	-	-
医疗保健	-	-
工业	-	-
信息技术	-	-
电信服务	-	-
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	416,904.27	1.43

### 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	300750	宁德时代	5,800	2,329,860.00	7.98
2	002709	天赐材料	45,400	2,088,400.00	7.16

3	300308	中际旭创	3,500	1,992,935.00	6.83
4	002759	天际股份	51,100	1,762,950.00	6.04
5	002353	杰瑞股份	17,200	1,664,960.00	5.71
6	002837	英维克	18,300	1,543,605.00	5.29
7	000973	佛塑科技	69,200	1,266,360.00	4.34
8	301292	海科新源	12,800	1,194,240.00	4.09
9	688353	华盛锂电	8,327	1,003,403.50	3.44
10	002812	恩捷股份	13,400	908,252.00	3.11

#### 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

##### 5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

##### 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投资国债期货。

### 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

本基金投资的前十名证券中“天际股份（证券代码：002759）、恩捷股份（证券代码：002812）”的发行主体在报告编制日前一年内受到监管部门的处罚。

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。除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的其他前十名证券的发行主体出现本期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。

#### 5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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	73,194.92
2	应收证券清算款	1,202,880.91
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	112,152.46
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,388,228.29

#### 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	东吴双三角股票 A	东吴双三角股票 C
报告期期初基金份额总额	22,607,323.99	44,830,686.55
报告期期间基金总申购份额	2,759,130.07	21,653,467.66
减:报告期期间基金总赎回份额	6,921,592.42	37,662,990.53
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	18,444,861.64	28,821,163.68

## §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

本基金管理人本报告期内未持有本基金份额。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期内无运用固有资金投资本基金的情况。

## §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

本基金本报告期内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

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双三角股票型证券投资基金设立的文件；
- 2、《东吴双三角股票型证券投资基金基金合同》；
- 3、《东吴双三角股票型证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
- 5、报告期内东吴双三角股票型证券投资基金在中国证监会指定媒介上披露的各项公告。

### 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

2026 年 4 月 22 日