# 融通新能源汽车主题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 9 月 30 日

基金管理人：融通基金管理有限公司

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 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中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约定，于 2026 年 10 月 19 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 | 融通新能源汽车主题精选灵活配置混合 | |
| 基金主代码 | 005668 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2018 年 6 月 15 日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 96,523,979.12 份 | |
| 投资目标 | 本基金主要通过精选投资与新能源汽车主题相关的优质证券，在严格控制风险并保持基金资产良好流动性的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。 | |
| 投资策略 | 本基金通过对股票等权益类、债券等固定收益类和现金资产分布的实时监控，根据经济运行周期变动、市场利率变化、市场估值、证券市场变化等因素以及基金的风险评估进行灵活调整。在各类资产中，根据其参与市场基本要素的变动，调整各类资产在基金投资组合中的比例。 | |
| 业绩比较基准 | 中证新能源汽车指数收益率×70%+中证香港 100 指数收益率×10%+中债综合全价（总值）指数收益率×20% | |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，属于中等预期收益和预期风险水平的投资品种。本基金如果投资港股通标的股票，需承担汇率风险以及境外市场的风险。 | |
| 基金管理人 | 融通基金管理有限公司 | |
| 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 | 融通新能源汽车主题精选 A | 融通新能源汽车主题精选 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 005668 | 009835 |

| | | |
|---|---|---|
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 87,363,970.94 份 | 9,160,008.18 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 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日） | |
|---|---|---|
| | 融通新能源汽车主题精选 A | 融通新能源汽车主题精选 C |
| 1.本期已实现收益 | -27,035,301.65 | -2,519,543.27 |
| 2.本期利润 | -128,485,160.47 | -12,299,979.78 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -1.4760 | -1.4524 |
| 4.期末基金资产净值 | 281,416,186.15 | 28,615,793.24 |
| 5.期末基金份额净值 | 3.2212 | 3.1240 |

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额,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.本报告所列示的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

融通新能源汽车主题精选 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 | -31.07% | 3.09% | -15.22% | 1.25% | -15.85% | 1.84% |
| 过去六个月 | 4.43% | 2.87% | -16.00% | 1.41% | 20.43% | 1.46% |
| 过去一年 | 11.53% | 2.55% | -18.44% | 1.41% | 29.97% | 1.14% |
| 过去三年 | 56.44% | 2.13% | 13.38% | 1.50% | 43.06% | 0.63% |
| 过去五年 | 4.62% | 1.99% | -26.77% | 1.48% | 31.39% | 0.51% |
| 过去七年 | 190.59% | 1.97% | 91.24% | 1.57% | 99.35% | 0.40% |
| 自基金合同生效起至今 | 222.11% | 1.90% | 62.82% | 1.53% | 159.29% | 0.37% |

融通新能源汽车主题精选 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 | -31.16% | 3.09% | -15.22% | 1.25% | -15.94% | 1.84% |
| 过去六个月 | 4.16% | 2.87% | -16.00% | 1.41% | 20.16% | 1.46% |
| 过去一年 | 10.98% | 2.55% | -18.44% | 1.41% | 29.42% | 1.14% |
| 过去三年 | 54.10% | 2.13% | 13.38% | 1.50% | 40.72% | 0.63% |
| 过去五年 | 2.02% | 1.99% | -26.77% | 1.48% | 28.79% | 0.51% |
| 自基金合同生效起至今 | 68.86% | 1.99% | 29.88% | 1.55% | 38.98% | 0.44% |

注：本基金于 2020 年 7 月 29 日增加 C 类份额，该类份额首次确认日为 2020 年 7 月 30 日。

### 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






注：本基金于 2020 年 7 月 29 日增加 C 类份额，该类份额首次确认日为 2020 年 7 月 30 日，故本基金 C 类份额的统计区间为 2020 年 7 月 30 日至本报告期末。

### 3.3 其他指标

无。

## §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 | | |
| 王迪 | 本基金的基金经理 | 2018 年 6 月 20 日 | - | 15 年 | 王迪先生，计量金融学硕士，15 年证券、基金行业从业经历，具有基金从业资格。2011 年 4 月至 2014 年 10 月就职于信达澳银基金管理有限公司任行业研究员。2014 年 11 月加入融通基金管理有限公司，历任研究部行业研究员、融通致远混合型证券投资基金基金经理、融通产业趋势臻选股票型证券投资基金基金经理、融通创新动力混合型证券投资基金基金经理，现任融通新能源汽车主题精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理、融通先进制造混合型证券投资基金基金经理、融通通鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理。 |

注：任免日期根据基金管理人对外披露的任免日期填写；证券从业年限以从事证券、基金业务相关工作的时间为计算标准。

### 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

无。

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规和本基金合同的规定，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，无损害基金持有人利益的行为，本基金投资组合符合有关法律法规的规定及基金合同的约定。

## 4.3 公平交易专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一直坚持公平对待旗下所有投资组合的原则，并制定了相应的制度和流程，在授权、研究、决策、交易和业绩评估等各个环节保证公平交易制度的严格执行。报告期内，本基金管理人严格执行了公平交易的原则和制度。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金报告期内未发生异常交易。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

市场波动与长期投资

7 月以来，市场经历了剧烈的下跌调整，多重压力交织共振：韩国股市去杠杆引发的流动性冲击，美伊战争推动油价大幅上行，美国高通胀带来的持续加息预期升温……每一件事都在考验投资者继续持有股票或权益类资产的意志力与定力。这恰恰也是我们始终坚持倡导长期投资（5—10 年以上）的重要原因—股市最大的不确定性恰恰来自短期，影响股价的变量实在太多，宏观、政策、资金、情绪、地缘、突发事件的扰动层出不穷，让人难以捕捉。但如果把视野拉长到 5—10 年以上的周期，那些短期噪音会逐渐消退，影响股价的变量将越来越集中于企业自身的发展，包括产业趋势、竞争格局、商业模式、管理能力与现金流质量。再放到更长的维度，企业自身的发展几乎将成为唯一决定股价走向的变量。因此，与其被短期的波动牵着走，不如回归产业和企业基本面，用时间换取确定性的成长。

行业视角：内需承压、出口强劲

回到汽车行业。今年以来，由于购置税政策和购置补贴政策逐步退坡，行业整体承压明显，尤其是内销压力较大，透支效应叠加政策空窗，使得国内需求端表现偏弱。相比之下，外销凭借

优秀的产品力和海外渠道的逐步开拓，继续保持快速增长，已经成为我国汽车销量增长的重要支撑力量。不过，出口端同样面临地缘政治因素的干扰，贸易摩擦、关税壁垒、政策不确定性等风险不容忽视。从长期来看，加快海外本地化建厂、推进全球化产能布局，将是行业稳健出海的重要选择。

从数据来看：

新能源汽车海外出口：1—8 月累计出口 343.5 万辆，同比+124.3%，增速极高，海外成为行业最核心的增量来源；

新能源汽车国内内销（推算）：1—8 月国内销量 721.5 万辆，同比约-2.5%，内需端明显承压，出现小幅负增长。

整体来看，2026 年前三季度车市呈现出显著的"内需承压、出口强劲"的分化特征。新能源汽车在海外的爆发式增长，成为整个行业最核心的增长支撑，也印证了我们长期看好中国企业全球化竞争力和产品力外溢的逻辑。

配置思路：精选承压较小的细分环节

三季度，在行业整体面临较大压力的背景下，我们尽量在新能源汽车主题池中挑选行业压力相对较小的细分环节作为配置主力，以平滑组合波动、聚焦景气度更高的方向。例如锂电池、出口相关的整车及零部件、细分产业链上游等方向。这些领域本身供需关系较好，需求增速较为突出，景气度明显优于行业整体。

具体来看：锂电池环节，受益于新能源汽车渗透率的持续提升，以及储能行业在国内外的快速增长，行业供需关系已由宽松转为趋紧，价格与盈利中枢上行，主要公司的盈利能力随之提升。新能源汽车出口方向，我们发现重卡的新能源化在海外才刚刚起步，属于渗透率极低的早期蓝海，中国企业凭借优秀的产品力和成本优势，正开始在海外市场崭露头角，未来成长空间可观。

未来展望：自动驾驶与具身智能

关于未来，我们认为新能源汽车的下半场是自动驾驶，智能化将成为决定行业竞争格局与企业长期价值的关键变量。同时，自动驾驶的终局将延伸到机器人等具身智能的应用场景，空间更为广阔。我们会持续关注在自动驾驶领域具有优秀研发能力、商业化能力的公司，尤其是那些能够把技术优势转化为产品落地与盈利兑现的标的。我们相信，坚持长期主义、聚焦产业本质，才能在波动中保持从容，在长周期里分享优质企业的成长红利。

**4.5 报告期内基金的业绩表现**

截至本报告期末融通新能源汽车主题精选 A 基金份额净值为 3.2212 元，本报告期基金份额净值增长率为-31.07%，同期业绩比较基准收益率为-15.22%；

截至本报告期末融通新能源汽车主题精选 C 基金份额净值为 3.1240 元，本报告期基金份额净值增长率为-31.16%，同期业绩比较基准收益率为-15.22%。

### 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，本基金不存在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 | 285,909,922.09 | 91.80 |
| | 其中：股票 | 285,909,922.09 | 91.80 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 2,002,373.15 | 0.64 |
| | 其中：债券 | 2,002,373.15 | 0.64 |
| | 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 | 15,148,912.49 | 4.86 |
| 8 | 其他资产 | 8,375,132.32 | 2.69 |
| 9 | 合计 | 311,436,340.05 | 100.00 |

注：本基金本报告期末通过港股通机制投资香港股票的公允价值为 29,286,680.80 元，占基金资产净值比例为 9.45%。

### 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 | 34,648.44 | 0.01 |
| C | 制造业 | 256,287,568.85 | 82.66 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 117,310.40 | 0.04 |
| 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 | 183,713.60 | 0.06 |
| J | 金融业 | - | - |
| 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 | 256,623,241.29 | 82.77 |

**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（%） |
|---|---|---|
| 房地产 | - | - |
| 能源 | - | - |
| 材料 | - | - |
| 工业 | 29,286,680.80 | 9.45 |
| 非必需消费品 | - | - |
| 必需消费品 | - | - |
| 医疗保健 | - | - |
| 金融 | - | - |
| 科技 | - | - |
| 通讯 | - | - |
| 公用事业 | - | - |
| 政府 | - | - |
| 合计 | 29,286,680.80 | 9.45 |

注：以上分类采用彭博行业分类标准（BICS）。

**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 | 002475 | 立讯精密 | 619,800 | 30,636,714.00 | 9.88 |
| 2 | 002463 | 沪电股份 | 261,800 | 30,350,474.00 | 9.79 |
| 3 | 03808 | 中国重汽 | 943,500 | 29,286,680.80 | 9.45 |
| 4 | 600183 | 生益科技 | 217,300 | 28,240,308.00 | 9.11 |
| 5 | 300476 | 胜宏科技 | 134,200 | 28,222,260.00 | 9.10 |
| 6 | 300308 | 中际旭创 | 28,200 | 22,798,008.00 | 7.35 |
| 7 | 600066 | 宇通客车 | 617,500 | 16,499,600.00 | 5.32 |
| 8 | 300750 | 宁德时代 | 55,095 | 16,038,705.45 | 5.17 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 9 | 605117 | 德业股份 | 203,889 | 15,935,964.24 | 5.14 |
| 10 | 600660 | 福耀玻璃 | 293,700 | 15,736,446.00 | 5.08 |

**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 | 2,002,373.15 | 0.65 |
| 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 | 2,002,373.15 | 0.65 |

**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 | 019846 | 26 国债 14 | 20,000 | 2,002,373.15 | 0.65 |

**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**

无。

**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**

无。

**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**

无。

**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**

无。

**5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策**

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。

本基金在进行股指期货投资时，将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及

风险特征，通过资产配置、品种选择，谨慎进行投资，以降低投资组合的整体风险。

**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**

无。

**5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细**

无。

**5.10.3 本期国债期货投资评价**

无。

**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的发行主体本期没有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。

**5.11.2 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**

无。

**5.11.3 其他资产构成**

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 182,565.75 |
| 2 | 应收证券清算款 | 7,189,731.31 |
| 3 | 应收股利 | 692,684.53 |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 310,150.73 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 8,375,132.32 |

**5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细**

无。

**5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明**

无。

### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目 | 融通新能源汽车主题精选 A | 融通新能源汽车主题精选 C |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 90,327,367.03 | 8,271,054.30 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 9,508,368.49 | 5,450,388.88 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 12,471,764.58 | 4,561,435.00 |
| 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 | 87,363,970.94 | 9,160,008.18 |

## §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

无。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

## §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

无。

### 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

（一）中国证监会批准融通新能源汽车主题精选灵活配置混合型证券投资基金设立的文件

（二）《融通新能源汽车主题精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

（三）《融通新能源汽车主题精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

（四）《融通新能源汽车主题精选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》及其更新

（五）融通基金管理有限公司业务资格批件和营业执照

（六）报告期内在指定报刊上披露的各项公告

## 9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

## 9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件，或登录本基金管理人网站 http://www.rtfund.com 查阅。

**融通基金管理有限公司**

**2026 年 10 月 26 日**