东吴新产业精选股票型证券投资基金
2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：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 10 月 27 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约定，于 2026 年 10 月 23 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 2026 年 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	225,412,577.54 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	168,531,025.22 份	56,881,552.32 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）	
	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	-48,965,483.74	-18,476,054.43
2.本期利润	-234,878,181.45	-72,358,839.83
3.加权平均基金份额本期利润	-1.3629	-1.1100
4.期末基金资产净值	648,176,896.52	214,004,915.71
5.期末基金份额净值	3.8460	3.7623

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	-25.51%	3.16%	-15.96%	1.57%	-9.55%	1.59%
过去六个月	-0.12%	2.70%	1.34%	1.50%	-1.46%	1.20%
过去一年	-11.29%	2.29%	-6.04%	1.31%	-5.25%	0.98%
过去三年	56.57%	1.79%	32.66%	1.21%	23.91%	0.58%
过去五年	7.98%	1.65%	0.00%	1.13%	7.98%	0.52%
自基金合同生效起至今	12.76%	1.66%	2.79%	1.12%	9.97%	0.54%

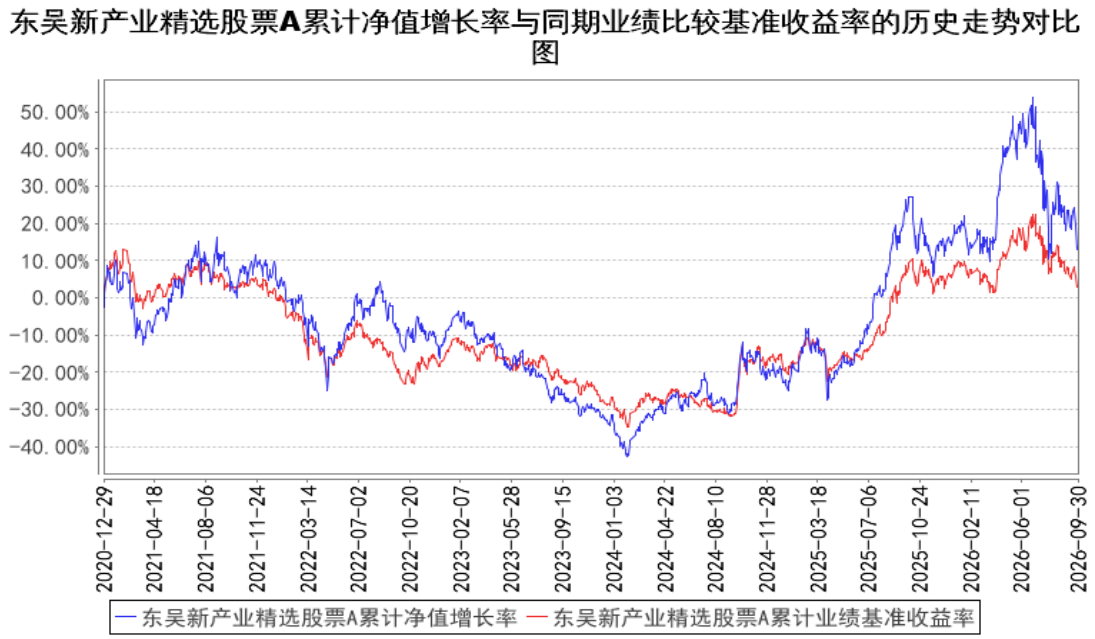
东吴新产业精选股票 C

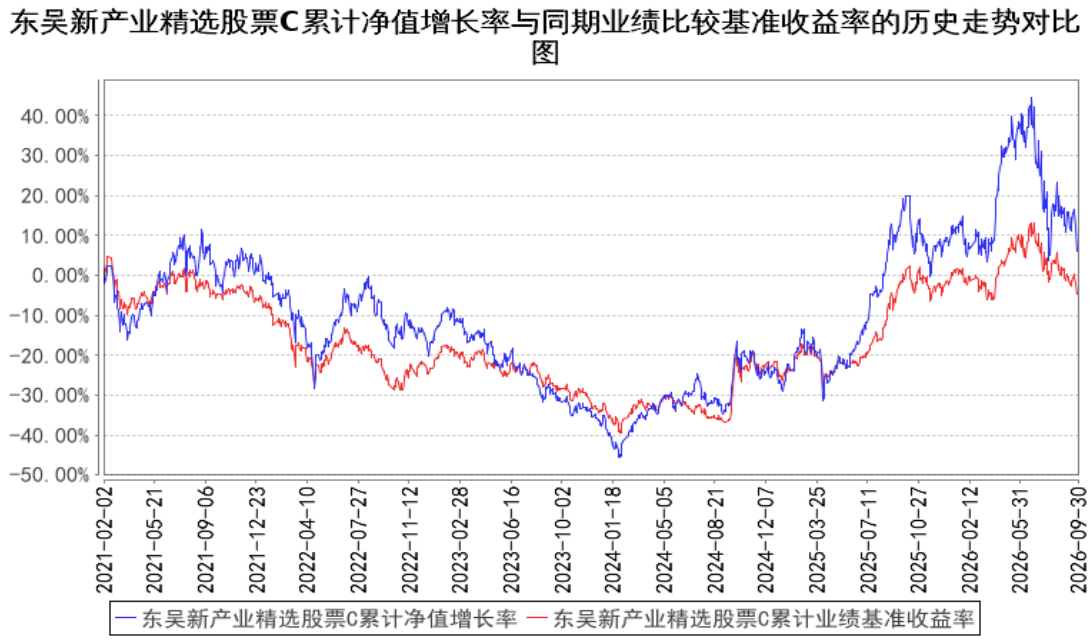
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标	①－③	②－④

				准差④		
过去三个月	-25.58%	3.16%	-15.96%	1.57%	-9.62%	1.59%
过去六个月	-0.32%	2.70%	1.34%	1.50%	-1.66%	1.20%
过去一年	-11.69%	2.29%	-6.04%	1.31%	-5.65%	0.98%
过去三年	54.59%	1.79%	32.66%	1.21%	21.93%	0.58%
过去五年	5.76%	1.65%	0.00%	1.13%	5.76%	0.52%
自基金合同生效起至今	5.78%	1.66%	-4.86%	1.12%	10.64%	0.54%

注：本基金每个交易日对业绩比较基准依据合同约定的权重比例进行再平衡处理，并用每日连乘方式计算得到指数基准的时间序列。

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：1、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）。

2、本基金于 2021 年 2 月 2 日开始分为 A、C 两类。

§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	权益投资总部总经理、基金经理	2018 年 3 月 8 日	-	14 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，现任权益投资总部总经理、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，2019 年 4 月 29 日至 2022 年 12 月 30 日担任东吴阿尔法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，2023 年 12 月 25 日至今担任东吴兴享成长混合型证券投资基金基金经理，2023 年 12 月 25 日至今担任东吴兴弘一年持有期混合型证券投资基金基金经理，2026 年 5 月 26 日至今担任东吴优利债券型证券投资基金基金经理，2026 年 8 月 25 日至今担任东吴瑞欣债券型证券投资基金。

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。

4.1.1 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

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值（元）	任职时间
刘瑞	公募基金	5	2,496,908,387.75	2018 年 3 月 8 日
	私募资产管理计划	1	1,570,374,912.11	2026 年 2 月 27 日
	其他组合	-	-	-
	合计	6	4,067,283,299.86	-

注：“任职时间”为首次开始管理上表中本类产品的时间。

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《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同向交易价差的分析，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

回顾 2026 年三季度，国内权益市场的波动与海外市场类似，相比上半年有所放大，期间，以 AI 为代表的科技成长方向股价调整幅度较大。我们的产品在科技成长方向配置较多，业绩表现在三季度也因此受到拖累。

回顾三季度，实际上，我们可以观察到一个事实，海外市场代表科技创新的纳斯达克指数在 7 月份调整后又创了历史新高，其中的 AI 芯片设计和晶圆制造龙头公司股价也都在同期创了历史新高。不仅美股，台湾加权指数也在 AI 相关公司股价的强势驱动下创了历史新高，日经 225 指数成分中的 AI 相关公司股价表现也大体较为强势。

在上述背景下，我们倾向于认为，国内以 AI 为代表的科技龙头公司在此期间股价显著弱于海外的原因或许是偏向于筹码因素，而非产业基本面因素。上半年在科技成长大幅跑赢价值风格的背景下，大量资金涌入成长方向，尤其是 6 月份。这批资金在 7 月成长方向的调整后，一直期待能有所反弹，正是在这种一致预期之下，在缺乏增量资金的背景下，反弹迟迟未到。

向后展望，我们倾向于认为，以十年期美债收益率为代表的无风险收益率短期上行较快的时候可能已经见到了，这可能有利于为权益资产提供一个较为友好的窗口期。同时，我们关注到，海外的 AI 模型能力迭代速度并未放缓、以 MUSE 为代表的 AI 应用在不断迭代拓展、AI 供应链头部公司给出的未来中远期指引在不断上修，AI 的产业趋势可能并没有弱化。

基于上述分析，本报告期内，我们维持了在以 AI 为代表的科技成长方向相对较高的仓位水平，我们倾向于认为，在经过较长时间和幅度的充分调整后，当前行业头部公司的性价比或许已经较大幅度提升。

在这个过程中，我们也会不断反思迭代，期望未来能够在类似三季度这样的调整中做的更好。

非常感谢各位基金持有人的长期陪伴！我们会继续努力，争取为大家创造长期稳健的回报。

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 的基金份额净值为 3.8460 元，本报告期基金份额净值增长率为-25.51%，同期业绩比较基准收益率为-15.96%；截至本报告期末东吴新产业精选股票 C 的基金份额净值为 3.7623 元，本报告期基金份额净值增长率为-25.58%，同期业绩比较基准收益

率为-15.96%。

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	779,310,917.35	89.65
	其中：股票	779,310,917.35	89.65
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	83,383,675.07	9.59
8	其他资产	6,579,356.98	0.76
9	合计	869,273,949.40	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 64,492,493.28 元，占净值比例 7.48%。

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	18,059,478.96	2.09
C	制造业	678,378,727.55	78.68
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	523,583.76	0.06
J	金融业	17,856,633.80	2.07
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	714,818,424.07	82.91

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	10,701,395.84	1.24
消费者非必需品	-	-
消费者常用品	-	-
能源	-	-
金融	-	-
医疗保健	690,309.26	0.08
工业	-	-
信息技术	52,896,183.77	6.14
电信服务	204,604.41	0.02
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	64,492,493.28	7.48

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	300502	新易盛	218,592	85,032,288.00	9.86
2	300308	中际旭创	104,600	84,562,824.00	9.81
3	002475	立讯精密	1,628,442	80,493,888.06	9.34
4	00981	中芯国际	1,016,000	52,896,183.77	6.14
5	002463	沪电股份	415,231	48,137,729.83	5.58
6	688825	长鑫科技	912,918	47,719,004.76	5.53
7	688012	中微公司	148,110	47,180,440.50	5.47
8	002384	东山精密	279,713	46,823,956.20	5.43
9	002916	深南电路	117,014	43,647,392.14	5.06

10	002938	鹏鼎控股	527,869	41,991,978.95	4.87

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“立讯精密（证券代码：002475）”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约定的备选股票库

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	456,493.19
2	应收证券清算款	6,086,971.55
3	应收股利	5,421.60
4	应收利息	-
5	应收申购款	30,470.64
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	6,579,356.98

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	688825	长鑫科技	5,507,199.85	0.64	新股流通受限

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	182,697,903.37	53,731,622.14

报告期期间基金总申购份额	6,091,217.57	23,862,256.93
减:报告期期间基金总赎回份额	20,258,095.72	20,712,326.75
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	168,531,025.22	56,881,552.32

§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

项目	东吴新产业精选股票 A	东吴新产业精选股票 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	475,961.96	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	475,961.96	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.28	-

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 10 月 27 日