

东吴新产业精选股票型证券投资基金

2026 年第 2 季度报告

2026 年 6 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 7 月 21 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 7 月 17 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 4 月 1 日起至 2026 年 6 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	236,429,525.51 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	182,697,903.37 份	53,731,622.14 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 4 月 1 日 – 2026 年 6 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	82,461,253.38	18,503,673.94
2. 本期利润	223,092,981.83	50,515,925.14
3. 加权平均基金份额本期利润	1.3519	1.2141
4. 期末基金资产净值	943,278,405.09	271,645,921.59
5. 期末基金份额净值	5.1630	5.0556

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	34.08%	2.00%	22.64%	1.37%	11.44%	0.63%
过去六个月	32.75%	1.90%	18.29%	1.21%	14.46%	0.69%
过去一年	65.28%	1.74%	48.97%	1.16%	16.31%	0.58%
过去三年	86.91%	1.55%	49.66%	1.14%	37.25%	0.41%
过去五年	37.37%	1.54%	9.16%	1.10%	28.21%	0.44%
自基金合同生效起至今	51.37%	1.55%	18.71%	1.10%	32.66%	0.45%

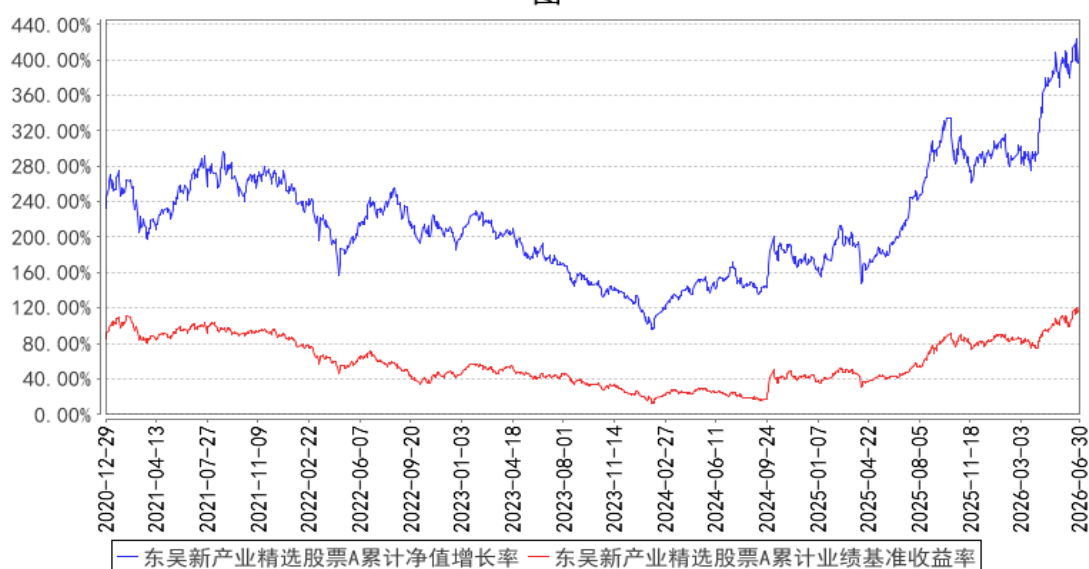
东吴新产业精选股票 C

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	33.94%	2.00%	22.64%	1.37%	11.30%	0.63%

过去六个月	32.48%	1.90%	18.29%	1.21%	14.19%	0.69%
过去一年	64.54%	1.74%	48.97%	1.16%	15.57%	0.58%
过去三年	84.54%	1.55%	49.66%	1.14%	34.88%	0.41%
过去五年	34.60%	1.54%	9.16%	1.10%	25.44%	0.44%
自基金合同 生效起至今	42.15%	1.54%	9.87%	1.10%	32.28%	0.44%

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

东吴新产业精选股票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



东吴新产业精选股票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



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，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	权益投资总部副总经理兼权益投资部总经理、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，现任权益投资总部副总经理兼权益投资部总经理、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。

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	4	2,233,074,761.15	2018 年 3 月 8 日
	私募资产管理计划	1	2,160,732,308.98	2026 年 2 月 27 日
	其他组合	—	—	—
	合计	5	4,393,807,070.13	—

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 年第二季度，A 股几乎与全球主要资本市场同步，在经历了 2 月底爆发的中东地缘冲突影响后，经过 3 月份的调整，在二季度迎来了修复，且主要核心指数均创了年初以来的新高。具体节奏来看，4-5 月份市场向上走的相对比较流畅，进入 6 月份以后，以前期涨幅较大的科技成长为代表的相关资产，波动率开始显著放大。

具体到二季度的基金运作上，基于对产业的深入持续跟踪和行业比较，我们仍然维持全年相对比较看好“两大+两小”方向（海外算力、AI 硬件、海外缺电/电源、锂电产业链）的观点，基于此，报告期内我们趁着市场调整，进一步将组合向该方向集中。

1. 海外算力：我们认为海外算力大概率有望深度受益于本轮全球 AI 产业趋势的发展，并且，该方向中的光连接和 PCB 等环节，我们的可投资上市公司在全球卡位比较核心，受益程度有望较为显著。当前，市场对其估值或仍相对较为克制，结合未来 2 年的潜在成长性，我们仍然比较关注其投资性价比，报告期内组合维持该方向的配置力度。

2. AI 硬件：与我们的预期相一致，在二季度，我们看到越来越多的消费电子公司开始布局自己与 AI 相关的第二、第三曲线，与此同时，他们的估值水平大多受益于此有所抬升。我们仍然相对看好其中在未来不久即有望能量产兑现收入利润的企业，其估值水平或仍未充分体现其 AI 相关新业务的价值创造成长性，报告期内组合维持该方向中核心公司的配置力度，减持了一些可能需要中远期方能兑现但短期股价受到催化大幅上涨的标的。

3. 海外缺电/电源：该环节中国企业处于渗透率从 0 到 1 的过程中，短期业绩兑现度稍弱，因此股价波动率相对较大，需要适当把握节奏。我们在本轮调整中，在适当位置，逐步布局了其中有望长期具备竞争优势的公司，减持了一些兑现节奏可能较难把握的标的。

4. 锂电产业链：我们仍相对看好经过 3-4 年市场供需格局再平衡后的产业新周期，相对看好其未来中长期成长性。然而，相对于一个季度前，我们倾向于认为其在产业生命周期第二个上升周期中，或许会受到下游的诸多限制，投资弹性或有一定限制，因此，报告期内我们更倾向于聚焦其中卡位核心环节，相对上下游有较强议价权、有望具备全球竞争优势的电池企业。

5. 相比于之前相对看好的“两大+两小”方向：本季度我们新增关注的一个方向是半导体相关产业，原因是，我们看到了在本轮 AI 产业趋势强劲驱动下，有可能会看到一轮半导体景气周期的可能性。我们倾向于聚焦关注其中卡位核心的半导体设备、晶圆制造等环节。

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 5.1630 元，本报告期基金份额净值增长率为 34.08%，同期业绩比较基准收益率为 22.64%；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 5.0556 元，本报告期基金份额净值增长率为 33.94%，同期业绩比较基准收益率为 22.64%。

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	1,066,055,678.27	86.82
	其中：股票	1,066,055,678.27	86.82
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	160,551,419.28	13.08
8	其他资产	1,258,455.02	0.10
9	合计	1,227,865,552.57	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 115,116,004.77 元，占净值比例 9.48%。

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	12,231,411.82	1.01
C	制造业	848,117,311.81	69.81
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	1,583.46	0.00
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	66,676,877.41	5.49
J	金融业	23,837,783.00	1.96
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	74,706.00	0.01
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	950,939,673.50	78.27

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	5,951,808.80	0.49
消费者非必需品	—	—
消费者常用品	—	—
能源	—	—
金融	—	—
医疗保健	18,190,922.71	1.50
工业	—	—
信息技术	90,774,853.01	7.47
电信服务	198,420.25	0.02
公用事业	—	—
房地产	—	—
合计	115,116,004.77	9.48

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	002475	立讯精密	1,633,300	114,984,320.00	9.46
2	300502	新易盛	188,392	114,353,944.00	9.41
3	00981	中芯国际	1,016,000	78,890,743.92	6.49
3	688981	中芯国际	202,550	32,168,991.00	2.65
4	300308	中际旭创	86,300	109,601,000.00	9.02
5	601138	工业富联	1,138,700	82,157,205.00	6.76
6	300750	宁德时代	157,200	61,781,172.00	5.09
7	002463	沪电股份	359,000	54,855,200.00	4.52
8	002938	鹏鼎控股	506,569	53,382,241.22	4.39
9	603986	兆易创新	54,691	44,573,165.00	3.67
10	688256	寒武纪	25,993	41,473,131.15	3.41

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	451,661.37
2	应收证券清算款	454,811.05
3	应收股利	96,642.16
4	应收利息	—
5	应收申购款	255,340.44
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	1,258,455.02

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	167,572,051.79	37,621,636.58
报告期期间基金总申购份额	46,090,316.82	18,206,914.06
减：报告期期间基金总赎回份额	30,964,465.24	2,096,928.50
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	182,697,903.37	53,731,622.14

§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（%）	0.26	—

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 7 月 21 日