

新华中证环保产业指数证券投资基金

2026 年第 2 季度报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：新华基金管理股份有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年七月二十日

§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 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 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	新华中证环保产业指数
场内简称	新华环保
基金主代码	164304
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 12 月 3 日
报告期末基金份额总额	53,473,229.08 份
投资目标	本基金采用被动式指数化投资方法，通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段，以实现对标的指数的有效跟踪。在正常市场情况下，力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪误差不超过 0.35%，年跟踪误差不超过 4%。
投资策略	本基金按照成份股在中证环保产业指数中的基准权重构建指数化投资组合，原则上采用完全复制法，并根据标的

	指数成份股及其权重的变动进行相应调整。当成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时，以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，基金管理人会对实际投资组合进行适当调整，以便实现对跟踪误差的有效控制。本基金的主要投资策略包括：资产配置策略、股票投资策略、现金头寸管理、债券投资策略、投资管理程序等。
业绩比较基准	$95\% \times \text{中证环保产业指数收益率} + 5\% \times \text{商业银行活期存款利率（税后）}$ 。
风险收益特征	本基金是指数型基金，具有较高预期收益、较高预期风险的特征。预期收益和预期风险高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。同时本基金为指数基金，通过跟踪标的指数表现，具有与标的指数以及标的指数所代表的公司相似的风险收益特征。
基金管理人	新华基金管理股份有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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)
1.本期已实现收益	44,099.06
2.本期利润	357,665.80
3.加权平均基金份额本期利润	0.0063
4.期末基金资产净值	66,684,428.51
5.期末基金份额净值	1.2471

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、以上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(例如基金申购费、赎回费等),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

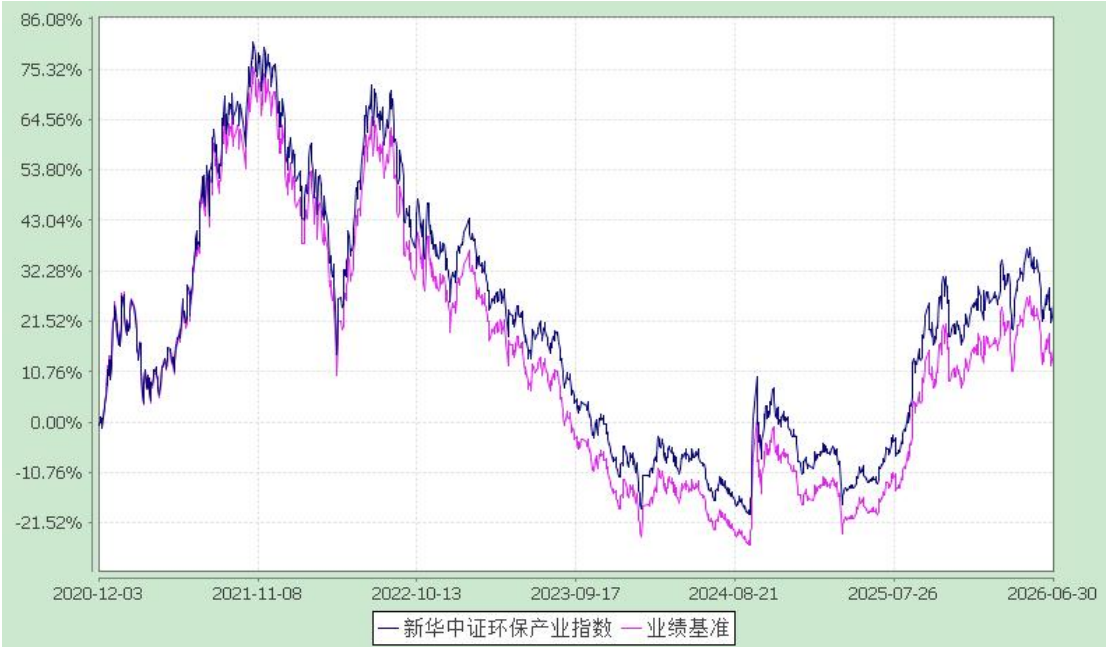
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.00%	1.53%	-0.07%	1.53%	0.07%	0.00%
过去六个月	4.13%	1.47%	4.33%	1.47%	-0.20%	0.00%
过去一年	37.80%	1.51%	37.91%	1.51%	-0.11%	0.00%
过去三年	3.56%	1.51%	2.04%	1.52%	1.52%	-0.01%
过去五年	-11.15%	1.60%	-17.16%	1.61%	6.01%	-0.01%
自基金合同生效起至今	25.21%	1.65%	15.72%	1.66%	9.49%	-0.01%

注:“新华中证环保产业指数分级证券投资基金”转换基准日为2020年12月1日,在份额转换基准日日终,以份额转换后1.000元的基金份额净值为基准,根据新华环保A份额和新华环保B份额的转换比例对转换基准日登记在册的基金份额实施转换。自2020年12月3日起,“新华中证环保产业指数分级证券投资基金”的基金名称变更为“新华中证环保产业指数证券投资基金”。

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

新华中证环保产业指数证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2020 年 12 月 3 日至 2026 年 6 月 30 日)



§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		
邓岳	本基金基金经理，指数与量化投资部总监，新华沪深300指数增强型证券投资基金基金经理、新华中证云计算50	2017-08-07	-	17	信息与信号处理专业硕士，曾任北京红色天时金融科技有限公司量化研究员，国信证券股份有限公司量化研究员，光大富尊投资有限公司量化研究员、投资经理，盈融达投资（北京）有限公司投资经理。

	交易型 开放式 指数证 券投资 基金基 金经 理、新 华外延 增长主 题灵活 配置混 合型证 券投资 基金基 金基 金经 理、新 华中证 A50 交 易型开 放式指 数证 券投资 基金基 金基 金经 理、新 华中证 A500 指数增 强型证 券投资 基金基 金基 金经 理、新 华中证 云计算 50 交 易型开 放式指 数证 券投资 基金发 起式联 接基金 基金经				
--	--	--	--	--	--

	理、新华中证科创创业 50 指数型证券投资基金基金经理。				
--	------------------------------	--	--	--	--

注：1、首任基金经理，任职日期指基金合同生效日，离任日期指根据公司决定确定的解聘日期。

2、非首任基金经理，任职日期和离任日期均指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

3、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》、《基金从业人员管理规则》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

本报告期末本基金基金经理未兼任私募资产管理计划投资经理。

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，新华基金管理股份有限公司作为新华中证环保产业指数证券投资基金的管理人按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《新华中证环保产业指数证券投资基金基金合同》以及其它有关法律法规的规定，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持有人谋求最大利益。运作整体合法合规，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

本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度，通过制度、流程、系统和技术手段落实公平交易原则，公平对待旗下管理的所有投资组合。本报告期，公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金未发生违法违规或对基金财产造成损失的异常交易行为；本基金管理人旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，未发生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%情形。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2026 年 2 季度，市场整体震荡上行，波动较大。上证指数再创新高，最高 4258.86 点，随后震荡回调，日交易额超过 3 万亿的交易日明显增多，整体交易热度继续升高。宽基指数中，沪深 300、中证 500、中证 1000 涨幅超过 10%，更小市值的中证 2000 涨幅大幅落后其他宽基指数。其他风格上，中证红利指数为代表的红利风格与市场整体走势反向，中证红利、红利低波指数跌幅超过 10%。行业层面，30 个中信行业中，收益分化非常极致，仅 7 个行业收益为正，收益排在前列的电子、通信，涨幅都超过 60%，其他行业收益都远远落后于这两个行业，可以说整个市场大部分涨幅主要都是电子和通信行业贡献的。从中可以看出，2 季度市场主线就是科技。科技的大行情也和中国的政策导向即从传统制造业转向科技创新有非常重大的关系，科技创新有望成为中国经济新的发展动力。

2 季度美伊签订了谅解备忘录，虽然还经常有军事摩擦，但整体局势向缓和的方向发展，对市场的影响在逐渐减小。2 季度整体 PPI 和 CPI 全面转正，通缩局面逐渐扭转，前 5 月出口依然维持同比高增长，经济数据利好较多，对中国经济的恢复比较有信心。

美元兑人民币汇率依旧持续下跌，2 季度再创新低，实际上人民币相对主要国际货币都是升值的，A 股对国际资金吸引力在持续加大，海外资金有可能是 A 股新的资金增量来源。

总的来说，美伊的外部冲击已经被市场消化，市场又回到了原本该有的轨迹上来。结合经济基本面有所恢复，科技创新持续发展，股市积极的因素仍然较多，对中长期的行情仍然值得期待。

中证环保指数成分股大部分是新能源和清洁能源相关行业，2 季度新能源股票表现不佳，指数基本走平。由于电力是美国 AI 数据中心的一个短板，新能源的储能和发电的相关板块有可能会收益。

本基金为指数基金，以对标的指数的有效跟踪为投资目标。

2026 年 2 季度，本基金采用完全复制的被动式指数投资方法，避免不必要的交易，产品紧密跟踪了指数的走势，保持了较小的跟踪误差。报告期内，报告期内，标的指数发生一次成分股定期调整。

未来本基金将延续同样的被动投资策略，紧跟标的指数，争取维持与指数较小的偏离度。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 1.2471 元，本报告期份额净值增长率为 0.00%，同期业绩比较基准收益率为-0.07%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期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	63,260,077.56	94.16
	其中：股票	63,260,077.56	94.16
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	3,712,014.14	5.53
7	其他资产	209,816.77	0.31
8	合计	67,181,908.47	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 指数投资按行业分类的股票投资组合

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	-	-
C	制造业	47,876,028.14	71.79
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	13,627,058.52	20.44
E	建筑业	158,763.00	0.24
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	233,002.00	0.35
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	137,352.00	0.21
N	水利、环境和公共设施管理业	1,227,873.90	1.84
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	63,260,077.56	94.86

5.2.2 积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过港股通投资的股票。

5.3 报告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 期末指数投资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	15,540	6,107,375.40	9.16
2	600900	长江电力	220,742	5,843,040.74	8.76
3	300274	阳光电源	30,027	4,774,893.54	7.16
4	300014	亿纬锂能	31,499	2,048,379.97	3.07
5	601012	隆基绿能	125,430	1,645,641.60	2.47
6	300757	罗博特科	2,500	1,547,500.00	2.32
7	601985	中国核电	170,300	1,537,809.00	2.31
8	002709	天赐材料	29,604	1,522,533.72	2.28
9	002202	金风科技	57,176	1,366,506.40	2.05
10	300390	天华新能	12,100	1,131,471.00	1.70

5.3.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

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中，金风科技股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到溆浦县林业局的处罚。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的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

本报告期末，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	4,871.57
2	应收证券清算款	170,813.90
3	应收股利	-

4	应收利息	-
5	应收申购款	34,131.30
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	209,816.77

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

5.11.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

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

本报告期期初基金份额总额	60,036,013.07
报告期期间基金总申购份额	3,874,094.14
减：报告期期间基金总赎回份额	10,436,878.13
报告期期间基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	53,473,229.08

§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

报告期内，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§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

本报告期内无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

本报告期内本基金未有影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- （一）中国证监会准予新华中证环保产业指数分级证券投资基金注册的文件
- （二）《关于申请募集新华中证环保产业指数分级证券投资基金之法律意见书》
- （三）《新华中证环保产业指数证券投资基金托管协议》
- （四）《新华中证环保产业指数证券投资基金基金合同》
- （五）《新华中证环保产业指数证券投资基金招募说明书》（更新）
- （六）关于以通讯方式召开新华中证环保产业指数分级证券投资基金基金份额持有人大会的公告
- （七）新华中证环保产业指数分级证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告
- （八）基金管理人业务资格批件、营业执照
- （九）基金托管人业务资格批件、营业执照

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间到基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件，或通过基金管理人、基金托管人、其他基金销售机构的网站查询。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

新华基金管理股份有限公司

二〇二六年七月二十日