新华中证环保产业指数证券投资基金

2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：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：二〇二六年十月二十七日

§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 26 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	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	53,321,111.83 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%×中证环保产业指数收益率 +5%×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 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	207,938.14
2.本期利润	-12,509,096.15
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2348
4.期末基金资产净值	53,953,349.68
5.期末基金份额净值	1.0119

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	-18.86%	1.27%	-19.14%	1.28%	0.28%	-0.01%
过去六个月	-18.86%	1.40%	-19.20%	1.41%	0.34%	-0.01%
过去一年	-17.21%	1.49%	-17.18%	1.49%	-0.03%	0.00%
过去三年	-2.47%	1.53%	-2.80%	1.54%	0.33%	-0.01%
过去五年	-39.40%	1.55%	-42.45%	1.56%	3.05%	-0.01%
自基金合同生效起至今	1.60%	1.63%	-6.44%	1.64%	8.04%	-0.01%

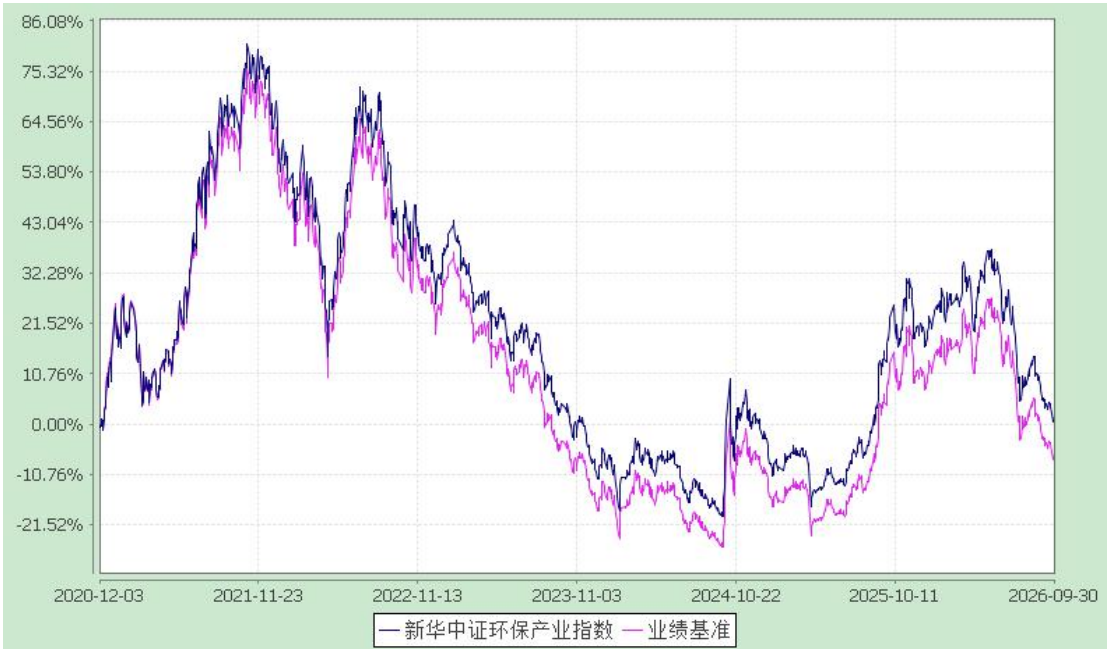
注：“新华中证环保产业指数分级证券投资基金”转换基准日为2020年12月1日，在份额转换基准日日终，以份额转换后1.000元的基金份额净值为基准，根据新华环保A份额和新华环保B份额的转换比例对转换基准日登记在册的基金份额实施转换。自2020年12月3日起，“新华中证环保产业指数分级证券投资基金”的基金名称变更为“新华中证环保产业指数证券投资基金”。

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 9 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	-	18	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经理、新华中证 A50 交易型开放式指数证券投资基金基金经理、新华中证 A500 指数增强型证券投资基金基金经理、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、新华北证 50 成份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遵规守信情况的说明

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 3 季度，市场整体下跌，其中科技类指数跌幅较大。上证指数触及年内低点 3741.11 后，小幅反弹进入震荡区间。全市场日交易额从季度初期的超 3 万亿元，下滑至季度后期的不足 2 万亿元，整体交易热度有所收敛。宽基指数方面，从偏大盘的沪深 300 指数 到偏小盘的中证 2000 指数全线跌幅超 10%；偏中小盘的中证 500 指数、中证 1000 指数 跌幅超过 17%，呈现普跌格局，且中盘市值板块表现最弱。风格维度，以中证红利指数为代表的红利风格与大盘走势反向，中证红利指数、红利低波指数涨幅接近 10%，表现大幅领先各类宽基指数。行业层面更是冰火两重天：30 个中信一级行业中，排名靠前的银行、煤炭、农林牧渔、石油石化等偏红利防御板块涨幅均超 10%；而前期领涨的科技赛道 —— 电子、通信板块表现低迷，跌幅超过 30%。由此可见，3 季度市场主线转向防御。此前进攻属性最强的科技赛道回吐了大量涨幅；而在行情上行阶段不受资金青睐的红利风格，展现出较强的防御属性。

3 季度市场风格突变的诱因较多。宏观层面，中东军事冲突从以伊朗为核心逐步扩散，沙特、也门相继卷入战事，对中东原油生产与运输形成显著冲击。油价上行推升美国通胀，促使美联储加息；抬升的融资成本与流动性收紧，压制科技成长风格。AI 产业自身层面，三季度负面情绪集中发酵：市场担忧 AI 资本开支，叠加 FCC 相关制裁传闻，资金对 AI 科技行业前景的预期出现明显分化。外围市场层面，高杠杆特性下，以半导体为核心的韩国股市大幅下挫，进一步拖累全球科技股情绪。多重利空叠加，加之科技股历经近两年长牛、估值处于高位，共同触发科技板块在 3 季度出现深度回调。当前科技股调整幅度已经较大，相对前期高点，性价比显著提升。

从基本面看，以 AI 标的为代表的科技股盈利增速依旧维持较高水平。各大模型厂商仍频繁出现算力供不应求的情况。AI 大模型应用正逐步从文本对话，拓展至编程助手、办公助手、图像影视创作工具、生活助理等场景。应用场景持续扩容，势必带来新增算力需求。只要 AI 大模型应用持续迭代、终端需求不断拓宽，上游模型、算力的需求就会持续增长。

云服务商大规模举债采购算力硬件：悲观视角认为，这预示后续硬件采购资金存在压力；乐观视角则解读为，云服务商看好 AI 长期算力需求，愿意承担债务成本，提前储备充足算力。如果着眼于远期行业发展，AI 的核心逻辑并未破坏。就像移动互联网爆发阶段，当时市场同样充斥各类质疑，但如今我们日常使用的大量应用，都诞生于那一时期，头部平台巨头也借此成长壮大。本轮 AI 浪潮同理：人类追求效率、简化劳动的诉求，是技术持续迭代的底层驱动力。因此 AI 契合人的内在需求，未来有望像移动互联网一样深度融入日常生活，成长空间广阔。叠加国内大力推进科技创新，将科技创新打造为经济增长新引擎，中长期维度应当对科技赛道保持乐观。持续的科技创新也将持续拉动经济增长，为股市重回慢牛轨道奠定基础。

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，3 季度新能源股票表现不佳，指数跌幅较大，大幅落后于沪深 300 指数。新能源相关股票仍然处于寻找行业基本面拐点的状态，行业反内卷是否能够落地，是新能源相关行业的关键。

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 3 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，标的指数未发生成分股定期调整。

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 1.0119 元，本报告期份额净值增长率为-18.86%，同期业绩比较基准收益率为-19.14%。

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	50,953,120.68	94.05
	其中：股票	50,953,120.68	94.05
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	3,198,888.96	5.90
7	其他资产	25,410.83	0.05
8	合计	54,177,420.47	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	34,858,520.71	64.61
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	14,312,753.05	26.53
E	建筑业	182,360.00	0.34
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	261,954.00	0.49

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	127,092.00	0.24
N	水利、环境和公共设施管理业	1,210,440.92	2.24
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	50,953,120.68	94.44

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	600900	长江电力	223,642	6,382,742.68	11.83
2	300750	宁德时代	15,640	4,552,960.40	8.44
3	300274	阳光电源	30,427	2,509,923.23	4.65
4	300014	亿纬锂能	31,899	1,588,889.19	2.94
5	601985	中国核电	172,500	1,564,575.00	2.90
6	601012	隆基绿能	127,130	1,425,127.30	2.64
7	300757	罗博特科	2,500	1,333,750.00	2.47
8	600905	三峡能源	299,700	1,054,944.00	1.96
9	002202	金风科技	57,876	996,624.72	1.85
10	002709	天赐材料	29,904	933,004.80	1.73

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约定的备选股票库

本报告期末，本基金投资的前十名股票没有超出基金合同约定的备选股票库。

5.11.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,478.16
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	22,932.67
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	25,410.83

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	53,473,229.08
报告期期间基金总申购份额	3,210,893.29
减：报告期期间基金总赎回份额	3,363,010.54
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	53,321,111.83

§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

二〇二六年十月二十七日