

新沃创新领航混合型证券投资基金

2026 年第 2 季度报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：新沃基金管理有限公司

基金托管人：宁波银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 07 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。

基金托管人宁波银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 7 月 20 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	新沃创新领航混合
基金主代码	010570
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 12 月 24 日
报告期末基金份额总额	40,745,557.83 份
投资目标	本基金主要投资于创新领航主题的股票，在严格控制风险和保持良好流动性的前提下，本基金通过优选个股，进行积极的组合优化，力争实现超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金主要通过通过对国内外宏观经济运行状况、财政和货币政策、产业政策环境以及资本市场资金环境、证券市场走势的分析，在评价未来一段时间各类资产相对收益率的基础上，动态优化调整国内依法发行上市的股票、债券、现金等大类资产的配置。本基金非现金基金资产的 80%需投资于创新领航主题的股票。本基金所指的“创新领航”主题涵盖了把创新发展作为应对环境变化、增强发展动力、把握主动权的发展之策，实现关键核心技术自主可控、推动产品和产业向价值链中高端跃升、甚至引领行业发展新方向的优质上市企业。其他主要投资策略还包括：债券投资策略、资产支持证券投资策略、金融衍生品投资策略、存托凭证投资策略和融资业务投资策略。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×70%+中证综合债指数收益率×30%
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低

	于股票型基金，高于债券型基金及货币市场基金。	
基金管理人	新沃基金管理有限公司	
基金托管人	宁波银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	新沃创新领航混合 A	新沃创新领航混合 C
下属分级基金的交易代码	010570	010571
报告期末下属分级基金的份额总额	15,621,165.66 份	25,124,392.17 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）	
	新沃创新领航混合 A	新沃创新领航混合 C
1. 本期已实现收益	1,427,087.30	2,263,683.75
2. 本期利润	1,332,475.77	2,147,414.19
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0818	0.0799
4. 期末基金资产净值	11,136,994.52	17,423,287.89
5. 期末基金份额净值	0.7129	0.6935

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

新沃创新领航混合 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	12.73%	1.17%	8.68%	0.88%	4.05%	0.29%
过去六个月	17.95%	1.24%	6.02%	0.79%	11.93%	0.45%
过去一年	29.29%	1.10%	18.79%	0.71%	10.50%	0.39%
过去三年	-10.64%	1.47%	25.63%	0.77%	-36.27%	0.70%
过去五年	-38.07%	1.59%	4.75%	0.78%	-42.82%	0.81%
自基金合同	-28.71%	1.57%	8.92%	0.79%	-37.63%	0.78%

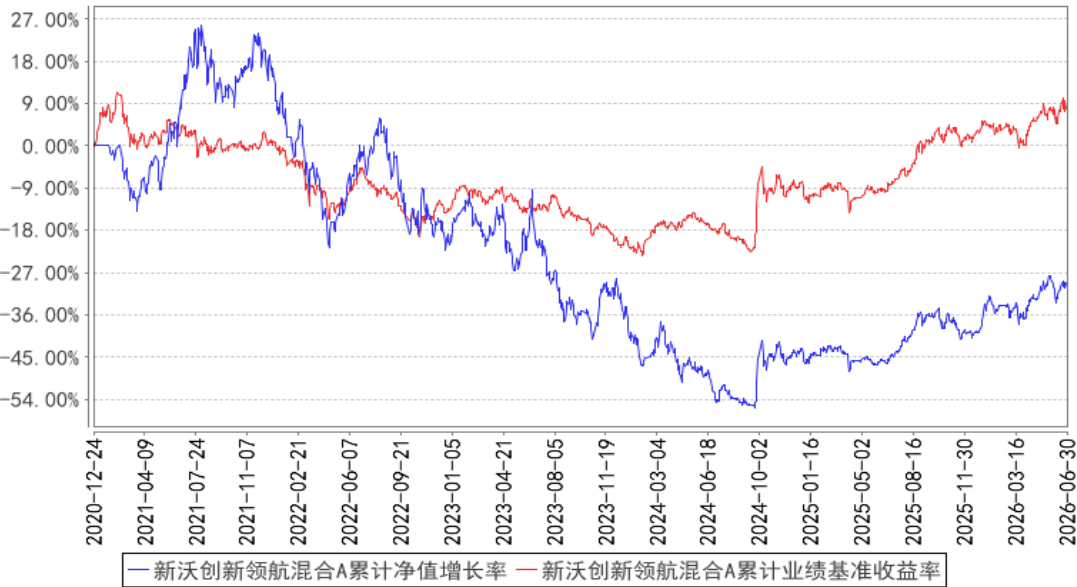
生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

新沃创新领航混合 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	12.58%	1.17%	8.68%	0.88%	3.90%	0.29%
过去六个月	17.68%	1.24%	6.02%	0.79%	11.66%	0.45%
过去一年	28.66%	1.10%	18.79%	0.71%	9.87%	0.39%
过去三年	-11.97%	1.47%	25.63%	0.77%	-37.60%	0.70%
过去五年	-39.60%	1.59%	4.75%	0.78%	-44.35%	0.81%
自基金合同 生效起至今	-30.65%	1.58%	8.92%	0.79%	-39.57%	0.79%

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

新沃创新领航混合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



新沃创新领航混合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：本基金合同生效日为 2020 年 12 月 24 日，本基金的建仓期为 6 个月，在建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

§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		
刘腾飞	权益投资部副总经理、本基金的基金经理	2021 年 12 月 14 日	—	7 年	重庆大学金融学硕士，中国籍。2016 年 7 月起在新沃控股集团有限公司投资管理部担任投资经理。2018 年 9 月加入新沃基金管理有限公司，历任投资研究部研究员、投资经理，现担任权益投资部副总经理、新沃创新领航混合型证券投资基金(2021 年 12 月 14 日—至今)、新沃通盈灵活配置混合型证券投资基金(2023 年 12 月 20 日—至今)的基金经理。

注：1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”按基金合同生效日填写，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期，对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2、证券从业年限计算标准遵从中国证监会《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》中关于证券基金从业人员范围的相关规定。

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

本报告期末基金经理无兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

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《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规、中国证监会规定和本基金基金合同的约定，以及公司的规章制度，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，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金运作整体合法合规，没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规制定了《新沃基金管理有限公司公平交易管理办法》，在授权管理、研究分析、投资决策、交易执行、行为监控等方面对公平交易制度予以落实，确保各组合享有同等信息知情权、均等交易机会，并保持各组合的独立投资决策权。从事后监控角度上，定期对组合间同一投资标的的临近交易日的同向交易和反向交易的合理性分析评估，以及不同时间窗口下（1 日、3 日、5 日）的季度公平性交易分析评估，对旗下投资组合及其各投资类别的收益率差异进行分析。公司定期对公平交易制度的遵守和相关业务流程的执行情况进行检查，季度公平交易报告按规定经基金经理或投资经理签字，并经督察长、总经理审阅签字后，归档保存。

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好，公平对待旗下各投资组合，未发现任何违反公平交易的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司制定了《异常交易监控管理办法》对各类异常交易的情形进行了界定，并制定相应的监控方法与识别、报告、处理程序。

本报告期内，公司对各投资组合的交易行为进行监控和分析，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行为。

本报告期内，未发生投资组合参与的交易所公开竞价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% 的情形。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年二季度，我国经济运行总体平稳，供给端韧性强于需求端，结构分化特征延续。5 月

规模以上工业增加值同比增长 4.5%，装备制造业增长 9.5%，对工业增长的贡献率接近八成，高技术产业投资同比增长 4.5%，新质生产力继续形成支撑。需求端仍显不足，5 月社会消费品零售总额同比下降 0.6%，1—5 月固定资产投资同比下降 4.1%，其中房地产开发投资下降 16.2%，地产调整及民间部门信心偏弱仍是主要拖累。外需表现较强，前 5 个月出口同比增长 11.8%，对经济增长形成重要支撑。6 月制造业 PMI 回升至 50.3%，重返扩张区间，显示生产经营景气度边际改善。价格方面，6 月 CPI 同比上涨 1.0%，核心 CPI 上涨 1.0%；PPI 同比上涨 4.1%，但环比下降 0.3%。总体而言，二季度经济保持修复态势，但增长动能仍较依赖出口和先进制造业，内需不足及房地产下行压力尚未明显缓解。

报告期内，上证指数涨 5.20%收于 4094.40，深证成指涨 20.24%收于 16205.56，中证 A50 涨 6.54%，沪深 300 涨 11.90%，中证红利指数跌 12.32%，创业板指涨 36.35%，科创 50 涨 75.74%，万得全 A 涨 12.82%。行业方面（中信一级行业指数），电子、通信、建材、机械、基础化工涨幅靠前，消费者服务、农林牧渔、综合、综合金融、传媒跌幅较大。

报告期内，本基金在深入研判宏观经济形势与产业发展趋势的基础上，重点配置半导体、高端制造、创新药等板块，并积极关注有色金属、能源等方向中供需格局有望改善的细分领域和重点标的。展望三季度，本基金将继续围绕产业趋势与基本面变化，积极挖掘具备超额收益潜力的行业和个股，同时加强组合风险管理，注重持仓结构与风险暴露的动态优化，力求实现风险与收益的更优平衡。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末新沃创新领航混合 A 基金份额净值为 0.7129 元，本报告期基金份额净值增长率为 12.73%；截至本报告期末新沃创新领航混合 C 基金份额净值为 0.6935 元，本报告期基金份额净值增长率为 12.58%；业绩比较基准收益率为 8.68%。

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 20 个工作日基金份额持有人数量不满 200 人的情况，本基金出现连续 60 个工作日基金资产净值低于 5000 万元的情形。本基金管理人将持续关注本基金资产净值情况，并将严格按照有关法规的要求对本基金进行监控和操作。

§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	22,843,301.28	79.59
	其中：股票	22,843,301.28	79.59
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	5,852,707.16	20.39
8	其他资产	6,237.32	0.02
9	合计	28,702,245.76	100.00

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	1,599,510.00	5.60
C	制造业	13,130,678.28	45.98
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	782,936.00	2.74
F	批发和零售业	—	—
G	交通运输、仓储和邮政业	2,249,445.00	7.88
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,067,902.00	14.24
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	1,012,830.00	3.55
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	22,843,301.28	79.98

5.2.2 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港股通投资股票。

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	603290	斯达半导	14,600	2,232,924.00	7.82
2	002241	歌尔股份	89,700	2,020,941.00	7.08
3	600519	贵州茅台	1,600	1,896,784.00	6.64
4	688141	杰华特	12,000	1,842,000.00	6.45
5	600276	恒瑞医药	34,600	1,800,584.00	6.30
6	002617	露笑科技	160,700	1,653,603.00	5.79
7	601225	陕西煤业	78,600	1,599,510.00	5.60
8	688234	天岳先进	8,828	1,531,746.28	5.36
9	300624	万兴科技	23,600	1,224,132.00	4.29
10	002271	东方雨虹	92,200	1,094,414.00	3.83

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

1、2025 年 8 月 11 日，北京东方雨虹防水技术股份有限公司因 2023 年 2 月至 2024 年 5 月期间，东方雨虹实际控制人、董事长李卫国通过借款、奖金、春节备用金等方式累计非经营性占用东方雨虹资金 6950 万元，日最高占用余额 6950 万元。截至 2024 年 5 月，上述资金已全部收回。东方雨虹未及时披露前述事项。东方雨虹实际控制人李卫国违反其诚实守信义务，滥用对公司的控制地位损害上市公司独立性，占用上市公司资金，损害上市公司和其他股东的合法权益，同时作为上市公司董事长，未能恪尽职守、履行诚信勤勉义务，对上述违规行为负有责任。东方雨虹时任总裁张志萍、时任财务总监徐玮，未能恪尽职守、履行诚信勤勉义务，对上述违规行为负有责任。东方雨虹时任董事会秘书张蓓，未能恪尽职守、履行诚信勤勉义务，对上述违规行为负有责任。深圳证券交易所对北京东方雨虹防水技术股份有限公司实际控制人、董事长李卫国，时任总裁张志萍，财务总监徐玮，董事会秘书张蓓给予通报批评的处分。对于北京东方雨虹防水技术股份有限公司及相关当事人上述违规行为及本所给予的处分，记入上市公司诚信档案。

2、2025 年 8 月 11 日，北京东方雨虹防水技术股份有限公司因公司财务核算不规范，存在以下问题：部分光伏组件销售业务采用总额法核算营业收入不准确；部分工程项目收入确认时点不准确，部分工程项目居间费核算不准确；部分抵债资产债务重组核算不准确，信息披露不规范；使用预付款不当冲减应收账款，个别其他应收账款账龄划分错误。深圳证券交易所上市公司管理一部对东方雨虹给与监管关注函。

3、2025 年 8 月 11 日，北京东方雨虹防水技术股份有限公司因如下原因被处罚：一、存在关联方非经营性资金占用且未及时披露。2023 年 2 月至 2024 年 5 月，公司通过销售人员借款、财务人员转账等形式，向实际控制人李卫国提供资金 6950 万元，其中 2023 年全年发生额 2000 万元，2024 年全年发生额 4950 万元，构成关联方非经营性资金占用。截至 2024 年 5 月相关款项均已

归还, 但公司未及时披露上述事项; 二、财务核算不规范。公司财务核算不规范, 存在以下问题: 部分光伏组件销售业务采用总额法核算营业收入不准确; 部分工程项目收入确认时点不准确, 部分工程项目居间费核算不准确; 部分抵账资产债务重组核算不准确, 信息披露不规范; 使用预付款不当冲减应收账款, 个别其他应收款账龄划分错误。中国证监会北京监管局出具警示函的行政监管措施, 并记入资本市场诚信档案数据库。

本基金基金经理依据基金合同及公司投资管理制度, 在投资授权范围内, 经正常投资决策程序对上述证券进行了投资。

本报告期内基金投资的前十名证券的其余发行主体没有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。

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

基金投资的前十名股票中, 没有投资超出基金合同约定的备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额 (元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	6,237.32
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	6,237.32

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

因四舍五入原因, 投资组合报告中分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位: 份

项目	新沃创新领航混合 A	新沃创新领航混合 C
----	------------	------------

报告期期初基金份额总额	16,951,831.81	28,334,362.14
报告期期间基金总申购份额	719,313.93	1,141,885.16
减:报告期期间基金总赎回份额	2,049,980.08	4,351,855.13
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	15,621,165.66	25,124,392.17

§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

报告期期初管理人持有的本基金份额	2,365,106.50
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	2,365,106.50
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	5.80

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，本基金管理人未运用固有资金申购、赎回或买卖本基金。

§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

本基金报告期内不存在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

- （一）中国证监会准予新沃创新领航混合型证券投资基金募集注册的文件
- （二）《新沃创新领航混合型证券投资基金基金合同》
- （三）《新沃创新领航混合型证券投资基金托管协议》
- （四）《关于申请募集注册新沃创新领航混合型证券投资基金之法律意见书》
- （五）基金管理人业务资格批件、营业执照
- （六）基金托管人业务资格批件、营业执照

（七）中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

备查文件等文本存放在基金管理人、基金托管人和销售机构的办公场所和营业场所，在办公时间内可供免费查阅。

9.3 查阅方式

投资者可以在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

新沃基金管理有限公司

2026 年 07 月 21 日