

长城核心优选灵活配置混合型证券投资基金  
2025 年年度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人：长城基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2026 年 3 月 31 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 3 月 30 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告期自 2025 年 01 月 01 日起至 2025 年 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

<b>§ 1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示 .....	2
1.2 目录 .....	3
<b>§ 2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
2.1 基金基本情况 .....	5
2.2 基金产品说明 .....	5
2.3 基金管理人和基金托管人 .....	6
2.4 信息披露方式 .....	6
2.5 其他相关资料 .....	6
<b>§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b> .....	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标 .....	6
3.2 基金净值表现 .....	8
3.3 过去三年基金的利润分配情况 .....	10
<b>§ 4 管理人报告</b> .....	<b>10</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况 .....	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明 .....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 .....	12
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明 .....	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 .....	13
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况 .....	14
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 .....	15
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 .....	15
4.9 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明 .....	15
4.10 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明 .....	15
<b>§ 5 托管人报告</b> .....	<b>15</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明 .....	15
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 .....	16
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见 .....	16
<b>§ 6 审计报告</b> .....	<b>16</b>
6.1 审计报告基本信息 .....	16
6.2 审计报告的基本内容 .....	16
<b>§ 7 年度财务报表</b> .....	<b>18</b>
7.1 资产负债表 .....	18
7.2 利润表 .....	19
7.3 净资产变动表 .....	21
7.4 报表附注 .....	23
<b>§ 8 投资组合报告</b> .....	<b>51</b>
8.1 期末基金资产组合情况 .....	51

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 .....	52
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细 .....	52
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	55
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	59
8.6 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 .....	59
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 .....	59
8.8 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贵金属投资明细 .....	59
8.9 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 .....	59
8.10 本基金投资股指期货的投资政策 .....	60
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	60
8.12 投资组合报告附注 .....	60
<b>§ 9 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>61</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	61
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	61
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况 .....	62
9.4 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理本人及其直系亲属持有本人管理的产品情况 .....	62
<b>§ 10 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>62</b>
<b>§ 11 重大事件揭示 .....</b>	<b>62</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	62
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 .....	62
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	63
11.4 基金投资策略的改变 .....	63
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	63
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 .....	63
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	64
11.8 其他重大事件 .....	70
<b>§ 12 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>	<b>71</b>
12.1 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 .....	71
12.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	71
<b>§ 13 备查文件目录 .....</b>	<b>71</b>
13.1 备查文件目录 .....	71
13.2 存放地点 .....	71
13.3 查阅方式 .....	71

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	长城核心优选灵活配置混合型证券投资基金	
基金简称	长城核心优选混合	
基金主代码	000030	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019年5月24日	
基金管理人	长城基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	57,586,000.66份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	长城核心优选混合 A	长城核心优选混合 C
下属分级基金的交易代码	000030	019274
报告期末下属分级基金的份额总额	57,583,508.37份	2,492.29份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金采用“核心—卫星”投资策略，在控制风险的前提下，把握中国经济成长带来的投资机遇，力求实现基金资产长期稳定的增值。
投资策略	<p>1. 大类资产配置策略</p> <p>在大类资产配置中，本基金将采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济运行周期、财政及货币政策、利率走势、资金供需情况、证券市场估值水平等可能影响证券市场的重要因素进行研究和预测，分析股票市场、债券市场、货币市场三大类资产的预期风险和收益，适时动态地调整基金资产在股票、债券、现金大类资产的投资比例，以规避市场系统性风险及提高基金收益的目的。</p> <p>2. 股票投资策略</p> <p>本基金股票投资策略采用“核心—卫星”投资策略，同时，将采用“优化动态技术”对核心组合和卫星组合的配置比例进行辅助决策。优化动态技术是固定比例组合保险策略(CPPI)的发展，主要根据卫星组合相对于核心组合的表现来确定股票资产在核心组合和卫星组合之间的投资比例。其中投资核心组合的市值不低于本基金股票市值的60%。</p> <p>3. 债券投资策略</p> <p>当股票市场投资风险和不确定性增大时，本基金将择机把部分资产转换为债券资产，或通过参与一级债券市场交易获取低风险收益，以此降低基金组合资产风险水平。本投资组合对于债券的投资以久期管理策略为基础，在此基础上结合收益率曲线策略、个</p>

	券选择策略、跨市场套利策略对债券资产进行动态调整，并择机把握市场低效或失效情况下的交易机会。
业绩比较基准	55%×沪深 300 指数收益率+45%×中债总财富指数收益率
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，其长期平均风险和预期收益率高于债券型基金、货币市场基金，低于股票型基金。

## 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		长城基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	祝函	王小飞
	联系电话	0755-29279006	021-60637103
	电子邮箱	zhuhan@ccfund.com.cn	wangxiaofei.zh@ccb.com
客户服务电话		400-8868-666	021-60637228
传真		0755-29279000	021-60635778
注册地址		深圳市福田区莲花街道福新社区鹏程一路9号广电金融中心36层DEF单元、38层、39层	北京市西城区金融大街25号
办公地址		深圳市福田区莲花街道福新社区鹏程一路9号广电金融中心36层、38层、39层	北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
邮政编码		518046	100033
法定代表人		王军	张金良

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.ccfund.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	中国北京市东城区东长安街1号东方广场经贸城安永大楼（即东三办公楼）17层
注册登记机构	长城基金管理有限公司	深圳市福田区莲花街道福新社区鹏程一路9号广电金融中心36层、38层、39层

# § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

## 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2025 年	2024 年	2023 年	2023 年 9 月 13 日（基金合同生效日） - 2023 年 12 月 31 日

	长城核心 优选混合 A	长城核心 优选混合 C	长城核心 优选混合 A	长城核心 优选混合 C	长城核心 优选混合 A	长城核心 优选混合 C
本期已实现收益	9,870,437 .12	-121.67	3,804,280 .35	130.57	- 19,839,48 1.74	-51.03
本期利润	11,249,26 5.16	313.07	5,918,386 .26	-95.06	- 17,507,79 1.18	-12.52
加权平均 基金份额 本期利润	0.1803	0.0693	0.0594	-0.0924	-0.1415	-0.0187
本期加权 平均净值 利润率	16.15%	5.90%	5.98%	-9.29%	-12.77%	-1.83%
本期基金 份额净值 增长率	17.61%	16.86%	4.03%	3.47%	-12.31%	-4.25%
3.1.2 期 末数据和 指标	2025 年末		2024 年末		2023 年末	
期末可供 分配利润	40,336,41 4.05	557.96	35,261,40 6.87	36.96	55,151,41 7.13	19.44
期末可供 分配基金 份额利润	0.7005	0.2239	0.5147	0.0473	0.4738	0.0122
期末基金 资产净值	71,442,88 5.47	3,050.25	72,272,69 3.19	818.07	118,031,2 74.85	1,608.14
期末基金 份额净值	1.2407	1.2239	1.0549	1.0473	1.0140	1.0122
3.1.3 累 计期末指 标	2025 年末		2024 年末		2023 年末	
基金份额 累计净值 增长率	18.34%	15.78%	0.62%	-0.93%	-3.28%	-4.25%

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上述基金业绩指标不包括持有人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“期末可供分配利润”的计算方法采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

### 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

长城核心优选混合 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-2.01%	0.91%	0.09%	0.52%	-2.10%	0.39%
过去六个月	15.06%	0.92%	9.17%	0.49%	5.89%	0.43%
过去一年	17.61%	0.83%	9.74%	0.52%	7.87%	0.31%
过去三年	7.30%	0.98%	18.10%	0.58%	-10.80%	0.40%
过去五年	-25.82%	1.30%	5.33%	0.62%	-31.15%	0.68%
自基金合同生效起至今	18.34%	1.30%	34.43%	0.63%	-16.09%	0.67%

长城核心优选混合 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-2.18%	0.91%	0.09%	0.52%	-2.27%	0.39%
过去六个月	14.69%	0.92%	9.17%	0.49%	5.52%	0.43%
过去一年	16.86%	0.83%	9.74%	0.52%	7.12%	0.31%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	15.78%	1.04%	18.10%	0.61%	-2.32%	0.43%

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

长城核心优选混合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



长城核心优选混合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

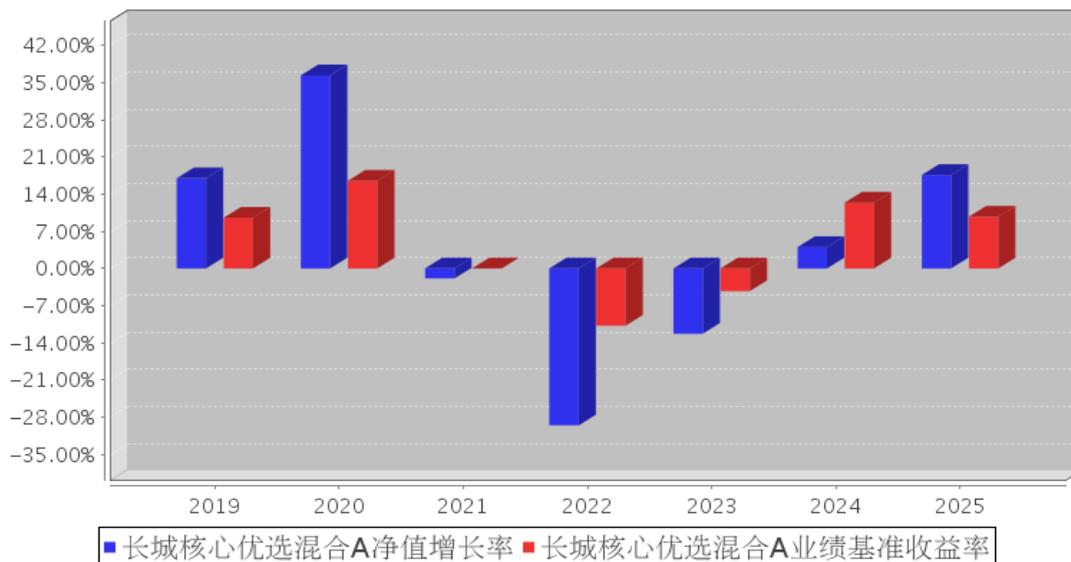


注：①本基金合同规定本基金股票等权益类投资占基金资产的比例范围为 0-95%，债券等固定收益类投资占基金资产的比例范围为 0-95%；权证投资占基金资产净值的比例范围为 0-3%；现金或者到期日在 1 年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中，现金类资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款。

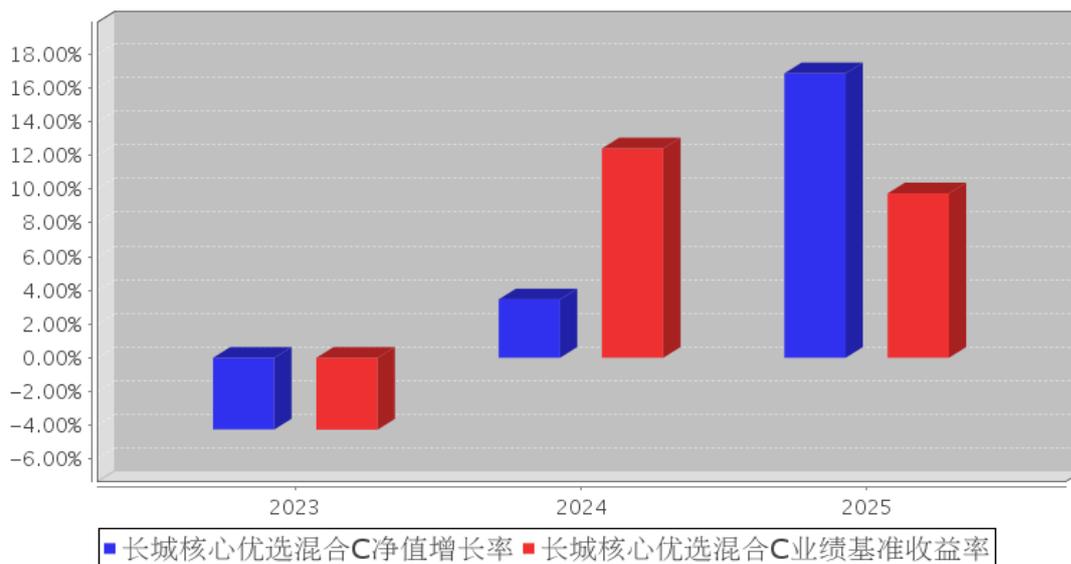
②本基金的建仓期为自基金合同生效之日起六个月内，建仓期满时，各项资产配置比例符合基金合同约定。

### 3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

长城核心优选混合A基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



长城核心优选混合C基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

注：无。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

长城基金管理有限公司（以下简称“公司”）成立于 2001 年 12 月 27 日，是经中国证监会批

准设立的第十五家公募基金管理公司，由长城证券有限责任公司（现长城证券股份有限公司）、东方证券有限责任公司（现东方证券股份有限公司）、中原信托投资有限公司（现中原信托有限公司）、西北证券有限责任公司和天津北方国际信托投资公司（现北方国际信托股份有限公司）共同出资设立，初始注册资本为人民币壹亿元。

2007 年 5 月 21 日，经中国证监会批准，公司股权结构变更为长城证券股份有限公司（47.059%）、东方证券股份有限公司（17.647%）、北方国际信托股份有限公司（17.647%）和中原信托有限公司（17.647%），该股权结构稳定不变至今。2007 年 10 月 12 日，经中国证监会批准，公司注册资本增至人民币壹亿伍仟万元。

公司具有基金管理资格证书、特定（定向）客户资产管理业务资格、受托管理保险资金业务资格、合格境内机构投资者（QDII）资格、公募 REITs 业务资质等。截至 2025 年 12 月 31 日，公司旗下共管理 120 只开放式基金，产品线涵盖货币型、债券型、混合型、股票型、指数型、养老 FOF 以及 QDII 等各个类型，曾多次获得金牛奖、英华奖、明星基金奖等业内大奖。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
向晨	本基金的基金经理	2022 年 10 月 28 日	-	6 年	男，中国籍，硕士，2019 年 8 月毕业后加入长城基金管理有限公司，历任量化研究员、投资经理助理。自 2023 年 9 月至 2024 年 7 月任“长城中证医药卫生指数增强型证券投资基金”基金经理。自 2022 年 10 月至今任“长城核心优选灵活配置混合型证券投资基金”基金经理，自 2025 年 10 月至今任“长城上证科创板 100 指数增强型证券投资基金”基金经理。

注：①上述任职日期、离任日期根据公司做出决定的任免日期填写。

②证券从业年限的计算方式遵从从业人员的相关规定。

#### 4.1.3 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

注：无。

#### 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了《证券投资基金法》、基金合同和其他有关法律法规的规定，以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制和防范风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大的利益，未出现投资违反法律法规、基金合同约定和相关规定的情况，无因公司未勤勉尽责或操作不当而导致基金财产损失的情况，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

根据相关法律法规的规定，本基金管理人制定并实施了《长城基金管理有限公司公平交易管理制度》。

本基金管理人通过信息系统以及人工控制等方法，严格保证公平交易制度的执行。在投资决策环节，本基金管理人制定和完善投资授权制度、投资对象库和交易对手库管理制度、投资信息保密措施，保证各投资组合投资决策的独立性。在交易执行环节，本基金管理人建立和完善公平的交易分配制度，按照价格优先、时间优先、综合平衡、比例分配的原则，保证了交易在各投资组合间的公平。在风险监控环节，本基金管理人内控等相关部门进行事前、事中、事后的监控。

#### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行了相关法律法规和公司制度的规定，不同投资者的利益得到了公平对待。

本基金管理人严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，对同向交易的价差进行事后分析，并对基金经理兼任投资经理的组合执行更长周期的交易价差分析，定期出具公平交易稽核报告。本报告期报告认为，本基金管理人旗下投资组合的同向交易价差均在合理范围内，结果符合相关政策法规和公司制度的规定。

##### 4.3.2.1 增加执行的基金经理公平交易制度执行情况及公平交易管理情况

报告期内，本基金管理人严格执行了相关法律法规和公司制度的规定，同一组合经理管理的多个投资组合的不同投资者的利益得到了公平对待。

本基金管理人严格控制同一组合经理管理的多个投资组合的同日反向交易，对同向交易的价差进行强化的监测和事后分析，对不同时间窗的（同日、3 日内、5 日内、7 日内、9 日内、11 日内、13 日内）同向交易和临近交易日的反向交易价差进行监控分析，并结成交顺序、价格偏差、产品规模、成交量等因素对是否存在不公平对待的情形进行分析，定期出具公平交易稽核报告。本报告期报告认为，本基金管理人旗下同一组合经理管理的多个投资组合的同向交易价差均在合理范围内，结果符合相关政策法规和公司制度的规定。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为，没有出现基金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% 的现象。

## 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内，A 股市场整体表现强势，主流指数强势上行，个股平均涨幅可观，赚钱效应显著，但结构性差异较大。其中周期板块与科创成长赛道成为全年行情核心主线，风格层面则延续了上半年中小盘成长占优的格局。宽基指数中，创业板指以 49.57% 的全年涨幅领涨主流宽基指数，中小盘与创新成长属性鲜明的指数表现强势，其中北证 50、中证 2000、科创 50 指数分别上涨 38.80%、36.42%、35.92%，代表大盘蓝筹的沪深 300 指数也获得两位数涨幅。从因子角度来看，小市值和成长相关的因子表现较好。交易节奏方面，市场围绕产业趋势与政策导向交易主题性行情，而在二、三季度也存在基本面边际变化带来的交易机会

投资策略上，本基金本季度延续运用“核心-卫星”投资策略，并动态优化核心组合与卫星部分的配置比例。业绩表现上，报告期内在回撤可控的基础上跑赢业绩基准。组合结构层面，本基金进行了部分优化调整：一季度组合中防御性标的占比相对较高；二季度逐步逢低布局成长性较好、估值处于合理区间的个股；三季度至四季度则继续秉持均衡配置思路，不断优化组合的收益回撤比。其中四季度增加了两类投资机会的权重：一是估值相对处于周期底部的传统行业龙头，二是当前位置相对较低的新兴行业龙头个股。

管理人长期看好权益市场表现，因此依然保持高仓位运作，在可预见的未来将通过多策略配置的方式优化组合，同时关注市场尾部风险，在极端情形下将优化产品整体的仓位。具体策略上，结合产品自身定位，本基金股票投资主要聚焦以各行业市值龙头构成的股票池，并在具备较高收益预期的行业与个股上进行适度超配偏离，力争在波动可控的前提下，为组合创造可持续的超额收益。投资策略整体基于周期视角，运用量化投资技术，捕捉成长板块与周期反转逻辑的个股和行业投资机会。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期长城核心优选混合 A 基金份额净值增长率为 17.61%，同期业绩比较基准收益率为 9.74%；长城核心优选混合 C 基金份额净值增长率为 16.86%，同期业绩比较基准收益率为 9.74%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2026 年，权益市场有望延续震荡上行格局，指数波动率趋于收敛。管理人认为，在政策与资金双轮驱动下，市场底部支撑坚实，后续产品将仍维持该判断，延续高仓位运作，同时强化组合在不同板块间的均衡配置。基于产品定位，投资标的将专注于各行业中大市值个股的投资机会。2025 年 4 季度产品已在组合中提前增配了以下两类型公司的权重：一是估值处于周期底部的传统行业龙头（如水泥），二是估值具备安全边际的新兴产业的细分龙头（如被动元器件等）。

2026 年将延续此思路，依托量化技术动态挖掘类似的投资机会。

策略层面，坚持多策略均衡配置的框架，在严格控制组合波动的前提下优化组合风险收益特征，力求实现稳健可持续的超额回报。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期，基金管理人根据法律法规和公司相关制度的规定，坚持持有人利益至上原则，勤勉尽责，持续完善公司内控制度流程，持续对公司及公司工作人员的经营管理和执业行为情况实施审查、监督和检查，强化合规风险、操作风险、洗钱风险等各类风险的发现、识别、监控、预警和干预，有效保障了本基金投资运作合规及平稳运行。主要监察稽核工作情况如下：

(1) 持续践行中国特色金融文化理念，以“诚实守信、以义取利、稳健审慎、守正创新、依法合规”为核心导向，打造多维度文化培育矩阵，开展职业道德培训、党风廉政建设教育、廉洁从业警示教育及投资研究和基金销售等核心业务合规培训，同时将践行情况纳入员工考核评价体系，引导全体从业人员树立正确价值观，深化对金融文化内涵的思想认同，切实做到珍惜职业声誉、严守合规底线，将文化理念转化为稳健经营、服务投资者的实际行动。

(2) 持续深化内控制度及流程建设。紧密结合行业法律法规动态更新、典型案例警示教育及自身业务开展实际，建立常态化制度修订与新增机制：针对法规政策变化，及时梳理制度适配要点，及时更新合规管理、风险控制等相关条款；依托行业案例复盘，查找风险隐患点，补充完善业务操作流程、内控监督机制等内容；立足业务创新与发展需求，同步优化岗位职责及流程节点，确保制度体系与业务发展契合。同时通过流程落地检查、执行效果评估等手段，推动内控制度落地实施，为基金稳健运营提供坚实保障。

(3) 持续对基金管理人及其工作人员的经营管理和执业行为情况实施审查、监督和检查。一方面通过常态化的合规审核机制，将审核嵌入业务前端，事前校验公司规章制度制定、重大事项决策、新产品新业务方案、重要合同、宣传推介材料、披露信息等内容的合规性，对不合规内容提出修改建议并监督整改；另一方面依托“投资管理系统+风控系统”实时监测投资管理业务，拦截违规投资、预警超标与异常交易行为，再辅以人工深度分析强化监督。事后定期对投研交、销售、中后台运营等重大业务开展合规检查，排查风险点、提出改进建议，跟踪整改情况至问题消除。最终确保业务合规及信息披露的完整、及时和准确，推动基金业务合规稳健运作。

报告期内，本基金投资运作合法合规。本基金管理人将始终恪守诚实守信、谨慎勤勉的原则，规范管理和运用基金资产，持续完善监察稽核体系，提高监察稽核工作的精准度和有效性，着力防范和化解重大风险，切实保障基金份额持有人的合法权益。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。本基金管理人改变估值技术，导致基金资产净值的变化在 0.25%以上的，则及时就所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性等咨询会计师事务所的专业意见。

本基金管理人成立了受托资产估值委员会，为基金估值业务的最高决策机构，由公司总经理、投资总监、固收投资总监、分管估值业务副总经理、督察长、运行保障部负责人、风险管理部负责人、相关基金经理及研究员、基金会计等岗位资深人员组成，公司监察稽核人员列席受托资产估值委员会。受托资产估值委员会负责制定、修订和完善基金估值政策和程序，定期对估值政策和程序进行评价，在发生了影响估值政策和程序的有效性、适用性的情况后及时修订估值方法，以保证其持续适用。受托资产估值委员会的相关人员均具有一定年限的专业从业经验，具有良好的专业能力，并能在相关工作中保持独立性。基金经理作为估值委员会成员，凭借其丰富的专业技能和对市场产品的长期深入的跟踪研究，向受托资产估值委员会建议应采用的估值方法及合理的估值区间。基金经理有权出席估值委员会会议，但不得干涉估值委员会作出的决定及估值政策的执行。

本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司及中证指数有限公司签署债券估值数据服务协议、流通受限股票流动性折扣委托计算协议，由其按约定提供债券品种的估值数据及流通受限股票流动性折扣数据。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期末进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

#### 4.9 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明

无。

#### 4.10 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内，本基金无需要说明的情况。

## § 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

## 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本基金托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金利润分配情况符合法律法规和基金合同的相关约定。

## 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

# § 6 审计报告

## 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	安永华明（2026）审字第 70015735_H16 号

## 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	长城核心优选灵活配置混合型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	我们审计了长城核心优选灵活配置混合型证券投资基金的财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表，2025 年度的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。 我们认为，后附的长城核心优选灵活配置混合型证券投资基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了长城核心优选灵活配置混合型证券投资基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和净资产变动情况。
形成审计意见的基础	我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于长城核心优选灵活配置混合型证券投资基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。
强调事项	不适用
其他事项	不适用
其他信息	长城核心优选灵活配置混合型证券投资基金管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括

	<p>财务报表和我们的审计报告。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。</p> <p>基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p>
<p>管理层和治理层对财务报表的责任</p>	<p>管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时，管理层负责评估长城核心优选灵活配置混合型证券投资基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>治理层负责监督长城核心优选灵活配置混合型证券投资基金的财务报告过程。</p>
<p>注册会计师对财务报表审计的责任</p>	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对长城核心优选灵活配置混合型证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至</p>

	<p>审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致长城核心优选灵活配置混合型证券投资基金不能持续经营。</p> <p>(5) 评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>	
会计师事务所的名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	
注册会计师的姓名	贺耀	黄拥璇
会计师事务所的地址	中国北京	
审计报告日期	2026 年 3 月 27 日	

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：长城核心优选灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
货币资金	7.4.7.1	10,489,256.95	340,448.94
结算备付金		464,617.71	923,849.34
存出保证金		26,151.74	38,586.85
交易性金融资产	7.4.7.2	61,021,167.28	56,080,000.95
其中：股票投资		61,021,167.28	26,823,623.77
基金投资		-	-
债券投资		-	29,256,377.18
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	11,001,025.60
债权投资	7.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	7.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	7.4.7.7	-	-
应收清算款		118,959.26	4,576,562.97
应收股利		-	-
应收申购款		2,705.07	4,179.82

递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.8	-	-
资产总计		72,122,858.01	72,964,654.47
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2025年12月31日</b>	<b>上年度末 2024年12月31日</b>
<b>负 债:</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		227,876.18	355,154.81
应付赎回款		138,948.76	8,526.60
应付管理人报酬		71,688.91	74,031.34
应付托管费		11,948.17	12,338.58
应付销售服务费		13.72	0.31
应付投资顾问费		-	-
应交税费		94,932.32	95,038.18
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.9	131,514.23	146,053.39
负债合计		676,922.29	691,143.21
<b>净资产:</b>			
实收基金	7.4.7.10	31,108,963.71	37,012,067.43
其他综合收益	7.4.7.11	-	-
未分配利润	7.4.7.12	40,336,972.01	35,261,443.83
净资产合计		71,445,935.72	72,273,511.26
负债和净资产总计		72,122,858.01	72,964,654.47

注：报告截止日 2025 年 12 月 31 日，基金份额总额 57,586,000.66 份，其中长城核心优选混合 A 基金份额总额 57,583,508.37 份，基金份额净值 1.2407 元；长城核心优选混合 C 基金份额总额 2,492.29 份，基金份额净值 1.2239 元。

## 7.2 利润表

会计主体：长城核心优选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
<b>一、营业总收入</b>		12,326,832.41	7,462,110.52
1. 利息收入		102,461.74	84,672.84
其中：存款利息收入	7.4.7.13	32,220.87	49,870.58
债券利息收入		-	-

资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		70,240.87	34,802.26
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		10,837,576.01	5,254,010.16
其中：股票投资收益	7.4.7.14	9,206,688.19	2,960,845.63
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.15	496,703.28	212,507.50
资产支持证券投资	7.4.7.16	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.17	-	-
衍生工具收益	7.4.7.18	-	-
股利收益	7.4.7.19	1,134,184.54	2,080,657.03
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-	-
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.20	1,379,262.78	2,113,880.28
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.21	7,531.88	9,547.24
<b>减：二、营业总支出</b>		1,077,254.18	1,543,819.32
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	836,943.97	1,193,958.21
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	7.4.10.2.2	139,490.67	198,993.11
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	30.51	5.54
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		48.91	-
其中：卖出回购金融资产支出		48.91	-
6. 信用减值损失	7.4.7.22	-	-
7. 税金及附加		7.38	12.46
8. 其他费用	7.4.7.23	100,732.74	150,850.00
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		11,249,578.23	5,918,291.20
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		11,249,578.23	5,918,291.20

五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		11,249,578.23	5,918,291.20

### 7.3 净资产变动表

会计主体：长城核心优选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	37,012,067.43	-	35,261,443.83	72,273,511.26
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	37,012,067.43	-	35,261,443.83	72,273,511.26
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-5,903,103.72	-	5,075,528.18	-827,575.54
（一）、综合收益总额	-	-	11,249,578.23	11,249,578.23
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-5,903,103.72	-	-6,174,050.05	-12,077,153.77
其中：1. 基金申购款	3,046,666.59	-	3,609,793.70	6,656,460.29
2. 基金赎回款	-8,949,770.31	-	-9,783,843.75	-18,733,614.06
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-	-
（四）、其他综合	-	-	-	-

收益结转留存收益				
四、本期期末净资产	31,108,963.71	-	40,336,972.01	71,445,935.72
项目	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	62,881,446.42	-	55,151,436.57	118,032,882.99
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	62,881,446.42	-	55,151,436.57	118,032,882.99
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-25,869,378.99	-	-19,889,992.74	-45,759,371.73
（一）、综合收益总额	-	-	5,918,291.20	5,918,291.20
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-25,869,378.99	-	-25,808,283.94	-51,677,662.93
其中：1. 基金申购款	2,364,967.25	-	2,163,143.58	4,528,110.83
2. 基金赎回款	-28,234,346.24	-	-27,971,427.52	-56,205,773.76
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-	-
（四）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	37,012,067.43	-	35,261,443.83	72,273,511.26

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>祝函</u>	<u>刘沛</u>	<u>李志朋</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

长城核心优选灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）由长城久利保本混合型证券投资基金于 2019 年 5 月 24 日转型而来。长城久利保本混合型证券投资基金系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2012]1706 号文《关于核准长城久利保本混合型证券投资基金募集的批复》的核准，由长城基金管理有限公司作为发起人向社会公开募集，并向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于 2013 年 4 月 18 日生效，长城久利保本混合型证券投资基金首次设立募集的规模为 937,036,422.41 份基金份额。长城久利保本混合型证券投资基金为契约型开放式，存续期限不定。基金管理人为长城基金管理有限公司，注册登记机构为长城基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司（以下简称“中国建设银行”）。

根据《长城久利保本混合型证券投资基金基金合同》的有关约定，长城久利保本混合型证券投资基金保本周期最长为 3 年，2019 年 5 月 20 日为本基金第二个保本周期到期日，长城久利保本混合型证券投资基金第二个保本周期到期时，由于未能符合避险策略基金存续条件，根据《长城久利保本混合型证券投资基金基金合同》的约定转型为长城核心优选灵活配置混合型证券投资基金。在长城久利保本混合型证券投资基金的到期期间内，即自 2019 年 5 月 20 日（含）起至 2019 年 5 月 23 日（含）止，基金接受赎回、转换转出申请，暂停办理申购和转换转入申请。自 2019 年 5 月 24 日起，长城久利保本混合型证券投资基金转型为长城核心优选灵活配置混合型证券投资基金，转型后的《长城核心优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》自该日起生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人为长城基金管理有限公司，注册登记机构为长城基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行。

根据基金管理人长城基金管理有限公司于 2023 年 9 月 8 日发布的《关于长城核心优选灵活配置混合型证券投资基金增设基金份额并相应修改基金合同及托管协议的公告》及《长城核心优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》，本基金自 2023 年 9 月 13 日起增设 C 类基金份额，原基金份额转为 A 类基金份额。本基金根据申购费用、赎回费用、销售服务费用收取方式的不同将本基金基金份额分为不同的类别。在投资人申购时收取申购费用但不从本类别基金资产中计提销售服务费、赎回时根据持有期限收取赎回费用的基金份额类别，称为 A 类基金份额；从本类别基

金资产中计提销售服务费而在投资者申购时不收取申购费用、赎回时根据持有期限收取赎回费用的基金份额类别，称为 C 类基金份额。本基金 A 类基金份额和 C 类基金份额分别设置基金代码，分别计算和公告基金份额净值。

本基金的投资对象是具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板、存托凭证及其他经中国证监会核准或注册上市的股票）、债券、权证、银行存款、货币市场工具以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具，但须符合中国证监会的相关规定。

基金的投资组合比例为：本基金股票等权益类投资占基金资产的比例范围为 0-95%，债券等固定收益类投资占基金资产的比例范围为 0-95%；权证投资占基金资产净值的比例范围为 0-3%；现金或者到期日在 1 年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中，现金类资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金的业绩比较基准为：55%×沪深 300 指数收益率+45%×中债总财富指数收益率。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会颁布的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 2 号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和中期报告〉》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和净资产变动情况。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

##### 7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

#### （1）金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产；

#### （2）金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。

### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。

划分为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关交易费用计入其初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

对于以摊余成本计量的金融资产，采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

本基金以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产进行减值处理并确认损失准备。对于不含重大融资成分的应收款项，本基金运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本基金在每个估值日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本基金按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

本基金在每个估值日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本基金以

单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在估值日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

本基金计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额、货币时间价值，以及在估值日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。

当本基金不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本基金直接减记该金融资产的账面余额。

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该收取金融资产现金流量的权利已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认。

本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（含交易性金融负债和衍生金融负债），按照公允价值进行后续计量，所有公允价值变动均计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负

债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具，按照估值日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价作为公允价值；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，应采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价；

(2) 不存在活跃市场的金融工具，应采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，应优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值；

(3) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；

(4) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

#### **7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销**

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### **7.4.4.7 实收基金**

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### **7.4.4.8 损益平准金**

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回

基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/（损失）占净资产比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/（损失）占净资产比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/（累计亏损）”。

#### 7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

（1）对于以摊余成本计量的金融资产，采用实际利率法计算的利息扣除在适用情况下的相关税费后的净额确认利息收入，计入当期损益。处置时，其处置价格扣除相关交易费用后的净额与账面价值之间的差额确认为投资收益。

（2）对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入投资收益。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产为债务工具投资的，在持有期间将按票面或合同利率计算的利息收入扣除在适用情况下的相关税费后的净额计入投资收益，扣除该部分利息后的公允价值变动额计入公允价值变动损益；除上述之外的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债的公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失扣除在适用情况下预估的增值税费后的净额计入公允价值变动损益。处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除相关交易费用及在适用情况下的相关税费后的净额确认为投资收益。

本基金在同时符合下列条件时确认股利收入并计入当期损益：1）本基金收取股利的权利已经确立；2）与股利相关的经济利益很可能流入本基金；3）股利的金额能够可靠计量。

（3）其他收入在经济利益很可能流入从而导致资产增加或者负债减少、且经济利益的流入额能够可靠计量时确认。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费等费用按照权责发生制原则，在本基金接受相关服务的期间计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期

末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。基金收益分配后任一类基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的任一类基金份额净值减去该类每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从净资产转出。

#### 7.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

外币货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入汇兑损益科目。以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

#### 7.4.4.13 分部报告

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2) 能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- (3) 能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

#### 7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期无需要说明的其他重要的会计政策和会计估计事项。

### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

#### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无需要说明的会计政策变更。

#### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无需要说明的会计估计变更。

#### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无需要说明的重大会计差错更正。

### 7.4.6 税项

#### (1) 增值税及附加

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自2016年5月1日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金

融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140号文《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，本基金运营过程中发生的增值税应税行为，以本基金的基金管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，证券投资基金的基金管理人运营证券投资基金过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对证券投资基金在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从证券投资基金的基金管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。增值税应税行为的销售额根据财政部、国家税务总局财税[2017]90号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定确定。

根据财政部、国家税务总局公告2025年第4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》，自2025年8月8日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（包含在2025年8月8日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。

增值税附加税包括城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加，以实际缴纳的增值税税额为计税依据，分别按7%、3%和2%的比例缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

## （2）企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自2004年1月1日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、

红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

### （3）个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，（如有）证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，（如有）证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

### （4）印花税（如适用）

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3% 调整为 1%，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；根据财政部、税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》的规定，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

### （5）境外投资

本基金运作过程中如有涉及的境外投资的税项问题，根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2014]81 号文《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]127 号文《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》及其他境内外相关税务法规的规定和实务操作执行。

## 7.4.7 重要财务报表项目的说明

### 7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
活期存款	10,489,256.95	340,448.94

等于：本金	10,488,023.46	340,185.14
加：应计利息	1,233.49	263.80
定期存款	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
其中：存款期限 1 个月以内	-	-
存款期限 1-3 个月	-	-
存款期限 3 个月以上	-	-
其他存款	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
合计	10,489,256.95	340,448.94

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	57,932,661.46	-	61,021,167.28	3,088,505.82
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	57,932,661.46	-	61,021,167.28	3,088,505.82
项目	上年度末 2024 年 12 月 31 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	25,596,362.69	-	26,823,623.77	1,227,261.08
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券	交易所市场	28,596,360.64	178,034.58	29,256,377.18
	银行间市场	-	-	-
	合计	28,596,360.64	178,034.58	29,256,377.18
资产支持证券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-

其他	-	-	-	-
合计	54,192,723.33	178,034.58	56,080,000.95	1,709,243.04

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

7.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

注：无。

7.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

注：无。

7.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

注：无。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	-	-
合计	-	-
项目	上年度末 2024 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	11,001,025.60	-
银行间市场	-	-
合计	11,001,025.60	-

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：无。

7.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。
----

7.4.7.5 债权投资

7.4.7.5.1 债权投资情况

注：无。

7.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

注：无。

7.4.7.6 其他债权投资

7.4.7.6.1 其他债权投资情况

注：无。

7.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

注：无。

7.4.7.7 其他权益工具投资

7.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

注：无。

7.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

注：无。

7.4.7.8 其他资产

注：无。

7.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	8.80	2.97
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	111,505.43	116,050.42
其中：交易所市场	111,505.43	116,050.42
银行间市场	-	-
应付利息	-	-
预提审计费	20,000.00	30,000.00
合计	131,514.23	146,053.39

7.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

长城核心优选混合 A

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	68,514,329.47	37,011,286.32
本期申购	5,585,588.11	3,017,314.25
本期赎回（以“-”号填列）	-16,516,409.21	-8,922,129.15
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-

本期末	57,583,508.37	31,106,471.42
-----	---------------	---------------

长城核心优选混合 C

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额 (份)	账面金额
上年度末	781.11	781.11
本期申购	29,352.34	29,352.34
本期赎回 (以“-”号填列)	-27,641.16	-27,641.16
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回 (以“-”号填列)	-	-
本期末	2,492.29	2,492.29

注：本基金申购包含红利再投及基金转入的份额及金额；赎回包含基金转出的份额及金额。

7.4.7.11 其他综合收益

注：无。

7.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

长城核心优选混合 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	44,095,711.38	-8,834,304.51	35,261,406.87
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	44,095,711.38	-8,834,304.51	35,261,406.87
本期利润	9,870,437.12	1,378,828.04	11,249,265.16
本期基金份额交易产生的变动数	-7,464,987.62	1,290,729.64	-6,174,257.98
其中：基金申购款	4,206,164.49	-602,208.65	3,603,955.84
基金赎回款	-11,671,152.11	1,892,938.29	-9,778,213.82
本期已分配利润	-	-	-
本期末	46,501,160.88	-6,164,746.83	40,336,414.05

长城核心优选混合 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	137.38	-100.42	36.96
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	137.38	-100.42	36.96
本期利润	-121.67	434.74	313.07
本期基金份额交易产	808.63	-600.70	207.93

生的变动数			
其中：基金申购款	9,508.26	-3,670.40	5,837.86
基金赎回款	-8,699.63	3,069.70	-5,629.93
本期已分配利润	-	-	-
本期末	824.34	-266.38	557.96

#### 7.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日
活期存款利息收入	29,912.38	41,355.62
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	2,198.73	8,008.53
其他	109.76	506.43
合计	32,220.87	49,870.58

#### 7.4.7.14 股票投资收益

##### 7.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日
股票投资收益——买卖股票差价收入	9,206,688.19	2,960,845.63
股票投资收益——赎回差价收入	-	-
股票投资收益——申购差价收入	-	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-	-
合计	9,206,688.19	2,960,845.63

##### 7.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日
卖出股票成交总额	560,381,658.02	654,520,565.01
减：卖出股票成本总额	550,300,392.71	650,241,677.04
减：交易费用	874,577.12	1,318,042.34

买卖股票差价收入	9,206,688.19	2,960,845.63
----------	--------------	--------------

#### 7.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

注：无。

#### 7.4.7.15 债券投资收益

##### 7.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月 31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月 31日
债券投资收益——利息收入	124,846.81	150,160.61
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	371,856.47	62,346.89
债券投资收益——赎回差价收入	-	-
债券投资收益——申购差价收入	-	-
合计	496,703.28	212,507.50

##### 7.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月 31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月 31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	45,312,421.06	21,066,357.55
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	44,610,924.04	20,818,093.30
减：应计利息总额	329,199.68	185,478.75
减：交易费用	440.87	438.61
买卖债券差价收入	371,856.47	62,346.89

##### 7.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：无。

##### 7.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

注：无。

## 7.4.7.16 资产支持证券投资收益

## 7.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

注：无。

## 7.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

注：无。

## 7.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

注：无。

## 7.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

注：无。

## 7.4.7.17 贵金属投资收益

## 7.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成

注：无。

## 7.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：无。

## 7.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：无。

## 7.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：无。

## 7.4.7.18 衍生工具收益

## 7.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：无。

## 7.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

注：无。

## 7.4.7.19 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月 31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12 月31日
股票投资产生的股利 收益	1,134,184.54	2,080,657.03
其中：证券出借权益 补偿收入	-	-
基金投资产生的股利	-	-

收益		
合计	1,134,184.54	2,080,657.03

## 7.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025年1月1日至2025年 12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024 年12月31日
1. 交易性金融资产	1,379,262.78	2,113,880.28
股票投资	1,861,244.74	1,631,898.32
债券投资	-481,981.96	481,981.96
资产支持证券投资	-	-
基金投资	-	-
贵金属投资	-	-
其他	-	-
2. 衍生工具	-	-
权证投资	-	-
3. 其他	-	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-	-
合计	1,379,262.78	2,113,880.28

## 7.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12 月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024 年12月31日
基金赎回费收入	7,531.88	9,547.24
合计	7,531.88	9,547.24

## 7.4.7.22 信用减值损失

注：无。

## 7.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12 月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31 日
审计费用	20,000.00	30,000.00
信息披露费	80,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
银行费用	720.00	490.00
其他	-	360.00
存托服务费	12.74	-
合计	100,732.74	150,850.00

#### 7.4.7.24 分部报告

截至本报告期末，本基金仅在中国大陆境内从事证券投资单一业务，因此，无需作披露的分部报告。

#### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

##### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准日，本基金无需作披露的资产负债表日后事项。

#### 7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
长城基金管理有限公司（“长城基金”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）	基金托管人、基金销售机构
东方证券股份有限公司（“东方证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构
长城证券股份有限公司（“长城证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构
北方国际信托股份有限公司（“北方国际”）	基金管理人的股东
中原信托有限公司（“中原信托”）	基金管理人的股东
长城嘉信资产管理有限公司（“长城嘉信”）	基金管理人的控股子公司

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年 12月31日		上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日	
	成交金额	占当期股票 成交总额 的比例 (%)	成交金额	占当期股票 成交总额的比例 (%)
长城证券	161,349,884.61	14.12	168,329,637.50	13.68
东方证券	27,992,845.08	2.45	11,714,441.10	0.95

###### 7.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年 12月31日		上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日	
	成交金额	占当期债券 成交总额 的比例 (%)	成交金额	占当期债券 成交总额的比例 (%)
长城证券	22,931,581.10	37.57	2,058,100.00	2.93
东方证券	3,982,103.00	6.52	1,201,699.06	1.71

#### 7.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年 12月31日		上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日	
	成交金额	占当期债券 回购 成交总额 的比例 (%)	成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例 (%)
长城证券	155,300,000.00	33.64	-	-

#### 7.4.10.1.4 权证交易

注：无。

#### 7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金总量 的比例 (%)	期末应付佣金余 额	占期末应付佣金 总额的比例 (%)
东方证券	12,762.46	2.45	-	-
长城证券	73,563.81	14.12	42,292.78	37.93
关联方名称	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金总量 的比例 (%)	期末应付佣金余 额	占期末应付佣金 总额的比例 (%)
东方证券	5,340.65	0.59	3,188.86	2.75
长城证券	119,699.83	13.13	-	-

注：(1) 上述佣金按协议约定的佣金费率计算，佣金费率由协议签订方参考市场价格确定。

(2) 本基金 2024 年 1-6 月佣金协议的服务范围包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成

果和市场信息服务等。

(3) 自 2024 年 7 月 1 日起, 本基金的交易佣金费率不超过中国基金业协会对外通报的市场平均股票交易佣金费率的两倍, 佣金包含佣金收取方为基金提供证券研究服务而收取的费用。

#### 7.4.10.2 关联方报酬

##### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位: 人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	836,943.97	1,193,958.21
其中: 应支付销售机构的客户维护费	400,149.45	426,172.63
应支付基金管理人的净管理费	436,794.52	767,785.58

注: 基金管理费每日计提, 按月支付。基金管理费按前一日基金资产净值的 1.20% 年费率计提。计算方法如下:

$$H = E \times 1.20\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

##### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位: 人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	139,490.67	198,993.11

注: 基金托管费每日计提, 按月支付。基金托管费按前一日基金资产净值的 0.20% 年费率计提。计算方法如下:

$$H = E \times 0.20\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

##### 7.4.10.2.3 销售服务费

单位: 人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	长城核心优选混合 A	长城核心优选混合 C	合计

长城基金管理有限公司	-	8.11	8.11
合计	-	8.11	8.11
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	长城核心优选混合 A	长城核心优选混合 C	合计
长城基金管理有限公司	-	3.25	3.25
合计	-	3.25	3.25

注：基金销售服务费每日计提，按月支付。本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.60%。销售服务费按该类基金份额前一日资产净值的销售服务费年费率计提。计算公式如下：

$$H = E \times \text{该类基金份额销售服务费年费率} \div \text{当年天数}$$

H 为该类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为该类基金份额前一日的基金资产净值

#### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：无。

#### 7.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

##### 7.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

注：无。

##### 7.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

注：无。

#### 7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

注：无。

##### 7.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注：无。

#### 7.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期	上年度可比期间
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日

	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	10,489,256.95	29,912.38	340,448.94	41,355.62

注：本基金的活期银行存款由基金托管人保管，按银行同业利率计息。

#### 7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：无。

#### 7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

#### 7.4.11 利润分配情况

注：本基金于本期未进行利润分配。

本基金于资产负债表日后、本财务报表批准报出日之前的利润分配情况，请参阅本财务报表

7.4.8.2 资产负债表日后事项。

#### 7.4.12 期末（2025 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注：无。

##### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：无。

##### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 12 月 31 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为人民币 0.00 元，无质押债券。

###### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 12 月 31 日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为人民币 0.00 元，无质押债券。

##### 7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：无。

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

##### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中由金融工具产生的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的、由风险控制委员会、投资决策委员会、监察稽核部和风险管理部，以及相关职能部门构成的三级风险管理架构体系。

#### 7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券，不得超过该证券的 10%。

本公司在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在基金管理人制定的银行可投资名单内的已进行充分内部研究的信用等级较高的商业银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

#### 7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人要求赎回的基金资产超出基金持有的现金类资产规模，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

##### 7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、流动性受限资产比例、基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险，并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

除在附注“期末本基金持有的流通受限证券”中列示的部分基金资产流通暂时受限制外（如有），其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。除附注“期末债券正回购交易中作为抵

押的债券”中列示的卖出回购金融资产款余额（如有）将在 1 个月内到期且计息外，本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合同约定剩余到期日均为一年以内且一般不计息，可赎回基金份额净值无固定到期日且不计息，因此账面余额一般即为未折现的合约到期现金流量。本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

### 7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

#### 7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本基金管理人每日对本基金面临的利率敏感度缺口进行监控。

下表统计了本基金的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合同约定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
<b>资产</b>							
货币资金	10,489,256.95	-	-	-	-	-	10,489,256.95
结算备付金	464,617.71	-	-	-	-	-	464,617.71
存出保证金	26,151.74	-	-	-	-	-	26,151.74
交易性金融资产	-	-	-	-	-	61,021,167.28	61,021,167.28
应收申购款	-	-	-	-	-	2,705.07	2,705.07
应收清算款	-	-	-	-	-	118,959.26	118,959.26
资产总计	10,980,026.40	-	-	-	-	61,142,831.61	72,122,858.01
<b>负债</b>							
应付赎回款	-	-	-	-	-	138,948.76	138,948.76
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	71,688.91	71,688.91
应付托管费	-	-	-	-	-	11,948.17	11,948.17
应付清算款	-	-	-	-	-	227,876.18	227,876.18
应付销售服务费	-	-	-	-	-	13.72	13.72
应交税费	-	-	-	-	-	94,932.32	94,932.32
其他负债	-	-	-	-	-	131,514.23	131,514.23

负债总计	-	-	-	-	-	-676,922.29	676,922.29
利率敏感度缺口	10,980,026.40	-	-	-	-	-	-
上年度末 2024 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	340,448.94	-	-	-	-	-	340,448.94
结算备付金	923,849.34	-	-	-	-	-	923,849.34
存出保证金	38,586.85	-	-	-	-	-	38,586.85
交易性金融资产	-	-	-4,202,313.50	9,988,157.70	15,065,905.92	26,823,623.77	56,080,000.95
买入返售金融资产	11,001,025.60	-	-	-	-	-	11,001,025.60
应收申购款	-	-	-	-	-	4,179.82	4,179.82
应收清算款	-	-	-	-	-	4,576,562.97	4,576,562.97
资产总计	12,303,910.73	-	-4,202,313.50	9,988,157.70	15,065,905.92	31,404,366.56	72,964,654.47
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	8,526.60	8,526.60
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	74,031.34	74,031.34
应付托管费	-	-	-	-	-	12,338.58	12,338.58
应付清算款	-	-	-	-	-	355,154.81	355,154.81
应付销售服务费	-	-	-	-	-	0.31	0.31
应交税费	-	-	-	-	-	95,038.18	95,038.18
其他负债	-	-	-	-	-	146,053.39	146,053.39
负债总计	-	-	-	-	-	691,143.21	691,143.21
利率敏感度缺口	12,303,910.73	-	-4,202,313.50	9,988,157.70	15,065,905.92	-	-

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2025 年 12 月 31 日）	上年度末（2024 年 12 月 31 日）
	市场利率下降 25 个基点	-	434,648.93

	市场利率上升 25 个基点	-	-424,172.02
--	------------------	---	-------------

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

本基金面临的外汇风险敞口及外汇风险敏感性分析列示如下：

##### 7.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

注：无。

##### 7.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

注：无。

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的证券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

本基金面临的整体其他价格风险列示如下：

##### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025年12月31日		上年度末 2024年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值 比例 (%)	公允价值	占基金资产净值 比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	61,021,167.28	85.41	26,823,623.77	37.11
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	-	-	29,256,377.18	40.48
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	61,021,167.28	85.41	56,080,000.95	77.59

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 指数以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2025 年 12 月 31 日）	上年度末（2024 年 12 月 31 日）
	沪深 300 指数上升 5%	3,455,018.49	1,177,825.32
	沪深 300 指数下降 5%	-3,455,018.49	-1,177,825.32

#### 7.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

无。

#### 7.4.14 公允价值

##### 7.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

##### 7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

###### 7.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一层次	61,021,167.28	29,255,200.04
第二层次	-	26,824,800.91
第三层次	-	-
合计	61,021,167.28	56,080,000.95

###### 7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金调整公允价值计量层次转换时点的相关会计政策在前后各会计期间保持一致。

对于公开市场交易的证券等投资，若出现交易不活跃、新发未上市和非公开发行等情况，本基金不会于交易不活跃期间及限售期间将相关投资的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。

**7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况**

**7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况**

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	-	-
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	-	-
转出第三层次	-	-	-
当期利得或损失总额	-	-	-
其中：计入损益的利得或损失	-	-	-
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	-	-
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	-	-
项目	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	61,739.95	61,739.95
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	-	-
转出第三层次	-	10,037.96	10,037.96
当期利得或损失总额	-	-51,701.99	-51,701.99
其中：计入损益的利得或	-	-51,701.99	-51,701.99

损失			
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	-	-
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	-	-

#### 7.4.14.2.3.2 使用重要不可观察输入值的第三层次公允价值计量的情况

注：无。

#### 7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

无。

#### 7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，这些金融工具因其剩余期限较短，所以其账面价值与公允价值相若。

#### 7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	61,021,167.28	84.61
	其中：股票	61,021,167.28	84.61
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	10,953,874.66	15.19
8	其他各项资产	147,816.07	0.20
9	合计	72,122,858.01	100.00

## 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

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	2,894,382.00	4.05
C	制造业	42,383,751.28	59.32
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,910,391.00	2.67
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	603,210.00	0.84
G	交通运输、仓储和邮政业	1,164,063.00	1.63
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,194,791.00	4.47
J	金融业	7,378,477.00	10.33
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	502,178.00	0.70
N	水利、环境和公共设施管理业	523,380.00	0.73
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	466,544.00	0.65
	合计	61,021,167.28	85.41

### 8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：无。

### 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

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	5,000	1,836,300.00	2.57
2	600519	贵州茅台	1,200	1,652,616.00	2.31
3	601899	紫金矿业	41,400	1,427,058.00	2.00
4	601318	中国平安	19,600	1,340,640.00	1.88
5	002460	赣锋锂业	18,700	1,176,043.00	1.65
6	600585	海螺水泥	42,900	937,794.00	1.31
7	601398	工商银行	110,000	872,300.00	1.22

8	002138	顺络电子	24,300	863,379.00	1.21
9	300408	三环集团	16,300	745,725.00	1.04
10	688333	铂力特	6,600	735,966.00	1.03
11	300059	东方财富	31,500	730,170.00	1.02
12	000333	美的集团	8,900	695,535.00	0.97
13	600160	巨化股份	18,000	691,560.00	0.97
14	600036	招商银行	16,000	673,600.00	0.94
15	300953	震裕科技	4,000	672,080.00	0.94
16	002463	沪电股份	9,100	664,937.00	0.93
17	300458	全志科技	15,700	659,871.00	0.92
18	600183	生益科技	9,200	656,972.00	0.92
19	002916	深南电路	2,800	650,412.00	0.91
20	603486	科沃斯	8,000	645,440.00	0.90
21	002532	天山铝业	39,400	637,492.00	0.89
22	301110	青木科技	9,400	622,092.00	0.87
23	688629	华丰科技	6,200	620,372.00	0.87
24	002258	利尔化学	46,500	606,825.00	0.85
25	300972	万辰集团	3,000	603,210.00	0.84
26	300363	博腾股份	25,400	590,296.00	0.83
27	688183	生益电子	6,109	584,570.21	0.82
28	002080	中材科技	15,800	574,172.00	0.80
29	300454	深信服	4,900	564,284.00	0.79
30	600933	爱柯迪	27,500	552,750.00	0.77
31	002997	瑞鹄模具	14,600	546,040.00	0.76
32	002001	新和成	21,600	544,104.00	0.76
33	688256	寒武纪	400	542,220.00	0.76
34	301004	嘉益股份	10,400	541,320.00	0.76
35	688625	呈和科技	13,100	539,720.00	0.76
36	688187	时代电气	10,480	537,519.20	0.75
37	000933	神火股份	19,500	535,665.00	0.75
38	603605	珀莱雅	7,800	534,144.00	0.75
39	603871	嘉友国际	38,200	532,890.00	0.75
40	603699	纽威股份	10,200	530,094.00	0.74
41	000423	东阿阿胶	10,800	530,064.00	0.74
42	688087	英科再生	17,150	528,563.00	0.74
43	002895	川恒股份	14,400	527,904.00	0.74
44	002034	旺能环境	33,100	526,290.00	0.74
45	300873	海晨股份	23,900	525,083.00	0.73
46	600563	法拉电子	5,000	524,750.00	0.73
47	600285	羚锐制药	25,300	523,963.00	0.73
48	600993	马应龙	18,700	523,600.00	0.73
49	600323	瀚蓝环境	18,300	523,380.00	0.73
50	000408	藏格矿业	6,200	523,280.00	0.73

51	600885	宏发股份	17,200	522,880.00	0.73
52	600750	江中药业	22,500	521,325.00	0.73
53	603298	杭叉集团	19,500	518,115.00	0.73
54	002947	恒铭达	9,800	509,796.00	0.71
55	600028	中国石化	80,800	499,344.00	0.70
56	688322	奥比中光	5,561	498,654.87	0.70
57	601857	中国石油	47,900	498,639.00	0.70
58	300274	阳光电源	2,900	496,016.00	0.69
59	601288	农业银行	63,700	489,216.00	0.68
60	300308	中际旭创	800	488,000.00	0.68
61	605020	永和股份	18,100	486,709.00	0.68
62	600989	宝丰能源	24,700	484,861.00	0.68
63	601988	中国银行	83,700	479,601.00	0.67
64	601658	邮储银行	87,500	476,875.00	0.67
65	603309	维力医疗	35,000	475,650.00	0.67
66	600926	杭州银行	31,100	475,208.00	0.67
67	601169	北京银行	86,600	474,568.00	0.66
68	600919	江苏银行	45,500	473,200.00	0.66
69	600673	东阳光	20,800	466,544.00	0.65
70	601818	光大银行	133,600	466,264.00	0.65
71	000538	云南白药	8,200	465,432.00	0.65
72	000568	泸州老窖	4,000	464,880.00	0.65
73	601985	中国核电	53,500	462,775.00	0.65
74	600900	长江电力	17,000	462,230.00	0.65
75	688088	虹软科技	9,300	460,350.00	0.64
76	003816	中国广核	122,100	459,096.00	0.64
77	300138	晨光生物	36,600	454,206.00	0.64
78	600276	恒瑞医药	7,600	452,732.00	0.63
79	002487	大金重工	8,600	446,598.00	0.63
80	000858	五粮液	4,200	444,948.00	0.62
81	002414	高德红外	30,000	440,100.00	0.62
82	688185	康希诺	7,000	439,950.00	0.62
83	300760	迈瑞医疗	2,300	438,035.00	0.61
84	001696	宗申动力	20,000	433,800.00	0.61
85	301061	匠心家居	4,200	398,160.00	0.56
86	300502	新易盛	900	387,792.00	0.54
87	603737	三棵树	7,900	365,533.00	0.51
88	002664	信质集团	15,200	364,192.00	0.51
89	688041	海光信息	1,600	359,056.00	0.50
90	600941	中国移动	3,500	353,675.00	0.50
91	300003	乐普医疗	22,200	350,982.00	0.49
92	688372	伟测科技	3,200	349,088.00	0.49
93	600315	上海家化	15,500	349,060.00	0.49

94	601728	中国电信	55,300	348,390.00	0.49
95	300476	胜宏科技	1,200	345,096.00	0.48
96	600887	伊利股份	12,000	343,200.00	0.48
97	688049	炬芯科技	6,500	341,900.00	0.48
98	688295	中复神鹰	9,800	321,538.00	0.45
99	002362	汉王科技	14,500	313,780.00	0.44
100	002074	国轩高科	8,000	312,880.00	0.44
101	002824	和胜股份	15,800	306,520.00	0.43
102	688499	利元亨	5,300	305,916.00	0.43
103	300098	高新兴	49,800	303,780.00	0.43
104	600547	山东黄金	7,600	294,196.00	0.41
105	002583	海能达	25,800	292,056.00	0.41
106	600438	通威股份	13,700	281,124.00	0.39
107	301165	锐捷网络	3,100	275,280.00	0.39
108	603009	北特科技	5,700	274,512.00	0.38
109	300850	新强联	6,600	273,042.00	0.38
110	002582	好想你	24,100	266,305.00	0.37
111	688048	长光华芯	2,000	250,700.00	0.35
112	601229	上海银行	20,100	203,010.00	0.28
113	603979	金诚信	2,300	175,145.00	0.25
114	601688	华泰证券	6,500	153,335.00	0.21
115	300347	泰格医药	2,700	153,090.00	0.21
116	600660	福耀玻璃	2,200	142,494.00	0.20
117	002048	宁波华翔	3,900	122,694.00	0.17
118	688313	仕佳光子	1,300	115,414.00	0.16
119	601816	京沪高铁	20,600	106,090.00	0.15
120	601377	兴业证券	9,500	70,490.00	0.10

#### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600519	贵州茅台	4,039,480.00	5.59
2	601318	中国平安	3,869,577.00	5.35
3	601988	中国银行	2,714,358.00	3.76
4	688088	虹软科技	2,601,117.17	3.60
5	000333	美的集团	2,530,833.99	3.50
6	600183	生益科技	2,465,228.00	3.41
7	603893	瑞芯微	2,419,207.00	3.35
8	601766	中国中车	2,384,675.00	3.30
9	300035	中科电气	2,374,389.00	3.29
10	300750	宁德时代	2,339,400.00	3.24
11	601398	工商银行	2,329,338.00	3.22

12	600036	招商银行	2,297,396.00	3.18
13	002001	新和成	2,286,150.00	3.16
14	300458	全志科技	2,277,115.00	3.15
15	002460	赣锋锂业	2,268,288.00	3.14
16	000538	云南白药	2,110,163.00	2.92
17	688636	智明达	2,109,650.77	2.92
18	601229	上海银行	2,087,419.00	2.89
19	002463	沪电股份	2,081,403.00	2.88
20	601668	中国建筑	2,069,119.00	2.86
21	600000	浦发银行	2,066,083.00	2.86
22	300274	阳光电源	2,064,092.00	2.86
23	300476	胜宏科技	2,045,053.00	2.83
24	600919	江苏银行	2,042,988.00	2.83
25	001339	智微智能	2,029,881.00	2.81
26	603699	纽威股份	2,014,448.00	2.79
27	688256	寒武纪	2,008,767.13	2.78
28	002594	比亚迪	1,976,732.00	2.74
29	300850	新强联	1,976,110.20	2.73
30	600887	伊利股份	1,970,687.00	2.73
31	300308	中际旭创	1,953,101.00	2.70
32	600160	巨化股份	1,934,773.00	2.68
33	688361	中科飞测	1,889,951.01	2.61
34	688313	仕佳光子	1,887,829.12	2.61
35	002138	顺络电子	1,887,472.00	2.61
36	601166	兴业银行	1,884,650.00	2.61
37	600276	恒瑞医药	1,867,551.28	2.58
38	300408	三环集团	1,853,955.00	2.57
39	002714	牧原股份	1,835,772.00	2.54
40	688591	泰凌微	1,833,565.93	2.54
41	601328	交通银行	1,815,401.00	2.51
42	000651	格力电器	1,795,284.00	2.48
43	601658	邮储银行	1,795,075.00	2.48
44	300502	新易盛	1,788,646.00	2.47
45	605020	永和股份	1,783,012.00	2.47
46	688049	炬芯科技	1,782,680.28	2.47
47	688333	铂力特	1,774,717.96	2.46
48	002734	利民股份	1,771,681.00	2.45
49	603259	药明康德	1,758,229.00	2.43
50	002475	立讯精密	1,705,962.00	2.36
51	600690	海尔智家	1,693,937.00	2.34
52	600660	福耀玻璃	1,691,154.00	2.34
53	688183	生益电子	1,680,855.51	2.33
54	688213	思特威	1,678,906.60	2.32

55	688008	澜起科技	1,677,706.27	2.32
56	600901	江苏金租	1,669,183.00	2.31
57	600030	中信证券	1,663,480.00	2.30
58	300972	万辰集团	1,663,439.00	2.30
59	002487	大金重工	1,655,700.00	2.29
60	000063	中兴通讯	1,643,291.00	2.27
61	300546	雄帝科技	1,642,410.80	2.27
62	600885	宏发股份	1,634,527.00	2.26
63	002352	顺丰控股	1,632,259.00	2.26
64	300570	太辰光	1,620,189.00	2.24
65	600989	宝丰能源	1,618,238.00	2.24
66	600031	三一重工	1,609,771.00	2.23
67	600900	长江电力	1,568,669.00	2.17
68	600941	中国移动	1,565,858.00	2.17
69	601818	光大银行	1,548,630.00	2.14
70	600820	隧道股份	1,547,053.00	2.14
71	601601	中国太保	1,540,273.00	2.13
72	600547	山东黄金	1,531,680.88	2.12
73	300059	东方财富	1,524,605.00	2.11
74	600585	海螺水泥	1,506,120.00	2.08
75	603379	三美股份	1,495,895.00	2.07
76	688382	益方生物	1,482,741.69	2.05
77	002284	亚太股份	1,479,655.00	2.05
78	000429	粤高速 A	1,477,674.00	2.04
79	688582	芯动联科	1,477,559.09	2.04
80	002414	高德红外	1,465,212.41	2.03

注：买入金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601318	中国平安	3,038,060.00	4.20
2	300502	新易盛	2,816,784.00	3.90
3	300476	胜宏科技	2,686,187.00	3.72
4	603893	瑞芯微	2,584,632.00	3.58
5	601766	中国中车	2,506,386.00	3.47
6	600519	贵州茅台	2,483,291.00	3.44
7	601988	中国银行	2,460,751.00	3.40
8	300035	中科电气	2,455,610.00	3.40
9	688313	仕佳光子	2,383,076.81	3.30
10	000333	美的集团	2,319,759.00	3.21
11	601668	中国建筑	2,314,651.00	3.20
12	688636	智明达	2,188,186.67	3.03

13	600000	浦发银行	2,157,072.00	2.98
14	002594	比亚迪	2,100,466.00	2.91
15	001339	智微智能	2,076,568.00	2.87
16	688088	虹软科技	2,060,140.41	2.85
17	688591	泰凌微	2,046,036.77	2.83
18	600900	长江电力	2,039,007.00	2.82
19	688008	澜起科技	2,012,431.21	2.78
20	300850	新强联	2,007,441.00	2.78
21	688183	生益电子	1,996,163.61	2.76
22	601166	兴业银行	1,978,948.00	2.74
23	300308	中际旭创	1,967,629.00	2.72
24	688361	中科飞测	1,963,831.58	2.72
25	601229	上海银行	1,957,651.00	2.71
26	601398	工商银行	1,956,175.00	2.71
27	002475	立讯精密	1,942,140.00	2.69
28	002714	牧原股份	1,941,827.00	2.69
29	600660	福耀玻璃	1,913,407.00	2.65
30	600036	招商银行	1,905,720.00	2.64
31	600887	伊利股份	1,885,929.00	2.61
32	002001	新和成	1,885,310.00	2.61
33	600183	生益科技	1,882,274.00	2.60
34	603259	药明康德	1,860,531.00	2.57
35	000651	格力电器	1,822,872.00	2.52
36	002734	利民股份	1,789,973.00	2.48
37	000063	中兴通讯	1,787,736.00	2.47
38	600901	江苏金租	1,777,614.00	2.46
39	601328	交通银行	1,766,417.00	2.44
40	688213	思特威	1,724,701.69	2.39
41	603699	纽威股份	1,720,460.49	2.38
42	600690	海尔智家	1,704,882.00	2.36
43	600030	中信证券	1,698,511.00	2.35
44	300604	长川科技	1,697,343.00	2.35
45	688668	鼎通科技	1,693,363.31	2.34
46	600919	江苏银行	1,672,350.00	2.31
47	600820	隧道股份	1,667,358.00	2.31
48	300274	阳光电源	1,659,638.00	2.30
49	000538	云南白药	1,650,900.80	2.28
50	300570	太辰光	1,630,165.00	2.26
51	600276	恒瑞医药	1,609,987.00	2.23
52	601601	中国太保	1,604,566.00	2.22
53	600031	三一重工	1,600,368.00	2.21
54	002352	顺丰控股	1,591,491.00	2.20
55	300458	全志科技	1,590,153.10	2.20

56	688049	炬芯科技	1,588,422.20	2.20
57	300546	雄帝科技	1,575,251.00	2.18
58	002284	亚太股份	1,548,308.00	2.14
59	601336	新华保险	1,547,195.00	2.14
60	000429	粤高速 A	1,540,951.00	2.13
61	600269	赣粤高速	1,536,515.00	2.13
62	002463	沪电股份	1,507,371.00	2.09
63	603379	三美股份	1,501,136.00	2.08
64	688382	益方生物	1,489,993.96	2.06
65	002487	大金重工	1,488,803.00	2.06
66	605499	东鹏饮料	1,485,991.00	2.06
67	001965	招商公路	1,484,739.00	2.05
68	301031	中熔电气	1,484,420.88	2.05
69	688256	寒武纪	1,472,324.24	2.04
70	601838	成都银行	1,470,919.00	2.04
71	601211	国泰海通	1,470,512.00	2.03
72	601288	农业银行	1,460,033.00	2.02
73	300870	欧陆通	1,454,643.00	2.01
74	601658	邮储银行	1,453,800.00	2.01

注：卖出金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	582,636,691.48
卖出股票收入（成交）总额	560,381,658.02

注：买入股票成本和卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

注：无。

#### 8.6 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

注：无。

#### 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

注：无。

#### 8.8 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贵金属投资明细

注：无。

#### 8.9 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

注：无。

## 8.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金尚未在基金合同中明确股指期货的投资策略、比例限制、信息披露方式等，暂不参与股指期货交易。

## 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 8.11.1 本期国债期货投资政策

本基金尚未在基金合同中明确国债期货的投资策略、比例限制、信息披露方式等，暂不参与国债期货交易。

### 8.11.2 本期国债期货投资评价

本报告期内，本基金国债期货投资情况符合既定的投资政策和投资目的。

## 8.12 投资组合报告附注

### 8.12.1 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

本报告期本基金投资的前十名证券除中国工商银行股份有限公司、西安铂力特增材技术股份有限公司发行主体外，其他证券的发行主体未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。

中国工商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到处罚。

西安铂力特增材技术股份有限公司本期被监管部门立案调查。

以上发行主体涉及证券的投资已执行内部严格的投资决策流程，符合法律法规和公司制度的规定。

### 8.12.2 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

本基金投资的前十名股票中，未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外股票。

### 8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	26,151.74
2	应收清算款	118,959.26
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,705.07
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	147,816.07

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：无。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：无。

8.12.6 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。

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数 (户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例 (%)	持有份额	占总份额比例 (%)
长城核心优选混合 A	3,275	17,582.75	730,966.94	1.27	56,852,541.43	98.73
长城核心优选混合 C	13	191.71	-	-	2,492.29	100.00
合计	3,288	17,513.99	730,966.94	1.27	56,855,033.72	98.73

注：上述机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例 (%)
基金管理人所有从业人员持有本基金	长城核心优选混合 A	80,629.56	0.1400
	长城核心优选混合 C	-	-
	合计	80,629.56	0.1400

注：上述基金管理人的从业人员持有基金占基金总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和相关部门负责人持有本开放式基金	长城核心优选混合 A	0
	长城核心优选混合 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	长城核心优选混合 A	0~10
	长城核心优选混合 C	0
	合计	0~10

注：同时为基金管理人高级管理人员和基金经理的，分别计算在内。

### 9.4 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理本人及其直系亲属持有本人管理的产品的情况

注：本报告期末无基金经理兼任投资经理的情况。

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	长城核心优选混合 A	长城核心优选混合 C
基金合同生效日（2019年5月24日）基金份额总额	454,098,388.29	-
本报告期初基金份额总额	68,514,329.47	781.11
本报告期基金总申购份额	5,585,588.11	29,352.34
减：本报告期基金总赎回份额	16,516,409.21	27,641.16
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	57,583,508.37	2,492.29

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、基金管理人重大人事变动：

(1) 自 2025 年 12 月 4 日起，车君女士不再担任公司副总经理。

(2) 期后事项：自 2026 年 3 月 25 日起，邱春杨不再担任公司总经理，聘任祝函为公司总经理，同时解聘其公司督察长职务。在公司新任督察长正式任职之前，由祝函代为履行公司督察长职务。

2、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动：

中国建设银行股份有限公司（以下简称“中国建设银行”）研究决定，聘任陈颖钰为中国建设银行资产托管业务部总经理。

陈颖钰女士曾先后在中国建设银行财务会计、重组改制、资产负债、同业业务、金融科技等领域工作，并在中国建设银行总行同业业务中心、财务会计部、资产托管业务部以及山东省分行、建信金融科技有限责任公司等机构担任领导职务，具有丰富的财会、科技和资金资产管理经验。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

无。

11.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期投资策略无改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

1、本期未有改聘会计师事务所。

2、本基金本报告期应支付给会计师事务所的报酬为 20,000.00 元人民币。

3、目前为本基金提供审计服务的会计师事务所为安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)，为本基金提供审计服务自本基金合同生效日持续至本报告期。

11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

11.6.1 管理人受调查或处罚等情况

管理人受调查或处罚等情况 1	内容
受到调查或处罚等措施的主体	管理人
受到调查或处罚等措施的时间	2025 年 10 月 31 日
采取调查或处罚等措施的机构	中国证监会深圳监管局
受到调查或处罚等措施类型	行政监管措施
受到的具体措施类型	责令改正并暂停受理相关产品注册申请 3 个月
受到调查或处罚等措施的原因	合规内控
受到处罚的依据	《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》

管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	已按照相关要求完成了优化相关制度流程等整改工作，并经相关机构验收通过
其他	无

### 11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

管理人相关从业人员受调查或处罚等情况 1	内容
受到调查或处罚等措施的主体	高级管理人员 1；高级管理人员 2
受到调查或处罚等措施的时间	2025 年 10 月 27 日
采取调查或处罚等措施的机构	中国证监会深圳监管局
受到调查或处罚等措施类型	行政监管措施
受到的具体措施类型	监管谈话；出具警示函
受到调查或处罚等措施的原因	合规内控
受到处罚的依据	《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》
管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	已按照相关要求完成了优化相关制度流程等整改工作，并经相关机构验收通过
其他	无

### 11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

注：无。

### 11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

注：无。

## 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)	佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	
国金证券	2	271,693,436.19	23.77	123,878.14	23.77	未变更
兴业证券	1	194,538,741.87	17.02	88,690.59	17.02	未变更
长城证券	6	161,349,884.61	14.12	73,563.81	14.12	未变更
国泰海通	4	96,946,056.10	8.48	44,198.18	8.48	未变更
天风证券	2	87,976,666.70	7.70	40,111.56	7.70	未变更
中金公司	1	76,063,925.27	6.65	34,677.98	6.65	未变更

华创证券	1	58,016,717.72	5.08	26,449.64	5.08	未变更
广发证券	1	49,868,921.06	4.36	22,735.50	4.36	未变更
长江证券	1	42,608,871.03	3.73	19,426.19	3.73	未变更
西部证券	1	30,989,280.60	2.71	14,128.17	2.71	未变更
东方证券	3	27,992,845.08	2.45	12,762.46	2.45	本期报告新增1个
财通证券	2	15,510,340.82	1.36	7,071.23	1.36	未变更
华源证券	1	13,831,064.40	1.21	6,305.63	1.21	未变更
东吴证券	1	10,808,846.05	0.95	4,927.74	0.95	未变更
华泰证券	1	4,702,280.00	0.41	2,144.05	0.41	未变更
国联民生证券	1	120,472.00	0.01	54.91	0.01	未变更
东兴证券	1	-	-	-	-	未变更
方正证券	2	-	-	-	-	未变更
国投证券	1	-	-	-	-	未变更
国信证券	2	-	-	-	-	未变更
国元证券	1	-	-	-	-	未变更
宏信证券	1	-	-	-	-	未变更
华福证券	2	-	-	-	-	未变更
华金证券	2	-	-	-	-	未变更
华西证券	1	-	-	-	-	本期报告退租1个
华鑫证券	1	-	-	-	-	未变更

联讯证券	2	-	-	-	-	未变更
平安证券	1	-	-	-	-	本期报告退租 1 个
山西证券	-	-	-	-	-	本期报告退租 2 个
上海证券	1	-	-	-	-	未变更
申万宏源	1	-	-	-	-	未变更
首创证券	1	-	-	-	-	本期报告退租 1 个
太平洋证券	2	-	-	-	-	未变更
万和证券	2	-	-	-	-	未变更
万联证券	2	-	-	-	-	未变更
五矿证券	2	-	-	-	-	未变更
西南证券	1	-	-	-	-	未变更
银河证券	-	-	-	-	-	本期报告退租 2 个
粤开证券	-	-	-	-	-	本期报告退租 2 个
招商证券股份有限公司	4	-	-	-	-	未变更
中金财富	1	-	-	-	-	未变更
中泰证券	2	-	-	-	-	未变更
中信建投	1	-	-	-	-	未变

						更
中信证券	1	-	-	-	-	未变更
中银国际	2	-	-	-	-	未变更

注：选择证券公司参与证券交易的标准和程序：

公司设立了券商服务评价协调小组，建立了完善的证券公司选择、协议签署、证券公司服务评价、交易佣金分配等的管理机制和流程，并禁止上述业务环节与证券公司的基金销售规模、保有规模挂钩，且基金销售业务人员不得参与上述业务环节。督察长对上述业务环节进行合规性审查。

1、选择标准

公司选择证券公司参与证券交易的标准主要包含以下几方面：

- (1) 财务状况良好，各项财务指标显示证券公司经营状况稳定；
- (2) 经营行为规范，能满足基金运作的合法、合规需求；
- (3) 合规风控能力较强，内部管理规范、严格，具备健全的内控制度和安全的交易环境，能有效保护客户权益；
- (4) 交易服务能力较强，具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件、交易设施和信息服
- 务；
- (5) 研究服务能力较强，能及时为基金提供高质量的研究咨询服务。

2、选择程序

公司选择证券公司参与证券交易的程序主要包括：

- (1) 对拟入库证券公司进行审慎调查，经内部审议通过后将证券公司加入公司证券公司库；
- (2) 按照公司审批流程，与证券公司签订交易单元租用或经纪服务等协议；
- (3) 业务部门与证券公司办理完成交易单元租用、交易系统测试和对接等交易前准备工作，通知各相关部门和托管行启用证券公司交易。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例(%)	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例(%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例

						(%)
国金证 券	942,764.00	1.54	-	-	-	-
兴业证 券	-	-	-	-	-	-
长城证 券	22,931,581 .10	37.57	155,300,000. 00	33.64	-	-
国泰海 通	8,163,277. 26	13.37	44,500,000.0 0	9.64	-	-
天风证 券	9,747,365. 74	15.97	93,800,000.0 0	20.32	-	-
中金公 司	-	-	-	-	-	-
华创证 券	9,796,741. 05	16.05	113,600,000. 00	24.60	-	-
广发证 券	3,445,695. 46	5.64	-	-	-	-
长江证 券	1,511,900. 00	2.48	-	-	-	-
西部证 券	-	-	-	-	-	-
东方证 券	3,982,103. 00	6.52	-	-	-	-
财通证 券	519,650.00	0.85	54,500,000.0 0	11.80	-	-
华源证 券	-	-	-	-	-	-
东吴证 券	-	-	-	-	-	-
华泰证 券	-	-	-	-	-	-
国联民 生证券	-	-	-	-	-	-
东兴证 券	-	-	-	-	-	-
方正证 券	-	-	-	-	-	-
国投证 券	-	-	-	-	-	-
国信证 券	-	-	-	-	-	-
国元证 券	-	-	-	-	-	-

宏信证 券	-	-	-	-	-	-
华福证 券	-	-	-	-	-	-
华金证 券	-	-	-	-	-	-
华西证 券	-	-	-	-	-	-
华鑫证 券	-	-	-	-	-	-
联讯证 券	-	-	-	-	-	-
平安证 券	-	-	-	-	-	-
山西证 券	-	-	-	-	-	-
上海证 券	-	-	-	-	-	-
申万宏 源	-	-	-	-	-	-
首创证 券	-	-	-	-	-	-
太平洋 证券	-	-	-	-	-	-
万和证 券	-	-	-	-	-	-
万联证 券	-	-	-	-	-	-
五矿证 券	-	-	-	-	-	-
西南证 券	-	-	-	-	-	-
银河证 券	-	-	-	-	-	-
粤开证 券	-	-	-	-	-	-
招商证 券股份 有限公 司	-	-	-	-	-	-
中金财 富	-	-	-	-	-	-
中泰证 券	-	-	-	-	-	-

中信建投	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-

### 11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	长城基金管理有限公司关于调整旗下基金所持停牌股票估值方法的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025年1月22日
2	长城基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2024年度）	中国证监会规定报刊及网站	2025年3月29日
3	长城基金管理有限公司关于提醒投资者谨防金融诈骗的风险提示公告	中国证监会规定报刊及网站	2025年5月9日
4	长城基金管理有限公司关于终止民商基金销售（上海）有限公司办理本公司旗下基金销售业务的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025年6月10日
5	长城基金管理有限公司关于旗下基金估值调整情况的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025年6月25日
6	长城基金管理有限公司关于调整旗下基金所持停牌股票估值方法的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025年8月19日
7	长城基金管理有限公司关于调整旗下基金所持停牌股票估值方法的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025年8月23日
8	长城基金管理有限公司关于调整旗下基金所持停牌股票估值方法的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025年9月4日
9	长城基金管理有限公司关于调整旗下基金所持停牌股票估值方法的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025年9月5日
10	长城基金管理有限公司关于旗下基金估值调整情况的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025年9月24日
11	长城基金管理有限公司关于提醒投资者警惕不法分子冒用本公司名义进行诈骗活动的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025年11月11日
12	长城基金管理有限公司关于旗下部分公开募集证券投资基金可投资北交所上市股票及相关风险提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2025年11月22日
13	长城基金管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证监会规定报刊及网站	2025年12月6日

14	长城基金管理有限公司关于调整旗下基金所持停牌股票估值方法的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 12 月 9 日
15	长城基金管理有限公司关于调整旗下基金所持停牌股票估值方法的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 12 月 25 日

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

### 12.1 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

注：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。

### 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

- (一) 中国证监会核准长城久利保本混合型证券投资基金募集的文件
- (二) 《长城久利保本混合型证券投资基金基金合同》
- (三) 《长城核心优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- (四) 《长城核心优选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》
- (五) 《长城核心优选灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
- (六) 基金管理人业务资格批件、营业执照
- (七) 基金托管人业务资格批件、营业执照
- (八) 中国证监会规定的其他文件

### 13.2 存放地点

基金管理人及基金托管人住所

### 13.3 查阅方式

投资者可在办公时间亲临上述存放地点免费查阅，如有疑问，可向本基金管理人长城基金管理有限公司咨询。

咨询电话：0755-29279188

客户服务电话：400-8868-666

网站：www.ccfund.com.cn

长城基金管理有限公司

2026 年 3 月 31 日