

长城国证自由现金流交易型开放式指数证  
券投资基金联接基金(原长城国证自由现  
金流指数型证券投资基金)  
2026 年第 1 季度报告

2026 年 3 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

报告送出日期：2026 年 4 月 22 日

## § 1 重要提示

本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。

本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 04 月 21 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。

本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。

长城国证自由现金流交易型开放式指数证券投资基金联接基金报告期自 2026 年 03 月 17 日起至 2026 年 03 月 31 日止，原长城国证自由现金流指数型证券投资基金报告期自 2026 年 01 月 01 日起至 2026 年 03 月 16 日止。

本基金管理人经与基金托管人中国建设银行股份有限公司协商一致，自 2026 年 03 月 17 日起，转型为长城国证自由现金流交易型开放式指数证券投资基金联接基金。详见 2026 年 3 月 16 日登载的《长城国证自由现金流交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》，变更后的基金合同于 2026 年 03 月 17 日生效。

## § 2 基金产品概况

### 2.1 基金基本情况（转型后）

基金简称	长城国证自由现金流 ETF 联接
基金主代码	024078
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2026 年 3 月 17 日
报告期末基金份额总额	280,517,713.72 份
投资目标	主要通过投资于目标 ETF，紧密跟踪标的指数，追求偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金为 ETF 联接基金，主要通过投资于目标 ETF 实现对标的指数的紧密跟踪。在正常市场情况下，力争控制本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.35%，年跟踪误差不超过 4%。在条件允许的情况下，本基金也可以适当参与国证自由现金流指数所包含成份股以外的其他个股（非标的指数成份股及备选成份

	股), 以更好地跟踪指数。	
业绩比较基准	国证自由现金流指数收益率×95%+活期存款基准利率(税后)×5%	
风险收益特征	本基金为 ETF 联接基金, 且目标 ETF 为股票型指数基金, 因此本基金的预期风险与预期收益水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金主要通过投资目标 ETF, 紧密跟踪标的指数, 具有与标的指数相似的风险收益特征。	
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	
下属分级基金的基金简称	长城国证自由现金流 ETF 联接 A	长城国证自由现金流 ETF 联接 C
下属分级基金的交易代码	024078	024079
报告期末下属分级基金的份额总额	181,817,964.49 份	98,699,749.23 份

### 2.1.1 目标基金基本情况 (转型后)

基金名称	长城国证自由现金流交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	159166
基金运作方式	交易型开放式 (ETF)
基金合同生效日	2026 年 3 月 11 日
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2026 年 3 月 18 日
基金管理人名称	长城基金管理有限公司
基金托管人名称	中国建设银行股份有限公司

### 2.1.2 目标基金产品说明 (转型后)

投资目标	紧密跟踪标的指数, 追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。
投资策略	本基金主要采用组合复制策略及适当的替代性策略以更好的跟踪标的指数, 实现基金投资目标。在正常市场情况下, 力争控制本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.2%, 年跟踪误差不超过 2%。在条件允许的情况下, 本基金也可以适当参与标的指数所包含指数成份股以外的其他个股 (非标的指数成份股及备选成份股), 以更好地跟踪指数。
业绩比较基准	国证自由现金流指数收益率
风险收益特征	本基金为股票型基金, 预期风险与预期收益水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为指数型基金, 主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现, 具有与标的指数相似的风险收益特征。

### 2.1 基金基本情况 (转型前)

基金简称	长城国证自由现金流指数
基金主代码	024078
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 8 月 5 日
报告期末基金份额总额	296,637,939.33 份
投资目标	本基金采用指数化投资策略, 紧密跟踪国证自由现金

	<p>流指数，追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。</p>
<p>投资策略</p>	<p>本基金主要采用组合复制策略及适当的替代性策略以更好的跟踪标的指数，实现基金投资目标。在正常市场情况下，力争控制本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.35%，年跟踪误差不超过 4%。在条件允许的情况下，本基金也可以适当参与国证自由现金流指数所包含指数成份股以外的其他个股（非标的指数成份股及备选成份股），以更好地跟踪指数。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。</p> <p>1、股票投资策略</p> <p>（1）组合复制策略 本基金主要采取完全复制法，即按照标的指数成份股及其权重构建基金的股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动对股票投资组合进行相应地调整。</p> <p>（2）替代性策略 对于出现市场流动性不足、因法律法规原因个别成份股被限制投资等情况，导致本基金无法获得足够数量的股票时，基金管理人将通过投资成份股、非成份股等进行替代。</p> <p>（3）本基金运作过程中，当标的指数成份股发生明显负面事件面临退市风险，且指数编制机构暂未作出调整的，基金管理人应当按照持有人利益优先的原则，履行内部决策程序后及时对相关成份券进行调整。</p> <p>2、债券投资策略</p> <p>本基金将以降低跟踪误差和流动性管理为目的，综合考虑流动性和收益性，适当参与债券投资。</p> <p>3、股指期货投资策略</p> <p>本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约，以降低股票仓位调整的交易成本，提高投资效率，从而更好地跟踪标的指数，实现投资目标。</p> <p>4、资产支持证券投资策略</p> <p>基金将通过宏观经济、提前偿还率、资产池结构及资产池资产所在行业景气变化等因素的研究，预测资产池未来现金流变化；研究标的的证券发行条款，预测提前偿还率变化对标的的证券的久期与收益率的影响，同时密切关注流动性对标的的证券收益率的影响。综合运用久期管理、收益率曲线、个券选择和把握市场交易机会等积极策略，在严格控制风险的情况下，通过信用研究和流动性管理，选择风险调整后的收益高的品种进行投资，以期获得长期稳健收益。</p> <p>5、存托凭证投资策略</p> <p>本基金投资存托凭证的策略依照境内上市交易的股票投资策略执行。</p>

业绩比较基准	国证自由现金流指数收益率×95%+活期存款利率（税后）×5%	
风险收益特征	本基金为股票型基金，预期风险与预期收益水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数相似的风险收益特征。	
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	
下属分级基金的基金简称	长城国证自由现金流指数 A	长城国证自由现金流指数 C
下属分级基金的交易代码	024078	024079
报告期末下属分级基金的份额总额	191,597,183.05 份	105,040,756.28 份

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标（转型后）

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2026 年 3 月 17 日-2026 年 3 月 31 日）	
	长城国证自由现金流 ETF 联接 A	长城国证自由现金流 ETF 联接 C
1. 本期已实现收益	21,571,705.86	11,930,621.48
2. 本期利润	-10,667,615.77	-5,948,440.16
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0571	-0.0581
4. 期末基金资产净值	208,800,015.25	113,158,795.00
5. 期末基金份额净值	1.1484	1.1465

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本基金合同于 2026 年 3 月 17 日生效，截止本报告期末，基金合同生效未满一个季度。

#### 3.1 主要财务指标（转型前）

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2026 年 1 月 1 日-2026 年 3 月 16 日）	
	长城国证自由现金流指数 A	长城国证自由现金流指数 C
1. 本期已实现收益	13,221,761.95	6,097,753.83
2. 本期利润	31,039,346.82	13,698,645.94
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1392	0.1307
4. 期末基金资产净值	230,697,092.69	126,279,837.01
5. 期末基金份额净值	1.2041	1.2022

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（转型后）

#### 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

长城国证自由现金流 ETF 联接 A

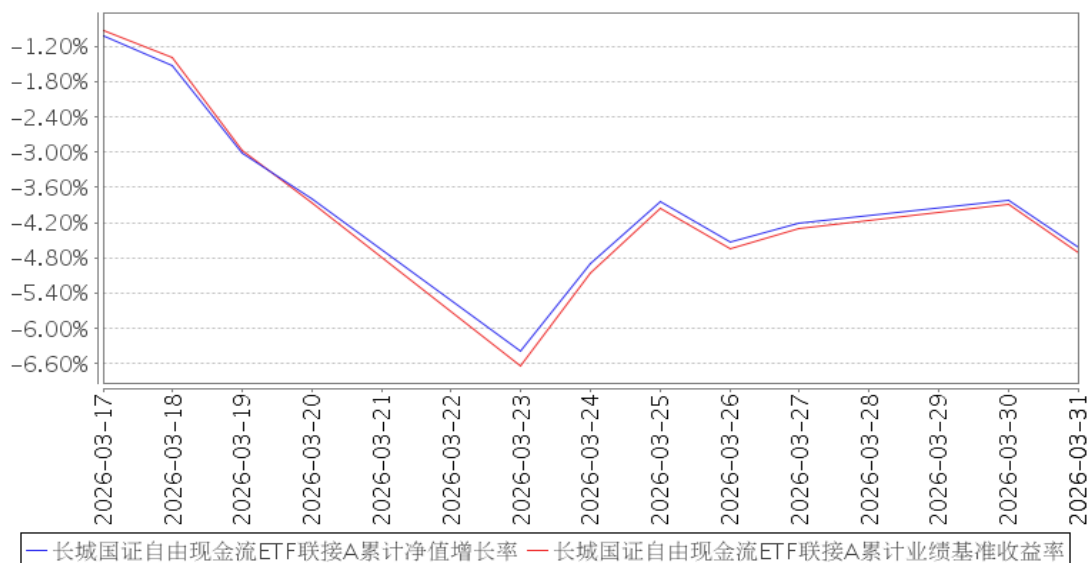
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	-	-	-	-	-	-
过去六个月	-	-	-	-	-	-
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同 生效起至今	-4.63%	1.22%	-4.71%	1.29%	0.08%	-0.07%

长城国证自由现金流 ETF 联接 C

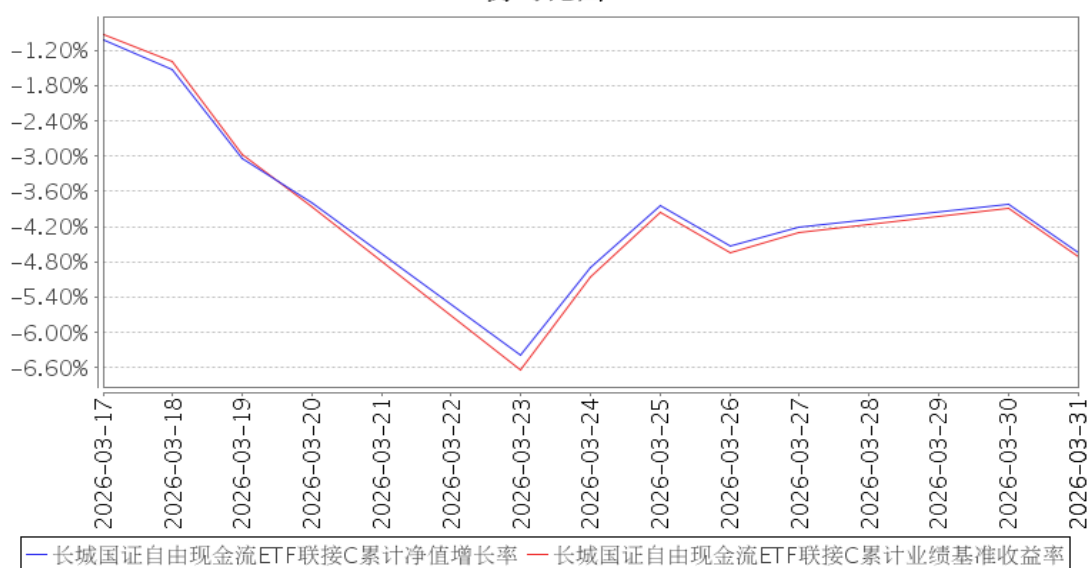
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	-	-	-	-	-	-
过去六个月	-	-	-	-	-	-
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同 生效起至今	-4.63%	1.22%	-4.71%	1.29%	0.08%	-0.07%

#### 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

长城国证自由现金流ETF联接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



长城国证自由现金流ETF联接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本基金投资于目标 ETF 的资产比例不低于基金资产净值的 90%；每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，本基金持有的现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

②本基金的建仓期为自基金转型之日起六个月内，截止本报告期末，本基金尚处于建仓期内。

③本基金转型日期为 2026 年 3 月 17 日，截止本报告期末，基金转型未满一年。

### 3.2 基金净值表现（转型前）

#### 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

长城国证自由现金流指数 A

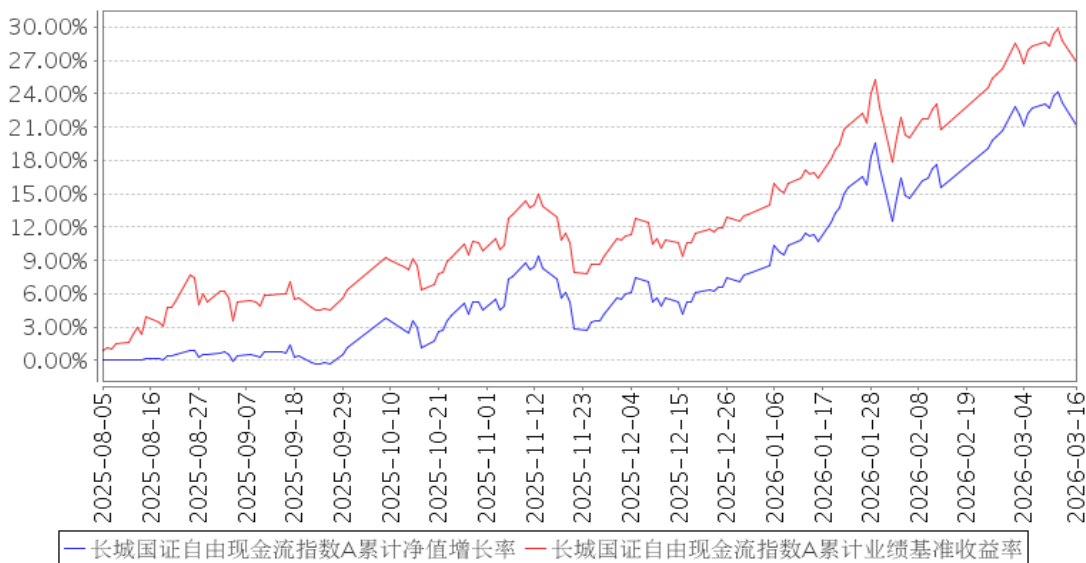
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	16.28%	1.12%	16.03%	1.11%	0.25%	0.01%
过去六个月	20.28%	1.03%	19.77%	1.04%	0.51%	-0.01%
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自合同生效 起至今	21.08%	0.92%	26.88%	1.02%	-5.80%	-0.10%

长城国证自由现金流指数 C

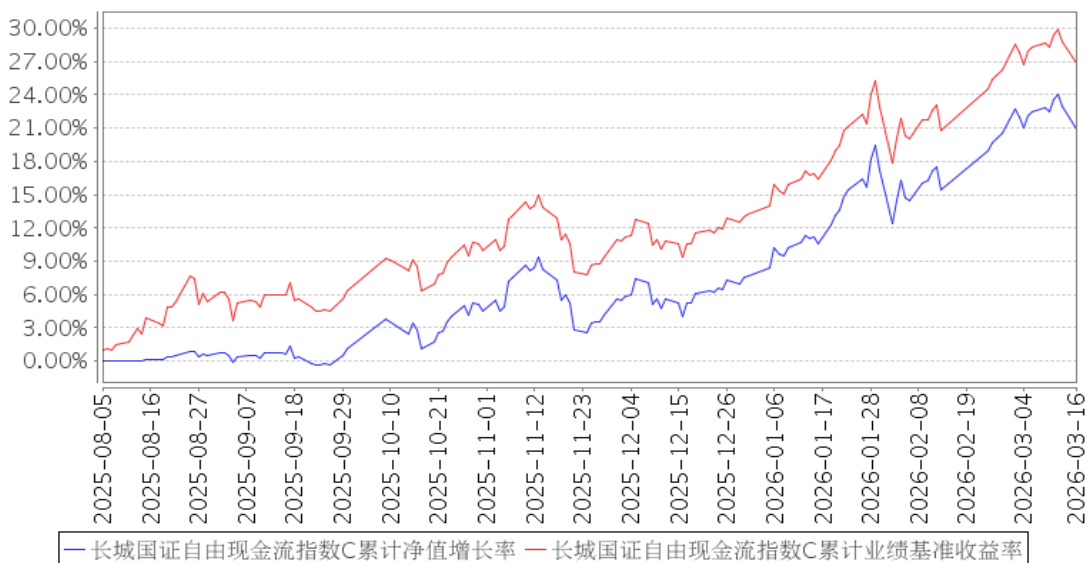
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	16.21%	1.12%	16.03%	1.11%	0.18%	0.01%
过去六个月	20.12%	1.03%	19.77%	1.04%	0.35%	-0.01%
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自合同生效 起至今	20.89%	0.92%	26.88%	1.02%	-5.99%	-0.10%

### 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

长城国证自由现金流指数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



长城国证自由现金流指数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本基金投资于股票的资产比例不低于基金资产的 90%，投资于标的指数成份股及备选成份股的资产不低于非现金资产的 80%；每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，本基金持有的现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

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本基金合同于 2025 年 8 月 5 日生效，截止本报告期末，基金合同生效未满一年。

④自 2026 年 3 月 17 日起，《长城国证自由现金流交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》生效，《长城国证自由现金流指数型证券投资基金基金合同》同时失效。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介（转型后）

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		
陶曙斌	本基金的基金经理	2026年3月17日	-	18年	男，中国籍，硕士。曾就职于德勤会计师事务所（2005年7月-2008年4月）、南方基金管理股份有限公司（2008年4月-2015年12月）、前海开源基金管理有限公司（2016年1月-2020年12月）、光大保德信基金管理有限公司（2021年1月-2024年6月）。2024年6月加入长城基金管理有限公司。自2025年8月至2026年3月任“长城国证自由现金流指数型证券投资基金”基金经理。自2025年1月至今任“长城中证A500指数型证券投资基金”基金经理，自2025年6月至今任“长城中证红利低波动100交易型开放式指数证券投资基金”基金经理，自2025年8月至今任“长城上证科创板综合指数型证券投资基金”基金经理，自2025年12月至今任“长城沪深300自由现金流指数型证券投资基金”基金经理，自2026年3月至今任“长城国证自由现金流交易型开放式指数证券投资基金”基金经理，自2026年3月至今任“长城国证自由现金流交易型开放式指数证券投资基金联接基金”（自2026年3月17日由“长城国证自由现金流指数型证券投资基金”变更而来）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

#### 4.1.1 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（转型后）

注：无。

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介（转型前）

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		
陶曙斌	本基金的基金经理	2025年8月5日	2026年3月16日	18年	男，中国籍，硕士。曾就职于德勤会计师事务所（2005年7月-2008年4月）、

				<p>南方基金管理股份有限公司（2008 年 4 月-2015 年 12 月）、前海开源基金管理有限公司（2016 年 1 月-2020 年 12 月）、光大保德信基金管理有限公司（2021 年 1 月-2024 年 6 月）。2024 年 6 月加入长城基金管理有限公司。自 2025 年 8 月至 2026 年 3 月任“长城国证自由现金流指数型证券投资基金”基金经理。自 2025 年 1 月至今任“长城中证 A500 指数型证券投资基金”基金经理，自 2025 年 6 月至今任“长城中证红利低波动 100 交易型开放式指数证券投资基金”基金经理，自 2025 年 8 月至今任“长城上证科创板综合指数型证券投资基金”基金经理，自 2025 年 12 月至今任“长城沪深 300 自由现金流指数型证券投资基金”基金经理，自 2026 年 3 月至今任“长城国证自由现金流交易型开放式指数证券投资基金”基金经理，自 2026 年 3 月至今任“长城国证自由现金流交易型开放式指数证券投资基金联接基金”（自 2026 年 3 月 17 日由“长城国证自由现金流指数型证券投资基金”变更而来）基金经理。</p>
--	--	--	--	--

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。

#### 4.1.1 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 (转型前)

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 公平交易专项说明

##### 4.3.1 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 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 报告期内基金的投资策略和运作分析

权益市场经历2025年大涨后，今年一季度先扬后抑。其中有受中东局势影响，亦有市场自身结构调整的诉求，红利类、现金流类资产表现占优。本基金采用复制标的指数的方法进行组合管理，本基金结合申购赎回情况、标的指数成分调整情况定期或不定期调整投资组合，保持对标的指数的紧密跟踪，以为持有人提供与之相近的收益，并通过参与新股申购、转债套利等方式追求超额收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

转型前（2026年1月1日至2026年3月16日）：本报告期本基金A类基金份额净值增长率为12.32%，同期业绩比较基准收益率为12.09%；C类基金份额净值增长率为12.26%，同期业绩比较基准收益率为12.09%。

转型后（2026年3月17日至2026年3月31日）：本报告期本基金A类基金份额净值增长率为-4.63%，同期业绩比较基准收益率为-4.71%；C类基金份额净值增长率为-4.63%，同期业绩比较基准收益率为-4.71%。

#### 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，本基金无需要说明的情况。

### § 5 投资组合报告（转型后）

#### 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	560,478.39	0.17
	其中：股票	560,478.39	0.17
2	基金投资	303,001,339.00	93.92
3	固定收益投资	7,092,921.64	2.20
	其中：债券	7,092,921.64	2.20

	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	10,589,611.00	3.28
8	其他资产	1,368,845.90	0.42
9	合计	322,613,195.93	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	173,029.23	0.05
C	制造业	319,077.44	0.10
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	1,845.66	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	55,983.42	0.02
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	10,542.64	0.00
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	560,478.39	0.17

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：无。

## 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	001280	中国铀业	2,277	173,029.23	0.05
2	000959	首钢股份	16,700	77,989.00	0.02
3	301638	南网数字	2,322	55,983.42	0.02
4	688818	电科蓝天	1,135	47,704.05	0.01
5	001386	马可波罗	1,626	31,723.26	0.01
6	688727	恒坤新材	563	24,991.57	0.01
7	688785	恒运昌	111	22,873.77	0.01
8	001369	双欣材料	897	12,907.83	0.00
9	603175	超颖电子	169	12,636.13	0.00
10	301667	纳百川	151	11,950.14	0.00

#### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	7,092,921.64	2.20
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	7,092,921.64	2.20

#### 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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	019773	25 国债 08	70,000	7,092,921.64	2.20

#### 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

注：无。

#### 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

注：无。

#### 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

注：无。

#### 5.9 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基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值（元）	占基金资产 净值比例 （%）
----	------	------	------	-----	---------	----------------------

1	长城国证自由现金流交易型开放式指数证券投资基金	股票型	交易型开放式(ETF)	长城基金管理有限公司	303,001,339.00	94.11
---	-------------------------	-----	-------------	------------	----------------	-------

### 5.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

#### 5.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：无。

#### 5.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约，以降低股票仓位调整的交易成本，提高投资效率，从而更好地跟踪标的指数，实现投资目标。

### 5.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

#### 5.11.1 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。

#### 5.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：无。

#### 5.11.3 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。

### 5.12 投资组合报告附注

#### 5.12.1 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

本报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到过公开谴责、处罚。

#### 5.12.2 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的股票。

#### 5.12.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	412,663.37
2	应收证券清算款	293,903.72
3	应收股利	-

4	应收利息	-
5	应收申购款	662,278.81
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,368,845.90

#### 5.12.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：无。

#### 5.12.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值 (元)	占基金资产净 值比例 (%)	流通受限情 况说明
1	001280	中国铀业	173,029.23	0.05	新股锁定
2	000959	首钢股份	77,989.00	0.02	重大事项停 牌
3	301638	南网数字	55,983.42	0.02	新股锁定
4	688818	电科蓝天	47,704.05	0.01	新股锁定
5	001386	马可波罗	31,723.26	0.01	新股锁定
6	688727	恒坤新材	24,991.57	0.01	新股锁定
7	688785	恒运昌	22,873.77	0.01	新股锁定
8	001369	双欣材料	12,907.83	0.00	新股锁定
9	603175	超颖电子	12,636.13	0.00	新股锁定
10	301667	纳百川	11,950.14	0.00	新股锁定

#### 5.12.6 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。

## § 5 投资组合报告（转型前）

### 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	336,451,602.43	91.90
	其中：股票	336,451,602.43	91.90
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	8,102,492.05	2.21
	其中：债券	8,102,492.05	2.21
	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	16,573,544.61	4.53

8	其他资产	4,966,163.83	1.36
9	合计	366,093,802.92	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 5.2.1 报告期末指数投资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	42,538,886.00	11.92
C	制造业	234,458,250.42	65.68
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	130,400.00	0.04
E	建筑业	12,288,948.00	3.44
F	批发和零售业	8,206,562.00	2.30
G	交通运输、仓储和邮政业	22,454,999.00	6.29
H	住宿和餐饮业	1,282,560.00	0.36
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,505,482.00	2.66
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	4,498,280.00	1.26
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	539,598.00	0.15
S	综合	-	-
	合计	335,903,965.42	94.10

### 5.2.2 报告期末积极投资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	183,776.67	0.05
C	制造业	268,228.10	0.08
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	16,644.10	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	2,007.54	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	66,711.06	0.02

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	10,269.54	0.00
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	547,637.01	0.15

### 5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：无。

### 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	600938	中国海油	1,020,000	42,034,200.00	11.78
2	000651	格力电器	840,300	32,586,834.00	9.13
3	600104	上汽集团	1,915,000	28,035,600.00	7.85
4	601919	中远海控	868,400	13,963,872.00	3.91
5	000338	潍柴动力	507,100	12,449,305.00	3.49
6	601600	中国铝业	892,200	12,080,388.00	3.38
7	601633	长城汽车	547,200	11,573,280.00	3.24
8	600019	宝钢股份	1,584,000	10,897,920.00	3.05
9	601877	正泰电器	279,700	10,063,606.00	2.82
10	600050	中国联通	1,714,400	8,623,432.00	2.42

#### 5.3.2 报告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

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	001280	中国铀业	2,277	183,776.67	0.05
2	301638	南网数字	2,322	66,711.06	0.02
3	688818	电科蓝天	1,135	50,019.45	0.01
4	001386	马可波罗	1,626	36,178.50	0.01
5	688727	恒坤新材	563	28,026.14	0.01

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
----	------	---------	--------------

1	国家债券	8,102,492.05	2.27
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	8,102,492.05	2.27

### 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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	019773	25 国债 08	80,000	8,102,492.05	2.27

### 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

注：无。

### 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

注：无。

### 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

注：无。

### 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

注：无。

#### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约，以降低股票仓位调整的交易成本，提高投资效率，从而更好地跟踪标的指数，实现投资目标。

### 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。

#### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：无。

### 5.10.3 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。

### 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

本报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到过公开谴责、处罚。

#### 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	412,966.64
2	应收证券清算款	790,482.63
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	3,762,714.56
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	4,966,163.83

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：无。

#### 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 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：无。

##### 5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	001280	中国铀业	183,776.67	0.05	新股锁定
2	301638	南网数字	66,711.06	0.02	新股锁定
3	688818	电科蓝天	50,019.45	0.01	新股锁定
4	001386	马可波罗	36,178.50	0.01	新股锁定
5	688727	恒坤新材	28,026.14	0.01	新股锁定

#### 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（转型后）

单位：份

项目	长城国证自由现金流 ETF 联接 A	长城国证自由现金流 ETF 联接 C
基金合同生效日(2026 年 3 月 17 日)基金份额总额	191,597,183.05	105,040,756.28
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	5,611,042.90	8,424,209.29
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	15,390,261.46	14,765,216.34
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	181,817,964.49	98,699,749.23

### § 6 开放式基金份额变动（转型前）

单位：份

项目	长城国证自由现金流指数 A	长城国证自由现金流指数 C
报告期期初基金份额总额	320,666,294.85	131,821,941.46
报告期期间基金总申购份额	31,647,630.87	51,257,948.39
减:报告期期间基金总赎回份额	160,716,742.67	78,039,133.57
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	191,597,183.05	105,040,756.28

### § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况（转型后）

#### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注：无。

#### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：无。

### § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况（转型前）

#### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注：无。

#### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：无。

### § 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

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。

## 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) 中国证监会准予长城国证自由现金流指数型证券投资基金注册的文件
- (二) 《长城国证自由现金流指数型证券投资基金基金合同》
- (三) 《长城国证自由现金流指数型证券投资基金托管协议》
- (四) 《长城国证自由现金流指数型证券投资基金招募说明书》
- (五) 法律意见书
- (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

## 9.2 存放地点

基金管理人及基金托管人住所

## 9.3 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](http://www.ccfund.com.cn)

长城基金管理有限公司

2026年4月22日