长城智盈添益债券型发起式证券投资基金 2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：长城基金管理有限公司

基金托管人：上海银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 10 月 27 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。

基金托管人上海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	长城智盈添益债券发起式
基金主代码	020181
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 12 月 26 日
报告期末基金份额总额	142,499,676.10 份
投资目标	本基金在保持流动性和控制风险的前提下，通过积极主动的组合管理，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	1、资产配置策略 本基金通过对宏观经济环境、政策形势、证券市场走势的综合分析，主动判断市场时机，进行积极的资产配置，合理确定基金在股票、债券等各类资产类别上的投资比例，并随着各类资产风险收益特征的相对变化，适时进行动态调整。 2、债券投资策略 本基金通过对国内外宏观经济态势、利率走势、收益率曲线变化趋势和信用风险变化等因素进行综合分析，构建和调整固定收益证券投资组合，力求获得稳健的投资收益。 3、股票投资策略 （1）A 股投资策略

	本基金在考虑大类资产配置的基础上，通过定量和定性相结合的方式进行个股精选。 （2）港股通标的投资策略 本基金同时关注互联互通机制下港股市场优质标的的投资机会。 （3）存托凭证投资策略 对于存托凭证投资，本基金将在深入研究的基础上，通过定性分析和定量分析相结合的方式，精选出具有比较优势的存托凭证。 4、国债期货投资策略 本基金投资于国债期货，将根据风险管理原则，以套期保值为目的，以合理管理债券组合的久期、流动性和风险水平。	
业绩比较基准	中债-总全价(总值)指数收益率×85%+中证800指数收益率×7%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×3%+活期存款基准利率×5%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。本基金可投资港股通标的股票，需承担因港股市场投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。	
基金管理人	长城基金管理有限公司	
基金托管人	上海银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	长城智盈添益债券发起式A	长城智盈添益债券发起式C
下属分级基金的交易代码	020181	020182
报告期末下属分级基金的份额总额	103,125,047.37份	39,374,628.73份

自2026年7月27日起，本基金业绩比较基准由“中债总全价（总值）指数收益率×80%+银行活期存款利率（税后）×10%+中证 800 指数收益率×8%+中证港股通综合指数收益率（人民币）×2%”调整为“中债-总全价(总值)指数收益率×85%+中证800指数收益率×7%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×3%+活期存款基准利率×5%”。

§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）	
	长城智盈添益债券发起式A	长城智盈添益债券发起式C
1.本期已实现收益	-1,067,559.07	-529,375.50
2.本期利润	-417,628.82	-77,502.17
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0038	-0.0016

4.期末基金资产净值	111,777,958.69	42,375,189.83
5.期末基金份额净值	1.0839	1.0762

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

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

长城智盈添益债券发起式 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	-0.33%	0.35%	-0.68%	0.13%	0.35%	0.22%
过去六个月	1.11%	0.33%	0.61%	0.13%	0.50%	0.20%
过去一年	0.85%	0.29%	0.23%	0.12%	0.62%	0.17%
自基金合同生效起至今	10.42%	0.24%	8.62%	0.12%	1.80%	0.12%

长城智盈添益债券发起式 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	-0.41%	0.35%	-0.68%	0.13%	0.27%	0.22%
过去六个月	0.96%	0.32%	0.61%	0.13%	0.35%	0.19%
过去一年	0.54%	0.29%	0.23%	0.12%	0.31%	0.17%
自基金合同生效起至今	9.64%	0.24%	8.62%	0.12%	1.02%	0.12%

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

长城智盈添益债券发起式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



长城智盈添益债券发起式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投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%，投资于股票、可转换债券、可交换债券的比例合计不超过基金资产的 20%，其中港股通标的股票的投资比例为股票资产的 0%-50%。本基金每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，保持现金或者到期日在一年以内的政府债券的投资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。

§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		
雷俊	公司总经理助理、量化与指数投资部总经理、本基金基金经理	2023 年 12 月 26 日	-	18	男，中国籍，硕士。曾就职于南方基金管理有限公司（2008 年 7 月-2017 年 11 月），历任研究员、基金经理。2017 年 11 月加入长城基金管理有限公司，现任公司总经理助理、量化与指数投资部总经理兼基金经理。自 2019 年 5 月至 2021 年 10 月任“长城核心优选灵活配置混合型证券投资基金”基金经理，自 2022 年 6 月至 2023 年 9 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 2021 年 4 月至 2023 年 7 月兼任专户投资经理，自 2024 年 11 月至 2025 年 6 月任“长城中证红利低波动 100 指数型证券投资基金”基金经理，自 2025 年 1 月至 2026 年 2 月任“长城中证 A500 指数型证券投资基金”基金经理，自 2019 年 5 月至 2026 年 6 月任“长城量化精选股票型证券投资基金”基金经理，自 2020 年 1 月至 2026 年 6 月任“长城中国智造灵活配置混合型证券投资基金”基金经理，自 2025 年 6 月至 2026 年 6 月任“长城中证红利低波动 100 交易型开放式指数证券投资基金联接基金”（自 2025 年 6 月 17 日由“长城中证红利低波动 100 指数型证券投资基金”变更而来）基金经理。自 2018 年 11 月至今任“长城中证 500 指数增强型证券投资基金”“长城久泰沪深 300 指数证券投资基金”基金经理，自 2019 年 1 月至今任“长城

					创业板指数增强型发起式证券投资基金”基金经理，自 2020 年 1 月至今任“长城量化小盘股票型证券投资基金”基金经理，自 2023 年 12 月至今任“长城智盈添益债券型发起式证券投资基金”基金经理，自 2025 年 4 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，自 2025 年 6 月至今任“长城恒生科技指数型证券投资基金（QDII）”基金经理，自 2026 年 5 月至今任“长城智悦均衡混合型证券投资基金”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。

4.1.1 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

无。

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

三季度A股全面下行，科创、创业相关指数回调明显，沪深300、中证500、中证1000等宽基指数也都全面走弱，除银行、煤炭、石化、医药等少数行业外，多数行业个股大幅普跌。风格因子看，红利、价值类因子表现较好，低估值一定程度有所修复；成长、动量、贝塔类因子波动很大回撤明显，主要是由于资金前期在热门板块过度博弈导致；小市值因子表现较为分化，微盘尾部表现更好。

报告期内，产品权益部分平均仓位接近配置上限。组合总体延续了资产配置、策略配置、因子配置的三层绝对收益配置策略；总体尽量在不同资产子策略上寻求低相关或是负相关的投资组合，力求在控制绝对波动下追求绝对回报；区间内组合加大了对A股成长性股票配置，波动性略有放大；产品表现相对基准指数有超额收益，但受市场贝塔显著下行影响绝对收益表现不佳，总体组合配置价值将更加受益于A股长期表现。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期长城智盈添益债券发起式A基金份额净值增长率为-0.33%，同期业绩比较基准收益率为-0.68%；长城智盈添益债券发起式C基金份额净值增长率为-0.41%，同期业绩比较基准收益率为-0.68%。

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，本基金无需要说明的情况。

§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	28,219,963.65	18.22
	其中：股票	28,219,963.65	18.22
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	125,010,538.37	80.69
	其中：债券	125,010,538.37	80.69
	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	1,032,634.26	0.67
8	其他资产	659,745.45	0.43
9	合计	154,922,881.73	100.00

注：权益投资中通过港股通交易机制投资的港股公允价值为7,414,825.95元，占基金资产净值的比例为4.81%。

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

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	2,655,783.00	1.72
C	制造业	14,064,984.70	9.12
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	87,528.00	0.06
E	建筑业	332,310.00	0.22
F	批发和零售业	40,109.00	0.03
G	交通运输、仓储和邮政业	108,724.00	0.07
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	703,816.00	0.46
J	金融业	1,574,687.00	1.02
K	房地产业	265,530.00	0.17
L	租赁和商务服务业	216,925.00	0.14
M	科学研究和技术服务业	209,734.00	0.14
N	水利、环境和公共设施管理业	280,468.00	0.18
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	90,288.00	0.06
R	文化、体育和娱乐业	174,251.00	0.11
S	综合	-	-
	合计	20,805,137.70	13.50

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

金额单位：人民币元

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
基础材料	1,696,529.78	1.10
消费者非必需品	-	-
消费者常用品	-	-
能源	-	-
金融	1,553,156.48	1.01
医疗保健	-	-
工业	-	-
信息科技	-	-
电信服务	4,165,139.69	2.70
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	7,414,825.95	4.81

注：以上分类采用财汇大智慧提供的国际通用行业分类标准。

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

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	00700	腾讯控股	8,800	3,255,815.38	2.11
2	600938	中国海油	29,300	979,206.00	0.64
3	01818	招金矿业	60,000	929,668.86	0.60
4	09999	网易	5,500	909,324.31	0.59
5	02888	渣打集团	4,300	902,130.75	0.59
6	02259	紫金黄金国际	6,300	766,860.92	0.50
7	00005	汇丰控股	4,800	651,025.73	0.42
8	300604	长川科技	1,700	407,643.00	0.26
9	600988	赤峰黄金	9,000	356,040.00	0.23
10	300223	君正股份	2,500	322,875.00	0.21

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

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	42,984,313.73	27.88

2	央行票据	-	-
3	金融债券	82,026,224.64	53.21
	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	125,010,538.37	81.10

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

金额单位：人民币元

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	019761	24 国债 24	117,000	11,797,366.44	7.65
2	242580054	25 平安银行永续债 02BC	100,000	10,395,666.85	6.74
3	232480010	24 浙商银行二级资本债 01	100,000	10,347,857.53	6.71
4	242400007	24 中信银行永续债 01	100,000	10,306,804.93	6.69
5	232580001	25 工行二级资本债 01BC	100,000	10,252,254.79	6.65

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

无。

5.9.2 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。

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

本基金投资于国债期货，将根据风险管理原则，以套期保值为目的，以合理管理债券组合的久期、流动性和风险水平。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

金额单位：人民币元

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险指标说明
T2612	10年期国债2612	2	2,188,200.00	-2,900.00	-
T2703	10年期国债2703	3	3,279,450.00	-3,600.00	-
TL2612	30年期国债2612	6	7,011,600.00	173,500.00	-
TL2703	30年期国债2703	4	4,662,800.00	6,900.00	-
公允价值变动总额合计（元）					173,900.00
国债期货投资本期收益（元）					169,178.00
国债期货投资本期公允价值变动（元）					121,250.00

注：本基金在进行国债期货投资时，遵守法律法规的规定和基金合同的约定，符合既定的投资策略和投资目标。基金管理人将充分考虑国债期货的收益特征、流动性以及风险特征，运用国债期货管理特殊情况下的流动性风险，如大额申购赎回等。

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

本报告期本基金投资的前十名证券除平安银行股份有限公司、中信银行股份有限公司、中国工商银行股份有限公司、中国邮政储蓄银行股份有限公司、招商银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司、中国建设银行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。

平安银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到处罚。

中信银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到处罚。

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。

中国邮政储蓄银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到处罚。

招商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到处罚。

中国农业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到处罚。

中国建设银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到处罚。

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。

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

单位：人民币元

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	654,871.27
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	4,764.18
4	应收利息	-
5	应收申购款	110.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	659,745.45

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

无。

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

项目	长城智盈添益债券发起式 A	长城智盈添益债券发起式 C
报告期期初基金份额总额	114,857,291.20	56,309,714.02
报告期期间基金总申购份额	19,109.11	369,198.86
减：报告期期间基金总赎回份额	11,751,352.94	17,304,284.15
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	103,125,047.37	39,374,628.73

§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

项目	长城智盈添益债券发起式 A	长城智盈添益债券发起式 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,001,889.08	-
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	10,001,889.08	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	7.02	-

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,001,889.08	7.02%	10,001,889.08	7.02%	三年
基金管理人	-	-	-	-	-

高级管理人员					
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,001,889.08	7.02%	10,001,889.08	7.02%	三年

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20260701-20260930	91,381,705.20	-	-	91,381,705.20	64.13%
产品特有风险							
如投资者进行大额赎回，可能存在以下的特有风险： 1、流动性风险 本基金在短时间内可能无法变现足够的资产来应对大额赎回，基金仓位调整困难，从而可能会面临一定的流动性风险； 2、延期支付赎回款项及暂停赎回风险 若持有基金份额比例达到或超过20%的单一投资者大额赎回引发了巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定决定部分延期支付赎回款项；如果连续2个开放日以上（含本数）发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响； 3、基金净值波动风险 大额赎回会导致管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的需要，可能使基金资产净值受到不利影响；另一方面，由于基金净值估值四舍五入法或赎回费收入归基金资产的影响，大额赎回可能导致基金净值出现较大波动； 4、投资受限风险 大额赎回后若基金资产规模过小，可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略； 5、基金合同终止或转型风险							

大额赎回可能会导致基金资产规模过小，不能满足存续的条件，根据基金合同的约定，将面临合同终止财产清算或转型风险。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内无影响投资者决策的其他重要信息。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

（一）中国证监会准予长城智盈添益债券型发起式证券投资基金注册的文件

（二）《长城智盈添益债券型发起式证券投资基金基金合同》

（三）《长城智盈添益债券型发起式证券投资基金托管协议》

（四）《长城智盈添益债券型发起式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

10.2 存放地点

基金管理人及基金托管人住所

10.3 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 10 月 27 日