长城中国智造灵活配置混合型证券投资基金 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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 26 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长城中国智造混合
基金主代码	001880
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 3 月 15 日
报告期末基金份额总额	25,151,728.88 份
投资目标	本基金通过深入分析国内外经济的发展趋势，积极把握中国制造业的产业升级、信息化改造带来的投资机会，在严格控制投资风险的基础上，力求实现超过业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金采用“自上而下”的方法进行大类资产配置。自上而下地综合分析宏观经济、政策环境、流动性指标等因素，在此基础上综合考虑决定股票市场、债券市场走向的关键因素，如对股票市场影响较大的市场流动性水平和市场波动水平等；对债券市场走势具有重大影响的未来利率变动趋势和债券的需求等。在资本市场深入分析的基础上，本基金将参考基金流动性要求，以使基金资产的风险和收益在股票、债券及短期金融工具中实现最佳匹配。 本基金界定的中国智造主题相关公司指受益于信息化和工业化深度融合，利用信息技术手段改造传统工业，或依托新技术崛起的新兴制造业企业。本基金将在中国智造的定

	义内选择具有核心技术、高附加值产品、创新研发能力和国际竞争力的行业公司，以及向上述行业提供产品和服务的公司进行组合构建。细化到行业分类上，本基金投资的行业主要包括电子、信息服务、信息设备、机械设备、交运设备、计算机、医疗器械、公用事业、金属非金属新材料等。	
业绩比较基准	中证高端装备制造指数收益率×85%+中债-综合财富（总值）指数收益率×10%+活期存款基准利率×5%	
风险收益特征	本基金的长期平均风险和预期收益率低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。	
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	长城中国智造混合 A	长城中国智造混合 C
下属分级基金的交易代码	001880	010000
报告期末下属分级基金的份额总额	21,364,096.05 份	3,787,632.83 份

自 2026 年 9 月 21 日起，本基金业绩比较基准由“60%×中证高端装备制造指数收益率＋40%×中债综合财富指数收益率”调整为“中证高端装备制造指数收益率×85%+中债-综合财富（总值）指数收益率×10%+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）	
	长城中国智造混合 A	长城中国智造混合 C
1.本期已实现收益	-133,136.77	-30,195.42
2.本期利润	-11,774,927.36	-2,408,736.02
3.加权平均基金份额本期利润	-0.5475	-0.5615
4.期末基金资产净值	33,699,649.58	5,799,447.55
5.期末基金份额净值	1.5774	1.5312

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

长城中国智造混合 A

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-25.47%	2.80%	-19.12%	1.69%	-6.35%	1.11%
过去六个月	3.59%	2.50%	2.60%	1.56%	0.99%	0.94%
过去一年	0.37%	2.07%	1.57%	1.32%	-1.20%	0.75%
过去三年	3.68%	2.08%	42.24%	1.12%	-38.56%	0.96%
过去五年	-39.85%	2.06%	25.92%	1.01%	-65.77%	1.05%
过去七年	41.76%	1.95%	97.87%	1.03%	-56.11%	0.92%
自基金合同生效起至今	57.74%	1.72%	103.17%	1.02%	-45.43%	0.70%

长城中国智造混合 C

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-25.56%	2.80%	-19.12%	1.69%	-6.44%	1.11%
过去六个月	3.33%	2.50%	2.60%	1.56%	0.73%	0.94%
过去一年	-0.13%	2.07%	1.57%	1.32%	-1.70%	0.75%
过去三年	2.14%	2.08%	42.24%	1.12%	-40.10%	0.96%
过去五年	-41.33%	2.06%	25.92%	1.01%	-67.25%	1.05%
自基金合同生效起至今	-23.73%	2.01%	44.34%	1.00%	-68.07%	1.01%

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

长城中国智造混合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



长城中国智造混合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投资组合中股票投资比例为基金资产的 0%-95%，其中投资中国智造主题相关公司的证券的比例不低于非现金基金资产的 80%。权证投资占基金资产净值

的比例为 0-3%；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，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。

§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		
向晨	本基金基金经理	2026 年 6 月 5 日	-	7	男，中国籍，硕士。2019 年 8 月毕业加入长城基金管理有限公司，历任量化与指数投资部研究员、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，自 2026 年 6 月至今任“长城量化精选股票型证券投资基金”“长城中国智造灵活配置混合型证券投资基金”“长城北证 50 成份指数增强型发起式证券投资基金”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

报告期内市场表现较弱，行情结构极致分化，整体风格相对之前发生了较为极端的反转。传统行业相对抗跌，银行指数（中信）上涨 16.8%，上半年领涨的电子（中信）、通信（中信）均下跌约 30%。指数层面，科创类、成长类指数下跌明显，显著跑输传统宽基指数，其中科创 50、创业板指两大双创指数跌幅居各宽基指数前列，报告期内分别下跌 30.70%、27.80%；中证 500、中证 1000、中证全指、沪深 300 等宽基普遍下跌，其中中证 1000、沪深 300 分别下跌 17.15%、12.49%。行业层面，煤炭、石油石化、农林牧渔、银行、医药涨幅居前；电子、通信、建材、电新跌幅居前。

风格层面，成长大幅回撤，价值相对占优；市值方面，小市值风格内部表现较为极端，超额收益主要来源于小市值的尾部，即微盘股部分；动量、贝塔因子表现波动较大，市场风险偏好明显下降，市场活跃度相比二季度有所回落。

报告期内，产品跑输基准，主要源于报告期内维持较高仓位，在市场回调中放大了下行风险。后续本产品将继续以高端装备制造为核心投资主线，围绕上中下游挖掘产业链投资机会，力争通过多元配置获取持续的超额收益。本产品结合景气度、产业趋势与估值体系，构建多维度选股模型，积极把握产业升级趋势下的估值修复机会，优化组合风险收益比。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期长城中国智造混合 A 基金份额净值增长率为-25.47%，同期业绩比较基准收益率为-19.12%；长城中国智造混合 C 基金份额净值增长率为-25.56%，同期业绩比较基准收益率为-19.12%。

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，本基金自 2026 年 7 月 15 日起至 2026 年 9 月 30 日止连续 55 个工作日基金资产净值低于人民币五千万元。

§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	36,463,091.32	91.47
	其中：股票	36,463,091.32	91.47
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,112,892.27	2.79
	其中：债券	1,112,892.27	2.79
	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	1,637,991.88	4.11
8	其他资产	649,609.86	1.63
9	合计	39,863,585.33	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

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	10,071.24	0.03
C	制造业	32,811,181.08	83.07

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	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,641,839.00	9.22
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	-	-
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	36,463,091.32	92.31

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

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	300308	中际旭创	3,300	2,667,852.00	6.75
2	300750	宁德时代	7,400	2,154,214.00	5.45
3	300502	新易盛	4,400	1,711,600.00	4.33
4	688041	海光信息	5,189	1,176,865.20	2.98

5	002384	东山精密	6,100	1,021,140.00	2.59
6	688256	寒武纪	1,000	1,009,010.00	2.55
7	688008	澜起科技	4,750	960,972.50	2.43
8	600183	生益科技	7,200	935,712.00	2.37
9	002463	沪电股份	6,700	776,731.00	1.97
10	002475	立讯精密	15,400	761,222.00	1.93

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	1,112,892.27	2.82
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	1,112,892.27	2.82

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	019792	25 国债 19	7,000	709,429.48	1.80
2	019827	26 国债 01	4,000	403,462.79	1.02

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

本基金根据风险管理的原则，选择流动性好、交易活跃的股指期货合约，以套期保值为目的参与股指期货交易。本基金根据对现货和期货市场的分析，具体投资策略包括：1）对冲投资组合的系统性风险；2）利用股指期货的杠杆作用，进行现金管理，降低建仓或调仓过程中的冲击成本等。

股指期货交易对基金总体风险可控，符合基金合同的投资政策和投资目标。

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

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

本报告期本基金投资的前十名证券除立讯精密工业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。

立讯精密工业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	33,782.58
2	应收证券清算款	574,022.69
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	41,804.59
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	649,609.86

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	长城中国智造混合 A	长城中国智造混合 C
报告期期初基金份额总额	22,472,783.12	4,917,097.56
报告期期间基金总申购份额	1,965,867.27	1,183,930.11
减：报告期期间基金总赎回份额	3,074,554.34	2,313,394.84
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	21,364,096.05	3,787,632.83

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

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

本报告期内，基金管理人自2026年8月12日至2026年9月30日自主承担本基金的固定费用。

§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中国智造灵活配置混合型证券投资基金注册的文件

（二）《长城中国智造灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

（三）《长城中国智造灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

（四）《长城中国智造灵活配置混合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

长城基金管理有限公司

2026 年 10 月 27 日