长城久嘉创新成长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：中国农业银行股份有限公司

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。

基金托管人中国农业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	长城久嘉创新成长混合
基金主代码	004666
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 7 月 5 日
报告期末基金份额总额	1,164,695,136.04 份
投资目标	本基金重点投资在我国经济转型过程中具有良好成长性的创新型上市公司，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”和“自下而上”相结合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。自下而上地根据可投资股票的基本面和构成情况，对自上而下大类资产配置进行进一步修正。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。 本基金所指的创新成长主题相关行业指在中国经济结构转型及产业升级的进程中，通过技术创新、服务创新、产品

	创新、商业模式创新等手段实现成长的行业。其中，技术创新是指企业应用新知识、新技术、新工艺，开发生产新的产品，提供新的服务，或提高产品质量、降低产品成本，占据市场并实现市场价值的活动；服务及产品创新是指通过提供全新的产品或服务、开创新的产业领域，或以前所未有的方式提供已有的产品或服务，提升企业的核心竞争优势；商业模式创新是指企业通过商业模式、市场营销、管理体系、生产流程等多方面的创新，通过这些创新实现了企业成本的降低、盈利的增加和竞争实力的提高。	
业绩比较基准	中信成长风格指数收益率×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	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	长城久嘉创新成长混合 A	长城久嘉创新成长混合 C
下属分级基金的交易代码	004666	010052
报告期末下属分级基金的份额总额	475,713,653.04 份	688,981,483.00 份

自 2026 年 9 月 21 日起，本基金业绩比较基准由“50%×中证 800 指数收益率＋50%×中债综合财富指数收益率”调整为“中信成长风格指数收益率×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）	
	长城久嘉创新成长混合 A	长城久嘉创新成长混合 C
1.本期已实现收益	23,782,169.60	31,058,970.25
2.本期利润	-510,916,605.15	-837,372,616.70
3.加权平均基金份额本期利润	-1.0462	-1.0718
4.期末基金资产净值	1,295,684,162.26	1,564,012,902.59
5.期末基金份额净值	2.7237	2.2700

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

长城久嘉创新成长混合 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	-27.00%	3.32%	-10.05%	0.88%	-16.95%	2.44%
过去六个月	-9.78%	2.95%	-3.38%	0.80%	-6.40%	2.15%
过去一年	20.15%	2.79%	-3.67%	0.68%	23.82%	2.11%
过去三年	87.00%	2.60%	14.53%	0.63%	72.47%	1.97%
过去五年	45.29%	2.35%	5.09%	0.59%	40.20%	1.76%
过去七年	189.20%	2.39%	26.59%	0.60%	162.61%	1.79%
自基金合同生效起至今	163.84%	2.13%	34.46%	0.61%	129.38%	1.52%

长城久嘉创新成长混合 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	-27.10%	3.32%	-10.05%	0.88%	-17.05%	2.44%
过去六个月	-10.01%	2.95%	-3.38%	0.80%	-6.63%	2.15%
过去一年	19.55%	2.79%	-3.67%	0.68%	23.22%	2.11%
过去三年	84.19%	2.60%	14.53%	0.63%	69.66%	1.97%
过去五年	41.47%	2.35%	5.09%	0.59%	36.38%	1.76%
自基金合同生效起至今	44.27%	2.35%	4.34%	0.59%	39.93%	1.76%

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

长城久嘉创新成长混合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



长城久嘉创新成长混合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本基金于 2017 年 7 月 5 日由封闭式基金基金久嘉转型而来。

②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%，其中投资具有创新成长主题相关的证券不低于非现金基金资产的 80%；本基金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。

③本基金的建仓期为自基金转型之日起六个月内，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		
尤国梁	本基金基金经理	2019 年 10 月 24 日	-	16	男，中国籍，硕士。曾就职于民生证券济南营业部（2010 年 7 月-2011 年 4 月）、申万宏源证券济南营业部（2011 年 4 月-2014 年 12 月）、上海宏流投资管理有限公司（2014 年 12 月-2016 年 3 月）、天元天财（北京）资产管理有限公司（2016 年 3 月-2017 年 3 月）、北京中金众鑫投资管理有限公司（2017 年 3 月-2019 年 8 月）。2019 年 8 月加入长城基金管理有限公司。自 2019 年 10 月至 2021 年 5 月任“长城双动力混合型证券投资基金”基金经理，自 2019 年 10 月至今任“长城久嘉创新成长灵活配置混合型证券投资基金”基金经理，自 2023 年 9 月至今任“长城景气成长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

2026 年三季度，美联储时隔三年多首次加息，长端美债收益率创近年新高，全球无风险利率中枢明显上移，风险资产普遍承压。市场对 AI 未来资本开支持续性担忧再起，前期涨幅巨大的 AI 上游科技股遭遇集中获利回吐，海外及 A 股中的 AI 硬件相关板块均出现不同程度下跌。A 股在筹码结构拥挤、地缘风险扰动等因素叠加下表现更弱，上半年领涨的科创 50 指数、创业板指数三季度均创各自历史单季最大跌幅。行业表现看，煤炭石油、银行等偏传统价值类板块涨幅居前；电子、通信等二季度强势的科技与制造板块则跌幅较大。

报告期内，本基金遵循基金合同约定，坚守“创新成长”的产品定位，紧扣“因地制宜发展新质生产力”的国家政策导向，聚焦科技创新领域，以长期投资视角挖掘具备创新能力与成长潜力的优质标的。产品延续过往持仓思路，继续持有航空航天与人工智能两大创新科技主线，并根据市场变化对持仓结构进行了调整。其中 AI 板块减仓了部分二季度涨幅过大的硬件上游标的；商业航天板块则对持仓标的进行了优化调整，重点向订单节奏相对可预期、产业逻辑更明确的方向集中。此外，基于对明年行情的展望，组合增加了无人化装备等创新属性较强的军工方向配置比例。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期长城久嘉创新成长混合 A 基金份额净值增长率为-27.00%，同期业绩比较基准收益率为-10.05%；长城久嘉创新成长混合 C 基金份额净值增长率为-27.10%，同期业绩比较基准收益率为-10.05%。

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	2,667,813,505.13	92.82
	其中：股票	2,667,813,505.13	92.82
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	118,672,493.77	4.13
	其中：债券	118,672,493.77	4.13
	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	64,309,683.38	2.24
8	其他资产	23,468,132.67	0.82
9	合计	2,874,263,814.95	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	39,069.96	0.00
C	制造业	2,255,883,422.95	78.89
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	549,873.82	0.02

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	150,330,138.40	5.26
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	10,074,000.00	0.35
M	科学研究和技术服务业	250,937,000.00	8.77
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	2,667,813,505.13	93.29

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	002046	国机精工	4,300,000	256,925,000.00	8.98
2	301571	国科天成	3,800,000	254,980,000.00	8.92
3	301306	西测测试	2,900,000	250,937,000.00	8.77
4	688375	国博电子	3,350,000	214,467,000.00	7.50
5	688820	盛合晶微	1,502,391	173,938,891.86	6.08

6	001400	江顺科技	2,000,000	169,600,000.00	5.93
7	688433	华曙高科	2,000,000	157,560,000.00	5.51
8	301232	飞沃科技	1,750,000	137,865,000.00	4.82
9	688297	中无人机	2,700,000	112,833,000.00	3.95
10	688385	复旦微电	1,900,000	106,742,000.00	3.73

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	100,411,753.42	3.51
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）	18,260,740.35	0.64
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	118,672,493.77	4.15

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	019835	26 国债 09	1,000,000	100,411,753.42	3.51
2	123286	国科转债	182,601	18,260,740.35	0.64

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	1,448,379.72
2	应收证券清算款	20,054,987.72
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,964,765.23
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	23,468,132.67

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

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	688820	盛合晶微	268,891.86	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

单位：份

项目	长城久嘉创新成长混合 A	长城久嘉创新成长混合 C
报告期期初基金份额总额	536,915,223.84	980,528,764.47
报告期期间基金总申购份额	58,884,940.53	210,024,488.41
减：报告期期间基金总赎回份额	120,086,511.33	501,571,769.88
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	475,713,653.04	688,981,483.00

§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

本报告期内无影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

（一）中国证监会准予久嘉证券投资基金变更注册的文件

（二）《长城久嘉创新成长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

（三）《长城久嘉创新成长灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

（四）《长城久嘉创新成长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