长城新兴产业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	长城新兴产业混合
基金主代码	000976
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 2 月 17 日
报告期末基金份额总额	40,346,347.98 份
投资目标	本基金重点关注新兴产业发展过程中带来的投资机会，将在严格控制风险的前提下，追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金将采用“自上而下”的策略进行基金的大类资产配置。本基金主要通过对宏观经济走势、市场政策、利率走势、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、现金等大类资产的预期风险和收益，动态调整基金大类资产的投资比例，控制系统性风险。 本基金投资的新兴产业指以新技术或新需求为基础，对经济社会全局及其长远发展具有重大引领带动作用，知识技术密集、物质资源消耗少、成长潜力大、综合效益好的产业。本基金将在新兴产业范畴下优选具备较高成长性的个股进行投资。在个股选择时，本基金将采用定性研究与定量分析相结合的方法评价拟投资标的的成长能力，构建股票组合。

业绩比较基准	中证新兴产业指数收益率×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	长城新兴产业混合 A	长城新兴产业混合 C
下属分级基金的交易代码	000976	019412
报告期末下属分级基金的份额总额	18,715,551.72 份	21,630,796.26 份

自 2026 年 9 月 21 日起，本基金业绩比较基准由“55%×中证新兴产业指数收益率＋45%×中债综合财富指数收益率”调整为“中证新兴产业指数收益率×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）	
	长城新兴产业混合 A	长城新兴产业混合 C
1.本期已实现收益	-6,253,358.44	-4,769,454.55
2.本期利润	-15,584,068.33	-11,121,941.02
3.加权平均基金份额本期利润	-0.8820	-0.6408
4.期末基金资产净值	28,302,934.92	32,113,335.36
5.期末基金份额净值	1.5123	1.4846

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

长城新兴产业混合 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	①-③	②-④

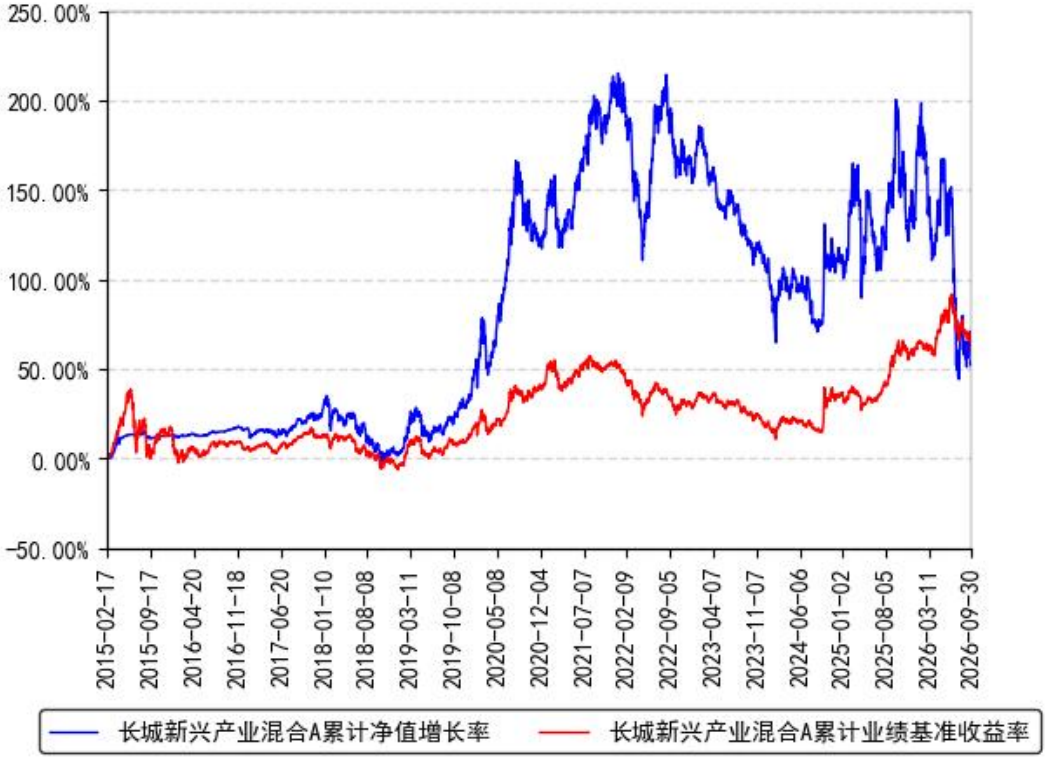
				④		
过去三个月	-38.25%	3.72%	-16.89%	1.45%	-21.36%	2.27%
过去六个月	-29.15%	3.19%	0.92%	1.33%	-30.07%	1.86%
过去一年	-48.40%	2.90%	-2.71%	1.12%	-45.69%	1.78%
过去三年	-31.27%	2.36%	27.53%	0.96%	-58.80%	1.40%
过去五年	-47.35%	2.02%	6.13%	0.86%	-53.48%	1.16%
过去七年	26.39%	1.91%	48.09%	0.86%	-21.70%	1.05%
过去十年	30.94%	1.70%	48.48%	0.82%	-17.54%	0.88%
自基金合同生效起至今	51.23%	1.58%	59.32%	0.92%	-8.09%	0.66%

长城新兴产业混合 C

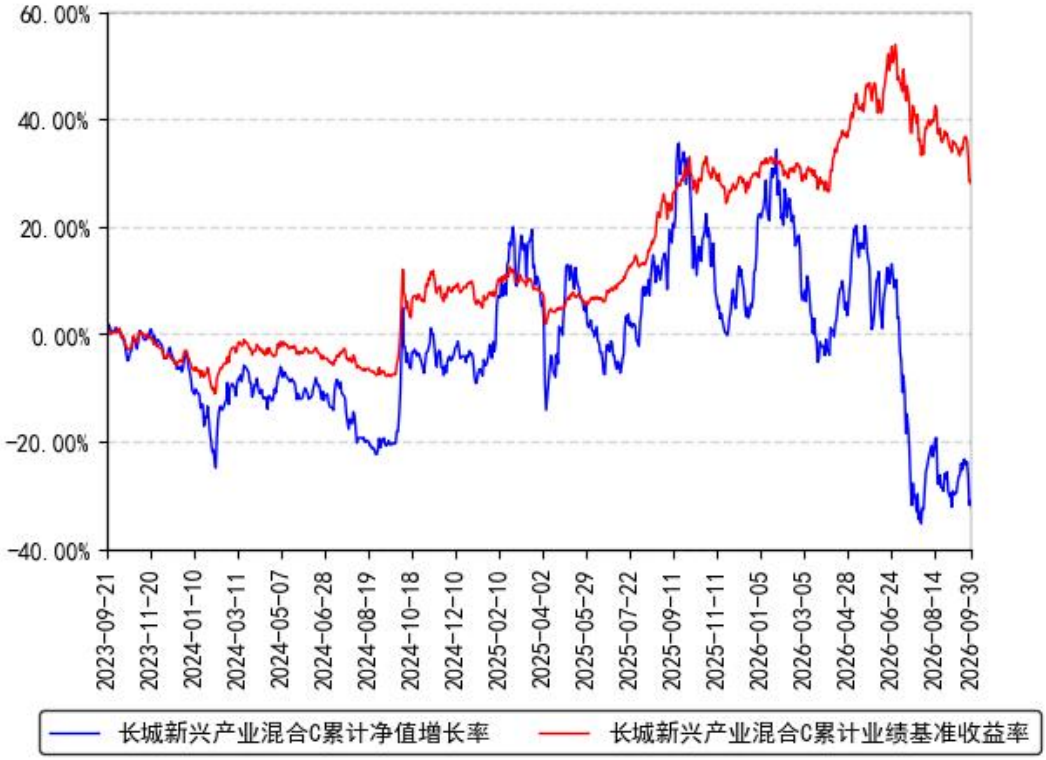
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-38.34%	3.72%	-16.89%	1.45%	-21.45%	2.27%
过去六个月	-29.37%	3.19%	0.92%	1.33%	-30.29%	1.86%
过去一年	-48.71%	2.90%	-2.71%	1.12%	-46.00%	1.78%
过去三年	-32.49%	2.36%	27.53%	0.96%	-60.02%	1.40%
自基金合同生效起至今	-32.16%	2.35%	27.89%	0.96%	-60.05%	1.39%

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

长城新兴产业混合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



长城新兴产业混合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的投资组合比例为：本基金投资组合中股票投资比例为基金资产的 0%-95%，其中投资于新兴产业公司证券的比例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。

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		
刘疆	本基金基金经理	2025 年 1 月 17 日	-	14	男，中国籍，硕士。曾任长江证券股份有限公司研究员（2012 年 7 月-2016 年 7 月）。2016 年 8 月加入长城基金管理有限公司，历任行业研究员、基金经理助理。自 2019 年 6 月至 2021 年 8 月任“长城久源灵活配置混合型证券投资基金”基金经理，自 2020 年 6 月至 2021 年 8 月任“长城行业轮动灵活配置混合型证券投资基金”基金经理，自 2019 年 4 月至今任“长城久祥灵活配置混合型证券投资基金”基金经理，自 2025 年 1 月至今任“长城新兴产业灵活配置混合型证券投资基金”基金经理，自 2026 年 6 月至今任“长城行业轮动灵活配置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

三季度市场疲弱，特别是双创为代表的科技成长方向跌幅很大，科创 50 指数、创业板 50 指数跌幅创造了历史纪录，这是多数投资者很难预料到的情况。归结起来，部分原因在于：一、资产自身的流动性逆转：二季度科技成长方向配置集中度达到高位，三季度在回调过程中形成了负反馈；二、产业出现了一些相对负面但属于发展中的正常因素被市场放大了；三、宏观流动性冲击：海外加息、债券收益率上升，风险资产价格敏感度高。但是随着市场回调，相关风险因素已经大幅释放，后续有望回暖：一是预计流动性压力在回调后大幅减缓；二是业绩期，AI 和科技成长相关资产的景气度和业绩质量仍然是整个市场中最优的；三是年底绩优资产有望估值切换，同时科技成长中的一些新兴方向有望活跃。

本基金投资策略方面，坚持基于中长期视角，关注新兴科技消费趋势，重视新质生产力方向，努力挖掘新兴产业长周期投资机会。对于尚处于“0－1”阶段的新兴方向，我们基于敏锐的研究和乐观的远期视角把握其成长空间；对于处于“1－10”放量阶段的成长方向，我们专注于以高标准挖掘质地最优、成长最为强劲的公司。

人工智能（AI）是新一轮科技创新和经济发展的核心引擎逐渐成为共识，本基金持续重点关注 AI 驱动的新兴产业投资机会。报告期内，本基金保持对于 MLCC 等元器件的重点关注，随着 AI 芯片和服务器的功率持续上升，这些产品有望呈现量价齐升状态，从而驱动相关产业和企业的投资机会。同时，本基金关注 AI 中的导热散热、供电等方向的新技术方案，物理 AI 等应用方向，以及太空算力等新型算力形态。此外，本基金持续关注“十五五规划”

等政策重点提及的、海内外巨头推动的、长期前景符合第一性原理、潜在空间广阔的各类战略新兴方向和未来产业方向。

总体而言，本基金关注变化积极、拐点清晰的新兴产业，挖掘顺应甚至引领时代的优质公司投资机会，持续动态优化组合，努力为持有人创造价值。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期长城新兴产业混合 A 基金份额净值增长率为-38.25%，同期业绩比较基准收益率为-16.89%；长城新兴产业混合 C 基金份额净值增长率为-38.34%，同期业绩比较基准收益率为-16.89%。

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	57,075,267.62	91.10
	其中：股票	57,075,267.62	91.10
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	4,699,859.95	7.50
8	其他资产	878,158.28	1.40
9	合计	62,653,285.85	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	-	-
C	制造业	55,584,299.92	92.00
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	298,977.00	0.49
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	776,004.70	1.28
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	415,986.00	0.69
S	综合	-	-
	合计	57,075,267.62	94.47

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	300408	三环集团	46,000	5,397,180.00	8.93

2	000636	风华高科	99,100	4,916,351.00	8.14
3	300285	国瓷材料	68,100	4,294,386.00	7.11
4	300806	斯迪克	85,160	4,078,312.40	6.75
5	688260	昀冢科技	41,965	4,075,640.80	6.75
6	603678	火炬电子	78,300	3,344,976.00	5.54
7	300136	信维通信	60,900	3,119,907.00	5.16
8	002975	博杰股份	28,600	2,915,770.00	4.83
9	002138	顺络电子	52,900	2,551,896.00	4.22
10	002859	洁美科技	36,400	2,152,696.00	3.56

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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	43,909.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	834,249.28
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	878,158.28

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	长城新兴产业混合 A	长城新兴产业混合 C
报告期期初基金份额总额	16,707,393.02	10,363,775.07
报告期期间基金总申购份额	4,089,662.57	32,988,814.64
减：报告期期间基金总赎回份额	2,081,503.87	21,721,793.45
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	18,715,551.72	21,630,796.26

§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）中国证监会准予长城新兴产业灵活配置混合型证券投资基金注册的文件

（二）《长城新兴产业灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

（三）《长城新兴产业灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

（四）《长城新兴产业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