景顺长城新兴产业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：景顺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 07 月 01 日起至 2026 年 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	景顺长城新兴产业混合
基金主代码	023632
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 4 月 1 日
报告期末基金份额总额	367,751,978.51 份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报和中长期资本增值。
投资策略	1、资产配置策略　　本基金依据定期公布的宏观和金融数据以及投资部门对于宏观经济、股市政策、市场趋势的综合分析，运用宏观经济模型（MEM）做出对于宏观经济的评价，结合基金合同、投资制度的要求提出资产配置建议，经投资决策委员会审核后形成资产配置方案。 2、股票投资策略　　本基金在股票投资方面主要采用主题投资策略，重点投资“新兴科技”主题范畴的上市公司。 3、存托凭证投资策略　　本基金的存托凭证投资将根据本基金的投资目标和上述股票投资策略，基于对基础证券投资价值的深入研究判断，通过定性和定量分析相结合的方式，筛选具有比较优势的存托凭证作为投资标的。 4、债券投资策略　　债券投资在保证资产流动性的基础上，采取利率预期策略、信用策略和时机策略相结合的积极性投资方法，力求在控制各类风险的基础上获取稳定的收益。 5、股指期货投资策略　　本基金参与股指期货交易，

	根据风险管理的原则，以套期保值为目的，制定相应的投资策略。 6、国债期货投资策略　　本基金可投资国债期货，本基金投资国债期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要评估期货合约的流动性、交易活跃度等方面。本基金力争利用期货的杠杆作用，降低基金资产调整的频率和交易成本。 7、股票期权投资策略　　本基金投资股票期权将按照风险管理的原则，以套期保值为主要目的，结合投资目标、比例限制、风险收益特征以及法律法规的相关限定和要求，确定参与股票期权交易的投资时机和投资比例。若相关法律法规发生变化时，基金管理人股票期权投资管理从其最新规定，以符合上述法律法规和监管要求的变化。未来如法律法规或监管机构允许基金投资其他股票期权品种，本基金将在履行适当程序后，纳入投资范围并制定相应投资策略。 8、资产支持证券投资策略　　本基金将通过对宏观经济、提前偿还率、资产池结构以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，并通过研究标的证券发行条款，预测提前偿还率变化对标的证券的久期与收益率的影响。同时，基金管理人将密切关注流动性对标的证券收益率的影响，综合运用久期管理、收益率曲线、个券选择以及把握市场交易机会等积极策略，在严格控制风险的情况下，结合信用研究和流动性管理，选择风险调整后收益高的品种进行投资，以期获得长期稳定收益。 9、参与融资业务的投资策略　　本基金参与融资业务将严格遵守中国证监会及相关法律法规的约束，合理利用融资发掘可能的增值机会。投资原则为有利于基金资产增值，控制下跌风险，对冲系统性风险，实现保值和锁定收益。 10、信用衍生品投资策略　　本基金按照风险管理原则，以风险对冲为目的，参与信用衍生品交易。本基金将根据所持标的债券等固定收益品种的投资策略，审慎开展信用衍生品投资，合理确定信用衍生品的投资金额、期限等。同时，本基金将加强基金投资信用衍生品的交易对手方、创设机构的风险管理，合理分散交易对手方、创设机构的集中度，对交易对手方、创设机构的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理。
业绩比较基准	中国战略新兴产业成份指数收益率*75%+中证港股通综合指数(人民币)*10%+中债-综合财富(1-3 年)指数收益率*15%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益和风险高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。　　本基金还可

	能投资港股通标的股票。除了需要承担与内地证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临港股通机制下因投资环境、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	景顺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	景顺长城新兴产业混合 A	景顺长城新兴产业混合 C
下属分级基金的交易代码	023632	023633
报告期末下属分级基金的份额总额	233,500,514.11 份	134,251,464.40 份

§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）	
	景顺长城新兴产业混合 A	景顺长城新兴产业混合 C
1.本期已实现收益	-21,888,254.83	-13,050,038.76
2.本期利润	-198,355,131.20	-130,522,579.15
3.加权平均基金份额本期利润	-0.8441	-0.8992
4.期末基金资产净值	481,121,042.41	274,987,157.03
5.期末基金份额净值	2.0604	2.0482

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

景顺长城新兴产业混合 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④	①－③	②－④
过去三个月	-28.93%	3.97%	-25.37%	2.35%	-3.56%	1.62%
过去六个月	27.70%	3.48%	9.25%	2.23%	18.45%	1.25%
过去一年	11.35%	2.85%	4.93%	1.93%	6.42%	0.92%
自基金合同	106.04%	2.53%	57.09%	1.82%	48.95%	0.71%

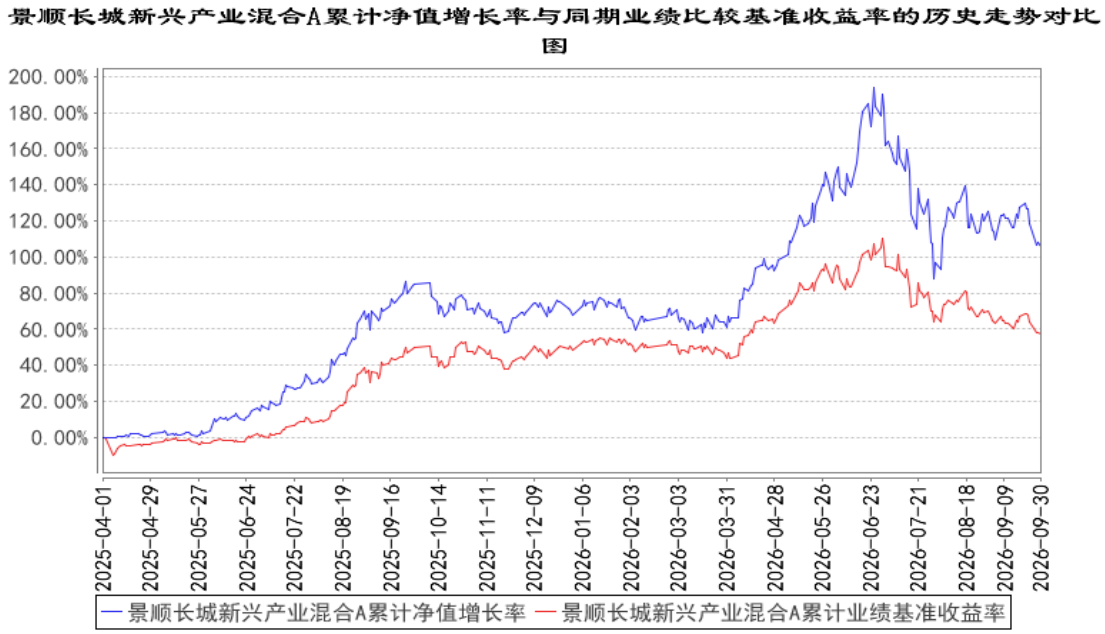
生效起至今						

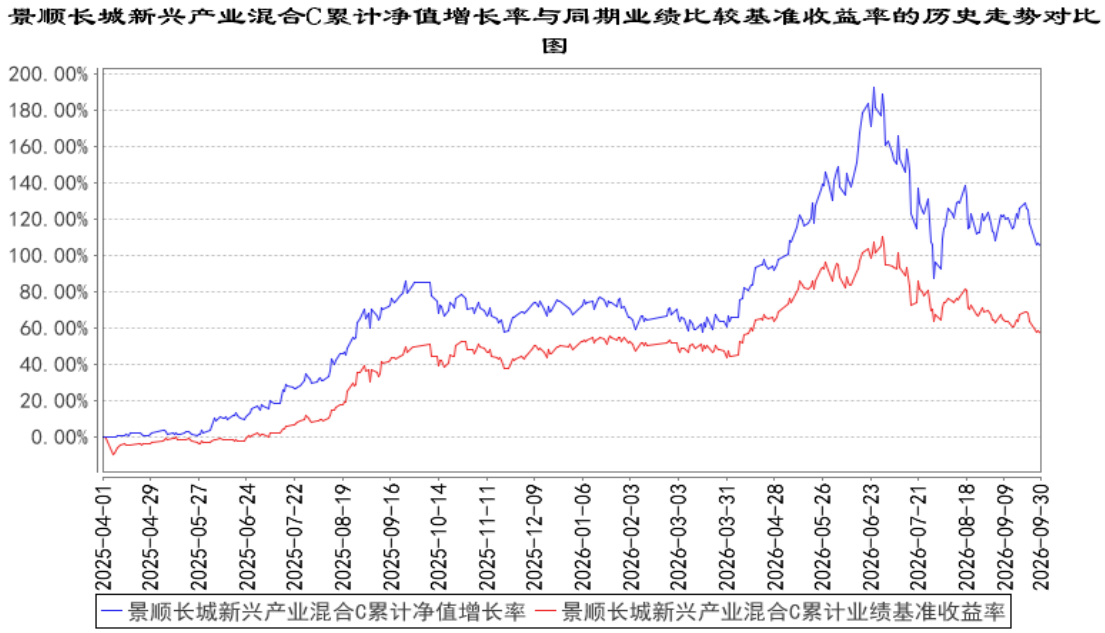
景顺长城新兴产业混合 C

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	-29.00%	3.98%	-25.37%	2.35%	-3.63%	1.63%
过去六个月	27.44%	3.48%	9.25%	2.23%	18.19%	1.25%
过去一年	10.91%	2.85%	4.93%	1.93%	5.98%	0.92%
自基金合同生效起至今	104.82%	2.53%	57.09%	1.82%	47.73%	0.71%

注：自 2026 年 09 月 21 日起，本基金的基准由“中证科创创业 50 指数收益率*75%+中证综合债指数收益率*20%+中证港股通综合指数(人民币)收益率*5%”调整为“中国战略新兴产业成份指数收益率*75%+中证港股通综合指数(人民币)*10%+中债-综合财富(1-3 年)指数收益率*15%”。

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





注：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 60%-95%，投资于港股通标的股票的比例不得超过股票资产的 50%。其中投资于本基金界定的“新兴产业”主题相关的股票占非现金基金资产的比例不低于 80%。本基金每个交易日日终在扣除股指期货、国债期货和股票期权合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券，其中现金不包括结算备付金、存出保证金及应收申购款等。本基金的建仓期为自 2025 年 4 月 1 日基金合同生效日起 6 个月。建仓期结束时，本基金投资组合达到上述投资组合比例的要求。报告期末距离建仓结束期未满一年。自 2026 年 9 月 21 日起，本基金的业绩比较基准由“中证科创创业 50 指数收益率*75%+中证综合债指数收益率*20%+中证港股通综合指数(人民币)收益率*5%”调整为“中国战略新兴产业成份指数收益率*75%+中证港股通综合指数(人民币)*10%+中债-综合财富(1-3 年)指数收益率*15%”。

3.3 其他指标

无。

§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		
农冰立	本基金的基金经理	2025 年 4 月 1 日	-	12 年	工程硕士。曾任泰达宏利基金研究部研究员，天风证券研究所电子行业首席分析师，工银瑞信基金研究部分析师、基金经理。2022 年 10 月加入本公司，2023 年 7

					月起担任股票投资部基金经理，现任股票投资部总监、基金经理。具有 12 年证券、基金行业从业经验。

注：1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”按基金合同生效日填写，“离任日期”为公司决定且公告的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”及“离任日期”指根据公司决定且公告的聘任、解聘日期；

2、证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

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《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》和《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则、《景顺长城新兴产业混合型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，未发现损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见（2011 年修订）》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本管理人管理的所有投资组合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%的交易共有 1 次，为投资组合的投资策略需要而发生的同日反向交易，按规定履行了审批程序。

本报告期内，未发现有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

本组合定位于科技策略，管理人利用自身在科技产业研究中的能力优势，挖掘高增长、高壁

垒、高弹性的细分方向。组合既关注盈利确定性较高的高景气资产，也会对高研发投入、商业化路径逐步清晰、赔率较好的公司给予同等关注，在产业趋势强度和估值合理性之间保持动态平衡。

2026 年三季度，全球科技市场均在较高预期下出现大幅调整，伴随主流云厂商和硬件公司财报披露展现较好业绩展望，以及旗舰大模型的更新在 9 月以后获得较好的反馈。美国、韩国和日本的权重科技股已经出现一定程度估值修复，整体市场波动率也有所降低。部分市场的高杠杆情况有明显缓解，造成 7 月大幅波动的主要因素都有所缓解。国内市场因为同样承担了高波动带来的情绪冷却，加上 FCC 政策带来的不确定性，走势相对更弱。

从 AI 产业的核心逻辑来，市场最为看重的 Scaling Law 仍然有效。无论是海外模型还是国内模型，通过加大基础模型的参数量，或者通过引入长链路、Agent 级别的高质量数据，都能对模型在实际工作环境中的表现带来明显的提升。同时，RSI（递归自我改进）的模型自训练方式，也让训练端的算力资源出现了更大的缺口。从我们实地调研和产业的研究来看，绝大多数 AI 实验室团队都对后续模型的提升空间保有信心。另外，从模型的使用成本来说，高阶模型对于大多数环境来说仍然是昂贵的，其实从计算机行业的发展规律来看，目前大模型在真实生产环境中的渗透仍然不算高，即使在 Coding 领域，大部分用户对于旗舰模型的模型使用仍然是克制的，其主要原因不在于性能不够好，而是定价昂贵。其背后的原因在于算力资源仍然非常紧缺。从过去一年多的发展来看，AI 每一次在使用边界上的进步，其带来的使用范畴都有预期之外的提升，比如 Coding 从辅助编程走向完成主体代码，再到网络安全等深水区。Computer Use 从早期的白领级别简单文档工作，到 GPT 6 展现的成熟 3D 建模能力。每一个新的领域的应用，只要后续新的推理硬件投入大规模使用，其成本就会在较快时间内降低很多。所以，管理人仍然认为，只要模型的进步没有结束，Scaling Law 仍然有效的话，目前讨论硬件投入过剩都是言之过早的。哪怕是在几个月前市场一直看淡的 meta，在推出 muse 后也体现了很好的用户活跃度拉升，交易转化能力，这能充分证明一件事，无论是传统互联网平台，还是新兴 AI 实验室，目前在硬件资源上投入并且用于提升模型能力，部署商业化推理资源，其对于平台长期价值和短中期投入回报，都有正向的贡献。

从供应链角度，无论是光模块、芯片，还是传统 PCB、载板，都仍然保持紧缺状态。这种紧缺状态的结构，和过去智能手机、汽车电子周期有明显不同。几乎所有的供应链环节，都呈现了高端增速大于低端，在价值链传统上处于中高端的日韩地区开始明确公开扩产计划（其背后大多都有客户真实的订单支撑甚至更严格的长期购买协议），从财务链条上呈现的是下游提前把现金或者财务资源给上游供应链保证供应，这种不同寻常的状况的原因，主要在于两点：第一，目前推理系统的性能瓶颈已经并非简单集中于 GPU 一点，而是分布在 CPU、光连接、存储甚至散热。

整个系统呈现类似木桶结构的特征，提升短板带来的系统性能增益要大于单纯提升某一点。所以我们看到硬件供应链的核心主导者，会更为激进地提升新技术的投入（比如光通信的 CPO，PCB 领域的 PTFE 材料等量产难度较大但理论性能更优的技术路线），因为当需求可见度已经到了 3-5 年之后，投入新兴技术带来的跳跃性的性价比提升，就能成为竞争下一代推理系统最优解的关键抓手。第二，这种开放性的技术路径局面，给国内很多原本不在海外供应链的公司带来了机会，他们可以凭借更专注的资源投入、更快速的迭代能力和更便宜的量产能力，在原来没有机会的领域，比如高功率激光器，高阶载板，高阶 CCL 材料，MLCC 材料等获得一席之地。同时，原有的龙头企业，在这个过程中只要保持新产品的快速迭代，供应链的配套能力保障和性价比优势，就可以继续维持甚至扩大自身的优势，而不用担心技术进步停滞之后的二线厂商价格战。

对于市场关注较高的 FCC 制裁，一方面管理人保持对极端制裁情况的风险应对措施，但另一方面，从管理人的产业观察来看，目前中美的硬件供应链的耦合程度极深，并且各自在最优的资源禀赋环节都有明显的优势，在整体供应资源极度紧缺，且下游核心客户不断要求技术进步的情况下，对于原有占据优势地位的中国供应链头部公司进行强制性的隔离政策很明显会造成双输的局面。从过去消费电子供应链等制裁和贸易战的经验来看，只要不涉及核心的安全问题，大部分地缘政治的影响，较大概率还是会按照产业合理的比较优势进行分配。近期的一个例子就是，过去十年广泛投入的东南亚供应立链，目前在新一波技术升级下，其高阶技术的良率爬升能力明显掉队，所以即使是日韩的头部公司也会优先选择在大陆本土扩产。其背后是一套完整的从上游材料、工程师资源，产业配套能力的优势，不是短期地缘政治因素就可以抹除的。市场因为这个原因，带来的核心标的的较低的交易价格，可能会成为未来组合向上赔率的一个驱动因素。

国内模型从二季度的高预期，在 9 月海外旗舰模型更新后，情绪又转向悲观。这种状况其实在过去三年一直反复出现。管理人认为，国内 AI 实验室已经具备全球性的竞争力是事实，且头部企业的模型迭代已经呈现差异化的迭代方式，并非国外模型降价国内就受损的简单替代关系。从下游客户观察来看，国内模型头部企业已经在企业级 Coding，企业级开源部署呈现了明确用户持续付费基础和意愿，且伴随着海外云厂商的合作，国外的市场也有明确增长空间。国内模型相对于海外旗舰模型仍然在整体工作环境适配、安全性，以及性价比上有优势，其国内市场空间是相对明确的。后续只要国产算力的供应在 2027 年放量，国产模型的整体优势还会更明显。而过去半年一直存在的晶圆资源紧缺状况，本质没有变化，重资产属性的晶圆厂的资本开支回报率会在先进制程的需求支撑下持续提升。

基于以上观点，管理人组合整体结构相对二季度变化不大，仍然保持对海外算力光通信、载板以及国产大模型链条的核心配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金 A 类份额净值增长率为-28.93%，业绩比较基准收益率为-25.37%。

本报告期内，本基金 C 类份额净值增长率为-29.00%，业绩比较基准收益率为-25.37%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	691,399,826.23	91.25
	其中：股票	691,399,826.23	91.25
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	62,826,031.76	8.29
8	其他资产	3,506,030.50	0.46
9	合计	757,731,888.49	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 94,168,592.45 元，占基金资产净值的比例为 12.45%。

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	-	-
C	制造业	597,231,233.78	78.99
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	-	-
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	597,231,233.78	78.99

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
材料	-	-
必需消费品	-	-
非必需消费品	73,206.06	0.01
能源	-	-
金融	-	-
政府	-	-
工业	-	-
医疗保健	-	-
房地产	-	-
科技	94,095,386.39	12.44
公用事业	-	-
通讯	-	-
合计	94,168,592.45	12.45

注：以上行业分类采用彭博行业分类标准。

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

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	88,107	71,229,223.08	9.42
2	688498	源杰科技	44,038	71,033,294.00	9.39
3	002436	兴森科技	1,716,500	70,273,510.00	9.29
4	300502	新易盛	180,560	70,237,840.00	9.29
5	002916	深南电路	187,096	69,788,678.96	9.23
6	002938	鹏鼎控股	865,300	68,834,615.00	9.10

7	00981	中芯国际	1,234,500	64,271,987.07	8.50
8	600183	生益科技	468,650	60,905,754.00	8.06
9	002008	大族激光	408,000	32,652,240.00	4.32
10	688072	拓荆科技	49,843	31,899,520.00	4.22

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投资。

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投资。

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金参与股指期货交易，根据风险管理的原则，以套期保值为目的，制定相应的投资策略。

（1）时点选择：基金管理人在交易股指期货时，重点关注当前经济状况、政策倾向、资金流向、和技术指标等因素。

（2）套保比例：基金管理人根据对指数点位区间判断，在符合法律法规的前提下，决定套保比例。再根据基金股票投资组合的贝塔值，具体得出参与股指期货交易的买卖张数。

（3）合约选择：基金管理人根据股指期货当时的成交金额、持仓量和基差等数据，选择和基金组合相关性高的股指期货合约为交易标的。

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

本基金可投资国债期货，本基金投资国债期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要评估期货合约的流动性、交易活跃度等方面。本基金力争利用期货的杠杆作用，降低基金资产调整的频率和交易成本。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

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

本报告期内未出现基金投资的前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或者在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

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未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	292,429.20
2	应收证券清算款	3,035,861.96
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	177,739.34
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	3,506,030.50

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	景顺长城新兴产业混合 A	景顺长城新兴产业混合 C
报告期期初基金份额总额	238,918,973.19	132,239,105.36
报告期期间基金总申购份额	6,308,085.69	51,940,756.56
减：报告期期间基金总赎回份额	11,726,544.77	49,928,397.52
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	233,500,514.11	134,251,464.40

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

§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

基金管理人本期未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

基金管理人本期未运用固有资金投资本基金。

§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

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	85,501,166.66	-	-	85,501,166.66	23.25
产品特有风险							
本基金由于存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金份额总份额的 20%的情况，可能会出现如下风险： 1、大额申购风险 在出现投资者大额申购时，如本基金所投资的标的资产未及时准备，则可能降低基金净值涨幅。 2、如面临大额赎回的情况，可能导致以下风险： （1）基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险； （2）如果持有基金份额比例达到或超过基金份额总额的 20%的单一投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定决定部分延期赎回，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）基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，则可能使基金资产净值受到不利影响，影响基金的投资运作和收益水平；
（4）因基金净值精度计算问题，或因赎回费收入归基金资产，导致基金净值出现较大波动；
（5）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；
（6）大额赎回导致基金资产规模过小，不能满足存续的条件，基金将根据基金合同的约定面临合同终止清算、转型等风险。
本基金管理人将建立完善的风险管理机制，以有效防止和化解上述风险，最大限度地保护基金份额持有人的合法权益。投资者在投资本基金前，请认真阅读本风险提示及基金合同等信息披露文件，全面认识本基金产品的风险收益特征和产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，对认购（或申购）基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策，获得基金投资收益，亦自行承担基金投资中出现的各类风险。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

为更好地反映基金投资风格，提高基金业绩表现与业绩比较基准的可比性，根据《公开募集证券投资基金业绩比较基准指引》的相关规定，经与基金托管人协商一致，景顺长城基金管理有限公司决定自 2026 年 9 月 21 日起调整旗下本基金的业绩比较基准，将本基金的业绩比较基准由“中证科创创业 50 指数收益率*75%+中证综合债指数收益率*20%+中证港股通综合指数(人民币)收益率*5%”调整为“中国战略新兴产业成份指数收益率*75%+中证港股通综合指数(人民币)*10%+中债-综合财富(1-3 年)指数收益率*15%”，并对基金合同等法律文件有关条款进行修订。详情请参阅本基金管理人于 2026 年 8 月 22 日发布的《景顺长城基金管理有限公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告》。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会准予景顺长城新兴产业混合型证券投资基金募集注册的文件；

2、《景顺长城新兴产业混合型证券投资基金基金合同》；

3、《景顺长城新兴产业混合型证券投资基金招募说明书》；

4、《景顺长城新兴产业混合型证券投资基金托管协议》；

5、景顺长城基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程；

6、其他在中国证监会指定报纸上公开披露的基金份额净值、定期报告及临时公告。

9.2 存放地点

以上备查文件存放在本基金管理人的办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可在办公时间免费查阅。

景顺长城基金管理有限公司

2026 年 10 月 27 日