

长安产业精选灵活配置混合型发起式证券投资基金

2026年第3季度报告

2026年09月30日

基金管理人:长安基金管理有限公司

基金托管人:广发银行股份有限公司

报告送出日期:2026年10月27日

目录

§1 重要提示	3
§2 基金产品概况	3
§3 主要财务指标和基金净值表现	4
3.1 主要财务指标	4
3.2 基金净值表现	5
§4 管理人报告	7
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介	7
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	7
4.3 公平交易专项说明	7
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析	8
4.5 报告期内基金的业绩表现	9
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明	9
§5 投资组合报告	9
5.1 报告期末基金资产组合情况	9
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	10
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	11
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合	11
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	11
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	11
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	11
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	11
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	11
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	11
5.11 投资组合报告附注	12
§6 开放式基金份额变动	12
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况	13
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况	13
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细	13
§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况	13
§9 影响投资者决策的其他重要信息	14
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	14
9.2 影响投资者决策的其他重要信息	14
§10 备查文件目录	14
10.1 备查文件目录	14
10.2 存放地点	14
10.3 查阅方式	14

§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。

基金托管人广发银行股份有限公司根据本基金合同规定，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2026年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长安产业精选混合
基金主代码	000496
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年05月07日
报告期末基金份额总额	24,044,896.16份
投资目标	本基金通过把握宏观经济转折点，灵活配置权益类资产和固定收益类资产，并在严格控制下行风险的基础上，力争实现基金资产较高的长期稳健回报。
投资策略	1、大类资产配置策略 本基金管理人将综合分析宏观经济状况、国家政策取向、资本市场资金状况和市场情绪等因素，评估不同投资标的的风险收益特征，通过战略资产配置策略和战术资产配置策略的有机结合，确定股票、债券和现金类资产在基金资产中的配置比例。 2、股票投资策略 在股票投资组合的构建和管理过程中，本基金将在大类资产配置的基础上，通过分析产业升级和产业转移的趋势，精选具有良好发展前景的产业；然后在产业精选的基础上进行行业分析和配置；最后，在细分行业内选择兼具估值和成长优势的个股构建股票投资组合。

	3、债券投资策略 在大类资产配置的前提下，通过对宏观经济走势、财政货币政策等进行分析和判断，积极主动的进行债券投资，以达到提高基金投资组合整体收益、降低风险的目的。其中，全面分析宏观经济、物价水平、财政政策和货币政策，预测未来市场利率走势，确定债券投资组合的久期。其次，通过分析不同类型债券的流动性、收益水平、税赋特点、利差变化趋势，进行类属配置、优化组合收益。最后，根据个券收益水平、流动性风险、信用风险等级、选择权条款的分析，选择定价合理或价值低估的债券纳入投资组合。 4、其他投资策略 包括资产支持证券投资策略、股指期货投资策略、权证投资策略。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率×65%+中证全债指数收益率×35%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，属于证券投资基金中等风险水平的投资品种。	
基金管理人	长安基金管理有限公司	
基金托管人	广发银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	长安产业精选混合A	长安产业精选混合C
下属分级基金的交易代码	000496	002071
报告期末下属分级基金的份额总额	11,577,294.29份	12,467,601.87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07月01日 - 2026年09月30日)	
	长安产业精选混合A	长安产业精选混合C
1.本期已实现收益	-88,210.63	-129,873.54
2.本期利润	-8,397,275.18	-8,774,462.45
3.加权平均基金份额本期利润	-0.7292	-0.7031
4.期末基金资产净值	19,091,071.54	19,556,830.88
5.期末基金份额净值	1.6490	1.5686

- 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、对期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

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

长安产业精选混合A净值表现

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	-30.57%	3.19%	-8.03%	0.84%	-22.54%	2.35%
过去六个月	12.87%	2.94%	-0.71%	0.83%	13.58%	2.11%
过去一年	18.72%	2.48%	-3.20%	0.74%	21.92%	1.74%
过去三年	40.92%	1.85%	14.92%	0.74%	26.00%	1.11%
过去五年	-26.45%	1.79%	-2.75%	0.72%	-23.70%	1.07%
过去七年	32.90%	1.91%	15.47%	0.76%	17.43%	1.15%
过去十年	70.48%	1.67%	28.24%	0.75%	42.24%	0.92%
自基金合同生效起至今	105.68%	1.50%	76.88%	0.87%	28.80%	0.63%

本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率*65%+中证全债指数收益率*35%

长安产业精选混合C净值表现

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	-30.66%	3.19%	-8.03%	0.84%	-22.63%	2.35%
过去六个月	12.58%	2.94%	-0.71%	0.83%	13.29%	2.11%
过去一年	18.12%	2.48%	-3.20%	0.74%	21.32%	1.74%
过去三年	38.81%	1.85%	14.92%	0.74%	23.89%	1.11%
过去五年	-28.28%	1.79%	-2.75%	0.72%	-25.53%	1.07%
过去七年	28.34%	1.91%	15.47%	0.76%	12.87%	1.15%

过去十年	59.67%	1.67%	28.24%	0.75%	31.43%	0.92%
自基金合同生效起至今	58.60%	1.60%	18.21%	0.78%	40.39%	0.82%

本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率*65%+中证全债指数收益率*35%

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



长安产业精选混合 A 生效日为 2014 年 5 月 7 日，按基金合同规定，本基金自基金合同生效起 6 个月为建仓期，截止到建仓期结束时，本基金的各项投资组合比例已符合基金合同的相关规定。基金合同生效日至报告期期末，本基金运作时间超过一年，图示日期为 2014 年 5 月 7 日至 2026 年 9 月 30 日。



长安产业精选混合C于2015年11月16日公告新增,实际首笔C类份额申购申请于2015年11月17日确认,图示日期为2015年11月17日至2026年9月30日。

§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		
林忠晶	本基金的基金经理	2020-07-14	-	16年	中国国籍。经济学博士。曾任安信期货有限责任公司高级分析师,中海石油气电集团有限责任公司贸易部研究员,长安基金管理有限公司产品经理、战略及产品部副总经理、量化投资部（筹）总经理、基金投资部副总经理、总经理等职。现任长安基金管理有限公司权益投资部基金经理。

1、上述任职日期为根据公司决定确定的聘任日期,离任日期为根据公司决定确定的解聘日期;首任基金经理任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从行业协会关于从业人员资格管理办法的相关规定。

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

本基金的基金经理不存在兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

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》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作合法合规,无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

本基金管理人树立价值投资理念,设置合理的组织架构和科学的投资决策体系,确保投资、研究、交易各个环节的独立性。同时,建立健全公司适用的投资对象备选库和

交易对手备选库，共享研究成果，在确保投资组合间的信息隔离与保密的情况下，保证建立信息公开、资源共享的公平投资管理环境。

公司建立了专门的公平交易制度，并在交易系统中采用公平交易模块，保证公平交易的严格执行。对异常交易的监控包括事前、事中和事后三个环节，并经过严格的报告和审批程序，防范和控制异常交易。

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《长安基金管理有限公司公平交易管理办法》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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

自2026年三季度以来，中东地缘冲突推升国际油价，触发新一轮供给端通胀冲击，市场开始定价发达经济体通胀反弹的尾部风险。与此同时，美国核心PCE回落节奏偏慢，住房与服务业通胀呈现较强粘性。经济数据冷热交替，时而弱于预期、时而超预期，使得市场预期在“通胀稳步回落”与“通胀二次反弹”之间反复摇摆，加息、降息的概率定价随之剧烈波动。随着美联储9月加息落地，市场预期年内仍有一次加息，10年期美债收益率上行、期限溢价抬升，美元走强，全球权益市场波动加大。

国内经济方面，出口在价格带动下保持韧性；下游需求偏弱，抑制企业投资扩产意愿；消费延续低位增长，其中8月社会消费品零售总额同比增长0.40%。整体而言，市场认为国内经济处于弱企稳状态，总量未失速，但内生动力不足，呈现结构性修复而非全面复苏的突出特征。

从2026年三季度权益市场表现看，前期表现强势的科技板块调整明显，行业领涨方向由AI硬件转向红利板块，如煤炭、石油石化、农林牧渔、银行等。本基金从订单能见度和估值性价比出发，适当调整行业配置比例，具体操作如下：

（1）随着汽车终端销售压力加大，增加供应商采购、自研电池以降低成本，成为整车企业的选项，市场开始担忧动力电池龙头企业市占率或受冲击；储能电芯行业同样内卷，价格战持续，系统端毛利率承压。短期内，电力设备行业的悲观预期难以出现根本性改善，本季度适当降低电力设备行业持仓比重。

（2）人工智能相关硬件行业波动加剧，电子、通信、建筑材料和机械设备等细分领域中，收入与人工智能业务关联度较高的个股前期涨幅较大，本季度股价波动显著。市场认为，主要受发达经济体高利率、机构持仓集中度较高以及未来监管政策担忧等因素影响。考虑到智能体应用持续推广，算力基础设施投资将维持高位，本季度减持估值性价比下降的个股，对竞争格局相对较好的细分龙头保持适度持仓。

（3）相比发达经济体，国内算力基础设施建设面临较多约束，供应链本土化是破解瓶颈的理性选择；国产芯片产业链扩产持续推进，上游设备、材料、先进封测及芯片

等环节订单持续兑现，相关收入与利润有望逐步在财报中体现。本季度持续挖掘国产产业链投资机会，涉及机械设备、电子等行业。

（4）受中东冲突持续影响，全球能源价格维持高位运行，具备成本优势的企业在出海过程中有望获得更大发展空间。本基金综合考量成本、竞争格局与新品进度等因素，在轻工制造、家电、基础化工等行业遴选合适标的进行布局。

（5）国内创新药License-out（海外授权BD交易）迎来爆发，大额出海授权首付款持续转化为CXO临床前、临床、CDMO订单；CXO龙头企业在手订单高增，并持续上调全年业绩指引，部分中小CXO企业实现扭亏，盈利兑现验证行业复苏的持续性。叠加国内药品审评提速，创新药商业化路径更加通畅，带动本土药企加大研发投入，CXO行业景气度上行。本季度持续关注CXO行业的投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末长安产业精选混合A基金份额净值为1.6490元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-30.57%，同期业绩比较基准收益率为-8.03%；截至报告期末长安产业精选混合C基金份额净值为1.5686元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-30.66%，同期业绩比较基准收益率为-8.03%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金从2026年7月10日至2026年9月30日连续58个工作日出现资产净值低于五千万情形，未出现连续20个工作日（含）以上基金份额持有人数量不满二百人的情形。基金管理人已持续关注并将采取适当措施。

§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	32,760,734.74	82.60
	其中：股票	32,760,734.74	82.60
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	6,126,000.85	15.45
8	其他资产	776,153.92	1.96
9	合计	39,662,889.51	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

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	28,046,246.47	72.57
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	839,579.00	2.17
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	2,653,327.27	6.87
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	1,221,582.00	3.16
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	32,760,734.74	84.77

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

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	300502	新易盛	7,340	2,855,260.00	7.39
2	300308	中际旭创	3,100	2,506,164.00	6.48
3	300394	天孚通信	8,100	2,112,237.00	5.47
4	603259	药明康德	7,300	1,221,582.00	3.16
5	688256	寒武纪	1,168	1,178,523.68	3.05
6	688630	芯碁微装	3,024	1,175,368.32	3.04
7	600641	先导基电	22,300	1,083,111.00	2.80
8	002463	沪电股份	9,200	1,066,556.00	2.76
9	603228	景旺电子	8,800	890,648.00	2.30
10	688825	长鑫科技	15,587	854,011.73	2.21

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

本基金本报告期内未进行股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期内未进行国债期货交易。

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

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查，或在本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

报告期内本基金投资前十名股票中不存在超出合同规定备选股票库之外的情况。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	77,785.84
2	应收证券清算款	682,070.97
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	16,297.11
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	776,153.92

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股票。

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，本报告中涉及比例计算的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

	长安产业精选混合A	长安产业精选混合C
报告期期初基金份额总额	11,821,252.04	13,241,044.55
报告期期间基金总申购份额	582,466.32	2,158,556.24
减：报告期期间基金总赎回份额	826,424.07	2,931,998.92

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	11,577,294.29	12,467,601.87

总申购份额包含红利再投资、转换入份额，总赎回份额包含转换出份额。

§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

单位：份

	长安产业精选混合A	长安产业精选混合C
报告期期初管理人持有的本基金份额	3,736,927.76	-
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	3,736,927.76	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	15.54	-

本报告期内，基金管理人未申购或赎回本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，基金管理人未运用固有资金申购或赎回本基金。

§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	3,736,927.76	15.54%	0.00	0.00%	-
基金管理人高级管理人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金经理等人员	279,732.62	1.16%	0.00	0.00%	-
基金管理人股东	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
其他	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
合计	4,016,660.38	16.70%	0.00	0.00%	-

§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

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额达到或超过20%的情况。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

2026年8月13日，崔晓健离任长安基金管理有限公司董事长职务；2026年8月14日，陈卓权担任长安基金管理有限公司董事长职务。

2026年8月24日，李晔担任长安基金管理有限公司总经理职务，同日孙晔伟离任长安基金管理有限公司总经理职务。

2026年8月31日，李晔担任长安基金管理有限公司财务总监职务，同日王娟离任长安基金管理有限公司财务负责人职务。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准基金募集的文件；
- 2、《长安产业精选灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《长安产业精选灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议》；
- 4、《长安产业精选灵活配置混合型发起式证券投资基金招募说明书》；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、报告期内披露的各项公告。

10.2 存放地点

上海市浦东新区芳甸路1088号紫竹国际大厦16层。

10.3 查阅方式

投资者可到基金管理人、基金托管人的办公场所或基金管理人网站免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

投资者对本报告如有疑问，可咨询本管理人。

咨询电话：400-820-9688

公司网址：www.cafund.com。

长安基金管理有限公司

2026年10月27日