景顺长城中证有色金属矿业主题交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金
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：中信建投证券股份有限公司

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。

基金托管人中信建投证券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

2.1 基金基本情况

基金简称	景顺长城中证有色金属矿业主题 ETF 联接
基金主代码	027596
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2026 年 6 月 30 日
报告期末基金份额总额	95,365,877.80 份
投资目标	本基金主要通过投资于目标 ETF，紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金为目标 ETF 的联接基金，主要通过投资于目标 ETF 以达到投资目标。当本基金申购、赎回和买卖目标 ETF，或基金自身的申购、赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，或预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时，基金管理人将尽快对投资组合进行适当调整，以便实现对跟踪误差的有效控制。在正常情况下，本基金力争相对于业绩比较基准的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.35%，年跟踪误差不超过 4%。
业绩比较基准	中证有色金属矿业主题指数收益率×95%+活期存款基准利率×5%。
风险收益特征	本基金为 ETF 联接基金，目标 ETF 为股票型指数基金，因此本基金为股票型指数基金，预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金，具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。

基金管理人	景顺长城基金管理有限公司	
基金托管人	中信建投证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	景顺长城中证有色金属矿业主题 ETF 联接 A	景顺长城中证有色金属矿业主题 ETF 联接 C
下属分级基金的交易代码	027596	027597
报告期末下属分级基金的份额总额	22,503,829.57 份	72,862,048.23 份

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	景顺长城中证有色金属矿业主题交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	560290
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2026 年 1 月 26 日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2026 年 2 月 6 日
基金管理人名称	景顺长城基金管理有限公司
基金托管人名称	中信建投证券股份有限公司

2.1.2 目标基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化，以期获得与标的指数收益相似的回报。
投资策略	1、股票投资策略 本基金以中证有色金属矿业主题指数为标的指数，采用完全复制法，即以完全按照标的指数成份股组成及其权重构建基金股票投资组合为原则，进行被动式指数化投资。股票在投资组合中的权重原则上根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。 2、股指期货投资策略 本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货，降低股票仓位调整的频率、交易成本和带来的跟踪误差，达到有效跟踪标的指数的目的。 3、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。基金投资股票期权符合基金合同约定的比例限制（如股票仓位、个股占比等）、投资目标和风险收益特征。 4、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，以更好地跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。 5、债券投资策略 出于对流动性、跟踪误差、有效利用基金资产的考量，本基金适时对债券进行投资。通过研究国内外宏观经济、货币和财政政策、市场结构变化、资金流动情况，采取自上而下的策略判断未来利率变化和收益率曲线变动的趋势及幅度，确定组合久期。进而根据各类资产的预期收益率，确定债券资产配置。 6、可转换债券投资策略和可交换债券投资策略 基金管理人根据定期公

	布的宏观和金融数据以及对宏观经济、股市政策、市场趋势的综合分析，判断下一阶段的市场走势，分析可转换债券和可交换债券的股性和债性的相对价值。通过对可转换债券和可交换债券的转股溢价率和 Delta 系数的度量，筛选出股性或债性较强的品种作为下一阶段的投资重点。 7、融资及转融通证券出借业务投资策略 本基金在参与融资、转融通证券出借业务时将根据风险管理的原则，在法律法规允许的范围和比例内、风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与融资和转融通证券出借业务。参与融资业务时，本基金将力争利用融资的杠杆作用，降低因申购造成基金仓位较低带来的跟踪误差，达到有效跟踪标的指数的目的。 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。
业绩比较基准	中证有色金属矿业主题指数收益率。
风险收益特征	本基金为股票型基金，其长期平均风险和预期收益率高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。本基金为指数型基金，被动跟踪标的指数的表现，具有与标的指数以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。

§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）	
	景顺长城中证有色金属矿业主题 ETF 联接 A	景顺长城中证有色金属矿业主题 ETF 联接 C
1.本期已实现收益	-50,583.14	-232,705.96
2.本期利润	-1,194,819.16	-4,308,836.88
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0541	-0.0557
4.期末基金资产净值	21,379,229.05	69,186,542.69
5.期末基金份额净值	0.9500	0.9495

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、本基金基金合同生效日为 2026 年 06 月 30 日。

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

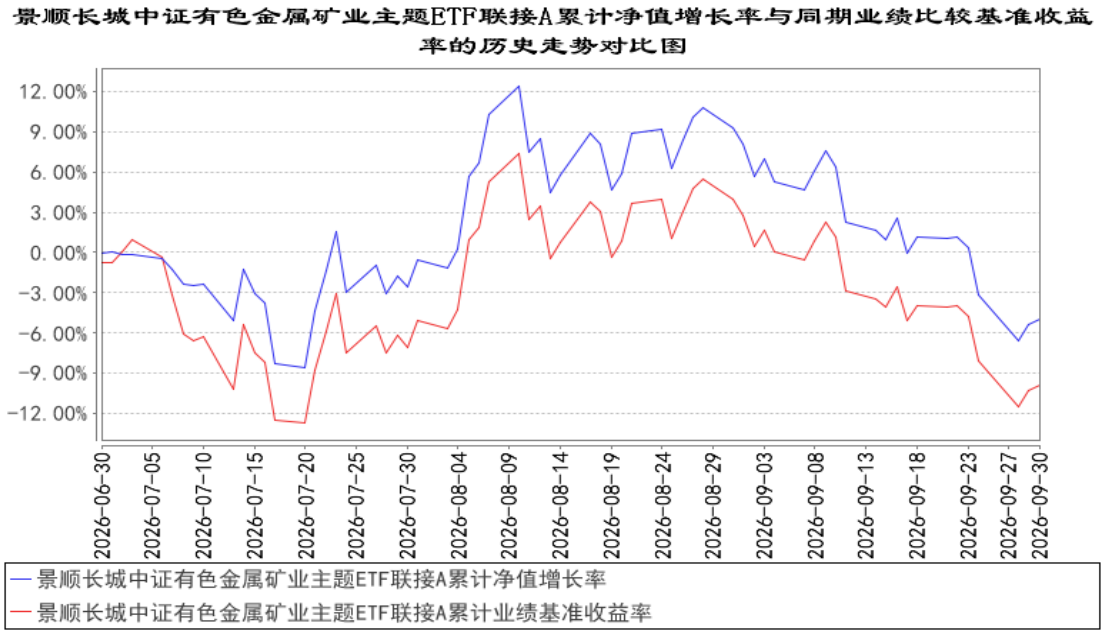
景顺长城中证有色金属矿业主题 ETF 联接 A

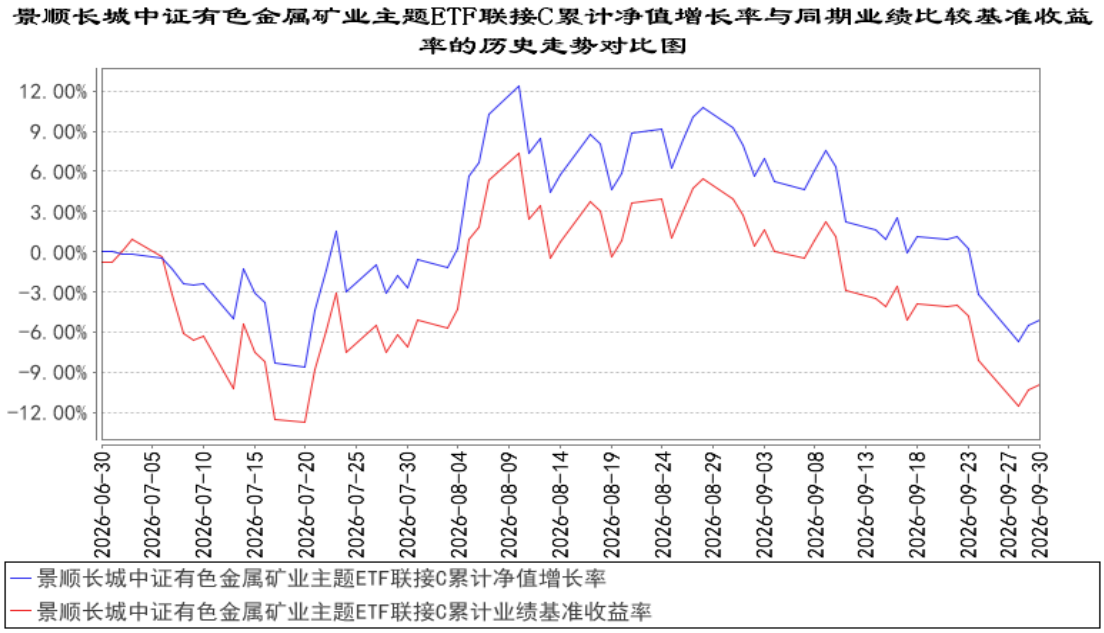
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-4.99%	2.25%	-9.27%	2.42%	4.28%	-0.17%
自基金合同生效起至今	-5.00%	2.23%	-9.93%	2.40%	4.93%	-0.17%

景顺长城中证有色金属矿业主题 ETF 联接 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	-5.04%	2.25%	-9.27%	2.42%	4.23%	-0.17%
自基金合同生效起至今	-5.05%	2.23%	-9.93%	2.40%	4.88%	-0.17%

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：基金的投资组合比例为：本基金投资于目标 ETF 的比例不低于基金资产净值的 90%。本基金参与金融衍生品交易的，每个交易日日终在扣除股指期货、股票期权合约需缴纳的交易保证金后，本基金持有的现金或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 2026 年 6 月 30 日基金合同生效日起 6 个月。截至本报告期末，本基金仍处于建仓期。基金合同生效日（2026 年 6 月 30 日）起至本报告期末不满一年。

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		
汪洋	本基金的基金经理	2026 年 6 月 30 日	-	18 年	理学硕士。曾任美国 KeyBank 利率衍生品部首席数量分析师，华泰联合证券股份有限公司金融工程部高级研究员，华泰柏瑞基金管理有限公司指数投资部基金经理助理，汇添富基金管理有限公司指数与量化投资部基金经理，博时基金管理有限公司指数与量化投资部副总经理兼基金经理。2021 年 10 月加入本公司，担任 ETF 与创新投资部总经理，自 2022 年 5 月起担任 ETF 与创新投资部基金经理，现任公司总经理助理、ETF 与创新投资部总经

					理、基金经理。具有 18 年证券、基金行业从业经验。
张晓南	本基金的基金助理	2026 年 7 月 4 日	-	16 年	经济学硕士，CFA，FRM。曾任鹏华基金管理有限公司产品规划部高级产品设计师，兴银基金管理有限公司研究发展部研究员、权益投资部基金经理。2020 年 2 月加入本公司，自 2020 年 4 月起担任 ETF 与创新投资部基金经理，现任 ETF 与创新投资部总监、基金经理。具有 16 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、《景顺长城中证有色金属矿业主题交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金合同》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

三季度 A 股整体呈现大幅回调走势，红利与资源品板块逆势上涨，科技成长板块领跌回调。市场主要指数涨跌幅及排序为：沪深 300(-12.49%)>中证 500(-17.67%)>创业板 50(-30.23%)>科创 50(-30.70%)。市值维度分化较大，规模指数涨跌幅及排序为：中证 A50(-9.14%)>中证 2000(-11.08%)>沪深 300(-12.49%)>中证 A500(-14.96%)>中证 1000(-17.15%)>中证 500(-17.67%)。风格维度切换剧烈，中信风格指数涨跌幅及排序为：金融(7.45%)>消费(6.71%)>稳定(3.63%)>周期(-4.05%)>成长(-25.36%)。行业维度，中信证券一级行业指数涨跌幅前五为：银行(16.82%)>煤炭(15.49%)>农林牧渔(14.64%)>石油石化(12.11%)>医药(10.14%)，后五为：电子(-31.91%)<通信(-30.15%)<建材(-24.16%)<电力设备及新能源(-21.42%)<基础化工(-18.60%)。

三季度中国经济内需延续走弱、幅度超预期，外需依旧强劲，供强需弱格局进一步突出。生产方面，8 月工业增加值当月同比 5.2%，较 7 月的 4.5%明显回升；9 月制造业 PMI 回升至 50.1，重返扩张区间，8 月为 49.8。消费方面，8 月社零同比回落至 0.4%，7 月以来持续走低，"以旧换新"透支效应持续显现；8 月 PPI 同比上行至 3.8%的背景下，核心 CPI 同比仅回升至 1.0%，终端需求不振的背景下价格向上传导仍然困难，居民短贷延续负增长。投资方面，8 月固定资产投资当月同比-10.6%，跌幅较前值-12.8%小幅收窄，但制造业投资跌幅从-4.4%扩大至-6.1%，基建投资跌幅持平前值-14.7%，房地产投资跌幅从-27%略微收窄至-26%，三类投资全面下滑，企业中长期贷款持续负增长。出口依然强劲，8 月出口（美元计价）同比增速由前值 24%回升至 25%，继续超出市场预期，AI 产业链出口（上半年集成电路同比+95.9%）是核心驱动。价格方面，8 月 CPI 环比由上月下降 0.1%转为上涨 0.4%，同比涨幅由 0.5%回升至 0.8%；PPI 环比由上月下降 0.7%转为上涨 0.4%，同比涨幅由 3.5%回升至 3.8%，但涨价仍集中于能源与上游原材料，下游生活资料价格环比持平，上下游传导困难。9 月末外汇储备 34002.51 亿美元。7 月 30 日中央政治局会议要求加大逆周期调节力度、加快存量政策落地，政策性金融工具与专项债加快发行使用有望带动基建投资提速。一线城市二手房价已连续 6 个月环比上涨，积极信号正在积累，但环比增速连续三个月放缓，展望后市，整体经济有望在政策持续发力下实现企稳回升。

有色金属板块在本季度呈现"工业金属坚挺、能源金属拖累"的分化格局。工业金属基本面支撑扎实：铜价季度上涨 6.9%、铝价上涨 6.4%，国内电解铜社会库存降至 2021 年以来低位，7 月美国单月进口铜约 20 万吨、创 2014 年有统计以来最高，抢铜潮下 LME 注册仓单骤降、现货升水一度创 2021 年以来新高；铜精矿 TC 现货价降至-224.73 美元/吨，处于 2007 年 9 月以来低位，反映矿端极度紧张；电解铝产能红线严格执行，产能利用率已超 98%，供给端约束确定性强。拖

累项主要来自能源金属，碳酸锂期货季度下跌 27.5%，锂价大幅回落带动相关产业链估值同步下修。展望后市，上游资源的供给约束逻辑未变，价格中枢的企稳回升仍有待供需格局进一步收敛。

本基金是目标 ETF 的联接基金，主要投资于目标 ETF。报告期内，本基金结合申购赎回情况进行日常操作，力争控制跟踪误差和跟踪偏离度在较低的水平上。

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-4.99%，业绩比较基准收益率为-9.27%。

本报告期内，本基金 C 类份额净值增长率为-5.04%，业绩比较基准收益率为-9.27%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金且发起资金持有期限不满三年，不适用《公开募集证券投资基金运作管理办法》关于"基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元"的披露规定。

§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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	85,483,043.08	92.49
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	6,072,163.17	6.57
8	其他资产	869,784.10	0.94
9	合计	92,424,990.35	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

本基金本报告期末未持有股票投资。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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

本基金本报告期末未持有股票投资。

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 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
1	景顺长城中证有色金属矿业主题交易型开放式指数证券投资基金	股票型指数基金	交易型开放式(ETF)	景顺长城基金管理有限公司	85,483,043.08	94.39

5.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

为了更好地实现投资目标，基金还有权投资于股指期货、股票期权和其他经中国证监会允许的衍生工具。

基金投资股指期货、股票期权等衍生工具将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约、股票期权合约，以提高投资效率，从而更好地跟踪标的指数，实现投资目标。基金还可适度参与目标 ETF 基金份额交易和申购、赎回以及股指期货、股票期权之间的投资操作，以更好地跟踪标的指数。

5.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.11.1 本期国债期货投资政策

根据本基金基金合同约定，本基金投资范围不包括国债期货。

5.11.2 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。

5.11.3 本期国债期货投资评价

根据本基金基金合同约定，本基金投资范围不包括国债期货。

5.12 投资组合报告附注

5.12.1 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。

5.12.2 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

本基金本报告期末未持有股票投资。

5.12.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	55,020.65
2	应收证券清算款	361,591.28
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	453,172.17
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	869,784.10

5.12.4 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。

5.12.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票投资。

5.12.6 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	景顺长城中证有色金属矿业主题 ETF 联接 A	景顺长城中证有色金属矿业主题 ETF 联接 C

报告期期初基金份额总额	22,104,906.20	86,022,356.97
报告期期间基金总申购份额	4,480,976.72	33,530,081.81
减：报告期期间基金总赎回份额	4,082,053.35	46,690,390.55
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	22,503,829.57	72,862,048.23

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

单位：份

项目	景顺长城中证有色金属矿业主题 ETF 联接 A	景顺长城中证有色金属矿业主题 ETF 联接 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,375.00	-
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	10,000,375.00	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	44.44	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率(%)
1	认购	2026-06-30	10,000,375.00	10,000,000.00	-
合计			10,000,375.00	10,000,000.00	

§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	10,000,375.00	10.49	10,000,000.00	9.25	3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-

合计	10,000,375.00	10.49	10,000,000.00	9.25	-

注：发起份额总数为不包含利息的认购份额。

§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

无。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、中国证监会准予景顺长城中证有色金属矿业主题交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金募集注册的文件；

2、《景顺长城中证有色金属矿业主题交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金合同》；

3、《景顺长城中证有色金属矿业主题交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金招募说明书》；

4、《景顺长城中证有色金属矿业主题交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金托管协议》；

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。

10.2 存放地点

以上备查文件存放在本基金管理人的办公场所。

10.3 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