

广发估值优势混合型证券投资基金
2025 年中期报告
2025 年 6 月 30 日

基金管理人：广发基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
送出日期：二〇二五年八月三十日

1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 8 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	12
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	15
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	15
5 托管人报告	15
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	15
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	15
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	15
6 半年度财务会计报告（未经审计）	16
6.1 资产负债表	16
6.2 利润表	17
6.3 净资产变动表	18
6.4 报表附注	20
7 投资组合报告	38
7.1 期末基金资产组合情况	38
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	39
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	40
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	44
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	46
7.6 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	47
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	47
7.8 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贵金属投资明细	47
7.9 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	47
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	47
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	47
7.12 投资组合报告附注	47

8 基金份额持有人信息	48
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	48
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	49
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况	49
9 开放式基金份额变动	49
10 重大事件揭示	50
10.1 基金份额持有人大会决议	50
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	50
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	50
10.4 基金投资策略的改变	50
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	50
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	50
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	50
10.8 其他重大事件	54
11 备查文件目录	54
11.1 备查文件目录	54
11.2 存放地点	54
11.3 查阅方式	55

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	广发估值优势混合型证券投资基金	
基金简称	广发估值优势混合	
基金主代码	006136	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018 年 9 月 21 日	
基金管理人	广发基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	68,375,767.40 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	广发估值优势混合 A	广发估值优势混合 C
下属分级基金的交易代码	006136	011430
报告期末下属分级基金的份额总额	56,152,744.16 份	12,223,023.24 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于境内市场和香港市场的股票，在保持资产流动性的基础上，通过积极布局具有估值优势且质地优良的上市公司，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金在宏观经济分析基础上，结合政策面、市场资金面，积极把握市场发展趋势，并结合经济周期不同阶段各类资产市场表现的变化情况，对股票、债券和现金等大类资产投资比例进行战略配置和调整。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+人民币计价的恒生综合指数收益率×15%+中证全债指数收益率×25%
风险收益特征	本基金是混合型基金，其预期收益及风险水平高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。本基金可投资于港股通标的股票，会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，包括港股市场股价波动较大的风险、汇率风险、港股通机制下交易日不连贯可能带来的风险等。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	广发基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披 露	姓名	项军
	联系电话	020-83936666
		郭明
		010-66105799

负责人	电子邮箱	xiangj@gffunds.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		95105828	95588
传真		020-34281105	010-66105798
注册地址		广东省珠海市横琴新区环岛东路3018号2608室	北京市西城区复兴门内大街55号
办公地址		广东省广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔31-33楼；广东省珠海市横琴新区环岛东路3018号2603-2622室	北京市西城区复兴门内大街55号
邮政编码		510308	100140
法定代表人		葛长伟	廖林

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.gffunds.com.cn
基金中期报告备置地点	广东省广州市海珠区琶洲大道东 1 号保利国际广场南塔 31-33 楼

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	广发基金管理有限公司	广东省广州市海珠区琶洲大道东 1 号保利国际广场南塔 31-33 楼；广东省珠海市横琴新区环岛东路 3018 号 2603-2622 室

3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日）	
	广发估值优势混合 A	广发估值优势混合 C
本期已实现收益	30,082,586.96	1,019,244.63
本期利润	15,112,298.14	363,471.09
加权平均基金份额本期利润	0.2475	0.2067

本期加权平均净值利润率	12.76%	10.83%
本期基金份额净值增长率	13.35%	13.16%
报告期末(2025 年 6 月 30 日)		
3.1.2 期末数据和指标	广发估值优势混合 A	广发估值优势混合 C
期末可供分配利润	54,398,658.42	11,326,631.24
期末可供分配基金份额利润	0.9688	0.9267
期末基金资产净值	115,585,596.06	24,559,176.12
期末基金份额净值	2.0584	2.0093
报告期末(2025 年 6 月 30 日)		
3.1.3 累计期末指标	广发估值优势混合 A	广发估值优势混合 C
基金份额累计净值增长率	105.84%	-32.29%

注：（1）所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。

（2）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。

（3）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（为期末余额，不是当期发生数）。

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

广发估值优势混合 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	3.14%	0.51%	2.14%	0.47%	1.00%	0.04%
过去三个月	3.50%	1.24%	1.94%	0.93%	1.56%	0.31%
过去六个月	13.35%	1.27%	3.15%	0.84%	10.20%	0.43%
过去一年	16.52%	1.47%	15.30%	1.00%	1.22%	0.47%
过去三年	-7.85%	1.40%	-0.13%	0.83%	-7.72%	0.57%
自基金合同生效起至今	105.84%	1.51%	25.47%	0.91%	80.37%	0.60%

广发估值优势混合 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	3.10%	0.51%	2.14%	0.47%	0.96%	0.04%
过去三个月	3.40%	1.24%	1.94%	0.93%	1.46%	0.31%
过去六个月	13.16%	1.27%	3.15%	0.84%	10.01%	0.43%

过去一年	15.31%	1.47%	15.30%	1.00%	0.01%	0.47%
过去三年	-9.55%	1.40%	-0.13%	0.83%	-9.42%	0.57%
自基金合同生效起至今	-32.29%	1.56%	-13.95%	0.87%	-18.34%	0.69%

注：业绩比较基准是根据基金合同关于资产配置比例的规定构建的，由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中，需要通过再平衡来使资产的配置比例符合基金合同要求，基准指数每日按照合同规定比例采取再平衡，再用每日连乘的计算方式得到基准指数的时间序列。

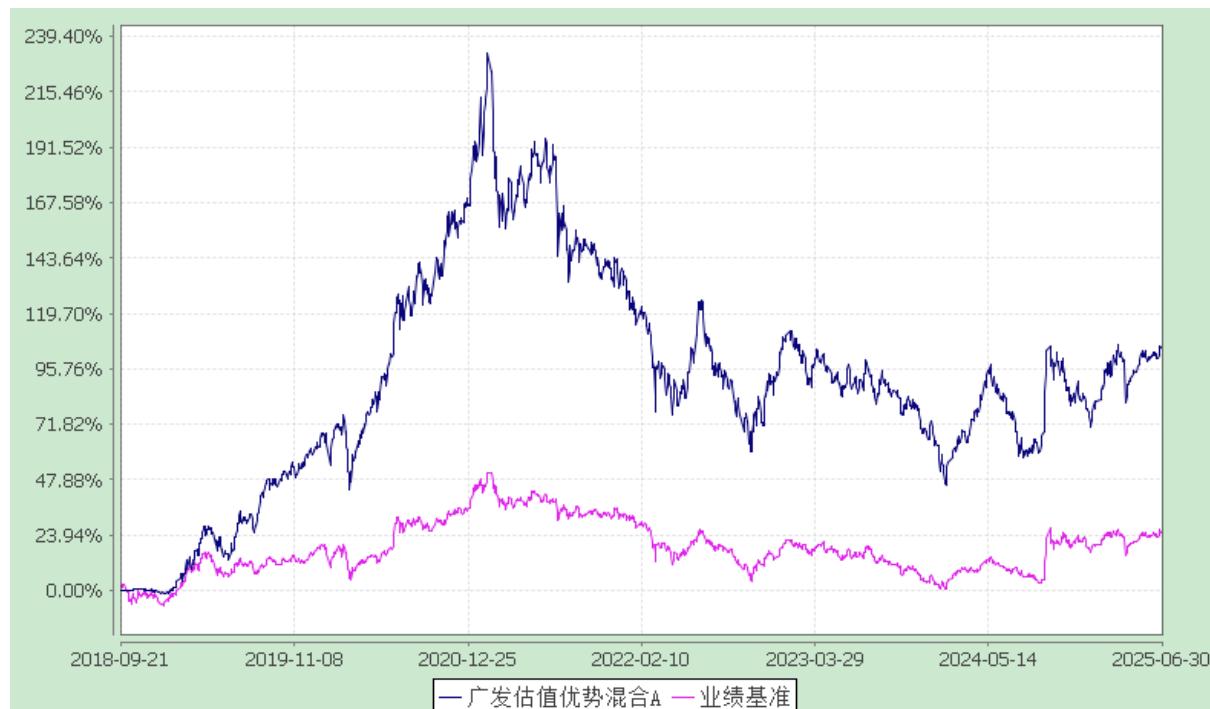
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发估值优势混合型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2018 年 9 月 21 日至 2025 年 6 月 30 日)

广发估值优势混合 A



广发估值优势混合 C



4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

经中国证监会证监基金字[2003]91号文批准，本基金管理人于2003年8月5日成立。本基金管理人拥有公募基金管理、特定客户资产管理、基金投资顾问、社保基金境内投资管理人、基本养老保险基金证券投资管理机构、保险资金投资管理人、保险保障基金委托资产管理投资管理人、QDII、QDLP等业务资格，旗下产品覆盖主动权益、固定收益、海外投资、被动投资、量化投资、FOF投资、另类投资等类别，为境内外客户提供标准化和定制化的资产管理服务。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理 (助理)期限		证券从 业年限	说明
		任职日期	离任日期		
叶帅	本基金的基金经理；广发百发大数据策略成长灵活配置混合型证券投资基金的基	2025-03-06	-	8.5年	叶帅先生，中国籍，数学博士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任广发基金管理有限公司量化投资部研究员、指数投资部研究员、

	基金经理				投资经理、广发美国房地产指数证券投资基金管理人(自 2021 年 9 月 16 日至 2022 年 11 月 16 日)、广发纳斯达克生物科技指数型发起式证券投资基金基金经理(自 2021 年 9 月 16 日至 2022 年 11 月 16 日)、广发中证稀有金属主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理(自 2021 年 12 月 15 日至 2023 年 1 月 10 日)、广发全球医疗保健指数证券投资基金基金经理(自 2021 年 9 月 16 日至 2023 年 2 月 22 日)、广发道琼斯美国石油开发与生产指数证券投资基金(QDII-LOF)基金经理(自 2021 年 9 月 16 日至 2023 年 2 月 22 日)、广发粤港澳大湾区创新 100 交易型开放式指数证券投资基金基金经理(自 2021 年 9 月 16 日至 2023 年 9 月 22 日)。
曾质彬	本基金的基金经理	2025-03-14	-	9 年	曾质彬先生, 中国籍, 管理学硕士, 持有中国证券投资基金业从业证书。曾任广发基金管理有限公司量化投资部研究员、投资经理、稳健策略部投资经理。
张东一	本基金的基金经理	2018-09-21	2025-03-06	17.4 年	张东一女士, 中国籍, 理学硕士, 持有中国证券投资基金业从业证书。曾任广发基金管理有限公司研究发展部研究员、机构投资部投资经理、权益投资二部投资经理、国际业务部基金经理、广发多因子灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2017 年 1 月 13 日至 2018 年 6 月 25 日)、广发聚泰混合型证券投资基金基金经理(自 2018 年 3 月 20 日至 2019 年 5 月 21 日)、广发中小盘精选混合型证券投资基金基金经理(自 2018 年 5 月 23 日至 2020 年

				2月14日)、广发创新驱动灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2017年10月24日至2020年8月13日)、广发高股息优享混合型证券投资基金基金经理(自2020年1月20日至2021年2月1日)、广发价值核心混合型证券投资基金基金经理(自2021年1月22日至2023年8月30日)、广发消费升级股票型证券投资基金基金经理(自2019年11月20日至2024年12月30日)、广发沪港深新机遇股票型证券投资基金基金经理(自2021年3月22日至2025年2月12日)、广发沪港深价值精选混合型证券投资基金基金经理(自2021年5月25日至2025年2月12日)、广发聚优灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2016年7月26日至2025年3月6日)、广发估值优势混合型证券投资基金基金经理(自2018年9月21日至2025年3月6日)、广发品质回报混合型证券投资基金基金经理(自2020年6月9日至2025年3月6日)、广发沪港深精选混合型证券投资基金基金经理(自2021年11月18日至2025年3月6日)、广发睿智两年持有期混合型发起式证券投资基金基金经理(自2022年10月18日至2025年3月6日)。
--	--	--	--	--

注：1.对基金的首任基金经理，“任职日期”为基金合同生效日/转型生效日，“离任日期”为公司公告解聘日期。对此后的非首任基金经理/基金经理助理，“任职日期”和“离任日期”分别指公司公告聘任日期和解聘日期。

2.证券从业的含义遵从中国证监会及行业协会相关规定。

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》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，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，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内基金运作合法合规，无损害基金持有人利益的行为，基金的投资管理符合有关法规及基金合同的规定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

公司建立科学、制衡的投资决策体系，加强交易分配环节的内部控制，通过持续完善工作制度、流程和提高技术手段保证公平交易原则的实现。同时，公司还通过事后分析、监察稽核和信息披露等手段加强对公平交易过程和结果的监督。在投资决策的内部控制方面，公司建立了严格的投资备选库制度及投资授权制度，投资组合的投资标的必须来源于公司备选库，投资组合经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易过程中，按照“时间优先、价格优先、比例分配、平等对待”的原则，公平分配投资指令。公司对投资交易实施全程动态监控，通过投资交易系统对投资交易过程进行实时监控及预警，实现投资风险的事中风险控制；通过对投资、研究及交易等全流程的独立监察稽核，实现投资风险的事后控制。

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好，不同的投资组合受到了公平对待，未发生任何不公平的交易事项。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，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 28 次，均为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易，有关投资经理按规定履行了审批程序。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2025 年上半年 A 股在“政策托底+产业突破+资金优化”驱动下夯实底部，结构性行情主导市场。在流动性充裕的情况下，各类市场参与者开始寻找各种盈利的可能性。以保险为代表的大体量长周期资金持续加仓低估值高股息资产，其定价核心是“股息率-无风险利率”框架，一定程度锁定了宽

基大市值部分的下行风险；以公募私募为代表的基本面景气定价思路，在各类新兴产业突破的背景下，重新找回了部分行业的定价权；量化资金以及短线游资等在两融不断上升，成交量不断向上的背景下，对于短期市场情绪进行活跃交易。不同时间尺度的信息在盘面同时存在，使得任何单一估值框架都无法独占话语权——价值投资者关注股息，成长资金关注赛道期权，短线资金关注筹码结构。当不同时间维度、不同风险偏好、不同信息优势的资金能够在市场里找到各自的“定价锚”，指数就能在震荡中抬升走出慢牛。相对于过去几年里略显单调甚至一家独大的定价模型，市场的多样性在很大程度上维护着市场的韧性，价格发现的多频叠加是市场更加健康的一种表现。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 13.35%，C 类基金份额净值增长率为 13.16%，同期业绩比较基准收益率为 3.15%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，我们将继续坚持价值风格的多策略投资，这种坚持源于我们对国内政策预期向经济现实转化的信心，并希望把握经济复苏过程中被低估个股和行业的估值修复机会。在具体投资思路上，我们提倡以系统化多策略的方式追求长期稳健回报；在策略构建层面，我们围绕“系统化 Beta+ 独创性 Alpha”的策略模式，构建风格透明化、收益特征清晰化、超额收益独特化的多元化策略，捕捉更多样化的投资机会，同时更好地平滑组合波动。资本市场经过多年的发展，当前市场中基金产品数量众多，风格繁杂，市场参与者和基金产品投资者专业化程度也在迅速提升，我们认为有必要将自己认同并将长期坚持的投资理念与投资人分享，做到常思常新、细照笃行，也让投资者了解本基金的收益特性和阿尔法来源，从而能够更好地匹配自身的收益需求。

1. 以系统化多策略的方式追求长期稳健回报：

市场环境多变，单一策略的波动显著加大，难以满足为投资人带来长期稳健回报的投资目标。因此，我们希望以系统化投资的方式重新定义和理解市场驱动因子，坚持“逻辑驱动+定量实证”的原则，挖掘和构建具备长期超额收益的风格策略。

不同的风格策略，本质上是以不同时间尺度、不同市场角度管理风险与收益特征的集合，市场尽管不能被轻易预测，但却可以被理解，可以被不同风险收益特征所解析。通过对不同策略的辨析与配置，我们希望能够更有效地规避市场极端风险，平滑组合波动，同时捕捉更多样化的投资机会。

2. 阿尔法来源与实现方法：

在风格策略层面，我们沿着有扎实资产定价理论支撑的市场行为出发，深入研究均值回归效应、盈余惯性效应、低流动性与不确定性溢价等错误定价或风险补偿现象，以此构建不同的风格大类策

略，同时，我们在不同的大类风格上进一步分域挖掘阿尔法，以此构建更多细分类别低相关策略储备，正如同样的价值风格分域内，仍然需要依据价值发现过程的不确定性程度、所处的赔率及胜率位置，构建深度价值、均衡价值、周期价值等大类内细分策略。通过上述合理的策略构建捕捉可解释性强、具备扎实先验知识的超额收益，为投资人带来“系统化 Beta+独创性 Alpha”相结合的投资回报。

在策略配置层面，我们通过对不同市场阶段、不同策略之间的弱相关性进行科学组合、实现多策略收益互补、提供性价比更高、更稳健的投资收益。

我们认为，多策略配置的核心在于底层策略的低相关性，组合中配置的底层策略一般有着各自独立的阿尔法来源，收益来源多元且足够分散，我们将根据投资目标的风险收益需求，充分考虑不同市场阶段下策略的适应性、各底层策略的横截面优势、时序相关性。相比简单的策略拼盘，我们更侧重在基于底层策略特征与不同市场阶段的组合优化，通过动态调整配置比例，在风险模型约束的基础上，构建满足不同投资场景需求的解决方案。

我们深信真正的超额收益并非来自对短期波动的精准预判，而是源于对资产定价本质的深刻理解、对策略逻辑的坚定执行，以及对风险与收益关系的动态平衡。我们希望通过系统化、多维度、低相关的策略构建与科学配置，应对市场的不确定性，致力于将这一“系统化 Beta+独创性 Alpha”的投资框架转化为长期稳健的投资回报，努力在复杂多变的市场环境中为投资者创造可持续的价值。未来，我们也将持续迭代策略框架，保持对市场的敬畏之心。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、资产管理产品相关会计处理规定、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。

本基金管理人设有估值委员会，负责制订健全、有效的估值政策和程序，定期对估值政策和程序的执行情况进行评价，确保基金估值的公平、合理。估值委员会配备投资、研究、会计和风控等岗位资深人员。为保证基金估值的客观独立，基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值价格的最终决策。

本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。本报告期内，参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司、中证指数有限公司签署服务协议，由其按合同约定提供相关投资品种的估值数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金合同中“基金收益与分配”之“基金收益分配原则”的相关规定，本基金本报告期内未进行利润分配，符合合同规定。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

报告期内，本基金未出现连续二十个工作日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情形。

5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本基金的管理人——广发基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对广发基金管理有限公司编制和披露的本基金 2025 年中期报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：广发估值优势混合型证券投资基金

报告截止日：2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	6.4.7.1	28,041,643.47	7,201,228.85
结算备付金		263,973.90	83,716.61
存出保证金		20,459.42	21,450.39
交易性金融资产	6.4.7.2	126,423,849.02	117,161,745.51
其中：股票投资		125,717,567.81	112,187,969.89
基金投资		-	-
债券投资		706,281.21	4,973,775.62
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
债权投资	6.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
应收清算款		1,018,457.46	-
应收股利		43,979.86	-
应收申购款		25,138.32	14,319.52
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		155,837,501.45	124,482,460.88
负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		14,855,661.40	50.16
应付赎回款		465,751.13	77,293.12
应付管理人报酬		119,527.58	128,401.77

应付托管费		19,921.25	21,400.29
应付销售服务费		1,912.42	997.33
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.7	229,955.49	93,271.39
负债合计		15,692,729.27	321,414.06
净资产：			
实收基金	6.4.7.8	68,375,767.40	68,412,242.55
未分配利润	6.4.7.9	71,769,004.78	55,748,804.27
净资产合计		140,144,772.18	124,161,046.82
负债和净资产总计		155,837,501.45	124,482,460.88

注：报告截止日 2025 年 6 月 30 日，广发估值优势混合 A 基金份额净值人民币 2.0584 元，基金份额总额 56,152,744.16 份；广发估值优势混合 C 基金份额净值人民币 2.0093 元，基金份额总额 12,223,023.24 份；总份额总额 68,375,767.40 份。

6.2 利润表

会计主体：广发估值优势混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
一、营业收入		16,415,282.44	3,670,472.93
1.利息收入		13,377.45	20,614.30
其中：存款利息收入	6.4.7.10	13,377.45	20,614.30
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		32,002,556.03	-18,287,301.21
其中：股票投资收益	6.4.7.11	30,654,934.94	-20,151,921.14
基金投资收益	6.4.7.12	-	-
债券投资收益	6.4.7.13	20,586.15	29,022.90
资产支持证券投资收益	6.4.7.14	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.15	-	-
衍生工具收益	6.4.7.16	-	-
股利收益	6.4.7.17	1,327,034.94	1,835,597.03
以摊余成本计量的金融资产		-	-

终止确认产生的收益			
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	-15,626,062.36	21,904,068.90
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.19	25,411.32	33,090.94
减：二、营业总支出		939,513.21	1,182,624.14
1. 管理人报酬		724,706.59	932,044.75
2. 托管费		120,784.36	155,340.80
3. 销售服务费		6,862.69	6,539.15
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 信用减值损失	6.4.7.20	-	-
7. 税金及附加		-	-
8. 其他费用	6.4.7.21	87,159.57	88,699.44
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		15,475,769.23	2,487,848.79
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		15,475,769.23	2,487,848.79
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		15,475,769.23	2,487,848.79

6.3 净资产变动表

会计主体：广发估值优势混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期		
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	68,412,242.55	55,748,804.27	124,161,046.82
加：会计政策变更	-	-	-
二、本期期初净资产	68,412,242.55	55,748,804.27	124,161,046.82
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-36,475.15	16,020,200.51	15,983,725.36
(一)、综合收益总额	-	15,475,769.23	15,475,769.23

(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数(净资产减少以“-”号填列)	-36,475.15	544,431.28	507,956.13
其中: 1.基金申购款	13,546,618.78	13,484,311.41	27,030,930.19
2.基金赎回款	-13,583,093.93	-12,939,880.13	-26,522,974.06
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-
四、本期期末净资产	68,375,767.40	71,769,004.78	140,144,772.18
项目	上年度可比期间		
	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	92,501,105.19	67,418,107.40	159,919,212.59
加: 会计政策变更	-	-	-
二、本期期初净资产	92,501,105.19	67,418,107.40	159,919,212.59
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-2,993,403.21	1,146,804.24	-1,846,598.97
(一)、综合收益总额	-	2,487,848.79	2,487,848.79
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数(净资产减少以“-”号填列)	-2,993,403.21	-1,341,044.55	-4,334,447.76
其中: 1.基金申购款	7,756,485.46	6,599,730.64	14,356,216.10
2.基金赎回款	-10,749,888.67	-7,940,775.19	-18,690,663.86
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-
四、本期期末净资产	89,507,701.98	68,564,911.64	158,072,613.62

产			
---	--	--	--

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4, 财务报表由下列负责人签署:

基金管理人负责人: 葛长伟, 主管会计工作负责人: 窦刚, 会计机构负责人: 张晓章

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

广发估值优势混合型证券投资基金 (“本基金”) 经中国证券监督管理委员会 (“中国证监会”) 证监许可[2018]958 号《关于准予广发估值优势混合型证券投资基金注册的批复》核准, 由广发基金管理有限公司依照《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》等有关规定和《广发估值优势混合型证券投资基金基金合同》 (“基金合同”) 发起, 于 2018 年 8 月 20 日向社会公开发行募集并于 2018 年 9 月 21 日正式成立。本基金的基金管理人为广发基金管理有限公司, 基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

本基金募集期间为 2018 年 8 月 20 日至 2018 年 9 月 14 日, 为契约型开放式基金, 存续期限不定, 募集资金总额为人民币 413,937,542.45 元, 有效认购房户数为 3,524 户。其中, 认购资金在募集期间的利息为人民币 31,472.96 元; 折合基金份额 31,472.96 份, 按照基金合同的有关约定计入基金份额持有人的基金账户。本基金募集资金经德勤华永会计师事务所 (特殊普通合伙) 验资。

本基金自 2021 年 1 月 28 日起增设 C 类基金份额, 原份额转为 A 类份额。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定 (统称“企业会计准则”) 编制, 同时, 在信息披露和估值方面, 也参考了中国证监会颁布的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本基金于 2025 年 6 月 30 日的财务状况以及 2025 年上半年度的经营成果和净资产变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计差错更正。

6.4.6 税项

(1) 印花税

境内证券（股票）交易印花税税率为 1‰，由出让方缴纳。根据财政部、税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》的规定，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

(2) 增值税、城建税、教育费附加及地方教育附加

根据国税发明电[2002]47 号《黄金交易增值税征收管理办法》，基金买卖黄金现货实盘合约及黄金现货延期交收合约未发生实物交割的，免征增值税。

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。金融商品转让，按照卖出价扣除买入价后的余额为销售额。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债券利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等

增值税政策的通知》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自2018年1月1日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为（以下简称“资管产品运营业务”），暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定，自2018年1月1日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；转让2017年12月31日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以2017年最后一个交易日的股票收盘价（2017年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

本基金分别按实际缴纳的增值税额的7%、3%和2%缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

（3）企业所得税

证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

（4）个人所得税

个人所得税税率为20%。

基金从上市公司分配取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内（含1个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年（含1年）的，减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，减按25%计入应纳税所得额；自2015年9月8日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过1年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

(5) 境外投资

本基金运作过程中涉及的境外投资的税项问题，根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2014]81号文《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]127号文《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》及其他境内外相关税务法规的规定和实务操作执行。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025年6月30日
活期存款	28,041,643.47
等于： 本金	28,040,621.97
加： 应计利息	1,021.50
定期存款	-
等于： 本金	-
加： 应计利息	-
其中： 存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
等于： 本金	-
加： 应计利息	-
合计	28,041,643.47

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025年6月30日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	122,010,193.79	-	125,717,567.81	3,707,374.02
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券	交易 所 市 场	699,020.40	6,351.21	706,281.21
	银 行 间 市 场	-	-	-
	合 计	699,020.40	6,351.21	706,281.21
资产支持证券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-

合计	122,709,214.19	6,351.21	126,423,849.02	3,708,283.62
----	----------------	----------	----------------	--------------

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融工具。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末无买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 债权投资

本基金本报告期末无债权投资。

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

6.4.7.7 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	259.65
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	149,820.20
其中：交易所市场	149,820.20
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	79,875.64
合计	229,955.49

6.4.7.8 实收基金

金额单位：人民币元

项目	广发估值优势混合 A	
	本期 2025年1月1日至2025年6月30日	账面金额
上年度末	66,775,478.97	66,775,478.97
本期申购	1,836,615.61	1,836,615.61
本期赎回（以“-”号填列）	-12,459,350.42	-12,459,350.42
本期末	56,152,744.16	56,152,744.16

金额单位：人民币元

广发估值优势混合 C		
项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	1,636,763.58	1,636,763.58
本期申购	11,710,003.17	11,710,003.17
本期赎回(以“-”号填列)	-1,123,743.51	-1,123,743.51
本期末	12,223,023.24	12,223,023.24

注：申购含转换转入、红利再投资份(金)额，赎回含转换转出份(金)额。

6.4.7.9 未分配利润

单位：人民币元

广发估值优势混合 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	31,267,115.63	23,211,976.42	54,479,092.05
本期期初	31,267,115.63	23,211,976.42	54,479,092.05
本期利润	30,082,586.96	-14,970,288.82	15,112,298.14
本期基金份额交易产生的变动数	-6,951,044.17	-3,207,494.12	-10,158,538.29
其中：基金申购款	1,165,972.41	568,760.39	1,734,732.80
基金赎回款	-8,117,016.58	-3,776,254.51	-11,893,271.09
本期已分配利润	-	-	-
本期末	54,398,658.42	5,034,193.48	59,432,851.90

单位：人民币元

广发估值优势混合 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	722,433.25	547,278.97	1,269,712.22
本期期初	722,433.25	547,278.97	1,269,712.22
本期利润	1,019,244.63	-655,773.54	363,471.09
本期基金份额交易产生的变动数	9,584,953.36	1,118,016.21	10,702,969.57
其中：基金申购款	10,384,950.16	1,364,628.45	11,749,578.61
基金赎回款	-799,996.80	-246,612.24	-1,046,609.04
本期已分配利润	-	-	-
本期末	11,326,631.24	1,009,521.64	12,336,152.88

6.4.7.10 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2025年1月1日至2025年6月30日
活期存款利息收入	12,085.11
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	1,142.50

其他	149.84
合计	13,377.45

6.4.7.11 股票投资收益

6.4.7.11.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
股票投资收益——买卖股票差价收入	30,654,934.94
股票投资收益——赎回差价收入	-
股票投资收益——申购差价收入	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-
合计	30,654,934.94

6.4.7.11.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	265,639,219.86
减：卖出股票成本总额	234,549,380.84
减：交易费用	434,904.08
买卖股票差价收入	30,654,934.94

6.4.7.12 基金投资收益

本基金本报告期内无基金投资收益。

6.4.7.13 债券投资收益

6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期
	2025年1月1日至2025年6月30日
债券投资收益——利息收入	23,942.75
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-3,356.60
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	20,586.15

6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2025年1月1日至2025年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	7,799,347.77

减：卖出债券(债转股及债券到期兑付)成本总额	7,702,205.60
减：应计利息总额	100,498.77
减：交易费用	-
买卖债券差价收入	-3,356.60

6.4.7.14 资产支持证券投资收益

6.4.7.14.1 资产支持证券投资收益项目构成

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

6.4.7.14.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

本基金本报告期内无买卖资产支持证券差价收入。

6.4.7.15 贵金属投资收益

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.7.16 衍生工具收益

本基金本报告期内无衍生工具收益。

6.4.7.17 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2025年1月1日至2025年6月30日
股票投资产生的股利收益	1,327,034.94
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	1,327,034.94

6.4.7.18 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2025年1月1日至2025年6月30日
1.交易性金融资产	-15,626,062.36
——股票投资	-15,623,705.96
——债券投资	-2,356.40
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	-15,626,062.36

6.4.7.19 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
基金赎回费收入	23,072.70
基金转换费收入	2,338.62
合计	25,411.32

6.4.7.20 信用减值损失

本基金本报告期内无信用减值损失。

6.4.7.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
审计费用	15,868.27
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行汇划费	1,474.52
账户维护费	9,000.00
其他	1,309.41
合计	87,159.57

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
广发基金管理有限公司	基金管理人
中国工商银行股份有限公司	基金托管人
广发证券股份有限公司	基金管理人控股股东

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2025年1月1日至2025年6月30日	2024年1月1日至2024年6月30日	成交金额	占当期股票成交总额的比例
广发证券股份有限公司	-	-	15,448,802.00	3.87%

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内无通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
广发证券股份有限公司	-	-	-	-
关联方名称	上年度可比期间			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
广发证券股份有限公司	14,612.89	4.44%	-	-

注：1、本基金对该类交易的佣金的计算方式是按协议约定的佣金率计算，佣金率由协议签订方参考市场价格确定；

2、本基金与关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立；
3、2024年7月1日前，该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务；

4、自2024年7月1日起，根据《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，基金管理人管理的被动股票型基金的股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率，且不得通过交易佣金支付研究服务、流动性服务等其他费用；其他类型基金可以通过交易佣金支付研究服务费用，但股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率的两倍，且不得通过交易佣金支付研究服务之外的其他费用。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月 30日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月 30日
当期发生的基金应支付的管理费	724,706.59	932,044.75
其中：应支付销售机构的客户维护费	234,599.68	235,926.64
应支付基金管理人的净管理费	490,106.91	696,118.11

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的约定年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日管理费=前一日的基金资产净值×约定年费率/当年天数。

约定年费率为 1.20%。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月 30日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月 30日
当期发生的基金应支付的托管费	120,784.36	155,340.80

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的约定年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日托管费=前一日的基金资产净值×约定年费率/当年天数。

约定年费率为 0.20%。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	广发估值优势混合 A	广发估值优势混合 C	合计
广发基金管理有限公司	-	2,602.85	2,602.85
中国工商银行股份有限公司	-	89.83	89.83
合计	-	2,692.68	2,692.68
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	广发估值优势混合 A	广发估值优势混合 C	合计
广发基金管理有限公司	-	3,409.15	3,409.15
中国工商银行股份有限公司	-	128.29	128.29

合计	-	3,537.44	3,537.44
----	---	----------	----------

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费。C 类基金份额的销售服务费按前一日 C 类基金份额资产净值的约定年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给注册登记机构，再由注册登记机构计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：日销售服务费=前一日 C 类基金份额资产净值×约定年费率/当年天数。

C 类基金份额的约定年费率为 0.40%。

如涉及费率优惠，相关费率优惠安排以本基金管理人发布的最新公告为准。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内无与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间内无与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间内无与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内及上年度可比期间内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

广发估值优势混合 A

本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

广发估值优势混合 C

本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2025年1月1日至2025年6月30日	期末余额	2024年1月1日至2024年6月30日	期末余额
中国工商银行股份有限公司	28,041,643.47	12,085.11	10,307,680.60	15,647.97

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行股份有限公司保管，按银行同业利率或约定利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间内无在承销期内参与关联方承销的证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2025 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
603400	华之杰	2025-06-12	6 个月	新股流通受限	19.88	43.81	51.00	1,013.88	2,234.31	-
603382	海阳科技	2025-06-05	6 个月	新股流通受限	11.50	22.39	86.00	989.00	1,925.54	-

注：基金持有的股票在流通受限期内，如获得股票红利、送股、转增股等，则此新增股票的流通受限期和估值价格与相应原股票一致。

截至本报告期末 2025 年 6 月 30 日止，本基金无因认购新发/增发证券而持有的流通受限债券和权证。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

截至本报告期末 2025 年 6 月 30 日止，本基金未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 6 月 30 日止，本基金无从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款，无抵押债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 6 月 30 日止，本基金无从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款，无抵押债券。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

截至本报告期末 2025 年 6 月 30 日止，本基金无参与转融通证券出借业务的证券。

6.4.13 金融工具风险及管理

本基金在日常经营活动中涉及的风险主要是信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金管理人奉行全面风险管理的理念，建立了由董事会及其下设的合规及风险管理委员会、经营管理层及其下设的风险控制委员会、风险管理职能部门、各业务部门四个层级构成的风险管理组织架构。在职责分工中，董事会及其下设的合规及风险管理委员会负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；经营管理层及其下设的风险控制委员会负责讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；各业务部门、风险管理职能部门以及合规稽核部下设的稽核审计组构成公司风险管理三道防线，共同发挥事前识别与防范、事中监测与控制、事后监督与评价功能，通过相互协作，分层次、多方面、持续性地监测和管理公司面临的各类风险。

6.4.13.2 信用风险

信用风险指由于在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或所投资证券之发行人出现违约、无法支付到期本息，或由于债券发行人信用等级降低导致债券价格下降，将对基金资产造成损失的风险。为了防范信用风险，本基金管理人建立了内部信用评级制度与交易对手库，对证券发行人的信用等级进行评估与控制，并分散化投资，对交易对手的资信情况进行充分评估。

本基金在交易所进行的证券交易交收和款项清算对手为中国证券登记结算有限责任公司，违约风险较小；银行间同业市场主要通过对交易对手进行风险评估防范相应的信用风险。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2025年6月30日	上年度末 2024年12月31日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	706,281.21	4,973,775.62
合计	706,281.21	4,973,775.62

注：1、债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2、以上未评级的债券为期限在一年以内的国债、政策性金融债、央行票据、超短期融资券。

6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的债券投资。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险指因市场交易不活跃，基金资产无法以适当价格及时变现的风险或基金无法应付基金赎回支付的要求所引起的风险。本基金坚持组合持有、分散投资的原则，基金管理人根据市场运行情况和基金运行情况制订本基金的风险控制目标和方法，具体计算与分析各类风险控制指标，从而对流动性风险进行监控和防范。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，对组合持仓集中度指标、流通受限的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析，通过独立的风险管理部门对投资组合的流动性风险进行评估与监测。

在日常运作中，本基金的流动性安排能够与基金合同约定的申购赎回安排以及投资者的申购赎回需求相匹配。本基金主要投资于基金合同约定的具有良好流动性的金融工具，基金管理人持续监测本基金持有资产的流动性水平。本期末，除在附注 6.4.12 中列示的流通暂时受限的证券外，本基金所持大部分投资标的为具有良好流动性的金融工具。同时，基金管理人持续监测本基金开放期内投资者的申购赎回情况，保持基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。

如遭遇极端市场情形或投资者非预期巨额赎回情形，基金管理人将采用本基金合同约定的赎回申请处理方式及其他各类流动性风险管理工具，控制极端情况下的潜在流动性风险。

6.4.13.4 市场风险

基金的市场风险是指由于证券市场价格受到经济因素、政治因素、投资心理等各种因素的影响，导致基金收益水平变化而产生的风险，反映了基金资产中金融工具或证券价值对市场参数变化的敏感性。一般来讲，市场风险是开放式基金面临的最大风险，也往往是众多风险中最基本和最常见的，也是最难防范的风险，其他如流动性风险最终是因为市场风险在起作用。市场风险包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指利率敏感性金融工具的公允价值及将来现金流受市场利率变动而发生波动的风险。本基金管理人通过久期、凸性等方法来评估投资组合面临的利率风险，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	28,041,643.47	-	-	-	28,041,643.47
结算备付金	263,973.90	-	-	-	263,973.90
存出保证金	20,459.42	-	-	-	20,459.42
交易性金融资产	706,281.21	-	-	125,717,567.81	126,423,849.02
应收清算款	-	-	-	1,018,457.46	1,018,457.46
应收股利	-	-	-	43,979.86	43,979.86
应收申购款	-	-	-	25,138.32	25,138.32
资产总计	29,032,358.00	-	-	126,805,143.45	155,837,501.45
负债					
应付清算款	-	-	-	14,855,661.40	14,855,661.40
应付赎回款	-	-	-	465,751.13	465,751.13
应付管理人报酬	-	-	-	119,527.58	119,527.58
应付托管费	-	-	-	19,921.25	19,921.25
应付销售服务费	-	-	-	1,912.42	1,912.42
其他负债	-	-	-	229,955.49	229,955.49
负债总计	-	-	-	15,692,729.27	15,692,729.27
利率敏感度缺口	29,032,358.00	-	-	111,112,414.18	140,144,772.18
上年度末 2024 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	7,201,228.85	-	-	-	7,201,228.85
结算备付金	83,716.61	-	-	-	83,716.61
存出保证金	21,450.39	-	-	-	21,450.39
交易性金融资产	4,973,775.62	-	-	112,187,969.89	117,161,745.51
应收申购款	-	-	-	14,319.52	14,319.52
资产总计	12,280,171.47	-	-	112,202,289.41	124,482,460.88
负债					
应付清算款	-	-	-	50.16	50.16
应付赎回款	-	-	-	77,293.12	77,293.12
应付管理人报酬	-	-	-	128,401.77	128,401.77
应付托管费	-	-	-	21,400.29	21,400.29
应付销售服务费	-	-	-	997.33	997.33
其他负债	-	-	-	93,271.39	93,271.39
负债总计	-	-	-	321,414.06	321,414.06
利率敏感度缺口	12,280,171.47	-	-	111,880,875.35	124,161,046.8

--	--	--	--	--	--

注：上表按金融资产和金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额(单位:人民币元)	
		本期末 2025年6月30日	上年度末 2024年12月31日
	市场利率上升 25 个基点	-572.68	-3,050.13
	市场利率下降 25 个基点	573.61	3,054.92

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债会存在相应的外汇风险。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2025年6月30日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
应收股利	36,338.39	7,641.47	-	43,979.86
资产合计	36,338.39	7,641.47	-	43,979.86
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	36,338.39	7,641.47	-	43,979.86
项目	上年度末 2024年12月31日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	56,219,145.31	-	56,219,145.31
资产合计	-	56,219,145.31	-	56,219,145.31
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	56,219,145.31	-	56,219,145.31

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额(单位:人民币元)

		本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
所有外币相对人民币升值 5%		2,198.99	2,810,957.27
所有外币相对人民币贬值 5%		-2,198.99	-2,810,957.27

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指交易性金融资产的公允价值受市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动发生波动的风险。本基金的金融资产以公允价值计量，所有市场价格因素引起的金融资产公允价值变动均直接反映在当期损益中。本基金管理人通过采用 Barra 风险管理系统，以及标准差、跟踪误差、beta 值等指标监控投资组合面临的市场价格波动风险。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日		上年度末 2024 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	125,717,567.81	89.71	112,187,969.89	90.36
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	125,717,567.81	89.71	112,187,969.89	90.36

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额 (单位: 人民币元)	
分析		本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
上升 5%	5,938,975.10	5,522,384.04	
下降 5%	-5,938,975.10	-5,522,384.04	

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025 年 6 月 30 日
第一层次	125,713,407.96
第二层次	706,281.21
第三层次	4,159.85
合计	126,423,849.02

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于公开市场交易的金融工具，若出现重大事项停牌、交易不活跃或非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关金融工具的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关金融工具的公允价值应属第二层次或第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，这些金融工具因其剩余期限较短，所以其账面价值与公允价值相若。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

本基金本报告期内无有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项。

7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	125,717,567.81	80.67
	其中：股票	125,717,567.81	80.67
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	706,281.21	0.45
	其中：债券	706,281.21	0.45
	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	28,305,617.37	18.16
8	其他各项资产	1,108,035.06	0.71
9	合计	155,837,501.45	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 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	1,280,364.00	0.91
B	采矿业	7,112,947.00	5.08
C	制造业	64,089,142.65	45.73
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,238,493.60	3.02
E	建筑业	3,575,537.00	2.55
F	批发和零售业	3,057,474.00	2.18
G	交通运输、仓储和邮政业	2,706,996.00	1.93
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,644,299.00	4.03
J	金融业	27,102,560.00	19.34
K	房地产业	1,877,852.00	1.34
L	租赁和商务服务业	2,053,079.00	1.46
M	科学研究和技术服务业	1,536,091.00	1.10
N	水利、环境和公共设施管理业	653,234.56	0.47
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	535,752.00	0.38
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	253,746.00	0.18
S	综合	-	-
	合计	125,717,567.81	89.71

7.2.2 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通过港股通投资的股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	600519	贵州茅台	3,200	4,510,464.00	3.22
2	000333	美的集团	44,700	3,227,340.00	2.30
3	300750	宁德时代	12,300	3,102,306.00	2.21
4	601899	紫金矿业	140,200	2,733,900.00	1.95
5	601318	中国平安	48,100	2,668,588.00	1.90
6	601288	农业银行	453,400	2,665,992.00	1.90
7	600000	浦发银行	161,200	2,237,456.00	1.60
8	601988	中国银行	369,500	2,076,590.00	1.48
9	600036	招商银行	38,700	1,778,265.00	1.27
10	601628	中国人寿	42,700	1,758,813.00	1.25
11	000651	格力电器	36,400	1,635,088.00	1.17
12	600941	中国移动	14,300	1,609,465.00	1.15
13	601166	兴业银行	65,500	1,528,770.00	1.09
14	600166	福田汽车	545,100	1,477,221.00	1.05
15	601857	中国石油	157,500	1,346,625.00	0.96
16	000100	TCL 科技	292,600	1,266,958.00	0.90
17	603259	药明康德	16,900	1,175,395.00	0.84
18	000538	云南白药	20,600	1,149,274.00	0.82
19	601319	中国人保	126,800	1,104,428.00	0.79
20	002001	新和成	51,700	1,099,659.00	0.78
21	600900	长江电力	35,200	1,060,928.00	0.76
22	600741	华域汽车	59,900	1,057,235.00	0.75
23	688256	寒武纪-U	1,700	1,022,550.00	0.73
24	600219	南山铝业	263,200	1,008,056.00	0.72
25	002352	顺丰控股	20,400	994,704.00	0.71
26	601668	中国建筑	171,800	991,286.00	0.71
27	300535	达威股份	59,500	987,105.00	0.70
28	002714	牧原股份	23,200	974,632.00	0.70
29	601601	中国太保	25,900	971,509.00	0.69
30	600153	建发股份	93,400	968,558.00	0.69
31	601919	中远海控	63,000	947,520.00	0.68
32	300241	瑞丰光电	164,900	939,930.00	0.67
33	688008	澜起科技	11,385	933,570.00	0.67
34	300476	胜宏科技	6,900	927,222.00	0.66
35	300502	新易盛	7,280	924,705.60	0.66

36	603993	洛阳钼业	109,200	919,464.00	0.66
37	601989	中国重工	187,000	867,680.00	0.62
38	605499	东鹏饮料	2,700	847,935.00	0.61
39	002384	东山精密	21,900	827,163.00	0.59
40	603799	华友钴业	22,100	818,142.00	0.58
41	601077	渝农商行	110,700	790,398.00	0.56
42	601229	上海银行	74,300	788,323.00	0.56
43	600011	华能国际	110,000	785,400.00	0.56
44	601658	邮储银行	143,300	783,851.00	0.56
45	600482	中国动力	33,800	779,766.00	0.56
46	600926	杭州银行	46,200	777,084.00	0.55
47	688122	西部超导	14,885	772,233.80	0.55
48	600989	宝丰能源	47,500	766,650.00	0.55
49	601991	大唐发电	238,300	755,411.00	0.54
50	601155	新城控股	55,000	752,400.00	0.54
51	600704	物产中大	142,700	752,029.00	0.54
52	300088	长信科技	126,000	750,960.00	0.54
53	002595	豪迈科技	12,600	746,172.00	0.53
54	002080	中材科技	38,100	742,950.00	0.53
55	601688	华泰证券	41,700	742,677.00	0.53
56	600998	九州通	142,600	732,964.00	0.52
57	000823	超声电子	61,400	727,590.00	0.52
58	002028	思源电气	9,800	714,518.00	0.51
59	600337	美克家居	321,800	711,178.00	0.51
60	001914	招商积余	57,200	707,564.00	0.50
61	002963	豪尔赛	55,600	705,564.00	0.50
62	002939	长城证券	83,900	703,082.00	0.50
63	601003	柳钢股份	198,800	699,776.00	0.50
64	600067	冠城新材	233,800	696,724.00	0.50
65	600061	国投资本	92,500	695,600.00	0.50
66	000959	首钢股份	202,100	687,140.00	0.49
67	601996	丰林集团	315,800	685,286.00	0.49
68	002394	联发股份	83,000	683,090.00	0.49
69	600742	富维股份	70,500	670,455.00	0.48
70	601717	中创智领	40,300	669,786.00	0.48
71	601088	中国神华	16,500	668,910.00	0.48
72	601328	交通银行	81,000	648,000.00	0.46
73	600745	闻泰科技	19,300	647,129.00	0.46
74	600919	江苏银行	53,900	643,566.00	0.46
75	301170	锡南科技	23,700	634,449.00	0.45
76	600938	中国海油	24,200	631,862.00	0.45
77	002230	科大讯飞	12,900	617,652.00	0.44
78	688485	九州一轨	54,104	589,192.56	0.42
79	301356	天振股份	32,780	583,156.20	0.42

80	003011	海象新材	31,600	580,492.00	0.41
81	000408	藏格矿业	12,800	546,176.00	0.39
82	002344	海宁皮城	124,800	541,632.00	0.39
83	002659	凯文教育	106,300	535,752.00	0.38
84	002948	青岛银行	102,500	510,450.00	0.36
85	600690	海尔智家	20,400	505,512.00	0.36
86	300658	延江股份	76,500	494,955.00	0.35
87	000725	京东方A	123,400	492,366.00	0.35
88	300155	安居宝	96,000	481,920.00	0.34
89	600016	民生银行	100,900	479,275.00	0.34
90	001872	招商港口	23,500	466,710.00	0.33
91	000988	华工科技	9,300	437,193.00	0.31
92	001210	金房能源	31,740	434,520.60	0.31
93	601728	中国电信	55,800	432,450.00	0.31
94	000960	锡业股份	28,100	429,930.00	0.31
95	601218	吉鑫科技	104,600	429,906.00	0.31
96	600728	佳都科技	78,600	428,370.00	0.31
97	600635	大众公用	109,300	426,270.00	0.30
98	603612	索通发展	23,100	424,578.00	0.30
99	601818	光大银行	102,200	424,130.00	0.30
100	600675	中华企业	145,100	417,888.00	0.30
101	002346	柘中股份	30,700	417,520.00	0.30
102	600901	江苏金租	67,600	409,656.00	0.29
103	002373	千方科技	43,600	405,480.00	0.29
104	002661	克明食品	40,500	405,405.00	0.29
105	300207	欣旺达	19,600	393,176.00	0.28
106	601117	中国化学	50,600	388,102.00	0.28
107	601555	东吴证券	44,300	387,625.00	0.28
108	600418	江淮汽车	9,600	384,864.00	0.27
109	600160	巨化股份	13,400	384,312.00	0.27
110	300496	中科创达	6,600	377,652.00	0.27
111	600028	中国石化	66,700	376,188.00	0.27
112	002925	盈趣科技	20,700	372,186.00	0.27
113	600489	中金黄金	25,400	371,602.00	0.27
114	688981	中芯国际	4,200	370,314.00	0.26
115	000166	申万宏源	73,000	366,460.00	0.26
116	002594	比亚迪	1,100	365,101.00	0.26
117	601766	中国中车	51,300	361,152.00	0.26
118	603458	勘设股份	45,600	360,696.00	0.26
119	002487	大金重工	10,900	358,610.00	0.26
120	600983	惠而浦	34,500	358,110.00	0.26
121	000415	渤海租赁	106,500	354,645.00	0.25
122	002054	德美化工	51,500	354,320.00	0.25
123	300335	迪森股份	64,800	353,808.00	0.25

124	603678	火炬电子	9,300	353,679.00	0.25
125	002666	德联集团	69,400	353,246.00	0.25
126	600096	云天化	16,000	351,520.00	0.25
127	002768	国恩股份	13,300	351,253.00	0.25
128	600808	马钢股份	101,000	348,450.00	0.25
129	002367	康力电梯	49,400	347,282.00	0.25
130	600180	瑞茂通	78,100	346,764.00	0.25
131	688208	道通科技	11,323	346,483.80	0.25
132	600235	民丰特纸	55,400	346,250.00	0.25
133	600493	凤竹纺织	54,400	345,984.00	0.25
134	600019	宝钢股份	52,100	343,339.00	0.24
135	600155	华创云信	49,200	342,432.00	0.24
136	600362	江西铜业	14,600	342,078.00	0.24
137	002454	松芝股份	44,300	341,996.00	0.24
138	603567	珍宝岛	29,100	341,925.00	0.24
139	000050	深天马 A	40,100	341,652.00	0.24
140	600531	豫光金铅	43,200	334,368.00	0.24
141	601390	中国中铁	59,300	332,673.00	0.24
142	000893	亚钾国际	11,000	331,540.00	0.24
143	601186	中国铁建	40,700	326,007.00	0.23
144	600410	华胜天成	33,600	322,224.00	0.23
145	601939	建设银行	33,200	313,408.00	0.22
146	300498	温氏股份	17,900	305,732.00	0.22
147	002407	多氟多	24,800	302,312.00	0.22
148	600809	山西汾酒	1,700	299,863.00	0.21
149	300296	利亚德	49,000	298,900.00	0.21
150	600867	通化东宝	36,400	298,480.00	0.21
151	600018	上港集团	52,200	298,062.00	0.21
152	002486	嘉麟杰	112,400	294,488.00	0.21
153	301100	风光股份	16,800	292,656.00	0.21
154	300420	五洋自控	84,700	291,368.00	0.21
155	301295	美硕科技	12,200	291,092.00	0.21
156	605287	德才股份	20,000	289,800.00	0.21
157	301353	普莱得	11,400	288,648.00	0.21
158	301166	优宁维	9,300	284,487.00	0.20
159	000030	富奥股份	48,100	283,309.00	0.20
160	600398	海澜之家	40,600	282,576.00	0.20
161	301446	福事特	12,000	282,480.00	0.20
162	301172	君逸数码	13,600	280,840.00	0.20
163	603311	金海高科	25,200	278,712.00	0.20
164	688119	中钢洛耐	66,600	278,388.00	0.20
165	002893	京能热力	25,900	276,871.00	0.20
166	003037	三和管桩	38,500	276,430.00	0.20
167	601868	中国能建	123,500	275,405.00	0.20

168	603379	三美股份	5,700	274,284.00	0.20
169	002686	亿利达	41,300	268,863.00	0.19
170	301327	华宝新能	5,220	268,099.20	0.19
171	601800	中国交建	30,000	266,700.00	0.19
172	600105	永鼎股份	32,500	262,925.00	0.19
173	301498	乖宝宠物	2,400	262,488.00	0.19
174	603766	隆鑫通用	20,000	255,200.00	0.18
175	002739	万达电影	22,200	253,746.00	0.18
176	688328	深科达	10,400	235,560.00	0.17
177	000963	华东医药	5,700	230,052.00	0.16
178	601336	新华保险	3,900	228,150.00	0.16
179	688388	嘉元科技	11,100	222,888.00	0.16
180	300373	扬杰科技	4,200	217,980.00	0.16
181	600585	海螺水泥	9,900	212,553.00	0.15
182	002847	盐津铺子	2,400	192,960.00	0.14
183	603682	锦和商管	33,200	188,244.00	0.13
184	603609	禾丰股份	22,200	183,372.00	0.13
185	600660	福耀玻璃	3,200	182,432.00	0.13
186	600887	伊利股份	6,500	181,220.00	0.13
187	300059	东方财富	7,600	175,788.00	0.13
188	002585	双星新材	30,900	168,714.00	0.12
189	002382	蓝帆医疗	29,500	165,200.00	0.12
190	000301	东方盛虹	18,700	155,771.00	0.11
191	300365	恒华科技	22,400	147,616.00	0.11
192	000977	浪潮信息	2,900	147,552.00	0.11
193	600780	通宝能源	24,500	145,285.00	0.10
194	000858	五粮液	1,100	130,790.00	0.09
195	002701	奥瑞金	19,700	117,215.00	0.08
196	600685	中船防务	4,200	114,198.00	0.08
197	600030	中信证券	3,700	102,194.00	0.07
198	301198	喜悦智行	8,100	90,639.00	0.06
199	002812	恩捷股份	2,900	84,941.00	0.06
200	002432	九安医疗	2,300	83,789.00	0.06
201	002475	立讯精密	2,200	76,318.00	0.05
202	000975	山金国际	3,400	64,396.00	0.05
203	603903	中持股份	8,200	64,042.00	0.05
204	301345	涛涛车业	500	54,050.00	0.04
205	603400	华之杰	51	2,234.31	0.00
206	603382	海阳科技	86	1,925.54	0.00
207	000999	华润三九	40	1,251.20	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	300750	宁德时代	4,159,391.00	3.35
2	600519	贵州茅台	4,015,745.00	3.23
3	000333	美的集团	3,331,040.00	2.68
4	601288	农业银行	3,307,002.00	2.66
5	601988	中国银行	2,637,485.00	2.12
6	601628	中国人寿	2,462,912.00	1.98
7	600000	浦发银行	2,377,676.00	1.91
8	600036	招商银行	2,228,559.00	1.79
9	002594	比亚迪	2,139,393.00	1.72
10	601328	交通银行	2,121,376.00	1.71
11	000725	京东方 A	1,860,976.00	1.50
12	600153	建发股份	1,776,596.00	1.43
13	601919	中远海控	1,768,285.00	1.42
14	002352	顺丰控股	1,746,290.00	1.41
15	600741	华域汽车	1,657,661.00	1.34
16	601857	中国石油	1,649,196.00	1.33
17	000651	格力电器	1,648,195.00	1.33
18	600941	中国移动	1,594,276.00	1.28
19	300241	瑞丰光电	1,516,506.00	1.22
20	600166	福田汽车	1,482,540.00	1.19

注：本项及下项 7.4.2、7.4.3 的买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票，此外，“买入金额”（或“买入股票成本”）、“卖出金额”（或“卖出股票收入”）均按买卖成交金额（成交单价乘以成交量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2% 或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	00700	腾讯控股	14,330,736.10	11.54
2	01070	TCL 电子	10,921,131.66	8.80
3	601899	紫金矿业	10,160,183.00	8.18
4	02601	中国太保	9,849,749.29	7.93
4	601601	中国太保	295,734.00	0.24
5	03690	美团-W	9,449,497.26	7.61
6	09988	阿里巴巴-W	9,017,336.77	7.26

7	601318	中国平安	8,770,351.60	7.06
8	000921	海信家电	8,507,397.00	6.85
9	600031	三一重工	7,870,029.00	6.34
10	00966	中国太平	7,396,787.50	5.96
11	603833	欧派家居	6,611,094.36	5.32
12	600060	海信视像	5,007,197.00	4.03
13	02382	舜宇光学科技	4,470,047.64	3.60
14	600522	中天科技	3,906,964.00	3.15
15	002709	天赐材料	2,411,526.00	1.94
16	002594	比亚迪	1,599,902.00	1.29
17	601328	交通银行	1,550,107.00	1.25
18	600027	华电国际	1,293,842.00	1.04
19	000725	京东方 A	1,225,457.00	0.99
20	601006	大秦铁路	1,173,657.00	0.95

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	263,702,684.72
卖出股票收入（成交）总额	265,639,219.86

7.5 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	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	706,281.21	0.50
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	706,281.21	0.50

7.6 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	占基金资产净值比例(%)
1	019758.SH	24 国债 21	7,000	706,281.21	0.50

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资国债期货。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体中，招商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到地方交通运输局的处罚。中国农业银行股份有限公司、中国人寿保险股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国银保监会的处罚。

本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。除上述主体外，本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期没有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。

7.12.2 本报告期内，本基金不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情况。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	20,459.42
2	应收清算款	1,018,457.46
3	应收股利	43,979.86
4	应收利息	-
5	应收申购款	25,138.32
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,108,035.06

7.12.4 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。

7.12.5 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情况。

8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
广发估值优势混合 A	5,801	9,679.84	126,019.47	0.22%	56,026,724.69	99.78%
广发估值优势混合 C	1,451	8,423.86	10,697,928.16	87.52%	1,525,095.08	12.48%
合计	7,252	9,428.54	10,823,94	15.83%	57,551,81	84.17%

			7.63		9.77	
--	--	--	------	--	------	--

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	广发估值优势混合 A	27,994.82	0.0499%
	广发估值优势混合 C	13.10	0.0001%
	合计	28,007.92	0.0410%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间(万份)
本公司高级管理人员、基金经理和研究部门负责人持有本开放式基金	广发估值优势混合 A	0~10
	广发估值优势混合 C	0
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	广发估值优势混合 A	0
	广发估值优势混合 C	0
	合计	0

9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	广发估值优势混合 A	广发估值优势混合 C
基金合同生效日(2018 年 9 月 21 日)基金份额总额	413,937,542.45	-
本报告期期初基金份额总额	66,775,478.97	1,636,763.58
本报告期基金总申购份额	1,836,615.61	11,710,003.17
减：本报告期基金总赎回份额	12,459,350.42	1,123,743.51
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	56,152,744.16	12,223,023.24

10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，本基金管理人、本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未改聘会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
国泰海通	4	267,019,217.12	50.45%	116,420.52	50.45%	-
兴业证券	3	262,299,365.20	49.55%	114,363.87	49.55%	减少 1 个
东方财富证券	2	3,510.00	0.00%	1.53	0.00%	-
东吴证券	3	-	-	-	-	-
申万宏源证券	3	-	-	-	-	-
中信建投证券	3	-	-	-	-	减少 1 个
西部证券	1	-	-	-	-	-
国元证券	1	-	-	-	-	减少 1 个
国信证券	2	-	-	-	-	-
东兴证券	3	-	-	-	-	-

浙商证券	1	-	-	-	-	-
国联民生	1	-	-	-	-	-
国盛证券	2	-	-	-	-	-
平安证券	4	-	-	-	-	-
华泰证券	5	-	-	-	-	-
万联证券	2	-	-	-	-	减少 2 个
中金财富	3	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	4	-	-	-	-	-
中泰证券	3	-	-	-	-	减少 1 个
德邦证券	2	-	-	-	-	减少 1 个
东海证券	1	-	-	-	-	-
英大证券	2	-	-	-	-	-
粤开证券	2	-	-	-	-	-
长江证券	3	-	-	-	-	-
民生证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	8	-	-	-	-	-
国海证券	1	-	-	-	-	-
开源证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	4	-	-	-	-	-
西南证券	2	-	-	-	-	-
信达证券	2	-	-	-	-	减少 1 个
高盛中国	1	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
东方证券	2	-	-	-	-	-
天风证券	3	-	-	-	-	-
华兴证券	2	-	-	-	-	-
世纪证券	1	-	-	-	-	-
首创证券	1	-	-	-	-	-
国都证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	2	-	-	-	-	-
中国银河	2	-	-	-	-	-
东北证券	2	-	-	-	-	减少 2 个
光大证券	3	-	-	-	-	-
太平洋	2	-	-	-	-	-
方正证券	4	-	-	-	-	减少 1 个
中天证券	1	-	-	-	-	-
汇丰前海	2	-	-	-	-	-
南京证券	1	-	-	-	-	-
长城证券	1	-	-	-	-	减少 1 个
国投证券	5	-	-	-	-	-
华创证券	2	-	-	-	-	-

注：1、选择标准

- (1) 经营行为稳健规范，合规内控制度健全，财务状况良好，在业内具有良好声誉；
- (2) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金证券交易需要；
- (3) 具有广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯和服务；
- (4) 具有较强的综合研究能力，拥有独立的研究部门及相当规模的研究团队，有完善的研究报告质量和合规保障机制，能及时向公司提供宏观、行业及市场走向、个股分析报告，可以根据公司管理基金的特定要求，提供专门研究报告；
- (5) 公司证券研究报告业务、内控管理、合规风控等方面未受到重大行政处罚或重大行政监管措施；
- (6) 中国证监会要求的或公司认为应当具备的其他条件。

2、选择流程

- (1) 对拟合作券商进行准入评估。本基金管理人根据上述标准对拟合作券商是否符合准入条件进行评估并确定合作券商。
- (2) 协议签署及通知托管人。本基金管理人与被选择的券商签订交易单元租用协议并通知基金托管人。

3、根据《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，基金管理人管理的被动股票型基金的股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率，且不得通过交易佣金支付研究服务、流动性服务等其他费用；其他类型基金可以通过交易佣金支付研究服务费用，但股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率的两倍，且不得通过交易佣金支付研究服务之外的其他费用。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
国泰海通	7,649,811.38	100.00%	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
东方财富证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源证券	-	-	-	-	-	-
中信建投证券	-	-	-	-	-	-

西部证券	-	-	-	-	-	-	-
国元证券	-	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-	-
国联民生	-	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-	-
万联证券	-	-	-	-	-	-	-
中金财富	-	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-	-
德邦证券	-	-	-	-	-	-	-
东海证券	-	-	-	-	-	-	-
英大证券	-	-	-	-	-	-	-
粤开证券	-	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-	-
开源证券	-	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-	-
高盛中国	-	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-	-
华兴证券	-	-	-	-	-	-	-
世纪证券	-	-	-	-	-	-	-
首创证券	-	-	-	-	-	-	-
国都证券	-	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-	-
中国银河	-	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-	-
太平洋	-	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-	-
中天证券	-	-	-	-	-	-	-
汇丰前海	-	-	-	-	-	-	-
南京证券	-	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-	-

国投证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	广发基金管理有限公司关于旗下基金 2024 年第 4 季度报告提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2025-01-21
2	广发估值优势混合型证券投资基金基金经理变更公告	中国证监会规定报刊及网站	2025-03-06
3	广发估值优势混合型证券投资基金基金经理变更公告	中国证监会规定报刊及网站	2025-03-14
4	广发基金管理有限公司关于旗下基金 2024 年年度报告提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2025-03-29
5	广发基金管理有限公司关于旗下部分基金 2025 年 4 月 18 日至 2025 年 4 月 21 日暂停申购赎回等业务的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025-04-16
6	广发基金管理有限公司关于旗下基金 2025 年第 1 季度报告提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2025-04-21
7	广发基金管理有限公司关于旗下部分基金 2025 年 7 月 1 日暂停申购赎回等业务的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025-06-27

11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1.中国证监会注册广发估值优势混合型证券投资基金募集的文件
- 2.《广发估值优势混合型证券投资基金基金合同》
- 3.《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》
- 4.《广发估值优势混合型证券投资基金托管协议》
- 5.法律意见书
- 6.基金管理人业务资格批件、营业执照
- 7.基金托管人业务资格批件、营业执照

11.2 存放地点

广东省广州市海珠区琶洲大道东 1 号保利国际广场南塔 31-33 楼

11.3 查阅方式

- 1.书面查阅：投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件；
- 2.网站查阅：基金管理人网址 www.gffunds.com.cn。

广发基金管理有限公司

二〇二五年八月三十日