

# 广发同远回报混合型证券投资基金

## 2025 年第 3 季度报告

2025 年 9 月 30 日

基金管理人：广发基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二五年十月二十八日

## § 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 10 月 24 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 2025 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

|            |                                                                                          |
|------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 广发同远回报混合                                                                                 |
| 基金主代码      | 022332                                                                                   |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                                                                                   |
| 基金合同生效日    | 2025 年 3 月 6 日                                                                           |
| 报告期末基金份额总额 | 990,117,723.16 份                                                                         |
| 投资目标       | 本基金在有效控制组合风险并保持良好流动性的前提下，通过精选优质上市公司股票，追求超越业绩比较基准的投资回报。                                   |
| 投资策略       | 在基金合同以及法律法规所允许的范围内，本基金将对宏观经济环境、所投资主要市场的估值水平、证券市场走势等进行综合分析，合理地进行股票、债券及现金类资产的配置。在境内股票和香港股票 |

|                 |                                                                                                                                                                            |            |
|-----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
|                 | <p>方面，本基金将综合考虑以下因素进行两地股票的配置：</p> <p>1、宏观经济因素；</p> <p>2、估值因素；</p> <p>3、政策因素（如财政政策、货币政策等）；</p> <p>4、流动性因素等。</p> <p>具体包括：1、大类资产配置策略；2、股票（含存托凭证）投资策略；3、债券投资策略；4、金融衍生品投资策略。</p> |            |
| 业绩比较基准          | <p>中证 800 指数收益率×60%+人民币计价的恒生指数收益率×15%+中债-新综合财富（总值）指数收益率×25%。</p>                                                                                                           |            |
| 风险收益特征          | <p>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、债券型基金，低于股票型基金。本基金资产若投资于港股，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。</p>                          |            |
| 基金管理人           | 广发基金管理有限公司                                                                                                                                                                 |            |
| 基金托管人           | 招商银行股份有限公司                                                                                                                                                                 |            |
| 下属分级基金的基金简称     | 广发同远回报混合 A                                                                                                                                                                 | 广发同远回报混合 C |
| 下属分级基金的交易代码     | 022332                                                                                                                                                                     | 022333     |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 990,112,217.85 份                                                                                                                                                           | 5,505.31 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                              |            |
|----------------|----------------------------------|------------|
|                | (2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日) |            |
|                | 广发同远回报混合 A                       | 广发同远回报混合 C |
| 1.本期已实现收益      | 13,465,192.30                    | 2,325.85   |
| 2.本期利润         | 112,622,948.31                   | 3,655.47   |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0860                           | 0.0282     |
| 4.期末基金资产净值     | 1,080,038,949.56                 | 5,981.20   |
| 5.期末基金份额净值     | 1.0908                           | 1.0864     |

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。

3.2 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

1、广发同远回报混合 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      | 9.27%  | 0.63%     | 13.16%     | 0.62%         | -3.89% | 0.01%  |
| 过去六个月      | 8.72%  | 0.55%     | 15.12%     | 0.81%         | -6.40% | -0.26% |
| 自基金合同生效起至今 | 9.08%  | 0.52%     | 14.22%     | 0.80%         | -5.14% | -0.28% |

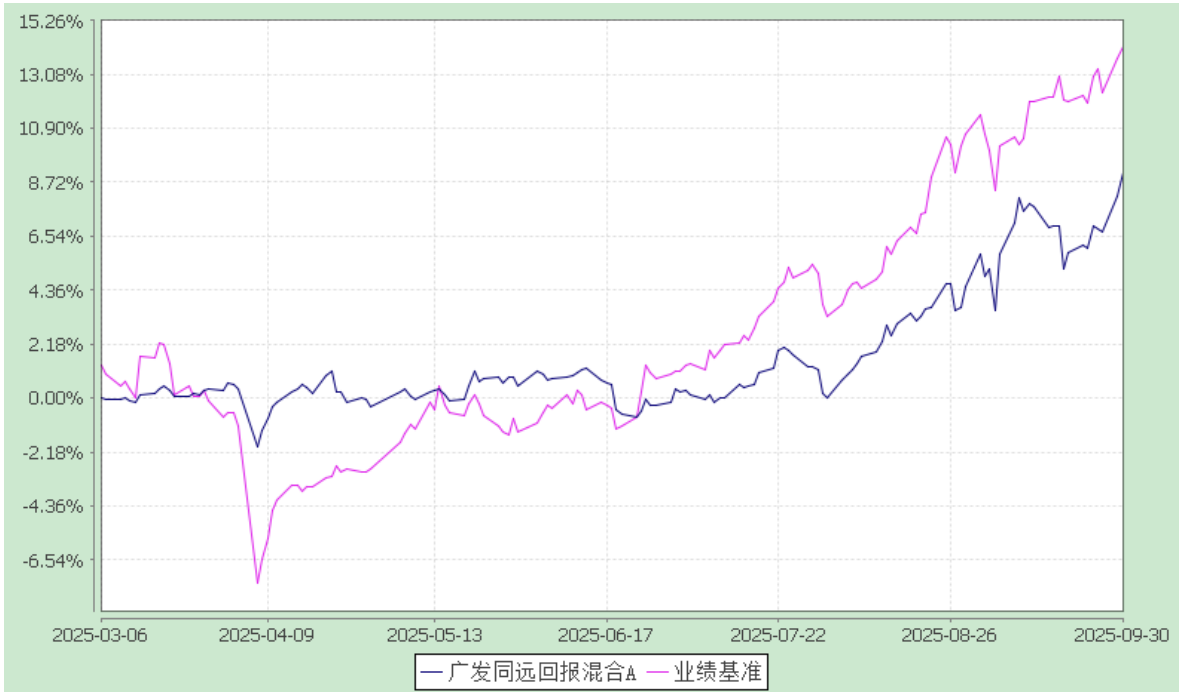
2、广发同远回报混合 C:

| 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      | 9.03%  | 0.63%     | 13.16%     | 0.62%         | -4.13% | 0.01%  |
| 过去六个月      | 8.33%  | 0.55%     | 15.12%     | 0.81%         | -6.79% | -0.26% |
| 自基金合同生效起至今 | 8.64%  | 0.52%     | 14.22%     | 0.80%         | -5.58% | -0.28% |

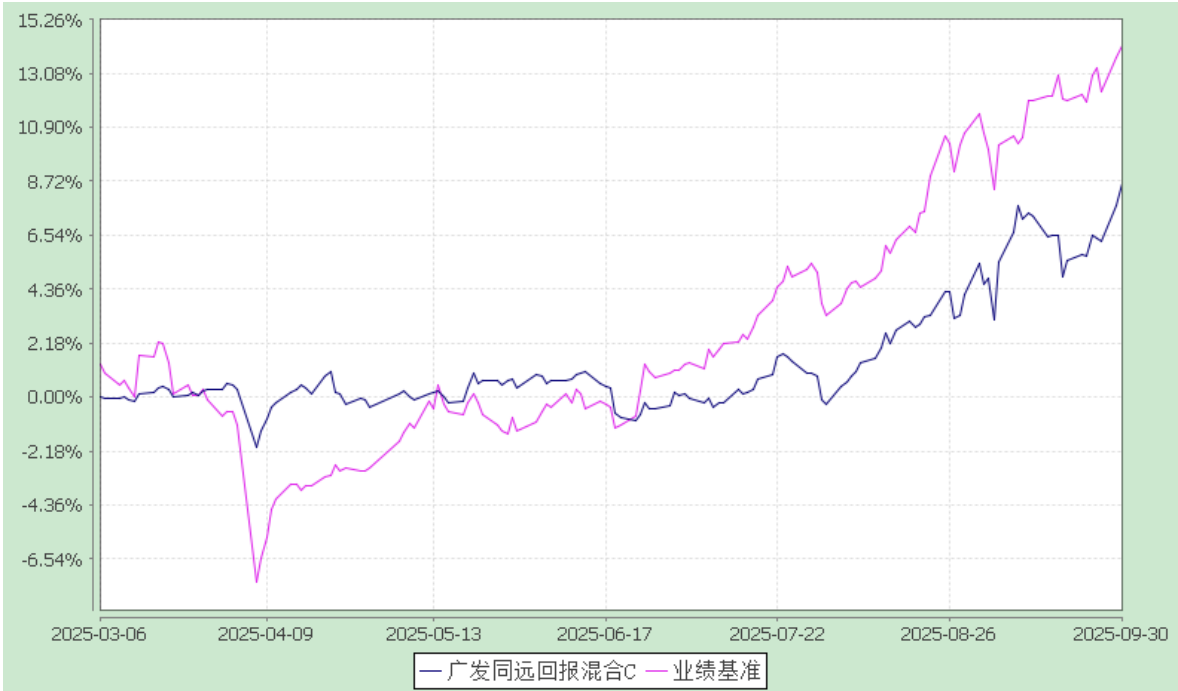
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发同远回报混合型证券投资基金  
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图  
(2025 年 3 月 6 日至 2025 年 9 月 30 日)

1、广发同远回报混合 A:



2、广发同远回报混合 C:



注：（1）本基金合同生效日期为 2025 年 3 月 6 日，至披露时点未满一年。

（2）本基金建仓期为基金合同生效后 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金合同有关规定。

§ 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 |        |                                                                                              |
| 冯汉杰 | 本基金的基金经理；广发主题领先灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；广发均衡增长混合型证券投资基金的基金经理；广发信远回报混合型证券投资基金的基金经理 | 2025-03-06  | -    | 16.2 年 | 冯汉杰先生，中国籍，理学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任泰康资产管理有限责任公司研究员、投资经理，中欧基金管理有限公司策略部投资经理，中加基金管理有限公司投资经理、基金经理。 |

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合规守信情况的说明

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 公平交易专项说明

##### 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 17 次，其中 16 次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，其余 1 次为不同投资经理管理的组合间因投资策略不同而发生的反向交易，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 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度内，A 股市场明显上涨，主流宽基指数涨幅达到两位数，科创类指数涨幅巨大，达到 50%左右，A 股市场依然以结构行情为主。港股市场同样出现明显上涨，但分化相对较小，各个主流指数涨幅均在 10%-20%，且在港股市场上并未存在 A 股市场中涨幅巨大的子板块。本基金在三季度仍处于建仓期内，净值有一定上涨。目前建仓期已经结束，基金进入正常运作状态。本基金在投资中追求收益和风险的平衡，力求实现在回撤可控的前提下追求尽可能高的投资收益。这可能在数据上会体现为追求更高的风险收益比，如夏普比率、卡玛比率等，而非仅仅是收益率。本基金认为这一目标有助于持有人提高最终能兑现的收益。

三季度内，A 股市场整体行情受估值或资金驱动的特征都进一步凸显。基本面表现和预期均未发生太大变化，仍然表现相对平稳并出现小幅走弱，而资金层面则出现了明显的成交量快速放大。市场参与主体对于整体行情的分析，也越来越多地向居民存款搬家还有多少空间之类的资金面问题去集中，这都明确显示资金是行情的主要驱动力。同时，结构性行情的特征明显在进一步放大。本季度，市场整体成交量、指数涨幅出现了加速上升，但与此同时，赚钱效应反而在“收缩”，跑赢指数的机会高度集中在少数几个领域，市场宽度进一步下降。港股市场中，由于科技股数量相对有限，并未出现极其突出的局部行情。整体来看，中国市场基本面支撑有限，资金推动、结构分化明显的行情特征仍在继续。美股市场亦同样如此，虽然经济数据持续走弱，但一来幅度尚有限，二来财政货币政策的预期较强，使得其对科技股的冲击相当有限，因而股票市场指数仍然在科技股的拉动下持续走高，但与此同时其余大多数个股表现则相对疲软。这与中国市场的情形毫无二致，包括基本面的表现、市场的预期、市场的表现等。先抛开估值不谈，本基金认为，目前中美、乃至全球主流市场的宏观图景是高度类似的。在基本面层面，需求侧的支撑越来越多地来自于财政支出以及高收入人群，而广谱的消费力在走弱（这在不同地区可能有不同的原因，但结果是一致的）。尽管如鲍威尔所说“高收入人群的消费也是消费”，但随着高收入人群对需求的边际贡献走弱，需求将越来越依赖于财政的支撑。而在发达国家财政的支撑则显著地面临着通胀、利率和边际效用的约束，在我国则更多取决于决策层的态度。这也是市场越



来越意识到货币政策已经慢慢成为财政政策附属的原因，因为绝大多数国家是不愿承受经济衰退的。在发达国家，通胀虽然在下降，但其粘性或下限较上一轮周期显著抬升也是比较清晰的。因而，即使假设财政和货币政策配合进行，通胀和市场利率的走势依然存在不确定性。那么，在这一假设下，无非两种结果：如果通胀和利率无法明显走弱，最受益的显然是资源品，当然这其中还需要区分工业品和贵金属，它们还会依赖于更细致的场景划分；如果通胀和利率得到压制，则权益市场可能表现更好，尤其是所谓的成长股，因为经济的其他部门依然存在明显的下行压力，制约了中短期基本面的高度，这也是目前市场所选择的路径。然而，本基金认为还需要考虑到财政政策由于各种各样的原因而无法持续的可能性，毕竟黄金的持续上涨已经是资金在表达这种可能性的存在。当财政政策真的停下的时候，可能法币现金才是最好的资产。因此，从宏观角度出发，资产配置的核心要点就是政策或流动性，并围绕资源、权益、现金展开。在本基金看来，对于单一因素的高度绑定，毫无疑问是一种脆弱性，尤其是在其边界和约束已经非常明晰的情况下，因而从全天候的角度应该三者都做一些配置。如果将估值水平纳入考虑，这几种图景的性价比更会出现显著的变化。虽然某些分析认为，目前市场共识的趋势是非常明确的，不用为其他可能性做准备，但本基金的投资始终在追求一个高的下限，本基金相信在长期的战争中，“先为不可胜”是最重要的。在目前的估值水平上，如果完全依照市场共识去做配置，一旦这一共识被证伪，组合的下限会非常低，即使其出现的概率不高，却依然是本基金不能接受的风险。因此，本基金认为对其他可能性做准备是必要的，为此可以牺牲一定的收益。本基金也提醒投资者仔细检视这一理念是否与您的理念相匹配。

在更重要的结构层面，中美两地股票市场的结构热点也均高度依赖于 AI 这一产业主题的进展。本基金对 AI 产业目前依然没有资格判断，但能够观察到以下几个事实：目前产业仍处于资本开支远远高于实际收入的阶段；中国股票市场上的 AI 标的大多集中于供应链，其商业模式与美股市场的 AI 源头公司相比，存在明显的脆弱性，但其估值水平，却显著地较美股市场的标的更高；在一向波动率偏低的美股市场，也能看到消息驱动股价的波动率在明显上升；两地市场均出现了无明确基本面因素催化的结构分化趋势加速，这通常是明确的 FOMO 驱动信号；越来越多的公司在明显地在意股价，同时也越来越多的公司开始融资、减持；在科技板块内部，也出现了高度的分化。凡此种种，都能够表明相关市场目前处在有相当情绪成分的火热中，这至少显

示出了安全边际的缺失。另一方面，市场上有很多的分析认为，目前的局部市场估值与此前的极值相比仍然有很大的距离，例如 A 股的 2015 年或美股的 2000 年，但本基金认为这一比较的合理性的基础在于假设该极值可以重现。在历史已经表明那个极值是个巨大的泡沫时，期待一个巨大的泡沫可以重现，这是一个相当强的假设，甚至这一动作本身，都有一些微妙的“走夜路吹口哨”的意味。对于 A 股市场中表现相对较弱的其余结构，本基金认为整体来看其实也难言处于低估状态。霍华德马克思在近日采访中谈及美股市场时表示，“相较于 30 多倍 PE 的科技股，可能 25 倍的其余股票是更加高估的”。因为它们的基本面中短期缺乏空间是显而易见的，而股价在资金面的推动下也出现了明显的上涨。相较于科技股是否高估及其高估程度可能还要取决于产业发展梦想的实现程度，其余很多板块个股的高估程度是温和但确实存在的。因此，即使分部来看，本基金认为，A 股市场各个角落的价格水平都显然是在趋于不合理的，当然这与中短期的股价表现无关，市场完全有可能继续走强。如果按照很多分析，将当前与 2015 年的大牛市做比较，我们应该知道，不管现在处于 2015 年的哪个月份，那轮牛市的终点都是低于起点的。港股市场则整体上要相对合理一些，在此前，本基金曾认为港股市场存在明显的过热，最终市场通过热点转换进行消化，但也产生了新的局部过热。

首先，本基金曾在之前的季度报告中提出，短期的市场将主要由资金面或外生事件驱动，而在季度初，A 股市场出现了明显的资金流入，突破了上半年的运动模式。因此按照既定判断，本基金选择高仓位水平来应对短期市场，但这一操作是偏中短期且高度灵活的。其次，本基金对于自己的持仓标的的安全性具备信心，相信即使在高仓位下也能够将组合波动控制在可控水平。站在当下，本基金认为，投资者应当去寻求对自己的投资组合做一些保护，但寻求保护和看空、甚至做空是完全不同的概念。然而，受限于股指期货目前仍高的贴水，其他衍生工具的可得性、流动性，以及目前市场的态势，本基金难以找到合乎需求的保护工具。但本基金建议有能力的，有更灵活工具的投资者积极考虑相关事宜。

在这个过程中，其实体现了当前市场给宏观思路带来的挑战，不仅是市场的结构变化，甚至宏观本身也在发生结构的变化。例如，在传统的宏观策略中，通常是以宏观流动性作为股票市场流动性的前瞻指引，但第三季度的 A 股市场资金面变化显然更多来自于一些微观因素，而与宏观流动性无关；在美股市场中，一个持续很久的叙事是

去年下半年的联储降息稳住了经济，经济软着陆而流动性宽松的环境推动股票市场的上涨。然而，从现实来观察，今年以来 AI 相关的资本开支已经成为了经济增长不可忽视甚至最主要的部分，而扣除这部分以后，基本面呈现明确的下滑。本基金认为，这一部分更像一个外生变量。而利率水平在去年下半年降息之后，还呈现了一定的上升。虽然这一上升有其他的原因，但这些都表明了今年以来美股指数的表现其实并不是由于前述宏观叙事。如果观察美股市场中的结构分化，更可以发现这一叙事与市场实际表现并不相符，在股票指数上的吻合，更像是一种巧合。我们可以假想一下，假如 AI 真的成为了经济的主要部分，那么 AI 所带来的投资、消费是否还会遵循以往的宏观逻辑。当然，作为最难的领域，本基金的这些理解必定存在很多粗糙的地方，但从“奥卡姆剃刀的原则”来观察，本基金确实发现自下而上可能是更简单、更普适的选项，毕竟，在历史上，二者也是完全统一的。

三季度内，本基金完成建仓，行业配置分布在贵金属、医疗器械、机械、公用事业、互联网等多个行业中，并在季度中后期开始少量增持一些周期品、稳定类资产，这主要出于产品价格潜在弹性和估值水平重新进入可接受区间的考量。至于没有投资 A 股科技股的原因，在此前的定期报告中本基金已经做过解释。价值投资并不区分价值风格和成长风格，但是应当回避自己看不清长期价值的资产，这更多是一个能力问题。很多声音认为，应当在“牛市重势、熊市重质”中做反复切换，但在本基金看来这是一种高风险的举动，在高风险行动中的成功经验，可能反而加大了长期巨大失败的概率，尤其是在对长期收益有信心的情况下，更加没有必要采取这种过度冒险的举动。即使是目前的局部牛市，对于保守的投资人也依然是利好，它多少增厚了收益，并为可能的错误提供了安全保护，也逐步增加了未来选股的空间。下一阶段，面对割裂的市场结构，一方面本基金发现一些机会在逐步浮现，将仔细甄别投资；另一方面，本基金也将密切留意资金面和局部结构的演变。历史经验表明，每次局部结构的瓦解，都同样对整体市场产生剧烈的冲击。这看起来有些矛盾，但这是目前面临的事实，本基金认为本基金将尽力做出良好的处理。

#### 4.5 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 9.27%，C 类基金份额净值增长率为 9.03%，同期业绩比较基准收益率为 13.16%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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 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              | 978,321,484.76   | 87.62        |
|    | 其中：股票             | 978,321,484.76   | 87.62        |
| 2  | 固定收益投资            | -                | -            |
|    | 其中：债券             | -                | -            |
|    | 资产支持证券            | -                | -            |
| 3  | 贵金属投资             | -                | -            |
| 4  | 金融衍生品投资           | -                | -            |
| 5  | 买入返售金融资产          | -                | -            |
|    | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | -                | -            |
| 6  | 银行存款和结算备付金合计      | 127,654,236.78   | 11.43        |
| 7  | 其他资产              | 10,543,053.76    | 0.94         |
| 8  | 合计                | 1,116,518,775.30 | 100.00       |

注：权益投资中通过港股通机制投资的港股公允价值为 308,571,019.99 元，占基金资产净值比例 28.57%。

### 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              | 208,910,886.80 | 19.34 |
| C | 制造业              | 404,153,036.49 | 37.42 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 11,171,504.85  | 1.03  |
| E | 建筑业              | -              | -     |
| F | 批发和零售业           | 18,627.99      | 0.00  |
| G | 交通运输、仓储和邮政业      | 20,913,000.00  | 1.94  |
| 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         | 24,570,000.00  | 2.27  |
| M | 科学研究和技术服务业       | 13,408.64      | 0.00  |
| 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               | 669,750,464.77 | 62.01 |

#### 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（%） |
|----------|----------------|--------------|
| 能源       | -              | -            |
| 原材料      | 51,691,101.64  | 4.79         |
| 工业       | 4,464,472.20   | 0.41         |
| 非日常生活消费品 | 90,917,004.31  | 8.42         |
| 日常消费品    | -              | -            |
| 医疗保健     | 20,310,518.27  | 1.88         |
| 金融       | -              | -            |
| 信息技术     | -              | -            |
| 通讯业务     | 37,979,968.00  | 3.52         |
| 公用事业     | 64,911,052.04  | 6.01         |
| 房地产      | 38,296,903.53  | 3.55         |
| 合计       | 308,571,019.99 | 28.57        |

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

### 5.3 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<br>净值比例<br>(%) |
|----|--------|------|-----------|---------------|----------------------|
| 1  | 601899 | 紫金矿业 | 2,500,000 | 73,600,000.00 | 6.81                 |
| 1  | 02899  | 紫金矿业 | 600,000   | 17,857,888.80 | 1.65                 |
| 2  | 02688  | 新奥能源 | 900,000   | 52,875,236.70 | 4.90                 |
| 3  | 600489 | 中金黄金 | 2,100,000 | 46,053,000.00 | 4.26                 |
| 4  | 300633 | 开立医疗 | 1,300,000 | 44,694,000.00 | 4.14                 |
| 5  | 688617 | 惠泰医疗 | 136,000   | 43,075,280.00 | 3.99                 |
| 6  | 000333 | 美的集团 | 500,000   | 36,330,000.00 | 3.36                 |
| 7  | 000975 | 山金国际 | 1,500,000 | 34,245,000.00 | 3.17                 |
| 8  | 02333  | 长城汽车 | 2,200,000 | 33,743,740.80 | 3.12                 |
| 9  | 00700  | 腾讯控股 | 50,000    | 30,265,287.00 | 2.80                 |
| 10 | 600988 | 赤峰黄金 | 800,000   | 23,664,000.00 | 2.19                 |
| 10 | 06693  | 赤峰黄金 | 200,000   | 5,554,570.32  | 0.51                 |

### 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

| 代码 | 名称 | 持仓量 | 合约市值 | 公允价值变 | 风险说明 |
|----|----|-----|------|-------|------|
|----|----|-----|------|-------|------|

|                   |   | (买/卖) | (元) | 动(元) |               |
|-------------------|---|-------|-----|------|---------------|
| -                 | - | -     | -   | -    | -             |
| 公允价值变动总额合计(元)     |   |       |     |      | -             |
| 股指期货投资本期收益(元)     |   |       |     |      | -3,612,583.68 |
| 股指期货投资本期公允价值变动(元) |   |       |     |      | -             |

注：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

本基金可投资股指期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品。本基金投资股指期货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的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本。本报告期内，本基金投资股指期货符合既定的投资政策和投资目的。

### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

(1) 本基金本报告期末未持有国债期货。

(2) 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，报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.11.2 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。

### 5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额(元)        |
|----|---------|--------------|
| 1  | 存出保证金   | 218,934.33   |
| 2  | 应收证券清算款 | 92,307.43    |
| 3  | 应收股利    | 898,021.94   |
| 4  | 应收利息    | -            |
| 5  | 应收申购款   | 9,333,790.06 |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 待摊费用    | -            |

|   |    |               |
|---|----|---------------|
| 8 | 其他 | -             |
| 9 | 合计 | 10,543,053.76 |

#### 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情况。

### § 6 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目                        | 广发同远回报混合A        | 广发同远回报混合C    |
|---------------------------|------------------|--------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 1,621,508,469.30 | 1,062,308.68 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 153,298,718.02   | -            |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 784,694,969.47   | 1,056,803.37 |
| 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               | 990,112,217.85   | 5,505.31     |

### § 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

|                          |              |
|--------------------------|--------------|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额         | 5,000,205.56 |
| 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         | 5,000,205.56 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 0.51         |

#### 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，基金管理人不存在运用固有资金（认）申购、赎回或买卖本基金的情况。

## § 8 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

- （一）中国证监会注册广发同远回报混合型证券投资基金募集的文件
- （二）《广发同远回报混合型证券投资基金基金合同》
- （三）《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》
- （四）《广发同远回报混合型证券投资基金托管协议》
- （五）法律意见书

### 8.2 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

### 8.3 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](http://www.gffunds.com.cn)。

广发基金管理有限公司  
二〇二五年十月二十八日