

广发智选启航混合型证券投资基金  
2025 年年度报告  
2025 年 12 月 31 日

基金管理人：广发基金管理有限公司

基金托管人：财通证券股份有限公司

送出日期：二〇二六年三月三十日

## §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。本年度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。

基金托管人财通证券股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 3 月 26 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。

本报告中财务资料已经审计。容诚会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了标准无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2025 年 6 月 18 日起至 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b>	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
<b>§2 基金简介</b>	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	6
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
<b>§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b>	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况	10
<b>§4 管理人报告</b>	11
4.1 基金管理人及基金经理情况	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	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	13
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 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	13
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	14
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	15
4.9 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
<b>§5 托管人报告</b>	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	15
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	15
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	15
<b>§6 审计报告</b>	15
6.1 审计意见	15
6.2 形成审计意见的基础	16
6.3 其他信息	16
6.4 管理层和治理层对财务报表的责任	16
6.5 注册会计师对财务报表审计的责任	17
<b>§7 年度财务报表</b>	18
7.1 资产负债表	18
7.2 利润表	20
7.3 净资产变动表	21
7.4 报表附注	22
<b>§8 投资组合报告</b>	48
8.1 期末基金资产组合情况	48
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	48
8.3 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	49

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	55
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	67
8.6 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 .....	67
8.7 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 .....	67
8.8 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 .....	67
8.9 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 .....	68
8.10 本基金投资股指期货的投资政策 .....	68
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	68
8.12 投资组合报告附注 .....	68
<b>§9 基金份额持有人信息</b> .....	<b>69</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	69
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	69
9.3 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情况 .....	69
<b>§10 开放式基金份额变动</b> .....	<b>70</b>
<b>§11 重大事件揭示</b> .....	<b>70</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	70
11.2 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 .....	70
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	70
11.4 基金投资策略的改变 .....	70
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	70
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 .....	70
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	71
11.8 其他重大事件 .....	72
<b>§12 影响投资者决策的其他重要信息</b> .....	<b>72</b>
12.1 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 .....	72
12.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	73
<b>§13 备查文件目录</b> .....	<b>73</b>
13.1 备查文件目录 .....	73
13.2 存放地点 .....	73
13.3 查阅方式 .....	73

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	广发智选启航混合型证券投资基金	
基金简称	广发智选启航混合	
基金主代码	023761	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2025 年 6 月 18 日	
基金管理人	广发基金管理有限公司	
基金托管人	财通证券股份有限公司	
报告期末基金份额总额	34,446,280.55 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	广发智选启航混合 A	广发智选启航混合 C
下属分级基金的交易代码	023761	023762
报告期末下属分级基金的份额总额	15,414,259.28 份	19,032,021.27 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险的基础上，力争实现超越业绩比较基准的收益，追求基金资产的长期稳健增值。
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。本基金将综合考虑以下因素进行股票资产配置：1、宏观经济因素；2、估值因素；3、政策因素（如财政政策、货币政策等）；4、流动性因素等。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。
业绩比较基准	中证 500 指数收益率×90%+银行活期存款利率(税后)×10%
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、债券型基金，低于股票型基金。

### 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	财通证券股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	项军	马坚岗
	联系电话	020-83936666	0571-85080360
	电子邮箱	xiangj@gffunds.com.cn	cttg@ctsec.com
客户服务电话		95105828	95336
传真		020-34281105	0571-87830199
注册地址		广东省珠海市横琴新区环岛东路3018号2608室	浙江省杭州市西湖区天目山路198号财通双冠大厦西楼
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	浙江省杭州市西湖区天目山路198号财通双冠大厦西楼
邮政编码		510308	310007
法定代表人		葛长伟	章启诚

### 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.gffunds.com.cn
基金年度报告备置地点	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
会计师事务所	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市西城区阜成门外大街22号1幢10层1001-1至1001-26
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、基金净值表现及利润分配情况

#### 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	2025 年 6 月 18 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日	
	广发智选启航混合 A	广发智选启航混合 C
本期已实现收益	4,456,184.07	17,732,600.93
本期利润	3,814,103.22	18,120,623.98
加权平均基金份额本期利润	0.2247	0.3449
本期加权平均净值利润率	19.26%	31.61%
本期基金份额净值增长率	25.10%	24.82%
3.1.2 期末数据和指标	2025 年末	
	广发智选启航混合 A	广发智选启航混合 C
期末可供分配利润	3,868,926.75	4,724,186.32
期末可供分配基金份额利润	0.2510	0.2482
期末基金资产净值	19,283,186.03	23,756,207.59
期末基金份额净值	1.2510	1.2482
3.1.3 累计期末指标	2025 年末	
	广发智选启航混合 A	广发智选启航混合 C
基金份额累计净值增长率	25.10%	24.82%

注：（1）本基金合同生效日为 2025 年 6 月 18 日，至披露时点不满一年。

（2）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。

（3）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。

（4）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

广发智选启航混合 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
过去三个月	4.42%	0.92%	0.70%	1.11%	3.72%	-0.19%
过去六个月	22.88%	0.90%	23.42%	1.06%	-0.54%	-0.16%
自基金合同生效起至今	25.10%	0.88%	26.60%	1.04%	-1.50%	-0.16%

广发智选启航混合 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
过去三个月	4.32%	0.92%	0.70%	1.11%	3.62%	-0.19%
过去六个月	22.61%	0.90%	23.42%	1.06%	-0.81%	-0.16%
自基金合同生效起至今	24.82%	0.88%	26.60%	1.04%	-1.78%	-0.16%

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。

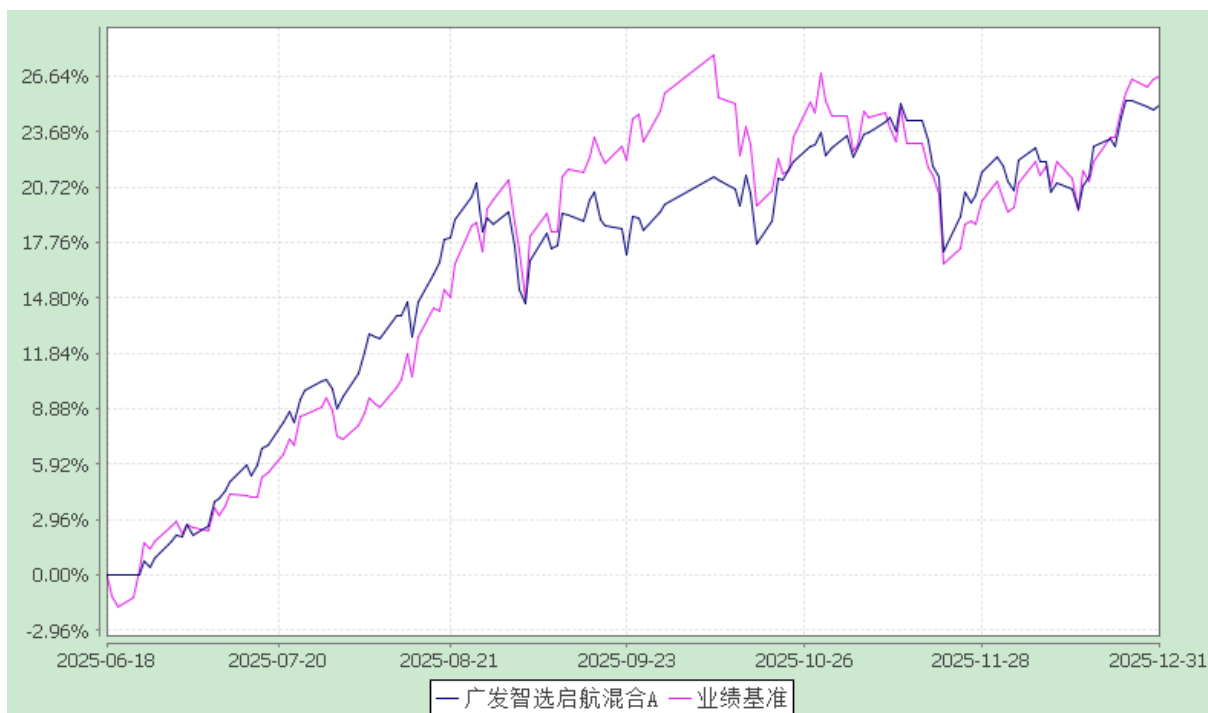
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发智选启航混合型证券投资基金

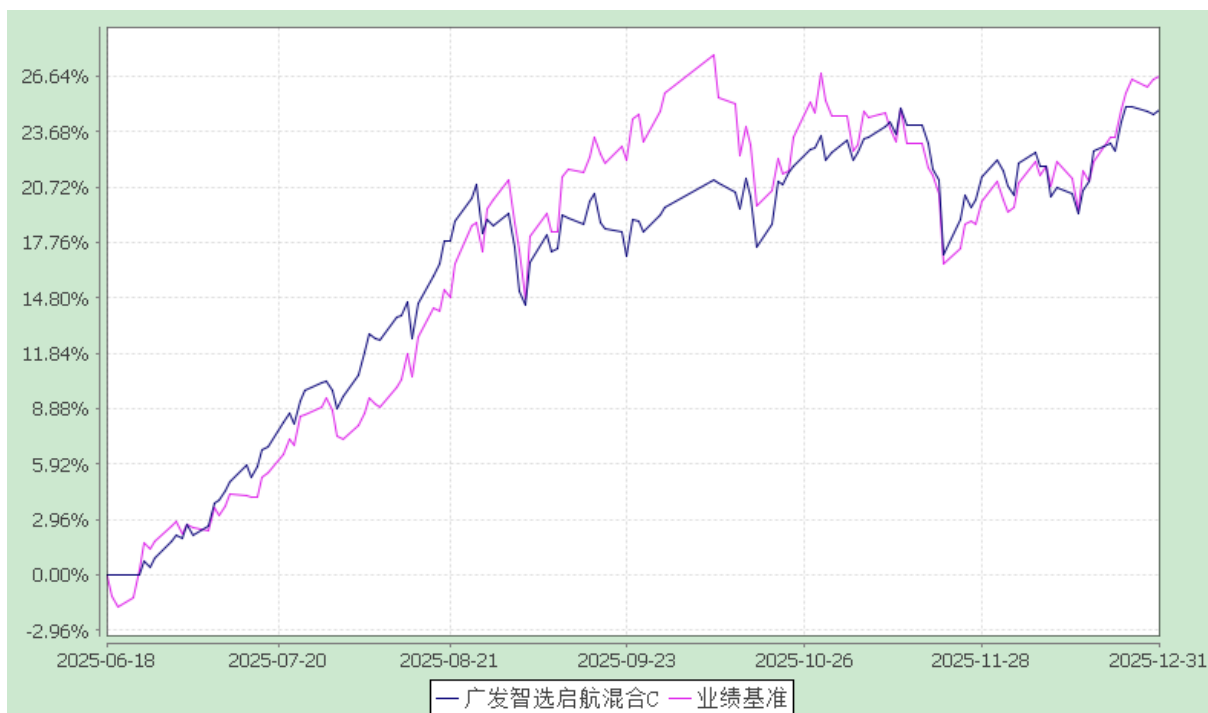
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2025 年 6 月 18 日至 2025 年 12 月 31 日)

广发智选启航混合 A



广发智选启航混合 C



注：（1）本基金合同生效日期为 2025 年 6 月 18 日，至披露时点未满一年。

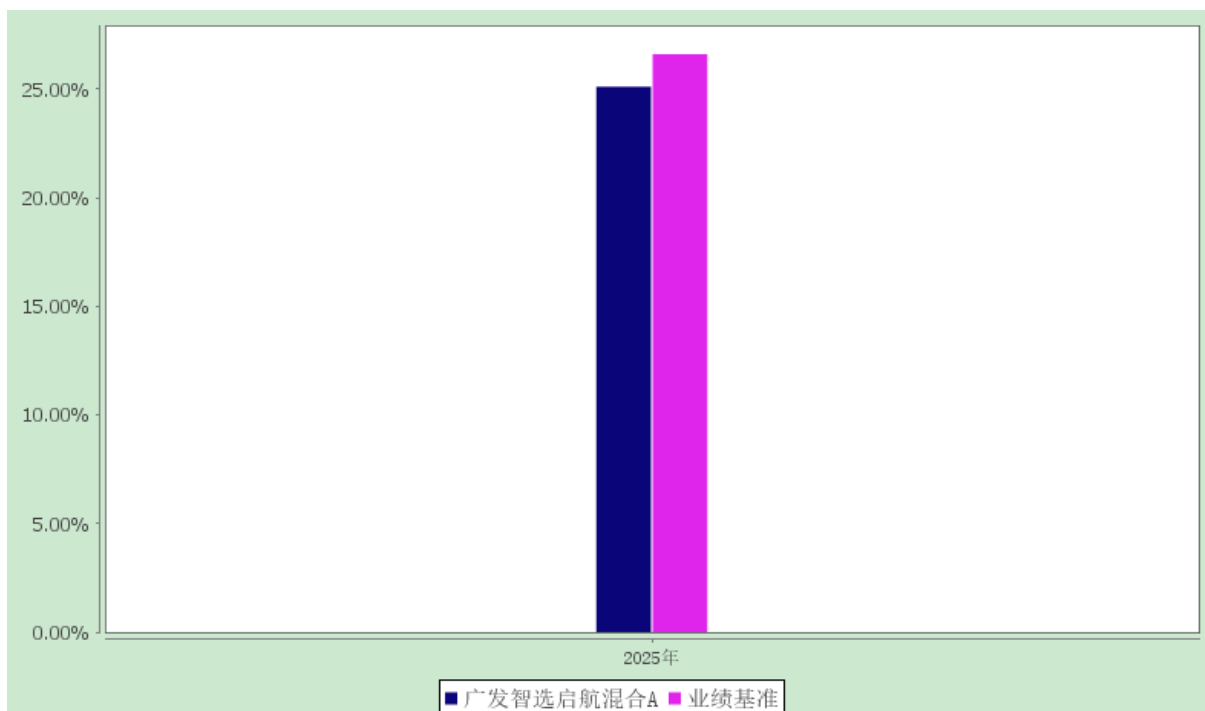
（2）本基金建仓期为基金合同生效后 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金合同有关规定。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

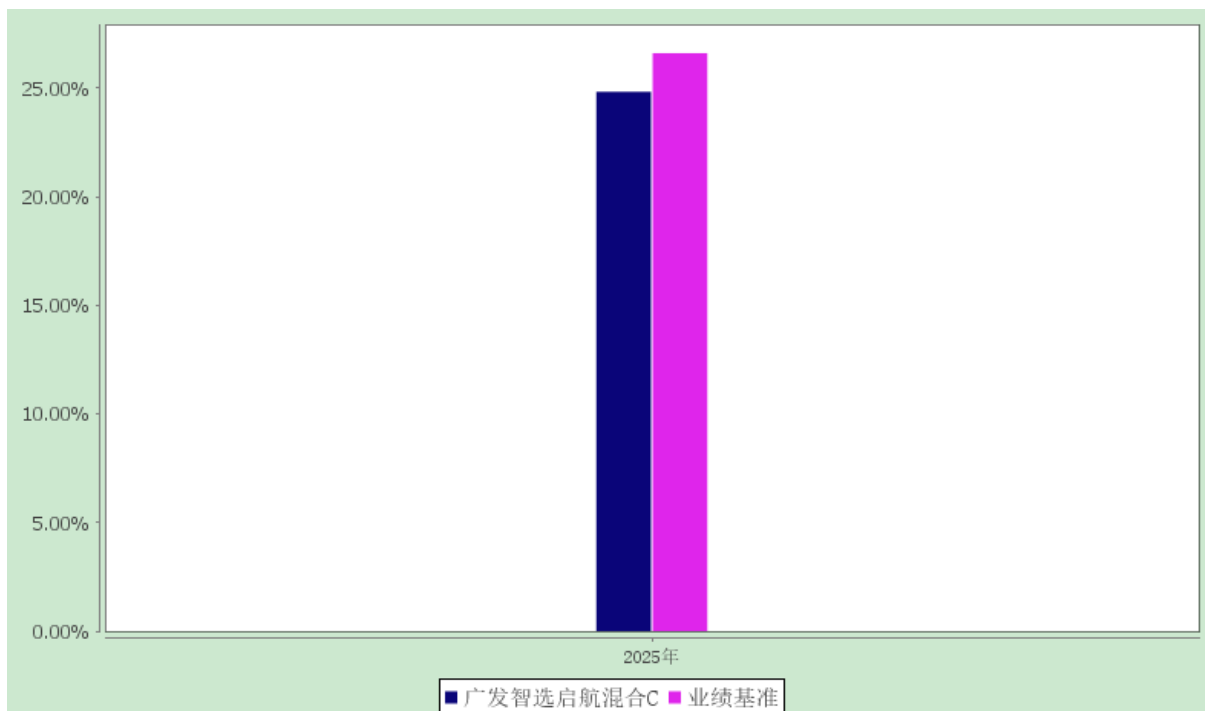
广发智选启航混合型证券投资基金

自基金合同生效以来基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图

广发智选启航混合 A



广发智选启航混合 C



注：本基金的基金合同于 2025 年 6 月 18 日生效，合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金自合同生效日（2025 年 6 月 18 日）至报告期末未进行利润分配。

## §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		
李育鑫	本基金的基金经理；广发量化多因子灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；广发上证科创板 100 增强策略交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；广发中证 800 指数增强型证券投资基金的基金经理；广发上证科创板 100 增强策略交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理	2025-06-18	-	6.5 年	李育鑫先生，中国籍，统计学博士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾先后任广发基金管理有限公司资产配置部量化研究员、量化投资部量化研究员。

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

公司根据相关法律法规以及自律规则制定了《广发基金管理有限公司公平交易制度》等制度，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。

公司原则上禁止不同投资组合之间（完全复制指数组合及量化组合除外）或同一投资组合在同一交易日内进行反向交易；对于不同投资组合间的同时同向交易，公司可以启用公平交易模块，确保交易的公平。公司开发了专门的系统对不同投资组合同日、3 日内和 5 日内的股票同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行分析，发现异常情况再做进一步的调查和核实。

公司对非公开发行股票申购和以公司名义进行的债券一级市场申购方案和分配过程进行审核和监控，保证分配结果符合公平交易的原则；对银行间债券交易根据市场公认的第三方信息，对投资组合和交易对手之间议价交易的交易价格公允性进行审查，并由相关投资组合经理对交易价格异常情况进行合理性解释。

##### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好。在本年度本基金与公司其余各组合的同日、

3 日内和 5 日内的同向交易价差专项分析中，未发现存在足够的样本量且差价率均值显著不趋于 0 的情况，表明报告期内本基金未发生可能导致不公平交易和利益输送的异常情况。

#### 4.3.3 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 97 次，其中 84 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 13 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 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 年全年，权益市场整体上涨，沪深 300、中证 500、中证 1000 与中证 2000 指数分别上涨 17.66%、30.39%、27.49% 与 36.42%，小市值风格表现优于大市值。在申万一级行业上，除了食品饮料和煤炭下跌以外，其余行业均上涨，其中有色金属、通信、电子、综合、电力设备和机械设备表现突出，涨幅超过 40%。

本报告期内，产品运用量化多因子模型进行选股，对传统线性模型和机器学习非线性模型进行均衡配置，持仓分散度较高，利用量化模型在信息广度上的优势力争获得正超额。

##### 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 25.10%，C 类基金份额净值增长率为 24.82%，同期业绩比较基准收益率为 26.60%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望后市，A 股市场有望延续上涨趋势。居民存款向资本市场迁移、银行理财资金活化、机构中长期资金入市的趋势有望延续，流动性环境改善为市场上行提供有力支撑。从业绩维度看，2026 年非金融上市公司盈利增速有望进一步抬升，高景气赛道扩容、临近业绩改善拐点的行业数量正在增加。本产品将继续依据量化模型进行投资决策，力争实现超额收益。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内，公司严格遵循法律法规、监管规则和自律规范要求，持续加强合规管理、风险控制和监察稽核工作，保障公司各项业务合法、合规、稳健运行。主要工作情况如下：

一是持续推进合规文化建设。积极营造良好的合规经营氛围，通过组织专题培训、合规考试，发布合规资讯与风险提示等多种形式，持续宣导合规要求，强化员工职业操守和道德规范教育，提升全员合规意识，引导员工依法合规履职、勤勉尽责担当。

二是不断强化投资合规与风险管控。持续完善对投资研究、投资决策和交易执行全过程的合规管理和风险管控，加强对公平交易、关联交易、异常交易及内幕交易等监测管控，并通过制度规范、流程优化和系统建设持续提升控制效能，切实维护基金份额持有人利益。

三是持续健全合规管理体系。坚持制度先行、执行为本，结合法律法规、监管政策变化和业务发展需要，持续推进制度的修订与完善，认真履行合规审核和合规咨询职能，扎实做好日常合规管理、培训、考核等工作，全面提升合规管理的质效。

四是有序开展监察稽核工作。以风险为导向，对投资运作、基金销售、运营管理、信息技术、反洗钱等重点领域开展定期和专项检查，督促问题整改，持续提升内部控制和合规管理水平。

五是规范基金销售和投资者适当性管理。持续做好基金宣传推介材料的审核，坚持贯彻基金销售相关法规和监管要求，加强对自媒体账号、对外言论发布、网络直播等领域的合规管理，加大投资者教育和保护力度。

六是持续强化洗钱风险管控能力。严格贯彻落实国家反洗钱法律法规及相关监管要求，扎实开展客户尽职调查、客户资料保存、可疑交易监测与报告等各项工作，积极开展反洗钱宣传教育。持续加强洗钱风险识别、评估与应对机制建设，稳步推进反洗钱信息系统建设与数据治理，不断提升反洗钱工作的系统化、专业化水平，切实防范洗钱风险。

七是严格履行信息披露义务。持续完善信息披露工作流程和工作规范，加强信息披露文件审核，不断提升自动化、智能化系统建设水平，确保信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性。

#### 4.7 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。

#### 4.8 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。

#### 4.9 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

本报告期内，本基金于 2025 年 9 月 29 日至 2025 年 12 月 31 日出现了基金资产净值低于五千万元的情形。基金管理人已向中国证监会报告并提出解决方案。

### §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，财通证券股份有限公司（以下称“本托管人”）严格遵守法律法规、基金合同，认真履行了应尽的义务，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

#### 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，本托管人严格遵守相关法律法规和基金合同的规定对基金管理人的投资运作进行监督。在基金资产净值的计算、利润分配等方面，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

#### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人对本年度报告中的财务数据均核对无误。

### §6 审计报告

容诚审字[2026]200Z0576 号

广发智选启航混合型证券投资基金全体基金份额持有人：

#### 6.1 审计意见

我们审计了广发智选启航混合型证券投资基金财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表，2025 年 6 月 18 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日止期间的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）、中国证券投资基金业协会（以下简称“中国基金业协会”）发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，公允反映了广发智选启航混合型证券投资基金 2025 年 12 月 31 日财务状况以及 2025 年 6 月 18 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日止期间的经营成果和净资产变动情况。

## 6.2 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则，我们独立于广发智选启航混合型证券投资基金，并遵守了独立性准则中适用于公众利益实体财务报表审计的规定，同时履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

## 6.3 其他信息

广发智选启航混合型证券投资基金的基金管理人广发基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层对其他信息负责。其他信息包括广发智选启航混合型证券投资基金 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

## 6.4 管理层和治理层对财务报表的责任

基金管理人管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，基金管理人管理层负责评估广发智选启航混合型证券投资基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非基金管理人管理层计划清算广发智选启航混合型证券投资基金、终止运营或别无其他现实的选择。

基金管理人治理层负责监督广发智选启航混合型证券投资基金的财务报告过程。

## 6.5 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(3) 评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对广发智选启航混合型证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致广发智选启航混合型证券投资基金不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师

沈兆杰 吴琳杰

北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢 10 层 1001-1 至 1001-26

2026 年 3 月 25 日

## §7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：广发智选启航混合型证券投资基金

报告截止日：2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>		
货币资金	7.4.7.1	2,770,263.19
结算备付金		-
存出保证金		-
交易性金融资产	7.4.7.2	40,361,376.38
其中：股票投资		39,351,279.94
基金投资		-
债券投资		1,010,096.44
资产支持证券投资		-
贵金属投资		-
其他投资		-
衍生金融资产	7.4.7.3	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-
债权投资	7.4.7.5	-
其中：债券投资		-
资产支持证券投资		-
其他投资		-
应收清算款		-
应收股利		-
应收申购款		136,270.49
递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7.6	-

资产总计		43,267,910.06
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2025 年 12 月 31 日</b>
<b>负 债:</b>		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债	7.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		-
应付清算款		-
应付赎回款		110,283.38
应付管理人报酬		31,563.07
应付托管费		6,312.61
应付销售服务费		6,097.27
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	7.4.7.7	74,260.11
负债合计		228,516.44
<b>净资产:</b>		
实收基金	7.4.7.8	34,446,280.55
未分配利润	7.4.7.9	8,593,113.07
净资产合计		43,039,393.62
负债和净资产总计		43,267,910.06

注：(1) 报告截止日 2025 年 12 月 31 日，广发智选启航混合 A 基金份额净值人民币 1.2510 元，基金份额总额 15,414,259.28 份；广发智选启航混合 C 基金份额净值人民币 1.2482 元，基金份额总额 19,032,021.27 份；总份额总额 34,446,280.55 份。

(2) 本会计期间为 2025 年 6 月 18 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日。

## 7.2 利润表

会计主体：广发智选启航混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 6 月 18 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期
		2025 年 6 月 18 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
一、营业总收入		22,607,977.82
1.利息收入		83,303.30
其中：存款利息收入	7.4.7.10	63,194.32
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		20,108.98
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		21,979,180.37
其中：股票投资收益	7.4.7.11	21,560,372.42
基金投资收益	7.4.7.12	-
债券投资收益	7.4.7.13	28,498.19
资产支持证券投资收益	7.4.7.14	-
贵金属投资收益	7.4.7.15	-
衍生工具收益	7.4.7.16	-
股利收益	7.4.7.17	390,309.76
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）	7.4.7.18	-254,057.80
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.19	799,551.95

<b>减：二、营业总支出</b>		<b>673,250.62</b>
1. 管理人报酬		400,851.27
2. 托管费		80,170.15
3. 销售服务费		117,589.40
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	7.4.7.20	-
7. 税金及附加		-
8. 其他费用	7.4.7.21	74,639.80
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>21,934,727.20</b>
减：所得税费用		-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>21,934,727.20</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		<b>-</b>
<b>六、综合收益总额</b>		<b>21,934,727.20</b>

### 7.3 净资产变动表

会计主体：广发智选启航混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 6 月 18 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 6 月 18 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	-	-	-
加：会计政策变更	-	-	-
二、本期期初净资产	207,581,129.64	-	207,581,129.64
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-173,134,849.09	8,593,113.07	-164,541,736.02
（一）、综合收益总额	-	21,934,727.20	21,934,727.20
（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	-173,134,849.09	-13,341,614.13	-186,476,463.22

填列)			
其中：1.基金申购款	109,392,362.08	12,045,237.22	121,437,599.30
2.基金赎回款	-282,527,211.17	-25,386,851.35	-307,914,062.52
(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	34,446,280.55	8,593,113.07	43,039,393.62

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4，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

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

广发智选启航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[2025]409号《关于准予广发智选启航混合型证券投资基金注册的批复》准予注册，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》等有关规定和《广发智选启航混合型证券投资基金基金合同》公开募集。本基金于 2025 年 5 月 6 日至 2025 年 6 月 16 日止期间募集资金总额共计人民币 207,512,232.20 元（不含认购资金利息），认购资金在募集期间产生的利息共计人民币 68,897.44 元，业经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）验证。经向中国证监会备案，《广发智选启航混合型证券投资基金基金合同》于 2025 年 6 月 18 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 207,581,129.64 份。本基金为契约型开放式基金，存续期限不定。本基金的基金管理人为广发基金管理有限公司，基金托管人为财通证券股份有限公司。

本基金初始基金份额分为 A 类基金份额和 C 类基金份额。

### 7.4.2 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。

#### 7.4.3 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 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年 6 月 18 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日的经营成果和净资产变动情况。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本会计期间为 2025 年 6 月 18 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日止。

##### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币为单位表示。

##### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

###### （1）金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本基金持有的以摊余成本计量的金融资产主要包含货币资金、买入返售金融资产和其他应收科目等。

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要为股票投资、债券投资、资产支持证券投资和基金投资等，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

###### （2）金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。

本基金持有的以摊余成本计量的金融负债主要包括卖出回购金融资产款和其他应付科目等。

###### （3）衍生金融工具

本基金将持有的衍生金融工具以公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示为衍生金融资产/负债。

#### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益；

划分为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关交易费用计入其初始确认金额；

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益；

对于以摊余成本计量的金融资产，采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益；

本基金以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产进行减值处理并确认损失准备。对于不含重大融资成分的应收款项，本基金运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本基金在每个估值日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本基金按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入；

本基金在每个估值日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本基金以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在估值日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况；

本基金计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额、货币时间价值，以及在估值日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息；

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产；

当本基金不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本基金直接减记该金融资产的账面余额；

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该收取金融资产现金流量的权利已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（含交易性金融负债和衍生金融负债），按照公允价值进行后续计量，所有公允价值变动均计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，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；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债按如下原则确定公允价值并进行估值：

（1）存在活跃市场的金融工具，按照估值日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价作为公允价值；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，应采

用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价；

(2) 不存在活跃市场的金融工具，应采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，应优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值；

(3) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；

(4) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所对应的金额。由于基金份额拆分/折算引起的实收基金份额变动于基金份额拆分/折算日根据拆分/折算前的基金份额数及确定的拆分/折算比例计算确认。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。对于已经开放转换业务的基金，上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。对于存在分级份额调整的基金，上述申购和赎回包括因级别调整而引起的分级基金份额之间的转换所产生的实收基金变动。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金指申购、赎回、转入（若有）、转出（若有）及红利再投资（若有）等事项导致基金份额变动时，相关款项中包含的未分配利润。根据交易申请日利润分配（未分配利润）已实现与未实现部分各自占基金净值的比例，损益平准金分为已实现损益平准金和未实现损益平准金。损益平

准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入利润分配（未分配利润）。

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2) 交易性金融资产在买入/卖出的成交日发生的交易费用，计入投资收益；

债券投资和资产支持证券投资持有期间，按证券票面价值与票面利率或内含票面利率或合同利率计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额确认为投资收益，在证券实际持有期内逐日计提；

处置交易性金融资产的投资收益于成交日确认，并按成交金额与该交易性金融资产的账面余额的差额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账，同时转出已确认的公允价值变动收益；

(3) 买入返售金融资产收入，按实际利率法确认利息收入，在回购期内逐日计提；

(4) 转融通证券出借业务利息收入按出借起始日证券账面价值及出借费率计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额，在转融通证券实际出借期间内逐日计提。因借入人未能按期归还产生的罚息，实际发生时扣除适用情况下的相关税费后的净额计入转融通证券出借业务利息收入；

(5) 处置衍生工具的投资收益于成交日确认，并按处置衍生工具成交金额与其成本的差额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账，同时转出已确认的公允价值变动收益；

(6) 股利收益于除息日确认，并按发行人宣告的分红派息比例计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账；

(7) 公允价值变动收益系本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

(8) 黄金租借的租金收入，在租约持有期间按租赁合同约定的费率和计算方法逐日确认；

(9) 黄金质押的利息收入，在质押期间按质押合同约定的费率和计算方法逐日确认；

(10) 其他收入在经济利益很可能流入从而导致企业资产增加或者负债减少、且经济利益的流入额能够可靠计量时确认。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费等费用按照权责发生制原则，在本基金接受相关服务的期间计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线

法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

同一类别内的每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从净资产转出。

#### 7.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

外币货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入汇兑损益科目。以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

#### 7.4.4.13 分部报告

根据本基金的内部组织机构、管理要求及内部报告制度，本基金整体为一个报告分部，且向管理层报告时采用的会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策及计量基础一致。

#### 7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，对于流通受限股票、出现重大事项停牌或交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）等情况的上市股票、在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种及在银行间债券市场交易的固定收益品种、基金投资，本基金根据具体情况分别按照《关于发布<证券投资基金投资流通受限股票估值指引（试行）>的通知》、《关于发布中基协（AMAC）基金行业股票估值指数的通知》、《关于固定收益品种的估值处理标准》、《关于发布<基金中基金估值业务指引（试行）>的通知》之附件《基金中基金估值业务指引（试行）》提供的估值方法进行估值。

### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

#### 7.4.5.1 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。

#### 7.4.5.2 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。

#### 7.4.5.3 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。

### 7.4.6 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。

根据财政部、国家税务总局公告 2025 年第 4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》，自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（包含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。

根据国税发明电〔2002〕47 号《黄金交易增值税征收管理办法》（自 2025 年 11 月 1 日起全文废止），以及财政部、税务总局公告 2025 年第 11 号《关于黄金有关税收政策的公告》（自 2025 年 11 月 1 日起施行），基金通过上海黄金交易所交易标准黄金，未发生实物交割出库的，免征增值税。

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。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日
活期存款	323,729.63
等于：本金	323,471.28
加：应计利息	258.35
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	2,446,533.56
等于：本金	2,446,472.05
加：应计利息	61.51
合计	2,770,263.19

注：其他存款为存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金。

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动

股票		39,605,607.74	-	39,351,279.94	-254,327.80
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	1,000,030.00	9,796.44	1,010,096.44	270.00
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	1,000,030.00	9,796.44	1,010,096.44	270.00
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		40,605,637.74	9,796.44	40,361,376.38	-254,057.80

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融工具。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

##### 7.4.7.4.1 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。

##### 7.4.7.4.2 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。

#### 7.4.7.5 债权投资

本基金本报告期末无债权投资。

#### 7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

#### 7.4.7.7 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	21.66

应付证券出借违约金	
应付交易费用	
其中：交易所市场	
银行间市场	
应付利息	
预提费用	74,238.45
合计	74,260.11

#### 7.4.7.8 实收基金

金额单位：人民币元

广发智选启航混合 A		
项目	本期 2025年6月18日（基金合同生效日）至2025年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	18,355,393.87	18,355,393.87
本期申购	26,669,200.38	26,669,200.38
本期赎回（以“-”号填列）	-29,610,334.97	-29,610,334.97
本期末	15,414,259.28	15,414,259.28

金额单位：人民币元

广发智选启航混合C		
项目	本期 2025年6月18日（基金合同生效日）至2025年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	189,225,735.77	189,225,735.77
本期申购	82,723,161.70	82,723,161.70
本期赎回（以“-”号填列）	-252,916,876.20	-252,916,876.20
本期末	19,032,021.27	19,032,021.27

注：1、本基金首次募集的有效认购资金本金及其所产生的利息折算份额情况，详见于附注

7.4.1“基金基本情况”之说明。

2、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。

#### 7.4.7.9 未分配利润

单位：人民币元

广发智选启航混合 A
------------

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
本期期初	-	-	-
本期利润	4,456,184.07	-642,080.85	3,814,103.22
本期基金份额交易产生的变动数	-266,494.66	321,318.19	54,823.53
其中：基金申购款	3,705,812.34	19,669.92	3,725,482.26
基金赎回款	-3,972,307.00	301,648.27	-3,670,658.73
本期已分配利润	-	-	-
本期末	4,189,689.41	-320,762.66	3,868,926.75

单位：人民币元

广发智选启航混合 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
本期期初	-	-	-
本期利润	17,732,600.93	388,023.05	18,120,623.98
本期基金份额交易产生的变动数	-12,612,602.55	-783,835.11	-13,396,437.66
其中：基金申购款	8,442,353.08	-122,598.12	8,319,754.96
基金赎回款	-21,054,955.63	-661,236.99	-21,716,192.62
本期已分配利润	-	-	-
本期末	5,119,998.38	-395,812.06	4,724,186.32

#### 7.4.7.10 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2025 年 6 月 18 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	56,466.65
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	2,679.74
结算备付金利息收入	-
其他	4,047.93

合计	63,194.32
----	-----------

### 7.4.7.11 股票投资收益

#### 7.4.7.11.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年6月18日（基金合同生效日）至2025年12月31日
股票投资收益——买卖股票差价收入	21,560,372.42
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	21,560,372.42

#### 7.4.7.11.2 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6月18日（基金合同生效日）至2025年12月31日
卖出股票成交总额	581,883,451.13
减：卖出股票成本总额	559,441,604.07
减：交易费用	881,474.64
买卖股票差价收入	21,560,372.42

### 7.4.7.12 基金投资收益

本基金本报告期内无基金投资收益。

### 7.4.7.13 债券投资收益

#### 7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年6月18日（基金合同生效日）至2025年12月31日
债券投资收益——利息收入	18,806.56
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	9,691.63
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	28,498.19

#### 7.4.7.13.2 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6月18日（基金合同生效日）至2025年12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	9,071,745.82
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	9,028,270.00
减：应计利息总额	33,782.72
减：交易费用	1.47
买卖债券差价收入	9,691.63

#### 7.4.7.14 资产支持证券投资收益

##### 7.4.7.14.1 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。

##### 7.4.7.14.2 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。

#### 7.4.7.15 贵金属投资收益

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

#### 7.4.7.16 衍生工具收益

本基金本报告期内无衍生工具收益。

#### 7.4.7.17 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2025年6月18日（基金合同生效日）至2025年12月31日
股票投资产生的股利收益	390,309.76
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	390,309.76

#### 7.4.7.18 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期

	2025年6月18日（基金合同生效日）至2025年12月31日
1.交易性金融资产	-254,057.80
——股票投资	-254,327.80
——债券投资	270.00
——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	-254,057.80

#### 7.4.7.19 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2025年6月18日（基金合同生效日）至2025年12月31日
基金赎回费收入	741,292.38
基金转换费收入	58,259.57
合计	799,551.95

#### 7.4.7.20 信用减值损失

本基金本报告期内无信用减值损失。

#### 7.4.7.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2025年6月18日（基金合同生效日）至2025年12月31日
审计费用	14,847.30
信息披露费	59,391.15
证券出借违约金	-
其他	401.35

合计	74,639.80
----	-----------

注：本基金本报告期内由基金管理人承担部分固定费用，具体情况详见 7.4.10.8 其他关联交易事项的说明。

#### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 7.4.8.1 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。

##### 7.4.8.2 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。

#### 7.4.9 关联方关系

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
财通证券股份有限公司	基金托管人
广发证券股份有限公司	基金管理人控股股东
深圳市前海香江金融控股集团有限公司	基金管理人股东
烽火通信科技股份有限公司	基金管理人股东
广州科技金融创新投资控股有限公司	基金管理人股东
嘉裕元（珠海）股权投资合伙企业（有限合伙）	基金管理人股东
嘉裕祥（珠海）股权投资合伙企业（有限合伙）	基金管理人股东
嘉裕禾（珠海）股权投资合伙企业（有限合伙）	基金管理人股东
嘉裕泓（珠海）股权投资合伙企业（有限合伙）	基金管理人股东
嘉裕富（珠海）股权投资合伙企业（有限合伙）	基金管理人股东
广发国际资产管理有限公司	基金管理人子公司
瑞元资本管理有限公司	基金管理人子公司
瑞晨股权投资基金管理（广东）有限公司	基金管理人子公司

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期	
	2025年6月18日（基金合同生效日）至2025年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例

财通证券股份有限公司	1,180,930,662.94	100.00%
------------	------------------	---------

#### 7.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的权证交易。

#### 7.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年6月18日（基金合同生效日）至2025年12月31日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例
财通证券股份有限公司	19,124,818.42	100.00%

#### 7.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年6月18日（基金合同生效日）至2025年12月31日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
财通证券股份有限公司	72,200,000.00	100.00%

#### 7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年6月18日（基金合同生效日）至2025年12月31日			
	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
财通证券股份有限公司	514,814.49	100.00%	-	-

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、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。

#### 7.4.10.2 关联方报酬

##### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期
	2025年6月18日（基金合同生效日）至2025年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	400,851.27
其中：应支付销售机构的客户维护费	87,290.54
应支付基金管理人的净管理费	313,560.73

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=前一日基金资产净值×约定年费率/当年天数。

约定年费率为 1.00%。

##### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2025年6月18日（基金合同生效日）至2025年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	80,170.15

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=前一日基金资产净值×约定年费率/当年天数。

约定年费率为 0.20%。

##### 7.4.10.2.3 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6月18日（基金合同生效日）至2025年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	广发智选启航混合 A	广发智选启航混合 C	合计

广发基金管理有限公司	-	31,963.71	31,963.71
财通证券股份有限公司	-	306.31	306.31
合计	-	32,270.02	32,270.02

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。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。

#### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内无与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

#### 7.4.10.4 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

##### 7.4.10.4.1 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。

##### 7.4.10.4.2 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。

#### 7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

##### 7.4.10.5.2 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

###### 广发智选启航混合 A

本报告期末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

###### 广发智选启航混合 C

本报告期末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

#### 7.4.10.6 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 2025年6月18日（基金合同生效日）至2025年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
财通证券股份有限公司	2,446,533.56	2,679.74

注：本基金的上述银行存款由证券经纪商财通证券股份有限公司保管，按银行同业利率或约定利率计息。

#### 7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内无在承销期内参与关联方承销的证券。

#### 7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

自 2025 年 12 月 30 日至 2025 年 12 月 31 日，本基金如涉及信息披露费、银行间账户维护费、审计费、持有人大会费等固定费用，均由管理人承担，不再从基金资产中列支。本基金本报告期内管理人承担的上述各类费用合计为人民币 761.55 元。

#### 7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

#### 7.4.12 期末（2025 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

截至本报告期末 2025 年 12 月 31 日止，本基金无因认购新发/增发证券而持有的流通受限证券。

##### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002049	紫光国微	2025-12-30	重大事项停牌	78.81	2026-01-15	86.69	800.00	59,947.58	63,048.00	

##### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 12 月 31 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。

#### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 12 月 31 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。

#### 7.4.12.4 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 12 月 31 日止，本基金无参与转融通证券出借业务的证券。

### 7.4.13 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。

#### 7.4.13.1 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。

#### 7.4.13.2 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。

**7.4.13.2.1 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12月31日
A-1	-
A-1 以下	-
未评级	1,010,096.44
合计	1,010,096.44

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。

**7.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资**

本基金本报告期末无按长期信用评级列示的债券投资。

**7.4.13.3 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。

**7.4.13.3.1 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、流通受限制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 7.4.12 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。

#### 7.4.13.4 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重大风险，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。

##### 7.4.13.4.1 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。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
<b>资产</b>					
货币资金	2,770,263.19	-	-	-	2,770,263.19
交易性金融资产	1,010,096.44	-	-	39,351,279.94	40,361,376.38
应收申购款	-	-	-	136,270.49	136,270.49
资产总计	3,780,359.63	-	-	39,487,550.43	43,267,910.06
<b>负债</b>					
应付赎回款	-	-	-	110,283.38	110,283.38
应付管理人报酬	-	-	-	31,563.07	31,563.07
应付托管费	-	-	-	6,312.61	6,312.61
应付销售服务费	-	-	-	6,097.27	6,097.27
其他负债	-	-	-	74,260.11	74,260.11
负债总计	-	-	-	228,516.44	228,516.44
利率敏感度缺口	3,780,359.63	-	-	39,259,033.99	43,039,393.62

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。

##### 7.4.13.4.1.2 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 12 月 31 日
	市场利率上升 25 个基点	-723.22
市场利率下降 25 个基点	724.25	

#### 7.4.13.4.2 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。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 7.4.13.4.3 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。

##### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产—股票投资	39,351,279.94	91.43
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	39,351,279.94	91.43

##### 7.4.13.4.3.2 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	
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 12 月 31 日
	上升 5%	2,106,252.31
下降 5%	-2,106,252.31	

#### 7.4.14 公允价值

##### 7.4.14.1 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。

##### 7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

###### 7.4.14.2.1 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 12 月 31 日
第一层次	39,288,231.94
第二层次	1,073,144.44
第三层次	-
合计	40,361,376.38

###### 7.4.14.2.2 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。

###### 7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

###### 7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

本基金本报告期内无需披露的第三层次公允价值余额及变动情况。

###### 7.4.14.2.3.2 使用重要不可观察输入值的第三层次公允价值计量的情况

本基金本报告期末无需披露的使用重要不可观察输入值的第三层次公允价值计量的项目。

###### 7.4.14.3 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。

###### 7.4.14.4 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。

#### 7.4.15 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。

## §8 投资组合报告

### 8.1 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	39,351,279.94	90.95
	其中：股票	39,351,279.94	90.95
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,010,096.44	2.33
	其中：债券	1,010,096.44	2.33
	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	2,770,263.19	6.40
8	其他各项资产	136,270.49	0.31
9	合计	43,267,910.06	100.00

### 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 8.2.1 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	72,584.00	0.17
B	采矿业	204,879.00	0.48
C	制造业	25,750,612.06	59.83
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,015,358.00	2.36
E	建筑业	768,117.00	1.78
F	批发和零售业	2,034,256.00	4.73
G	交通运输、仓储和邮政业	501,870.00	1.17
H	住宿和餐饮业	8,250.00	0.02

I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,024,315.80	9.35
J	金融业	594,212.00	1.38
K	房地产业	1,680,852.00	3.91
L	租赁和商务服务业	826,054.00	1.92
M	科学研究和技术服务业	1,125,999.08	2.62
N	水利、环境和公共设施管理业	509,863.00	1.18
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	108,108.00	0.25
R	文化、体育和娱乐业	125,950.00	0.29
S	综合	-	-
	合计	39,351,279.94	91.43

### 8.2.2 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。

### 8.3 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	占基金资产净值比例(%)
1	600100	同方股份	47,100	420,132.00	0.98
2	600933	爱柯迪	20,600	414,060.00	0.96
3	300531	优博讯	19,900	358,996.00	0.83
4	002091	江苏国泰	39,400	355,782.00	0.83
5	300682	朗新集团	23,100	351,351.00	0.82
6	002073	软控股份	42,800	348,820.00	0.81
7	002004	华邦健康	71,900	343,682.00	0.80
8	300861	美畅股份	22,600	337,418.00	0.78
9	603060	国检集团	55,400	336,832.00	0.78
10	600989	宝丰能源	17,100	335,673.00	0.78
11	002468	申通快递	24,700	331,474.00	0.77
12	300119	瑞普生物	17,400	326,598.00	0.76
13	002314	南山控股	114,100	325,185.00	0.76
14	000733	振华科技	6,200	324,942.00	0.75
15	002011	盾安环境	25,600	324,608.00	0.75

16	688280	精进电动-UW	37,118	322,926.60	0.75
17	300369	绿盟科技	42,900	320,892.00	0.75
18	600649	城投控股	71,700	319,065.00	0.74
19	603296	华勤技术	3,500	317,590.00	0.74
20	600710	苏美达	29,300	316,733.00	0.74
21	300219	鸿利智汇	43,800	315,798.00	0.73
22	300365	恒华科技	49,600	313,472.00	0.73
23	300146	汤臣倍健	26,000	312,260.00	0.73
24	600361	创新新材	73,500	311,640.00	0.72
25	000800	一汽解放	45,800	310,524.00	0.72
26	001979	招商蛇口	35,900	310,176.00	0.72
27	002386	天原股份	57,000	309,510.00	0.72
28	601117	中国化学	41,000	308,730.00	0.72
29	300999	金龙鱼	10,700	307,518.00	0.71
30	600288	大恒科技	20,400	305,592.00	0.71
31	002452	长高电新	37,100	305,333.00	0.71
32	600415	小商品城	19,000	303,050.00	0.70
33	002358	森源电气	55,700	301,894.00	0.70
34	002016	世荣兆业	51,600	298,248.00	0.69
35	300662	科锐国际	11,600	293,828.00	0.68
36	300040	九洲集团	48,200	290,164.00	0.67
37	603982	泉峰汽车	34,200	286,254.00	0.67
38	000050	深天马 A	31,700	286,251.00	0.67
39	600478	科力远	41,400	285,246.00	0.66
40	301029	怡合达	10,700	283,764.00	0.66
41	002616	长青集团	51,900	283,374.00	0.66
42	002236	大华股份	14,800	280,312.00	0.65
43	300171	东富龙	17,600	276,320.00	0.64
44	301558	三态股份	33,400	272,210.00	0.63
45	300041	回天新材	24,500	271,460.00	0.63
46	000157	中联重科	31,400	270,982.00	0.63
47	002063	远光软件	44,600	270,722.00	0.63
48	002376	新北洋	34,800	268,656.00	0.62
49	688509	正元地信	48,240	264,837.60	0.62
50	688609	九联科技	25,662	262,009.02	0.61
51	002645	华宏科技	17,100	250,344.00	0.58
52	600011	华能国际	33,100	246,926.00	0.57
53	300257	开山股份	17,500	245,875.00	0.57
54	300921	南凌科技	10,700	245,779.00	0.57
55	300319	麦捷科技	21,000	245,490.00	0.57
56	688653	康希通信	20,113	244,372.95	0.57
57	600104	上汽集团	15,700	238,954.00	0.56
58	300790	宇瞳光学	7,900	236,289.00	0.55
59	002521	齐峰新材	28,400	236,288.00	0.55

60	300357	我武生物	8,300	235,305.00	0.55
61	300438	鹏辉能源	4,400	234,168.00	0.54
62	603341	龙旗科技	5,500	232,430.00	0.54
63	300263	隆华科技	26,200	231,608.00	0.54
64	300636	同和药业	30,600	229,806.00	0.53
65	603335	迪生力	40,200	226,326.00	0.53
66	300693	盛弘股份	5,800	222,024.00	0.52
67	300407	凯发电气	19,100	216,212.00	0.50
68	300382	斯莱克	13,700	213,172.00	0.50
69	688772	珠海冠宇	9,896	213,060.88	0.50
70	603712	七一二	9,900	205,623.00	0.48
71	603035	常熟汽饰	13,100	202,657.00	0.47
72	002493	荣盛石化	17,000	199,070.00	0.46
73	002375	亚厦股份	52,200	197,838.00	0.46
74	300454	深信服	1,700	195,772.00	0.45
75	605066	天正电气	26,700	194,910.00	0.45
76	300691	联合光电	11,200	193,424.00	0.45
77	002410	广联达	15,300	192,474.00	0.45
78	688209	英集芯	9,600	191,424.00	0.44
79	300243	瑞丰高材	18,300	190,869.00	0.44
80	300073	当升科技	3,300	190,740.00	0.44
81	002436	兴森科技	9,000	190,530.00	0.44
82	600748	上实发展	35,100	190,242.00	0.44
83	300158	振东制药	32,700	189,987.00	0.44
84	600425	青松建化	45,600	189,696.00	0.44
85	300428	立中集团	8,100	189,135.00	0.44
86	002406	远东传动	23,600	187,384.00	0.44
87	300296	利亚德	29,600	187,072.00	0.43
88	002552	宝鼎科技	11,200	184,912.00	0.43
89	301381	赛维时代	8,900	183,251.00	0.43
90	002454	松芝股份	21,000	182,910.00	0.42
91	600738	丽尚国潮	35,300	182,148.00	0.42
92	603191	望变电气	12,200	180,682.00	0.42
93	301555	惠柏新材	5,400	180,522.00	0.42
94	300012	华测检测	13,200	178,860.00	0.42
95	300057	万顺新材	31,200	177,528.00	0.41
96	600278	东方创业	23,300	177,080.00	0.41
97	300639	凯普生物	32,600	175,388.00	0.41
98	300645	正元智慧	9,200	172,316.00	0.40
99	300987	川网传媒	10,200	171,360.00	0.40
100	601901	方正证券	21,600	168,480.00	0.39
101	002841	视源股份	4,200	166,446.00	0.39
102	000090	天健集团	44,800	165,760.00	0.39
103	301339	通行宝	11,400	165,756.00	0.39

104	301095	广立微	2,300	164,933.00	0.38
105	301606	绿联科技	2,800	164,472.00	0.38
106	600552	凯盛科技	13,200	163,680.00	0.38
107	002609	捷顺科技	17,500	162,575.00	0.38
108	002649	博彦科技	12,300	162,237.00	0.38
109	601857	中国石油	15,500	161,355.00	0.37
110	002486	嘉麟杰	51,600	160,476.00	0.37
111	600716	凤凰股份	40,600	157,122.00	0.37
112	301051	信濠光电	7,900	154,840.00	0.36
113	600308	华泰股份	38,600	150,540.00	0.35
114	301219	腾远钴业	2,200	150,216.00	0.35
115	688173	希荻微	10,200	149,940.00	0.35
116	603255	鼎际得	5,000	146,600.00	0.34
117	002057	中钢天源	14,100	143,679.00	0.33
118	603915	国茂股份	7,700	141,757.00	0.33
119	688098	申联生物	15,949	141,627.12	0.33
120	600210	紫江企业	19,200	141,120.00	0.33
121	002156	通富微电	3,700	139,490.00	0.32
122	600643	爱建集团	24,800	137,144.00	0.32
123	301518	长华化学	3,800	135,166.00	0.31
124	002127	南极电商	40,000	134,800.00	0.31
125	002416	爱施德	10,500	132,090.00	0.31
126	601096	宏盛华源	31,300	129,895.00	0.30
127	002866	传艺科技	7,200	129,672.00	0.30
128	600067	冠城新材	31,200	129,480.00	0.30
129	300624	万兴科技	1,800	127,170.00	0.30
130	600195	中牧股份	16,100	126,707.00	0.29
131	001230	劲旅环境	5,800	126,382.00	0.29
132	300259	新天科技	28,300	125,652.00	0.29
133	605277	新亚电子	5,700	125,400.00	0.29
134	300888	稳健医疗	3,300	124,872.00	0.29
135	600082	海泰发展	30,700	124,642.00	0.29
136	600496	精工钢构	29,900	124,085.00	0.29
137	600155	华创云信	18,700	123,794.00	0.29
138	301210	金杨精密	3,400	123,760.00	0.29
139	300956	英力股份	7,400	123,136.00	0.29
140	600027	华电国际	24,800	123,008.00	0.29
141	002606	大连电瓷	14,000	122,360.00	0.28
142	600780	通宝能源	21,500	122,120.00	0.28
143	300735	光弘科技	4,900	121,814.00	0.28
144	600380	健康元	10,300	118,965.00	0.28
145	002511	中顺洁柔	13,500	115,560.00	0.27
146	301439	泓淋电力	7,700	114,807.00	0.27
147	300193	佳士科技	12,800	114,560.00	0.27

148	600115	中国东航	18,700	112,200.00	0.26
149	300922	天秦装备	4,900	112,063.00	0.26
150	600060	海信视像	4,600	111,688.00	0.26
151	300113	顺网科技	5,400	109,296.00	0.25
152	300747	锐科激光	4,000	108,120.00	0.25
153	002622	皓宸医疗	36,400	108,108.00	0.25
154	300317	珈伟新能	28,100	107,904.00	0.25
155	002008	大族激光	2,600	107,094.00	0.25
156	300787	海能实业	9,100	106,925.00	0.25
157	601388	怡球资源	35,200	105,952.00	0.25
158	002967	广电计量	4,700	103,447.00	0.24
159	300925	法本信息	4,800	101,952.00	0.24
160	000598	兴蓉环境	14,200	101,814.00	0.24
161	603858	步长制药	6,500	101,660.00	0.24
162	603118	共进股份	8,700	100,050.00	0.23
163	301303	真兰仪表	6,600	99,924.00	0.23
164	000404	长虹华意	14,600	98,842.00	0.23
165	600019	宝钢股份	13,200	98,340.00	0.23
166	002241	歌尔股份	3,400	97,682.00	0.23
167	600662	外服控股	18,800	94,376.00	0.22
168	600827	百联股份	10,300	92,597.00	0.22
169	002414	高德红外	6,300	92,421.00	0.21
170	301608	博实结	1,000	90,540.00	0.21
171	301190	善水科技	4,200	89,082.00	0.21
172	002831	裕同科技	3,100	88,381.00	0.21
173	301090	华润材料	12,100	85,184.00	0.20
174	002279	久其软件	10,600	84,694.00	0.20
175	301223	中荣股份	4,600	84,502.00	0.20
176	688678	福立旺	3,414	82,550.52	0.19
177	300409	道氏技术	3,400	76,466.00	0.18
178	603602	纵横通信	5,000	72,800.00	0.17
179	300498	温氏股份	4,300	72,584.00	0.17
180	000422	湖北宜化	5,100	72,471.00	0.17
181	688700	东威科技	1,997	70,454.16	0.16
182	301101	明月镜片	1,700	70,431.00	0.16
183	000166	申万宏源	12,700	66,929.00	0.16
184	301305	朗坤科技	2,900	65,163.00	0.15
185	002246	北化股份	3,600	64,872.00	0.15
186	301170	锡南科技	2,300	64,285.00	0.15
187	300302	同有科技	3,500	63,490.00	0.15
188	002049	紫光国微	800	63,048.00	0.15
189	301158	德石股份	2,800	62,636.00	0.15
190	300759	康龙化成	2,200	62,546.00	0.15
191	300017	网宿科技	6,100	62,525.00	0.15

192	002975	博杰股份	800	61,600.00	0.14
193	002603	以岭药业	3,600	61,452.00	0.14
194	603170	宝立食品	4,300	61,404.00	0.14
195	002090	金智科技	5,200	61,360.00	0.14
196	002054	德美化工	8,300	61,254.00	0.14
197	002741	光华科技	3,000	60,180.00	0.14
198	300345	华民股份	9,500	59,565.00	0.14
199	603126	中材节能	8,700	58,464.00	0.14
200	301358	湖南裕能	900	58,194.00	0.14
201	300681	英搏尔	2,300	57,638.00	0.13
202	300654	世纪天鸿	5,800	57,478.00	0.13
203	300558	贝达药业	1,200	56,028.00	0.13
203	600125	铁龙物流	8,700	56,028.00	0.13
204	601678	滨化股份	13,200	55,968.00	0.13
205	000031	大悦城	19,600	55,272.00	0.13
206	000910	大亚圣象	7,400	55,204.00	0.13
207	300184	力源信息	5,500	54,945.00	0.13
208	601019	山东出版	6,300	54,432.00	0.13
209	600795	国电电力	10,700	53,928.00	0.13
210	300797	钢研纳克	3,100	52,545.00	0.12
211	601061	中信金属	3,600	51,840.00	0.12
212	688030	山石网科	2,828	51,384.76	0.12
213	603111	康尼机电	7,500	51,375.00	0.12
214	603231	索宝蛋白	2,800	51,296.00	0.12
215	000726	鲁泰 A	7,200	51,264.00	0.12
216	603629	利通电子	1,900	50,635.00	0.12
217	301503	智迪科技	1,400	50,484.00	0.12
218	600131	国网信通	3,100	50,034.00	0.12
219	300637	扬帆新材	4,300	50,009.00	0.12
220	603939	益丰药房	2,300	49,956.00	0.12
221	002206	海利得	8,500	49,725.00	0.12
222	300230	永利股份	10,400	49,712.00	0.12
223	601336	新华保险	700	48,790.00	0.11
224	600039	四川路桥	4,900	48,755.00	0.11
225	301313	凡拓数创	1,800	47,718.00	0.11
226	300373	扬杰科技	700	47,600.00	0.11
227	000498	山东路桥	7,800	47,034.00	0.11
228	002576	通达动力	2,700	46,980.00	0.11
229	001258	立新能源	6,600	46,926.00	0.11
230	300320	海达股份	5,000	46,650.00	0.11
231	688579	山大地纬	4,268	46,009.04	0.11
232	300590	移为通信	3,600	45,648.00	0.11
233	301378	通达海	1,600	45,440.00	0.11
234	600522	中天科技	2,500	45,300.00	0.11

235	300047	天源迪科	3,600	45,180.00	0.10
236	600061	国投资本	5,900	45,135.00	0.10
237	300702	天宇股份	1,900	44,840.00	0.10
238	002668	TCL 智家	4,200	43,596.00	0.10
239	601808	中海油服	3,100	43,524.00	0.10
240	603071	物产环能	3,100	40,982.00	0.10
241	601968	宝钢包装	7,600	40,584.00	0.09
242	600207	安彩高科	7,700	39,655.00	0.09
243	600576	祥源文旅	5,600	34,944.00	0.08
244	600050	中国联通	6,600	33,726.00	0.08
245	000338	潍柴动力	1,900	32,680.00	0.08
246	300098	高新兴	4,600	28,060.00	0.07
247	301228	实朴检测	700	27,027.00	0.06
248	000895	双汇发展	1,000	26,470.00	0.06
249	600208	衢州发展	6,600	25,542.00	0.06
250	300566	激智科技	1,200	22,020.00	0.05
251	002918	蒙娜丽莎	1,500	21,345.00	0.05
252	688334	西高院	1,000	19,360.00	0.04
253	300649	杭州园林	1,200	17,232.00	0.04
254	000421	南京公用	2,400	16,584.00	0.04
255	688369	致远互联	600	15,258.00	0.04
256	300466	赛摩智能	1,500	15,075.00	0.04
257	002294	信立泰	300	14,865.00	0.03
258	301328	维峰电子	300	14,271.00	0.03
259	603466	风语筑	1,500	14,040.00	0.03
260	600982	宁波能源	3,200	13,888.00	0.03
261	300410	正业科技	1,500	12,270.00	0.03
262	002846	英联股份	700	11,298.00	0.03
263	688512	慧智微-U	1,000	11,160.00	0.03
264	000428	华天酒店	2,500	8,250.00	0.02
265	688238	和元生物	728	4,848.48	0.01
266	688786	悦安新材	161	4,541.81	0.01
267	000009	中国宝安	400	3,940.00	0.01
268	600018	上港集团	400	2,168.00	0.01
269	000551	创元科技	140	2,058.00	0.00

#### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 8.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例
----	------	------	----------	-------------

				(%)
1	603267	鸿远电子	2,694,500.00	6.26
2	300232	洲明科技	2,676,277.00	6.22
3	300369	绿盟科技	2,636,064.00	6.12
4	300081	恒信东方	2,632,483.00	6.12
5	002405	四维图新	2,544,172.00	5.91
6	300168	万达信息	2,477,167.00	5.76
7	002455	百川股份	2,437,016.00	5.66
8	002446	盛路通信	2,429,959.00	5.65
9	600704	物产中大	2,394,939.00	5.56
10	300358	楚天科技	2,394,040.00	5.56
11	002054	德美化工	2,386,216.00	5.54
12	603118	共进股份	2,374,099.00	5.52
13	300017	网宿科技	2,368,421.00	5.50
14	601117	中国化学	2,344,761.00	5.45
15	300363	博腾股份	2,307,397.00	5.36
16	002139	拓邦股份	2,293,940.00	5.33
17	002296	辉煌科技	2,263,347.00	5.26
18	002706	良信股份	2,249,939.91	5.23
19	002434	万里扬	2,233,364.00	5.19
20	301232	飞沃科技	2,232,532.12	5.19
21	600104	上汽集团	2,230,960.00	5.18
22	603296	华勤技术	2,170,725.00	5.04
23	300098	高新兴	2,168,674.00	5.04
24	600125	铁龙物流	2,157,034.00	5.01
25	603466	风语筑	2,122,295.00	4.93
26	300593	新雷能	2,108,219.00	4.90
27	300257	开山股份	2,085,509.00	4.85
28	002206	海利得	2,071,425.00	4.81
29	300320	海达股份	2,051,390.00	4.77
30	600429	三元股份	2,005,319.00	4.66
31	300101	振芯科技	2,000,684.00	4.65
32	600728	佳都科技	1,984,034.00	4.61
33	300317	珈伟新能	1,953,176.00	4.54
34	000100	TCL 科技	1,936,809.00	4.50
35	002655	共达电声	1,935,662.00	4.50
36	300393	中来股份	1,934,618.00	4.49
37	301239	普瑞眼科	1,926,111.00	4.48
38	002036	联创电子	1,923,842.00	4.47
39	600682	南京新百	1,886,894.00	4.38
40	300634	彩讯股份	1,866,782.00	4.34
41	600780	通宝能源	1,866,285.00	4.34
42	600782	新钢股份	1,855,560.00	4.31

43	688280	精进电动-UW	1,843,314.97	4.28
44	603678	火炬电子	1,839,315.00	4.27
45	603717	天域生物	1,836,874.00	4.27
46	600057	厦门象屿	1,819,632.00	4.23
47	000156	华数传媒	1,804,114.00	4.19
48	601233	桐昆股份	1,797,892.00	4.18
49	000059	华锦股份	1,774,542.00	4.12
50	603379	三美股份	1,770,957.00	4.11
51	600320	振华重工	1,755,661.00	4.08
52	002373	千方科技	1,733,792.00	4.03
53	301381	赛维时代	1,730,360.00	4.02
54	600109	国金证券	1,693,069.00	3.93
55	601801	皖新传媒	1,692,176.00	3.93
56	301069	凯盛新材	1,687,382.00	3.92
57	300984	金沃股份	1,678,556.40	3.90
58	002587	奥拓电子	1,677,815.00	3.90
59	002497	雅化集团	1,669,955.00	3.88
60	300776	帝尔激光	1,645,259.00	3.82
61	002815	崇达技术	1,629,947.00	3.79
62	605589	圣泉集团	1,627,252.00	3.78
63	300637	扬帆新材	1,626,703.00	3.78
64	002215	诺普信	1,625,713.00	3.78
65	002010	传化智联	1,610,838.00	3.74
66	600176	中国巨石	1,593,461.00	3.70
67	600163	中闽能源	1,592,604.00	3.70
68	600398	海澜之家	1,592,252.00	3.70
69	002081	金螳螂	1,592,176.00	3.70
70	002056	横店东磁	1,589,692.00	3.69
71	300057	万顺新材	1,578,255.00	3.67
72	300365	恒华科技	1,577,304.00	3.66
73	600288	大恒科技	1,577,186.00	3.66
74	300214	日科化学	1,574,958.00	3.66
75	600866	星湖科技	1,558,826.00	3.62
76	000030	富奥股份	1,556,466.00	3.62
77	300777	中简科技	1,554,504.00	3.61
78	603901	永创智能	1,551,649.00	3.61
79	300667	必创科技	1,548,716.00	3.60
80	601857	中国石油	1,548,340.00	3.60
81	600019	宝钢股份	1,544,757.00	3.59
82	000586	汇源通信	1,544,553.00	3.59
83	002905	金逸影视	1,543,602.00	3.59
84	600179	安通控股	1,543,334.00	3.59
85	300615	欣天科技	1,509,050.00	3.51
86	301060	兰卫医学	1,485,066.00	3.45

87	688182	灿勤科技	1,484,277.37	3.45
88	300994	久祺股份	1,483,761.00	3.45
89	603565	中谷物流	1,477,940.00	3.43
90	301313	凡拓数创	1,476,705.00	3.43
91	002895	川恒股份	1,470,483.00	3.42
92	002284	亚太股份	1,454,839.00	3.38
93	000988	华工科技	1,435,708.17	3.34
94	002244	滨江集团	1,435,208.00	3.33
95	002430	杭氧股份	1,433,805.00	3.33
96	601901	方正证券	1,433,565.00	3.33
97	601311	骆驼股份	1,417,282.00	3.29
98	000928	中钢国际	1,405,174.00	3.26
99	600989	宝丰能源	1,404,451.00	3.26
100	002249	大洋电机	1,402,497.00	3.26
101	300762	上海瀚讯	1,398,159.00	3.25
102	600906	财达证券	1,391,704.00	3.23
103	600973	宝胜股份	1,387,843.00	3.22
104	000686	东北证券	1,376,865.00	3.20
105	603270	金帝股份	1,376,631.00	3.20
106	601126	四方股份	1,376,264.00	3.20
107	601061	中信金属	1,374,386.00	3.19
108	600933	爱柯迪	1,365,743.00	3.17
109	600649	城投控股	1,364,330.00	3.17
110	600018	上港集团	1,344,209.00	3.12
111	601619	嘉泽新能	1,336,045.00	3.10
112	601886	江河集团	1,329,872.00	3.09
113	600643	爱建集团	1,322,651.00	3.07
114	301387	光大同创	1,309,191.00	3.04
115	002695	煌上煌	1,301,563.00	3.02
116	600155	华创云信	1,292,852.00	3.00
117	301419	阿莱德	1,291,733.20	3.00
118	300648	星云股份	1,291,425.00	3.00
119	688381	帝奥微	1,291,148.33	3.00
120	300539	横河精密	1,283,702.00	2.98
121	600073	光明肉业	1,267,832.00	2.95
122	002410	广联达	1,267,107.00	2.94
123	603393	新天然气	1,264,896.00	2.94
124	603659	璞泰来	1,264,712.00	2.94
125	300509	新美星	1,259,468.00	2.93
126	000690	宝新能源	1,245,320.00	2.89
127	600547	山东黄金	1,237,832.00	2.88
128	688315	诺禾致源	1,236,448.27	2.87
129	601898	中煤能源	1,218,275.00	2.83
130	000936	华西股份	1,218,004.00	2.83

131	688512	慧智微-U	1,205,482.81	2.80
132	002324	普利特	1,205,347.00	2.80
133	000715	中兴商业	1,201,242.00	2.79
134	002236	大华股份	1,195,928.00	2.78
135	002739	万达电影	1,194,714.00	2.78
136	002479	富春环保	1,194,436.00	2.78
137	002624	完美世界	1,189,998.00	2.76
138	300231	银信科技	1,187,226.00	2.76
139	300395	菲利华	1,183,137.00	2.75
140	002454	松芝股份	1,179,546.00	2.74
141	601208	东材科技	1,177,696.00	2.74
142	600499	科达制造	1,165,381.00	2.71
143	000551	创元科技	1,164,994.00	2.71
144	603566	普莱柯	1,163,262.00	2.70
145	300454	深信服	1,155,286.00	2.68
146	603236	移远通信	1,155,095.00	2.68
147	002993	奥海科技	1,150,940.00	2.67
148	601096	宏盛华源	1,150,922.00	2.67
149	300119	瑞普生物	1,150,724.00	2.67
150	603997	继峰股份	1,147,379.00	2.67
151	600664	哈药股份	1,146,559.00	2.66
152	001979	招商蛇口	1,145,350.00	2.66
153	300291	百纳千成	1,144,253.00	2.66
154	300496	中科创达	1,143,953.00	2.66
155	002668	TCL 智家	1,143,180.00	2.66
156	002339	积成电子	1,141,118.00	2.65
157	600011	华能国际	1,127,316.00	2.62
158	600100	同方股份	1,125,625.00	2.62
159	300560	中富通	1,123,246.00	2.61
160	600718	东软集团	1,116,006.00	2.59
161	300420	五洋自控	1,114,890.00	2.59
162	600597	光明乳业	1,114,543.00	2.59
163	002169	智光电气	1,112,155.00	2.58
164	002340	格林美	1,110,906.00	2.58
165	603520	司太立	1,108,466.00	2.58
166	300086	康芝药业	1,108,314.00	2.58
167	301305	朗坤科技	1,103,886.00	2.56
168	603331	百达精工	1,101,023.00	2.56
169	002701	奥瑞金	1,097,481.00	2.55
170	000906	浙商中拓	1,094,065.00	2.54
171	002597	金禾实业	1,092,295.00	2.54
172	300659	中孚信息	1,092,094.00	2.54
173	002953	日丰股份	1,089,565.00	2.53
174	002075	沙钢股份	1,075,571.00	2.50

175	600160	巨化股份	1,074,175.00	2.50
176	002063	远光软件	1,073,008.00	2.49
177	002645	华宏科技	1,071,692.00	2.49
178	600674	川投能源	1,070,865.00	2.49
179	000803	山高环能	1,067,058.00	2.48
180	301103	何氏眼科	1,066,263.00	2.48
181	002121	科陆电子	1,062,756.00	2.47
182	000728	国元证券	1,049,807.00	2.44
183	603687	大胜达	1,048,189.00	2.44
184	000917	电广传媒	1,040,407.00	2.42
185	300869	康泰医学	1,031,401.00	2.40
186	300043	星辉娱乐	1,026,155.00	2.38
187	002484	江海股份	1,020,080.00	2.37
188	002344	海宁皮城	1,016,826.00	2.36
189	601116	三江购物	1,016,413.00	2.36
190	600428	中远海特	1,010,435.00	2.35
191	002011	盾安环境	1,009,256.00	2.34
192	605166	聚合顺	1,009,035.00	2.34
193	300497	富祥药业	1,004,031.00	2.33
194	688711	宏微科技	1,003,870.12	2.33
195	603766	隆鑫通用	1,003,124.00	2.33
196	002414	高德红外	1,002,996.00	2.33
197	600909	华安证券	999,833.00	2.32
198	301558	三态股份	993,884.00	2.31
199	300666	江丰电子	988,747.00	2.30
200	601360	三六零	986,567.00	2.29
201	002129	TCL 中环	977,803.00	2.27
202	300685	艾德生物	975,294.00	2.27
203	600063	皖维高新	975,267.00	2.27
204	002039	黔源电力	971,004.00	2.26
205	002795	永和智控	966,577.00	2.25
206	603816	顾家家居	965,996.00	2.24
207	300682	朗新集团	965,333.00	2.24
208	301210	金杨精密	964,197.61	2.24
209	301328	维峰电子	949,195.00	2.21
210	300787	海能实业	949,139.00	2.21
211	603191	望变电气	936,468.00	2.18
212	300355	蒙草生态	936,368.00	2.18
213	600131	国网信通	933,548.00	2.17
214	002609	捷顺科技	933,263.00	2.17
215	002925	盈趣科技	931,080.00	2.16
216	002511	中顺洁柔	916,139.00	2.13
217	300435	中泰股份	912,616.00	2.12
218	002419	天虹股份	911,832.00	2.12

219	688608	恒玄科技	911,026.80	2.12
220	300012	华测检测	910,402.00	2.12
221	300888	稳健医疗	909,119.00	2.11
222	603588	高能环境	907,778.00	2.11
223	000009	中国宝安	905,902.00	2.10
224	688653	康希通信	904,183.74	2.10
225	000534	万泽股份	892,085.00	2.07
226	002493	荣盛石化	890,082.00	2.07
227	000567	海德股份	885,937.00	2.06
228	600968	海油发展	882,748.00	2.05
229	600958	东方证券	882,027.00	2.05
230	300036	超图软件	880,411.00	2.05
231	000975	山金国际	879,531.00	2.04
232	688387	信科移动-U	871,712.68	2.03
233	601336	新华保险	870,316.00	2.02
234	301320	豪江智能	868,487.00	2.02
235	600315	上海家化	868,082.00	2.02
236	300873	海晨股份	864,765.00	2.01

注：本项及下项 8.4.2、8.4.3 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（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例 (%)
1	603267	鸿远电子	2,833,664.00	6.58
2	300232	洲明科技	2,786,841.00	6.48
3	002405	四维图新	2,631,935.00	6.12
4	300081	恒信东方	2,607,001.50	6.06
5	600704	物产中大	2,544,825.00	5.91
6	002446	盛路通信	2,538,632.00	5.90
7	300358	楚天科技	2,533,695.00	5.89
8	300593	新雷能	2,438,651.00	5.67
9	603118	共进股份	2,438,166.00	5.66
10	300168	万达信息	2,437,095.00	5.66
11	002434	万里扬	2,409,521.00	5.60

12	002455	百川股份	2,399,539.00	5.58
13	301232	飞沃科技	2,394,160.22	5.56
14	300363	博腾股份	2,388,708.00	5.55
15	300017	网宿科技	2,361,438.00	5.49
16	002054	德美化工	2,332,309.00	5.42
17	002139	拓邦股份	2,314,913.00	5.38
18	300369	绿盟科技	2,308,959.00	5.36
19	002296	辉煌科技	2,299,121.00	5.34
20	002706	良信股份	2,298,655.81	5.34
21	603466	风语筑	2,267,566.00	5.27
22	300098	高新兴	2,232,816.00	5.19
23	002206	海利得	2,147,421.00	4.99
24	600125	铁龙物流	2,141,541.00	4.98
25	600429	三元股份	2,137,740.00	4.97
26	300101	振芯科技	2,105,439.00	4.89
27	300393	中来股份	2,104,774.00	4.89
28	600728	佳都科技	2,087,780.00	4.85
29	600782	新钢股份	2,083,568.00	4.84
30	300320	海达股份	2,050,478.00	4.76
31	601117	中国化学	2,040,855.00	4.74
32	600104	上汽集团	2,039,818.00	4.74
33	301239	普瑞眼科	2,027,960.00	4.71
34	600682	南京新百	1,978,883.00	4.60
35	000100	TCL 科技	1,975,105.00	4.59
36	002497	雅化集团	1,973,697.00	4.59
37	603717	天域生物	1,967,395.00	4.57
38	002655	共达电声	1,966,979.00	4.57
39	603296	华勤技术	1,956,169.00	4.55
40	601233	桐昆股份	1,931,501.00	4.49
41	300317	珈伟新能	1,927,122.00	4.48
42	002036	联创电子	1,924,271.00	4.47
43	300257	开山股份	1,908,320.00	4.43
44	600057	厦门象屿	1,892,482.00	4.40
45	603678	火炬电子	1,877,750.00	4.36
46	002373	千方科技	1,866,809.00	4.34
47	000156	华数传媒	1,850,766.00	4.30
48	000059	华锦股份	1,847,353.00	4.29
49	300634	彩讯股份	1,827,862.00	4.25
50	600320	振华重工	1,814,897.00	4.22
51	603379	三美股份	1,812,712.00	4.21
52	600109	国金证券	1,793,633.00	4.17
53	300984	金沃股份	1,788,300.00	4.16
54	600780	通宝能源	1,780,699.00	4.14
55	300776	帝尔激光	1,777,344.00	4.13

56	002587	奥拓电子	1,775,341.00	4.12
57	301069	凯盛新材	1,759,290.00	4.09
58	002815	崇达技术	1,731,278.00	4.02
59	002010	传化智联	1,728,322.00	4.02
60	002215	诺普信	1,727,747.00	4.01
61	300637	扬帆新材	1,725,553.00	4.01
62	600176	中国巨石	1,724,048.00	4.01
63	601801	皖新传媒	1,712,097.00	3.98
64	000988	华工科技	1,697,562.00	3.94
65	002056	横店东磁	1,693,276.00	3.93
66	002905	金逸影视	1,679,475.00	3.90
67	600179	安通控股	1,672,325.00	3.89
68	688280	精进电动-UW	1,671,634.80	3.88
69	605589	圣泉集团	1,663,520.00	3.87
70	300214	日科化学	1,663,456.00	3.86
71	002081	金螳螂	1,641,899.00	3.81
72	600866	星湖科技	1,631,606.00	3.79
73	600163	中闽能源	1,630,487.00	3.79
74	000586	汇源通信	1,628,769.00	3.78
75	300777	中简科技	1,617,557.00	3.76
76	603901	永创智能	1,605,876.00	3.73
77	600398	海澜之家	1,602,163.00	3.72
78	600288	大恒科技	1,597,003.00	3.71
79	300667	必创科技	1,590,430.00	3.70
80	300994	久祺股份	1,583,059.00	3.68
81	301381	赛维时代	1,578,798.00	3.67
82	301060	兰卫医学	1,564,996.00	3.64
83	000030	富奥股份	1,560,024.00	3.62
84	300615	欣天科技	1,549,073.00	3.60
85	603565	中谷物流	1,536,868.00	3.57
86	688182	灿勤科技	1,532,150.17	3.56
87	002895	川恒股份	1,529,104.76	3.55
88	300057	万顺新材	1,527,638.00	3.55
89	002430	杭氧股份	1,527,101.00	3.55
90	002284	亚太股份	1,519,636.00	3.53
91	002244	滨江集团	1,503,043.00	3.49
92	601886	江河集团	1,491,024.00	3.46
93	601311	骆驼股份	1,469,960.00	3.42
94	301313	凡拓数创	1,465,868.00	3.41
95	601061	中信金属	1,463,080.00	3.40
96	600019	宝钢股份	1,451,597.00	3.37
97	000686	东北证券	1,448,102.00	3.36
98	300648	星云股份	1,444,570.00	3.36
99	002695	煌上煌	1,443,063.00	3.35

100	300762	上海瀚讯	1,440,953.00	3.35
101	600643	爱建集团	1,431,258.83	3.33
102	601619	嘉泽新能	1,430,989.00	3.32
103	600906	财达证券	1,428,993.00	3.32
104	000928	中钢国际	1,420,738.00	3.30
105	688381	帝奥微	1,417,630.36	3.29
106	601857	中国石油	1,416,662.00	3.29
107	300539	横河精密	1,415,001.00	3.29
108	600973	宝胜股份	1,412,489.00	3.28
109	002249	大洋电机	1,402,748.00	3.26
110	601126	四方股份	1,400,699.00	3.25
111	603659	璞泰来	1,399,610.00	3.25
112	603270	金帝股份	1,386,721.00	3.22
113	301387	光大同创	1,374,381.00	3.19
114	301419	阿莱德	1,369,648.00	3.18
115	300509	新美星	1,360,257.00	3.16
116	300395	菲利华	1,334,458.00	3.10
117	600018	上港集团	1,334,094.00	3.10
118	000936	华西股份	1,305,677.00	3.03
119	600547	山东黄金	1,304,667.00	3.03
120	002121	科陆电子	1,299,577.00	3.02
121	688315	诺禾致源	1,298,369.79	3.02
122	300086	康芝药业	1,284,464.00	2.98
123	600073	光明肉业	1,280,883.00	2.98
124	601901	方正证券	1,275,083.00	2.96
125	000690	宝新能源	1,273,727.00	2.96
126	601208	东材科技	1,271,064.00	2.95
127	601898	中煤能源	1,269,484.00	2.95
128	688512	慧智微-U	1,264,126.86	2.94
129	603393	新天然气	1,261,427.00	2.93
130	300420	五洋自控	1,254,719.00	2.92
131	002953	日丰股份	1,252,230.00	2.91
132	300291	百纳千成	1,251,653.00	2.91
133	002624	完美世界	1,251,211.00	2.91
134	300365	恒华科技	1,249,462.00	2.90
135	603566	普莱柯	1,243,415.00	2.89
136	603236	移远通信	1,240,824.00	2.88
137	600499	科达制造	1,227,500.00	2.85
138	002324	普利特	1,226,435.00	2.85
139	002993	奥海科技	1,221,604.00	2.84
140	000551	创元科技	1,217,707.00	2.83
141	603520	司太立	1,214,337.00	2.82
142	300231	银信科技	1,208,356.00	2.81
143	300043	星辉娱乐	1,206,417.00	2.80

144	002739	万达电影	1,203,773.00	2.80
145	600155	华创云信	1,194,807.00	2.78
146	000715	中兴商业	1,190,989.10	2.77
147	002340	格林美	1,176,647.00	2.73
148	002645	华宏科技	1,171,073.00	2.72
149	000803	山高环能	1,169,835.00	2.72
150	600664	哈药股份	1,164,355.00	2.71
151	002479	富春环保	1,164,012.00	2.70
152	300496	中科创达	1,157,889.00	2.69
153	603997	继峰股份	1,149,009.00	2.67
154	002668	TCL 智家	1,148,684.00	2.67
155	002410	广联达	1,145,917.00	2.66
156	002339	积成电子	1,144,748.00	2.66
157	002075	沙钢股份	1,144,221.00	2.66
158	600989	宝丰能源	1,143,617.00	2.66
159	002169	智光电气	1,142,313.00	2.65
160	603331	百达精工	1,140,758.00	2.65
161	600718	东软集团	1,138,633.00	2.65
162	000917	电广传媒	1,128,133.00	2.62
163	600597	光明乳业	1,126,643.00	2.62
164	688711	宏微科技	1,126,629.31	2.62
165	300560	中富通	1,124,078.00	2.61
166	300869	康泰医学	1,112,785.00	2.59
167	000728	国元证券	1,105,686.20	2.57
168	002484	江海股份	1,100,980.00	2.56
169	300659	中孚信息	1,089,476.00	2.53
170	600160	巨化股份	1,087,251.00	2.53
171	002701	奥瑞金	1,083,401.00	2.52
172	002597	金禾实业	1,082,736.00	2.52
173	000906	浙商中拓	1,082,663.00	2.52
174	301305	朗坤科技	1,078,107.00	2.50
175	603687	大胜达	1,076,190.00	2.50
176	300454	深信服	1,075,864.00	2.50
177	002454	松芝股份	1,073,543.00	2.49
178	301103	何氏眼科	1,064,734.00	2.47
179	600063	皖维高新	1,064,204.00	2.47
180	002795	永和智控	1,060,259.00	2.46
181	600649	城投控股	1,058,735.00	2.46
182	002344	海宁皮城	1,058,248.88	2.46
183	600933	爱柯迪	1,052,861.00	2.45
184	601116	三江购物	1,048,399.00	2.44
185	600674	川投能源	1,044,284.00	2.43
186	300497	富祥药业	1,042,833.00	2.42
187	600909	华安证券	1,042,048.05	2.42

188	002414	高德红外	1,035,269.00	2.41
189	002129	TCL 中环	1,028,795.00	2.39
190	605166	聚合顺	1,024,941.00	2.38
191	300685	艾德生物	1,022,893.00	2.38
192	600428	中远海特	1,019,588.00	2.37
193	603816	顾家家居	1,014,319.00	2.36
194	603766	隆鑫通用	1,014,032.00	2.36
195	002925	盈趣科技	1,011,361.00	2.35
196	301328	维峰电子	996,808.00	2.32
197	000009	中国宝安	996,294.00	2.31
198	601096	宏盛华源	994,004.00	2.31
199	601360	三六零	986,951.00	2.29
200	002039	黔源电力	959,736.00	2.23
201	603588	高能环境	959,586.00	2.23
202	300666	江丰电子	957,694.00	2.23
203	002236	大华股份	955,359.00	2.22
204	300435	中泰股份	935,677.00	2.17
205	000567	海德股份	934,204.00	2.17
206	301338	凯格精机	931,717.00	2.16
207	300355	蒙草生态	922,095.00	2.14
208	600958	东方证券	920,012.00	2.14
209	000534	万泽股份	913,898.00	2.12
210	002419	天虹股份	908,358.00	2.11
211	002020	京新药业	903,583.00	2.10
212	300036	超图软件	901,153.00	2.09
213	002893	京能热力	886,977.00	2.06
214	600011	华能国际	883,344.00	2.05
215	000959	首钢股份	883,031.00	2.05
216	002835	同为股份	882,657.00	2.05
217	301112	信邦智能	882,594.00	2.05
218	300873	海晨股份	881,340.00	2.05
219	600968	海油发展	878,821.00	2.04
220	600131	国网信通	873,329.00	2.03
221	000975	山金国际	872,125.00	2.03
222	600315	上海家化	871,596.00	2.03
223	001979	招商蛇口	869,602.00	2.02
224	601336	新华保险	865,878.00	2.01
225	688608	恒玄科技	865,783.20	2.01
226	002777	久远银海	863,087.00	2.01

#### 8.4.3 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	599,047,211.81
卖出股票收入（成交）总额	581,883,451.13

### 8.5 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	1,010,096.44	2.35
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	1,010,096.44	2.35

### 8.6 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	019773.SH	25 国债 08	10,000	1,010,096.44	2.35

### 8.7 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。

### 8.8 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。

### 8.9 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。

### 8.10 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。

### 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

#### 8.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资国债期货。

#### 8.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

### 8.12 投资组合报告附注

**8.12.1** 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。

**8.12.2** 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。

#### 8.12.3 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	-
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	136,270.49
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	136,270.49

#### 8.12.4 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。

### 8.12.5 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。

## §9 基金份额持有人信息

### 9.1 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
广发智选启航混合 A	554	27,823.57	1,023,337.71	6.64%	14,390,921.57	93.36%
广发智选启航混合 C	471	40,407.69	8,971,535.76	47.14%	10,060,485.51	52.86%
合计	1,025	33,606.13	9,994,873.47	29.02%	24,451,407.08	70.98%

### 9.2 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	广发智选启航混合 A	1,923,869.75	12.4811%
	广发智选启航混合 C	31,247.53	0.1642%
	合计	1,955,117.28	5.6758%

### 9.3 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、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	广发智选启航混合 A	50~100
	广发智选启航混合 C	0
	合计	50~100
本基金基金经理持有本开放式基金	广发智选启航混合 A	0
	广发智选启航混合 C	0
	合计	0

## §10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	广发智选启航混合 A	广发智选启航混合 C
基金合同生效日（2025 年 6 月 18 日）基金份额总额	18,355,393.87	189,225,735.77
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	26,669,200.38	82,723,161.70
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	29,610,334.97	252,916,876.20
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	15,414,259.28	19,032,021.27

注：本基金于本报告期间成立，基金合同生效日为 2025 年 6 月 18 日。

## §11 重大事件揭示

### 11.1 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。

### 11.2 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。

### 11.3 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。

### 11.4 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。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金本报告期内聘请容诚会计师事务所（特殊普通合伙）提供审计服务，本报告年度的审计费用为 15,000 元。

### 11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

#### 11.6.1 管理人受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人无受调查或处罚等情况。

### 11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

### 11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人的基金托管业务履职不涉及受调查或处罚等情况。

### 11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人相关从业人员的基金托管业务履职不涉及受调查或处罚等情况。

## 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 11.7.1 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	
财通证券	3	1,180,930,662.94	100.00%	514,814.49	100.00%	-

注：1、选择标准

- (1) 属于公司基金合作券商名单；
- (2) 具备一定的券商交易模式基金合作经验；
- (3) 内控与合规体系健全，相关制度和流程持续完善，风险控制能力较强；
- (4) 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。本基金管理人对符合上述标准、且有合作意愿的券商进行评估并确定合作券商。

(2) 协议签署。本基金管理人与选定的合作券商、托管人签订经纪服务协议。

3、本基金使用券商结算模式，本报告期内本基金选择财通证券作为证券经纪商，证券经纪商财通证券与基金管理人不存在关联方关系。

### 11.7.2 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	成交金额	占当期债券回购成交	成交金额	占当期权证成交总额

		额的比例		交总额的 比例		额的比例
财通证券	19,124,818.4 2	100.00%	72,200,00 0.00	100.00%	-	-

### 11.8 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	广发智选启航混合型证券投资基金基金合同及招募说明书提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2025-04-16
2	关于广发智选启航混合型证券投资基金延长募集期的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025-05-23
3	关于广发智选启航混合型证券投资基金提前结束募集的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025-06-16
4	广发智选启航混合型证券投资基金基金合同生效公告	中国证监会规定报刊及网站	2025-06-19
5	关于广发智选启航混合型证券投资基金开放日常申购、赎回、转换和定期定额投资业务的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025-06-20
6	广发基金管理有限公司关于旗下基金 2025 年第 3 季度报告提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2025-10-28

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

### 12.1 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	20250729-20250928	15,001,2 50.00	-	15,001,2 50.00	-	-
	2	20250618-20250728	50,012,5 00.00	-	50,012,5 00.00	-	-
	3	20250702-20250804 ,20251222-2025123 1	-	38,860,9 44.95	29,889,4 09.19	8,971,53 5.76	26.05 %
	4	20250618-20250701	50,014,5 83.33	-	50,014,5 83.33	-	-
产品特有风险							
报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况，由此可能导致的特有风险主要							

包括：

- 1、当投资者持有份额占比较为集中时，个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响；
- 2、在极端情况下，基金管理人可能无法以合理价格及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请，可能带来流动性风险；
- 3、当个别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约定决定部分延期赎回或暂停接受基金的赎回申请，可能影响投资者赎回业务办理；
- 4、在特定情况下，当个别投资者大额赎回，可能导致本基金资产规模和基金份额持有人数量未能满足合同约定，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形；
- 5、在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时，持有基金份额占比较高的投资者可能拥有较大话语权。

本基金管理人将对基金的大额申赎进行审慎评估并合理应对，完善流动性风险管控机制，切实保护持有人利益。

## 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

自 2025 年 12 月 30 日至 2025 年 12 月 31 日，本基金如涉及信息披露费、银行间账户维护费、审计费、持有人大会费等固定费用，由管理人承担，不再从基金资产中列支。

## §13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

- （一）中国证监会注册广发智选启航混合型证券投资基金募集的文件
- （二）《广发智选启航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）《广发智选启航混合型证券投资基金托管协议》
- （五）法律意见书

### 13.2 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

### 13.3 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

二〇二六年三月三十日