

# 广发盛世精选混合型证券投资基金

## 2026 年第 1 季度报告

2026 年 3 月 31 日

基金管理人：广发基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年四月二十二日

## § 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 4 月 20 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	广发盛世精选混合
基金主代码	026332
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 12 月 26 日
报告期末基金份额总额	24,009,018.02 份
投资目标	秉承价值投资理念，在中国经济增长新模式下，在中华民族伟大复兴的大背景下，积极投资于具有核心竞争力的、且拥有持续高速增长潜力的公司。在有效、合理控制各种风险的前提下，力争为投资者寻求长期稳定的、更好的资产回报。
投资策略	本基金将采用“自上而下”的分析方法，分析宏观经济的发展趋势，判断当前所处的经济周期阶段和货

	<p>币政策变化的趋势，并利用当前股票市场的估值状况与国债收益率、利率变化趋势判断股票市场的估值合理程度，然后进行权益类资产与债券类资产、现金等大类资产之间的战略性配置。</p> <p>具体包括：1、资产配置策略；2、股票及存托凭证投资策略；3、港股投资策略；4、固定收益类投资策略；5、新股申购投资策略；6、股指期货投资策略；7、股票期权投资策略；8、国债期货投资策略；9、现金类管理工具投资策略</p>	
业绩比较基准	<p>沪深 300 指数收益率×65%+中证港股通综合指数收益率（使用估值汇率折算）×15%+中债-综合全价（总值）指数收益率×10%+银行活期存款利率（税后）×10%</p>	
风险收益特征	<p>本基金为混合型基金，其预期风险收益水平高于债券型基金、货币市场基金，低于股票型基金。</p> <p>本基金可通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港证券市场，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险、投资于香港证券市场的风险、以及通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资的风险等特有风险。</p>	
基金管理人	广发基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	广发盛世精选混合 A	广发盛世精选混合 C
下属分级基金的交易代码	026332	026333
报告期末下属分级基金的份额总额	20,271,293.09 份	3,737,724.93 份

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期 (2026 年 1 月 1 日-2026 年 3 月 31 日)	
	广发盛世精选混合 A	广发盛世精选混合 C
1.本期已实现收益	1,288,757.05	244,458.94
2.本期利润	787,440.69	-17,636.89
3.加权平均基金份额本期利润	0.0373	-0.0044
4.期末基金资产净值	19,499,029.30	3,531,930.20
5.期末基金份额净值	0.9619	0.9449

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、广发盛世精选混合 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	2.99%	2.13%	-3.43%	0.80%	6.42%	1.33%
自基金合同生效起至今	0.06%	2.06%	-3.78%	0.77%	3.84%	1.29%

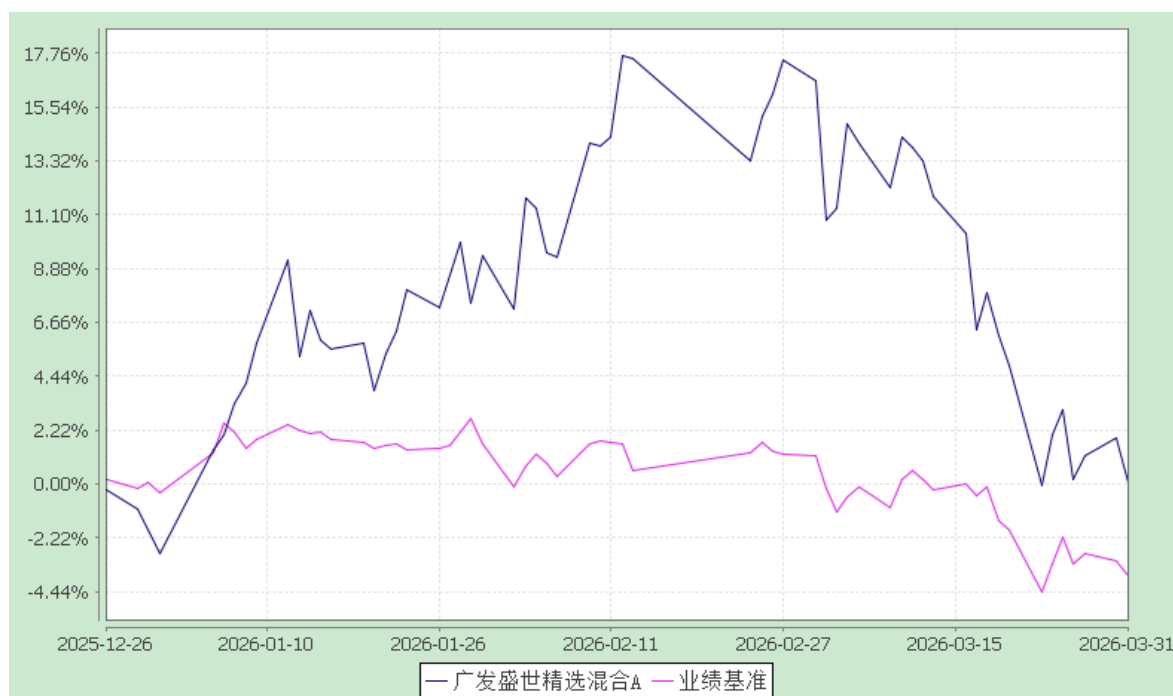
###### 2、广发盛世精选混合 C:

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	2.83%	2.12%	-3.43%	0.80%	6.26%	1.32%
自基金合同生效起至今	-0.10%	2.06%	-3.78%	0.77%	3.68%	1.29%

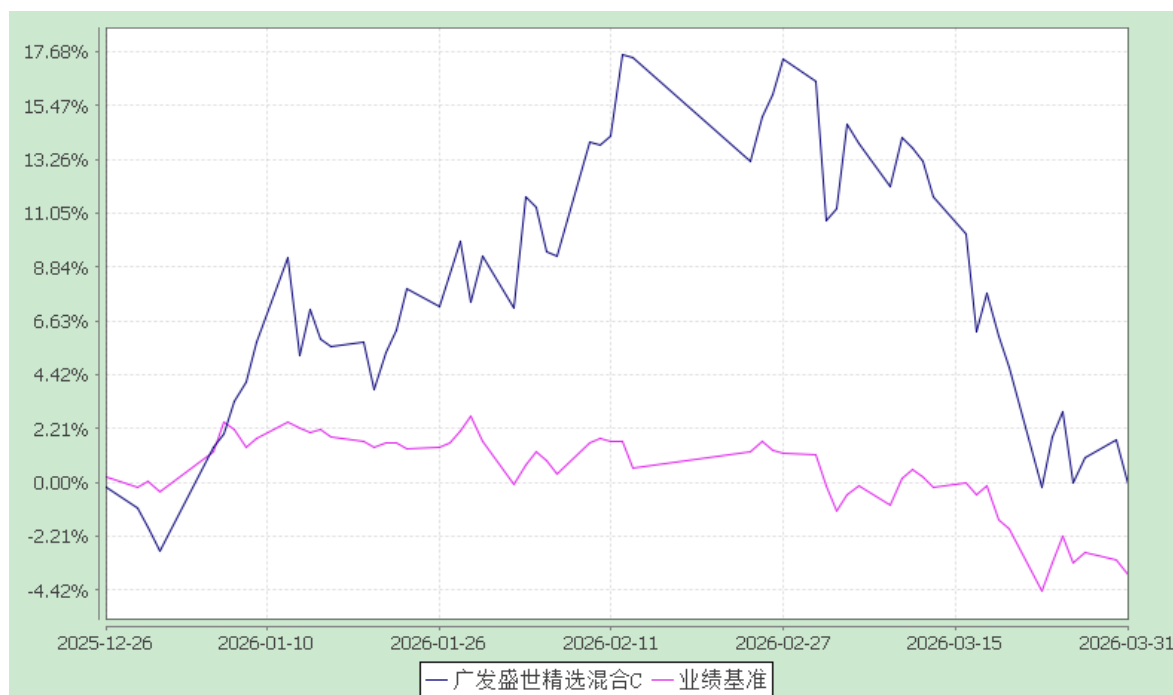
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发盛世精选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 12 月 26 日至 2026 年 3 月 31 日)

#### 1、广发盛世精选混合 A:



#### 2、广发盛世精选混合 C:



注：（1）本基金合同生效日期为 2025 年 12 月 26 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，至披露时点本基金仍处于建仓期。

## § 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		
程琨	本基金的基金经理；广发逆向策略灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；广发核心精选混合型证券投资基金的基金经理；广发优企精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；广发行业领先混合型证券投资基金的基金经理；广	2025-12-26	-	20.1 年	程琨先生，中国籍，金融学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任第一上海证券有限公司研究员，广发基金管理有限公司国际业务部研究员、研究发展部研究员、基金经理助理、广发消费品精选混合型证券投资基金基金经理(自 2014 年 12 月 8 日至 2016 年 2 月 23 日)、广发大盘成长混合型证券投资基金基金经理(自 2013 年 2 月 5 日至 2020 年 2 月 10 日)、广发稳安灵活

	发价值增长混合型证券投资基金的基金经理；广发价值驱动混合型证券投资基金的基金经理				配置混合型证券投资基金基金经理(自 2019 年 4 月 10 日至 2020 年 5 月 25 日)。
蒋科	本基金的基金经理；广发趋势动力灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；广发研究精选股票型证券投资基金的基金经理	2026-01-01	-	15.8 年	蒋科先生，中国籍，经济学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任海通证券股份有限公司行业分析师，上投摩根基金管理有限公司行业研究员，广发基金管理有限公司成长投资部行业研究员、广发趋势动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理(自 2020 年 4 月 8 日至 2020 年 4 月 30 日)、广发睿杰精选混合型发起式证券投资基金基金经理(自 2023 年 11 月 24 日至 2025 年 10 月 1 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。

#### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值(元)	任职时间
程琨	公募基金	7	3,123,500,049.66	2013-02-05
	私募资产管理计划	1	978,859,605.85	2024-12-04
	其他组合	3	16,292,212,469.73	2023-10-11
	合计	11	20,394,572,125.24	

#### 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 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 28 次，其中 27 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

2026 年一季度，大盘先迎强势开局，季末转入震荡盘整阶段，其中沪深 300 指数下跌 3.89%，上证指数下跌 1.94%，创业板指下跌 0.57%。分行业来看，煤炭、石油石化、公用事业等板块表现相对靠前，非银金融、商贸零售、美容护理等板块表现相对靠后。

2026 年一季度，A 股量子科技板块呈现“先扬后抑”的显著特征：在政策定调与“春晚”舆情催化下，1—2 月板块情绪高位运行、龙头公司领涨，3 月在高波动与资金分歧中回落；板块中核心标的在 2 月中旬创阶段高位后，至季末有一定回撤。政策层面的国家工作报告、“十五五”导向与科研技术突破以及海外龙头公司营收高增长

等共同构成事件驱动主链，但量子科技产业化落地仍在试点期，产业整体处于从 0 到 1 的早期阶段。

量子科技已成为各国战略竞争的核心领域和我国未来产业的重点培育方向，后续焦点将从基础研究逐步转向产业化应用。国内层面，“十五五”规划纲要明确将量子科技列为未来产业首位，2026 年政府工作报告提出建立未来产业投入增长和风险分担机制，推动量子产业集聚发展；国际层面，美国重提《国家量子计划再授权法案》、启动“Genesis Mission”计划，英国计划四年投资 20 亿英镑用于量子计算产业，各国均在加大政策支持和资源投入。2025 年，全球主要国家在量子领域的投资总额突破 567 亿美元，同比增长 35%。预计后续政策将重点围绕核心技术攻关突破、产业链条自主可控、耐心资本长效支撑、丰富量子应用场景等方面持续深化，相关政策的制定与执行效率有望进一步提升。科研技术层面，量子科技中市场空间最大的量子计算目前已进入中等规模含噪声（NISQ）时代，未来将迈向全面容错量子计算（FTQC）时代，量子计算优势有望加速显现，逻辑量子比特与纠错技术有望成为后续量子计算性能提升的重点。产业化进展方面，2025 年美股量子计算代表企业营收实现了翻倍或以上增幅，国内龙头公司的量子科技业务营收也有大幅增长，订单持续落地印证产业的商业化进程提速；未来随着量子纠错技术的突破和硬件性能的不不断提升，量子科技在制药、金融、物流、加解密等领域的场景化应用有望持续深化。

从产业链分工来看，整机和平台型公司未来有望先期获得国内科研、政企、创新中心等多类型订单，上游设备商则有望获得国产替代和批量配套订单，下游应用公司更多仍处于参股、合作、软件应用探索与场景卡位等阶段。本基金在一季度主要聚焦量子科技产业的投资机会，从产业趋势出发、以分层策略构建投资组合，重点选择量子科技产业中技术壁垒最高的环节，核心仓位围绕整机与平台型龙头以及上游设备商构建，卫星仓位则配置具备量子应用映射及产业协同的弹性标的。本基金未来将重点跟踪产业和技术趋势变革及政策推进对相关公司的影响，力争选择出产业链中确定性较高、弹性较大且竞争优势明显的标的进行投资，并计划在组合仓位管理上采用适度择时策略。

量子科技板块的长期成长逻辑清晰，产业升级与需求释放仍将带来持续投资机遇。但需要提示的是，本基金聚焦部分产业投资机会，风险收益特征鲜明，受行业周期、市场情绪、政策变化等多重因素影响，基金净值波动率可能较高，因此，我们建议广

大投资者充分认知产品属性，理性做出投资交易决策：一是闲钱投资，也就是用短期内无刚性支出需求的闲置资金进行配置，在市场震荡时心态会更加从容，长期持有体验更好；二是分散配置，避免将过多资金集中配置在单只产品上，结合自身风险承受能力，合理搭配不同类型资产，有助于平滑投资账户的整体波动；三是低位定投，市场短期涨跌难以预测，通过分批买入或定投的方式逐步布局，能相对有效地摊薄持仓成本。

产业的演进和发展是一个逐步兑现的过程，过程中难免会有起伏。对于看好的方向，我们将始终秉持专业、审慎的投资理念，持续开展深度研究与动态跟踪，努力把握市场和行业机遇，力争为持有人创造长期可持续的投资回报，也建议投资者从更长期的视角来关注相关机会，减少频繁操作带来的损耗，让时间逐步发挥价值。

#### 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 2.99%，C 类基金份额净值增长率为 2.83%，同期业绩比较基准收益率为-3.43%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金于 2026 年 1 月 5 日至 2026 年 3 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 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	20,895,488.01	81.77
	其中：股票	20,895,488.01	81.77
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	4,168,459.27	16.31
7	其他资产	491,165.86	1.92
8	合计	25,555,113.14	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	12,389,591.21	53.80
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,549,890.00	6.73
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,727,437.80	29.21
J	金融业	228,569.00	0.99
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	20,895,488.01	90.73

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过港股通投资的股票。

### 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 净值比例 (%)
1	688027	国盾量子	3,797	2,023,421.30	8.79
2	920640	富士达	57,065	1,960,182.75	8.51
3	688337	普源精电	38,469	1,596,463.50	6.93
4	300520	科大国创	43,700	1,515,079.00	6.58
5	688201	信安世纪	102,571	1,376,502.82	5.98
6	600487	亨通光电	26,000	1,369,160.00	5.94
7	002230	科大讯飞	24,700	1,141,387.00	4.96
8	688262	国芯科技	34,658	1,137,128.98	4.94
9	002430	杭氧股份	33,900	947,166.00	4.11
10	300620	光库科技	4,300	765,529.00	3.32

### 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

- (1) 本基金本报告期末未持有股指期货。
- (2) 本基金本报告期内未进行股指期货交易。

### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

- (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	19,773.14
2	应收证券清算款	465,226.41
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	6,166.31
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	491,165.86

#### 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	广发盛世精选混合A	广发盛世精选混合C
报告期期初基金份额总额	22,052,411.64	3,655,212.33
报告期期间基金总申购份额	510,814.79	5,002,929.43
减：报告期期间基金总赎回份额	2,291,933.34	4,920,416.83
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	20,271,293.09	3,737,724.93

## § 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

本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

### 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 影响投资者决策的其他重要信息

### 8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

本基金本报告期无需要披露的单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

自 2025 年 12 月 26 日至 2026 年 3 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。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

(一) 中国证监会准予广发资管盛世精选混合型集合资产管理计划变更注册为广发盛世精选混合型证券投资基金的文件

(二) 《广发盛世精选混合型证券投资基金基金合同》

(三) 《广发盛世精选混合型证券投资基金托管协议》

(四) 法律意见书

### 9.2 存放地点

广东省广州市海珠区琶洲大道 168 号星河湾中心 28-38 层；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

### 9.3 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  
二〇二六年四月二十二日