

广发对冲套利定期开放混合型发起式证券投资 基金

2026 年中期报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：广发基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：二〇二六年八月三十一日

1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 8 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
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	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	11
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	11
5 托管人报告	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	12
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	12
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	12
6 半年度财务会计报告（未经审计）	12
6.1 资产负债表	12
6.2 利润表	14
6.3 净资产变动表	15
6.4 报表附注	16
7 投资组合报告	35
7.1 期末基金资产组合情况	35
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	35
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	36
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	43
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	44
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细	45
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	45
7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细	45
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细	45
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	45
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	46
7.12 市场中性策略执行情况	46

7.13 投资组合报告附注	46
8 基金份额持有人信息	47
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	47
8.2 盈利投资者数量占比	47
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	48
8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况	48
8.5 发起式基金发起资金持有份额情况	48
9 开放式基金份额变动	49
10 重大事件揭示	49
10.1 基金份额持有人大会决议	49
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	49
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	49
10.4 基金投资策略的改变	49
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	49
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	49
10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况	50
10.8 其他重大事件	53
11 影响投资者决策的其他重要信息	53
12 备查文件目录	54
12.1 备查文件目录	54
12.2 存放地点	54
12.3 查阅方式	55

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	广发对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金
基金简称	广发套利
基金主代码	000992
交易代码	000992
基金运作方式	定期开放式
基金合同生效日	2015 年 2 月 6 日
基金管理人	广发基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	29,315,732.82 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金追求长期稳定的绝对收益。在有效控制系统性风险的基础上，通过量化模型构建市场中性投资组合，对冲市场系统风险，力争实现超越业绩比较基准的绝对收益。
投资策略	本基金主要采用对冲套利的投资策略，坚持模型驱动的纪律性，运用基金管理人自主研发的量化多因素选股模型，选取具备投资价值的股票构建投资组合，并做空股指期货进行对冲操作，有效的规避市场涨跌的系统性风险，获取选股的超额收益，力争实现基金资产长期稳健的增值。
业绩比较基准	1 年期银行定期存款税后收益率
风险收益特征	本基金为特殊类型的混合型基金，主要采用追求绝对收益的市场中性策略，与股票市场表现的相关性较低。相对股票型基金和一般的混合型基金，其预期风险较小。本基金实际的收益和风险主要取决于基金投资策略的有效性，因此收益不一定能超越业绩比较基准。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		广发基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	项军	郭明
	联系电话	020-83936666	(010) 66105799
	电子邮箱	xiangj@gffunds.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		95105828	95588
传真		020-34281105	(010) 66105798

注册地址	广东省珠海市横琴新区环岛东路3018号2608室	北京市西城区复兴门内大街55号
办公地址	广东省广州市海珠区琶洲大道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；广东省珠海市横琴新区环岛东路3018号2603-2622室	北京市西城区复兴门内大街55号
邮政编码	510308	100140
法定代表人	葛长伟	廖林

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载基金中期报告的管理人互联网网址	www.gffunds.com.cn
基金中期报告置备地点	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

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	广发基金管理有限公司	广东省广州市海珠区琶洲大道 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；广东省珠海市横琴新区环岛东路 3018 号 2603-2622 室

3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	-2,758,119.18
本期利润	-1,522,816.04
加权平均基金份额本期利润	-0.0392
本期加权平均净值利润率	-3.35%

本期基金份额净值增长率	-3.39%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-2,097,577.02
期末可供分配基金份额利润	-0.0716
期末基金资产净值	33,388,289.26
期末基金份额净值	1.139
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	16.24%

注：（1）所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

（2）本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

（3）期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-3.88%	0.40%	0.37%	0.00%	-4.25%	0.40%
过去六个月	-3.39%	0.37%	0.75%	0.01%	-4.14%	0.36%
过去一年	-1.73%	0.32%	1.52%	0.00%	-3.25%	0.32%
过去三年	-5.48%	0.31%	4.56%	0.00%	-10.04%	0.31%
过去五年	-16.86%	0.31%	7.60%	0.00%	-24.46%	0.31%
过去七年	-1.41%	0.34%	10.65%	0.00%	-12.06%	0.34%
过去十年	2.32%	0.31%	15.21%	0.00%	-12.89%	0.31%
自基金合同生效起至今	16.24%	0.31%	17.84%	0.00%	-1.60%	0.31%

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

广发对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
（2015 年 2 月 6 日至 2026 年 6 月 30 日）



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		
孙迪	本基金的基金经理；广发先进制造股票型发起式证券投资基金的基金经理；广发睿	2025-09-26	-	16.9 年	孙迪先生，中国籍，金融学 and 工程学双硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任广发基金管理有限公司研究发展部研究员、部门总经理助理、副总经理、广发高端制造股票型发起式证券投资基金基

	智两年持有期混合型发起式证券投资基金的基金经理；广发创业板指数增强型证券投资基金的基金经理；广发瑞誉一年持有期混合型证券投资基金的基金经理；广发高股息优享混合型证券投资基金的基金经理；广发沪深300指数量化增强型证券投资基金的基金经理；广发消费领航股票型发起式证券投资基金的基金经理；广发成长领航一年持有期混合型证券投资基金的基金经理；研究发展部总经理				金经理(自 2019 年 4 月 11 日至 2021 年 8 月 19 日)、广发诚享混合型证券投资基金基金经理(自 2021 年 2 月 8 日至 2022 年 5 月 10 日)、广发兴诚混合型证券投资基金基金经理(自 2021 年 1 月 6 日至 2022 年 5 月 31 日)、广发研究精选股票型证券投资基金基金经理(自 2020 年 11 月 4 日至 2023 年 8 月 17 日)、广发资源优选股票型发起式证券投资基金基金经理(自 2017 年 12 月 14 日至 2025 年 6 月 17 日)、广发品牌消费股票型发起式证券投资基金基金经理(自 2017 年 12 月 14 日至 2026 年 4 月 21 日)。
--	--	--	--	--	--

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

2.证券从业的含义遵从中国证监会及行业协会相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作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 77 次，其中 76 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 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

报告期内，A 股市场整体呈现较强的方向性和结构性 beta 特征，指数及行业轮动速度较快，市场行情对多头暴露的影响明显增强，给对冲套利策略带来一定挑战。尤其在部分阶段，市场风格切换较为剧烈，量化中性多头策略的收益来源受到压缩，个股选择和行业配置的有效性均面临考验。尽管如此，产品始终坚持以多头超额与对冲控制相结合的方式运作，依托量化中性多头策略精选优质标的，并通过适度对冲降低系统性风险暴露，努力提升组合在复杂市场环境中的稳定性。报告期内，虽然超额收益获取难度较大，但产品整体仍保持了较好的风险控制能力，净值波动相对可控。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金的份额净值增长率为-3.39%，同期业绩比较基准收益率为 0.75%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，随着宏观经济预期趋稳、海外加息周期接近尾声以及国内政策托底效果逐步显现，市场系统性风险（beta）的波动幅度有望边际收敛。在这样的环境下，对冲套利策略的发挥空间预计将显著改善：一方面，市场风格轮动趋于有序，多空双方都能找到更清晰的交易逻辑；另一方面，个股相关性下降有利于提升对冲效率，降低对冲成本。产品层面，我们将持续优化选股模型，重点引入更多反映盈利质量、现金流稳定性以及行业景气度的因子，同时动态调整因子权重以适应当前市场偏好；在对冲参数管理上，将根据市场波动率与基差结构灵活调整对冲比例与合约选择，力求将组合净敞口控制在合理范围内。通过以上举措，力争在有效控制下行风险的前提下，持续增强组合的超额收益能力。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

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

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

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

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

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

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内，本基金于 2026 年 2 月 12 日至 2026 年 6 月 30 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，本基金托管人在对本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

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

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对广发基金管理有限公司编制和披露的本基金 2026 年中期报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：广发对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金

报告截止日：2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	5,846,188.16	8,400,301.43
结算备付金		2,840,967.69	3,770,969.94

存出保证金		2,348,952.11	4,134,551.23
交易性金融资产	6.4.7.2	22,523,928.82	35,621,837.86
其中：股票投资		21,202,483.16	35,619,356.61
基金投资		-	-
债券投资		1,321,445.66	2,481.25
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
债权投资	6.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
应收清算款		-	204,112.60
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		33,560,036.78	52,131,773.06
负债和净资产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		54,194.04	247,634.11
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		27,572.02	44,154.44
应付托管费		5,514.40	8,830.85
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		44.35	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.7	84,422.71	66,854.05
负债合计		171,747.52	367,473.45
净资产：			
实收基金	6.4.7.8	29,315,732.82	43,921,331.39
未分配利润	6.4.7.9	4,072,556.44	7,842,968.22
净资产合计		33,388,289.26	51,764,299.61
负债和净资产总计		33,560,036.78	52,131,773.06

注：报告截止日 2026 年 6 月 30 日，基金份额净值（暂估附加管理费前）人民币 1.139 元，基金份额总额 29,315,732.82 份，基金资产净值（暂估附加管理费前）人民币 33,388,289.26 元，暂估附加管理费人民币 0.00 元，基金资产净值（暂估附加管理费后）人民币 33,388,289.26 元。实际计提时的附加管理费金额可能会与此处暂估附加管理费金额有差异。

6.2 利润表

会计主体：广发对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
一、营业总收入		-1,206,618.47	438,963.12
1. 利息收入		26,967.82	62,156.92
其中：存款利息收入	6.4.7.10	26,967.82	51,502.20
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		-	10,654.72
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-2,468,964.44	2,063,914.44
其中：股票投资收益	6.4.7.11	3,475,298.77	-214,785.72
基金投资收益	6.4.7.12	-	-
债券投资收益	6.4.7.13	2,942.46	136,318.25
资产支持证券投资收益	6.4.7.14	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.15	-	-
衍生工具收益	6.4.7.16	-6,164,546.82	1,813,053.12
股利收益	6.4.7.17	217,341.15	329,328.79
以摊余成本计量的金融资产 终止确认产生的收益		-	-
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-” 号填列）	6.4.7.18	1,235,303.14	-1,687,115.38
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.19	75.01	7.14
减：二、营业总支出		316,197.57	403,838.80
1. 管理人报酬		226,499.01	279,806.86
2. 托管费		45,299.91	55,961.39
3. 销售服务费		-	-
4. 投资顾问费		-	-

5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 信用减值损失	6.4.7.20	-	-
7. 税金及附加		9.15	6,748.16
8. 其他费用	6.4.7.21	44,389.50	61,322.39
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-1,522,816.04	35,124.32
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,522,816.04	35,124.32
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		-1,522,816.04	35,124.32

6.3 净资产变动表

会计主体：广发对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	43,921,331.39	7,842,968.22	51,764,299.61
加：会计政策变更	-	-	-
二、本期期初净资产	43,921,331.39	7,842,968.22	51,764,299.61
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-14,605,598.57	-3,770,411.78	-18,376,010.35
（一）、综合收益总额	-	-1,522,816.04	-1,522,816.04
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-14,605,598.57	-2,247,595.74	-16,853,194.31
其中：1.基金申购款	294,105.46	47,717.74	341,823.20
2.基金赎回款	-14,899,704.03	-2,295,313.48	-17,195,017.51
（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	29,315,732.82	4,072,556.44	33,388,289.26
项目	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	49,888,597.57	7,901,061.03	57,789,658.60
加：会计政策变更	-	-	-
二、本期期初净资产	49,888,597.57	7,901,061.03	57,789,658.60
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-2,200,618.87	-321,926.07	-2,522,544.94
（一）、综合收益总额	-	35,124.32	35,124.32
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-2,200,618.87	-357,050.39	-2,557,669.26
其中：1.基金申购款	19,717.60	3,189.09	22,906.69
2.基金赎回款	-2,220,336.47	-360,239.48	-2,580,575.95
（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	47,687,978.70	7,579,134.96	55,267,113.66

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：葛长伟，主管会计工作负责人：窦刚，会计机构负责人：张晓章

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

广发对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金（“本基金”）经中国证券监督管理委员会（“中

国证监会”)证监许可[2014]1406 号《关于准予广发对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金注册的批复》核准,由广发基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等有关规定和《广发对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》(“基金合同”)发起,于 2015 年 2 月 6 日募集成立。本基金的基金管理人为广发基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

本基金募集期为 2015 年 1 月 21 日至 2015 年 2 月 3 日,本基金为契约型开放式混合型基金,存续期限不定,募集资金总额为人民币 1,126,397,761.48 元,有效认购户数为 8,492 户。其中,认购资金在募集期间产生的利息共计人民币 98,066.25 元,折合基金份额 98,066.25 份,按照基金合同的有关约定计入基金份额持有人的基金账户。本基金募集资金经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)验资。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定(统称“企业会计准则”)编制,同时,在信息披露和估值方面,也参考了中国证监会颁布的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露内容与格式准则第 2 号——定期报告的内容与格式》、《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>》、中国证券投资基金业协会发布的《公开募集证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号——年度报告和中期报告》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金于 2026 年 6 月 30 日的财务状况以及 2026 年上半年度的经营成果和净资产变动情况。

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

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计差错更正。

6.4.6 税项

根据国务院令第 826 号《中华人民共和国增值税法实施条例》，财政部、国家税务总局财税〔2002〕128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税〔2008〕1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税〔2008〕132 号文《关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》、财税〔2012〕85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税〔2014〕81 号《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〔2015〕101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税〔2015〕125 号《关于内地与香港基金互认有关税收政策的通知》、财税〔2016〕36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税〔2016〕46 号《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》、财税〔2016〕70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税〔2016〕127 号《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》、财税〔2016〕140 号《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》、财税〔2017〕2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税〔2017〕56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税〔2017〕90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》，财政部、国家税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、2025 年第 4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》、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）、2026 年第 10 号《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》、2026 年第 12 号《关于明确增值税应税交易销售额计算口径的公告》，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 日起废止）及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

（1）增值税、城建税、教育费附加及地方教育附加

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，暂（可选择）适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。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。

2027 年 12 月 31 日前，对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入及金融同业往来利息收入免征增值税，通过上海黄金交易所、上海期货交易所交易标准黄金，未发生实物交割的，免征增值税。但自 2025 年 8 月 8 日（含当日）起，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，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，免征增值税直至债券到期。

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。

（2）企业所得税、个人所得税

对基金从境内证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、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。

对从境内公开发行和转让市场取得的上市公司股票，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，自 2015 年 9 月 8 日起暂免征收个人所得税。目前暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。前述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。

对通过港股通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，由 H 股公司根据中国证券登记结算有限责任公司（以下简称“中国结算”）提供的投资者名册，按照 20%的税率代扣个人所得税；通过港股通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20%的税率代扣个人所得税。

（3）印花税

境内证券（股票）交易印花税税率为 1‰，由出让方缴纳，自 2023 年 8 月 28 日起减半征收。基金通过港股通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
活期存款	5,846,188.16
等于：本金	5,845,615.89
加：应计利息	572.27
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
合计	5,846,188.16

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2026 年 6 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		20,938,899.76	-	21,202,483.16	263,583.40
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	1,304,197.00	12,995.40	1,321,445.66	4,253.26
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	1,304,197.00	12,995.40	1,321,445.66	4,253.26
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		22,243,096.76	12,995.40	22,523,928.82	267,836.66

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

单位：人民币元

项目		本期末 2026 年 6 月 30 日			
		合同/名义 金额	公允价值		备注
			资产	负债	
利率衍生工具		-	-	-	-
货币衍生工具		-	-	-	-
权益衍生工具		-19,407,120.00	-	-	-
其中：股指期货投资		-19,407,120.00	-	-	-
其他衍生工具		-	-	-	-
合计		-19,407,120.00	-	-	-

注：期货投资采用当日无负债结算制度，相关价值已包含在结算备付金中。

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

单位：人民币元

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值	公允价值变动
IF2609	IF2609	-11.00	-16,004,340.00	-60.00
IM2609	IM2609	-2.00	-3,394,000.00	8,840.00
合计	-	-	-	8,780.00
减：可抵销期货暂收款	-	-	-	8,780.00
净额	-	-	-	-

注：衍生金融资产项下的衍生工具为期货投资。在当日无负债结算制度下，结算准备金已包括

所持期货合约产生的持仓损益，则衍生金融资产项下的期货投资与相关的期货暂收款（结算所得的持仓损益）之间按抵销后的净额列示，为人民币零元。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末无买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 债权投资

本基金本报告期末无债权投资。

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

6.4.7.7 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	45,346.01
其中：交易所市场	45,346.01
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	39,076.70
合计	84,422.71

6.4.7.8 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	43,921,331.39	43,921,331.39
本期申购	294,105.46	294,105.46
本期赎回（以“-”号填列）	-14,899,704.03	-14,899,704.03
本期末	29,315,732.82	29,315,732.82

注：申购含转换转入、红利再投资份（金）额，赎回含转换转出份（金）额。

6.4.7.9 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	497,312.39	7,345,655.83	7,842,968.22
本期期初	497,312.39	7,345,655.83	7,842,968.22
本期利润	-2,758,119.18	1,235,303.14	-1,522,816.04
本期基金份额交易产生的变动数	163,229.77	-2,410,825.51	-2,247,595.74
其中：基金申购款	3,612.95	44,104.79	47,717.74
基金赎回款	159,616.82	-2,454,930.30	-2,295,313.48
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-2,097,577.02	6,170,133.46	4,072,556.44

6.4.7.10 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	7,814.29
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	19,094.62
其他	58.91
合计	26,967.82

6.4.7.11 股票投资收益

6.4.7.11.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
股票投资收益——买卖股票差价收入	3,475,298.77
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	3,475,298.77

6.4.7.11.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	191,234,855.53
减：卖出股票成本总额	187,551,946.78
减：交易费用	207,609.98
买卖股票差价收入	3,475,298.77

6.4.7.12 基金投资收益

本基金本报告期内无基金投资收益。

6.4.7.13 债券投资收益

6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
债券投资收益——利息收入	3,048.46
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-106.00
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	2,942.46

6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	706,377.23
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	700,812.00
减：应计利息总额	5,671.23
减：交易费用	-
买卖债券差价收入	-106.00

6.4.7.14 资产支持证券投资收益

6.4.7.14.1 资产支持证券投资收益项目构成

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

6.4.7.14.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

本基金本报告期内无买卖资产支持证券差价收入。

6.4.7.15 贵金属投资收益

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.7.16 衍生工具收益

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
股指期货投资收益	-6,164,546.82

6.4.7.17 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
股票投资产生的股利收益	217,341.15
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	217,341.15

6.4.7.18 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
1.交易性金融资产	-203,320.36
——股票投资	-207,092.72
——债券投资	3,772.36
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	1,438,623.50
——权证投资	-
——股指期货投资	1,438,623.50
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	1,235,303.14

6.4.7.19 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
基金赎回费收入	75.01
合计	75.01

6.4.7.20 信用减值损失

本基金本报告期内无信用减值损失。

6.4.7.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
审计费用	5,754.00
信息披露费	30,685.20
证券出借违约金	-
银行汇划费	512.80
账户维护费	6,972.50
其他	465.00
合计	44,389.50

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 6.4.10.8 其他关联交易

事项的说明。

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方、关联关系

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

本基金本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2026年1月1日至2026年6月30日		2025年1月1日至2025年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
广发证券股份有限公司	3,001,555.45	0.82%	14,449,110.12	4.32%

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内无通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2026年1月1日至2026年6月30日		2025年1月1日至2025年6月30日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例

		券成交总 额的比例		券成交总 额的比例
广发证券股份有限公司	700.00	0.03%	-	-

6.4.10.1.4 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 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
广发证券股份有限公司	1,140.63	1.29%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 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
广发证券股份有限公司	5,487.40	6.61%	4,902.28	8.83%

注：1、本基金的交易佣金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。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月 30日	上年度可比期间 2025年1月1日至2025年6月 30日
当期发生的基金应支付的管理费	226,499.01	279,806.86
其中：应支付销售机构的客户维护费	76,746.04	90,463.14
应支付基金管理人的净管理费	149,752.97	189,343.72

注：基金管理人的管理费为基金管理人的基本管理费和基金管理人的附加管理费之和。其中，基金管理人的基本管理费和附加管理费计提方法、计提标准和支付方式如下：

（1）基金管理人的基本管理费

本基金的基本管理费按前一日基金资产净值的 1% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金基本管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金基本管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金基本管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前 2 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

（2）基金管理人的附加管理费

1) 基金管理人可在满足以下条件的前提下，提取附加管理费：

附加管理费是在每一封闭期的最后一个工作日计算并计提。按照“新高法原则”提取超额收益的 10% 作为附加管理费：即每次提取评价日提取附加管理费前的基金份额累计净值必须超过以往提取评价日的最高基金份额累计净值、以往开放期期间最高基金份额累计净值和 1 的孰高者，管理人才能收取附加管理费，附加管理费按照下述公式计算并收取。提取评价日是指每次基金封闭期的最后一个工作日。

2) 附加管理费的计算方法和提取

在满足以上附加管理费提取条件的情况下，附加管理费的计算方法为：

$$\text{附加管理费} = [P(a) - P(h)] \times 10\% \times S(a)$$

其中：

P(a)：提取评价日提取附加管理费前的基金份额累计净值

$P(a) = \text{提取评价日基金份额净值} \times \text{提取评价日的折算因子} + \sum_{i=1, n} \text{第 } i \text{ 次基金份额分红} \times \text{第 } i \text{ 次分红日的折算因子}$ ，其中 n 为累计分红次数

P(h)：以往提取评价日的最高基金份额累计净值、以往开放期期间最高基金份额累计净值和 1 的孰高者，其中首次封闭期的 P(h) 为 1

S(a)：提取评价日的基金份额 = 提取评价日基金总份额 ÷ 提取评价日的折算因子

特定日期的折算因子为相应日期（包括当日）之前所有折算系数的乘积

折算系数 = 基金折算日除权前基金份额净值 ÷ 基金折算日除权后基金份额净值

附加管理费在每一封闭期的最后一个工作日计算并计提。由基金管理人向基金托管人发送基金附加管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前 2 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月 30日	上年度可比期间 2025年1月1日至2025年6月 30日
当期发生的基金应支付的托管费	45,299.91	55,961.39

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.20%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H=E\times 0.20\%\div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前 2 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

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

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

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

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

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

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

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30 日	上年度可比期间 2025年1月1日至2025年6月30 日
报告期初持有的基金份额	10,000,200.02	10,000,200.02
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	10,000,200.02	-
报告期末持有的基金份额	-	10,000,200.02
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	20.97%

注：基金管理人投资本基金相关的费用按基金合同及相关法律文件有关规定支付。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2026年1月1日至2026年6月30日		上年度可比期间 2025年1月1日至2025年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	5,846,188.16	7,814.29	1,234,309.25	10,675.97

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

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间内无在承销期内参与关联方承销的证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

自 2026 年 5 月 21 日至 2026 年 6 月 30 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 8,340.79 元。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2026 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

截至本报告期末 2026 年 6 月 30 日止，本基金无因认购新发/增发证券而持有的流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

截至本报告期末 2026 年 6 月 30 日止，本基金未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2026 年 6 月 30 日止，本基金无从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款，无抵押债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2026 年 6 月 30 日止，本基金无从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款，无抵押债券。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

截至本报告期末 2026 年 6 月 30 日止，本基金无参与转融通证券出借业务的证券。

6.4.13 金融工具风险及管理

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

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

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

6.4.13.2 信用风险

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

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

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元		
短期信用评级	本期末 2026年6月30日	上年度末 2025年12月31日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	1,313,973.34	-
合计	1,313,973.34	-

注：1、债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

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

6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2026年6月30日	上年度末 2025年12月31日
AAA	-	-
AAA 以下	7,472.32	2,481.25
未评级	-	-
合计	7,472.32	2,481.25

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上的国债、政策性金融债、央行票据、未有第三方机构评级的中期票据和公司债券。

6.4.13.3 流动性风险

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

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，对组合持仓集中度指标、流通受限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 6.4.12 中列示的流通暂时受限的证券外，本基金所持大部分投资标的为具有良好流动性的金融工具。同时，基金管理人持续监测本基金开放期内投资者的申购赎回情况，保持基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。

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

6.4.13.4 市场风险

基金的市场风险是指由于证券市场价格受到经济因素、政治因素、投资心理等各种因素的影响，导致基金收益水平变化而产生的风险，反映了基金资产中金融工具或证券价值对市场参数变化的敏感性。一般来讲，市场风险是开放式基金面临的最大的风险，也往往是众多风险中最基本和最常见的，

也是最难防范的风险，其他如流动性风险最终是因为市场风险在起作用。市场风险包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

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

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2026 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	5,846,188.16	-	-	-	5,846,188.16
结算备付金	2,840,967.69	-	-	-	2,840,967.69
存出保证金	2,348,952.11	-	-	-	2,348,952.11
交易性金融资产	1,321,445.66	-	-	21,202,483.16	22,523,928.82
资产总计	12,357,553.62	-	-	21,202,483.16	33,560,036.78
负债					
应付清算款	-	-	-	54,194.04	54,194.04
应付管理人报酬	-	-	-	27,572.02	27,572.02
应付托管费	-	-	-	5,514.40	5,514.40
应交税费	-	-	-	44.35	44.35
其他负债	-	-	-	84,422.71	84,422.71
负债总计	-	-	-	171,747.52	171,747.52
利率敏感度缺口	12,357,553.62	-	-	21,030,735.64	33,388,289.26
上年度末 2025 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	8,400,301.43	-	-	-	8,400,301.43
结算备付金	3,770,969.94	-	-	-	3,770,969.94
存出保证金	4,134,551.23	-	-	-	4,134,551.23
交易性金融资产	2,481.25	-	-	35,619,356.61	35,621,837.86
应收清算款	-	-	-	204,112.60	204,112.60
资产总计	16,308,303.85	-	-	35,823,469.21	52,131,773.06
负债					
应付清算款	-	-	-	247,634.11	247,634.11
应付管理人报酬	-	-	-	44,154.44	44,154.44
应付托管费	-	-	-	8,830.85	8,830.85
其他负债	-	-	-	66,854.05	66,854.05
负债总计	-	-	-	367,473.45	367,473.45

利率敏感度缺口	16,308,303.85	-	-	35,455,995.76	51,764,299.61
---------	---------------	---	---	---------------	---------------

注：上表按金融资产和金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额(单位:人民币元)	
		本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
	市场利率上升 25 个基点	-903.94	-
	市场利率下降 25 个基点	905.24	-

注：本基金上年度末未持有债券资产（不含可转债、可交换债）。

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。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。

6.4.13.4.3 其他价格风险

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

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日		上年度末 2025 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	21,202,483.16	63.50	35,619,356.61	68.81
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	7,472.32	0.02	2,481.25	0.00
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	21,209,955.48	63.53	35,621,837.86	68.82

注：其他包含在期货交易所的期货投资（附注“衍生金融资产/负债”）。在当日无负债结算制度下，期货投资与相关的期货暂收款（结算所得的持仓损益）之间按抵销后的净额列示，为人民币零元。

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

本基金针对股票构建投资组合，并做空股指期货进行对冲操作，因此无重大其他价格风险。

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

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

- 第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。
- 第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。
- 第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2026 年 6 月 30 日
第一层次	21,209,955.48
第二层次	1,313,973.34
第三层次	-
合计	22,523,928.82

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

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

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

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

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

本基金本报告期内无有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项。

7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	21,202,483.16	63.18
	其中：股票	21,202,483.16	63.18
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,321,445.66	3.94
	其中：债券	1,321,445.66	3.94
	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	8,687,155.85	25.89
8	其他各项资产	2,348,952.11	7.00
9	合计	33,560,036.78	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	33,954.90	0.10
B	采矿业	1,194,285.00	3.58
C	制造业	15,208,961.71	45.55
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	268,195.00	0.80
E	建筑业	256,494.00	0.77
F	批发和零售业	167,772.00	0.50
G	交通运输、仓储和邮政业	401,370.80	1.20
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	874,519.75	2.62
J	金融业	2,224,317.00	6.66

K	房地产业	169,356.00	0.51
L	租赁和商务服务业	56,755.00	0.17
M	科学研究和技术服务业	307,324.00	0.92
N	水利、环境和公共设施管理业	37,518.00	0.11
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	1,660.00	0.00
S	综合	-	-
	合计	21,202,483.16	63.50

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过港股通投资的股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值 比例(%)
1	600590	泰豪科技	100,600	1,016,060.00	3.04
2	300308	中际旭创	800	1,016,000.00	3.04
3	300750	宁德时代	1,800	707,418.00	2.12
4	300502	新易盛	980	594,860.00	1.78
5	002847	盐津铺子	13,200	588,720.00	1.76
6	688256	寒武纪	227	362,189.85	1.08
7	002384	东山精密	1,200	314,820.00	0.94
8	000338	潍柴动力	11,300	307,925.00	0.92
9	601318	中国平安	5,900	281,666.00	0.84
10	688008	澜起科技	905	280,459.50	0.84
11	603259	药明康德	2,100	261,471.00	0.78
12	603929	亚翔集成	900	244,818.00	0.73
13	002142	宁波银行	8,200	243,458.00	0.73
14	688041	海光信息	657	243,287.10	0.73
15	300476	胜宏科技	700	242,501.00	0.73
16	600519	贵州茅台	200	237,098.00	0.71
17	605117	德业股份	2,200	233,596.00	0.70
18	300259	新天科技	34,900	231,387.00	0.69
19	600875	东方电气	8,000	230,160.00	0.69
20	002600	领益智造	13,100	227,154.00	0.68
21	600999	招商证券	10,700	225,770.00	0.68

22	600183	生益科技	1,300	225,420.00	0.68
23	600460	士兰微	4,100	224,106.00	0.67
24	000988	华工科技	1,200	221,532.00	0.66
25	600938	中国海油	8,100	219,915.00	0.66
26	601988	中国银行	38,200	218,504.00	0.65
27	300661	圣邦股份	1,500	215,220.00	0.64
28	601939	建设银行	21,900	210,897.00	0.63
29	601899	紫金矿业	8,300	208,662.00	0.62
30	600482	中国动力	6,200	203,360.00	0.61
31	601872	招商轮船	11,500	202,055.00	0.61
32	000333	美的集团	2,600	196,378.00	0.59
33	000977	浪潮信息	2,700	189,000.00	0.57
34	600989	宝丰能源	9,100	185,003.00	0.55
35	002463	沪电股份	1,200	183,360.00	0.55
36	002916	深南电路	400	183,160.00	0.55
37	300442	润泽科技	2,200	182,754.00	0.55
38	600919	江苏银行	16,800	181,104.00	0.54
39	002179	中航光电	3,800	175,560.00	0.53
40	002353	杰瑞股份	1,100	167,750.00	0.50
41	688012	中微公司	349	163,506.50	0.49
42	603986	兆易创新	200	163,000.00	0.49
43	003031	中瓷电子	900	162,270.00	0.49
44	603019	中科曙光	1,500	160,845.00	0.48
45	000408	藏格矿业	2,300	159,436.00	0.48
46	002938	鹏鼎控股	1,400	147,532.00	0.44
47	002049	紫光国微	1,600	142,000.00	0.43
48	600150	中国船舶	4,200	141,918.00	0.43
49	600176	中国巨石	1,900	138,472.00	0.41
50	002028	思源电气	800	138,400.00	0.41
51	000975	山金国际	7,800	132,600.00	0.40
52	603392	万泰生物	4,600	124,062.00	0.37
53	600030	中信证券	4,300	123,539.00	0.37
54	000617	中油资本	18,600	122,574.00	0.37
55	600549	厦门钨业	1,400	119,280.00	0.36
56	603296	华勤技术	1,580	117,346.60	0.35
57	600489	中金黄金	6,400	115,520.00	0.35
58	003816	中国广核	29,200	114,172.00	0.34
59	000792	盐湖股份	3,700	111,703.00	0.33
60	601009	南京银行	10,600	104,834.00	0.31
61	601838	成都银行	5,700	100,890.00	0.30
62	601898	中煤能源	8,200	99,876.00	0.30
63	000657	中钨高新	1,000	95,720.00	0.29
64	000630	铜陵有色	15,000	95,400.00	0.29
65	001309	德明利	100	94,290.00	0.28

66	601601	中国太保	3,200	91,264.00	0.27
67	300433	蓝思科技	1,700	91,222.00	0.27
68	300475	香农芯创	300	90,000.00	0.27
69	600426	华鲁恒升	3,700	88,504.00	0.27
70	002371	北方华创	100	88,456.00	0.26
71	002837	英维克	1,000	79,560.00	0.24
72	002475	立讯精密	1,100	77,440.00	0.23
73	301371	敷尔佳	2,900	75,400.00	0.23
74	600887	伊利股份	3,000	71,880.00	0.22
75	601857	中国石油	8,200	71,176.00	0.21
76	600547	山东黄金	3,000	69,270.00	0.21
77	600893	航发动力	1,800	69,012.00	0.21
78	002466	天齐锂业	1,100	67,452.00	0.20
79	601127	赛力斯	1,100	67,375.00	0.20
80	300663	科蓝软件	10,100	67,266.00	0.20
81	001339	智微智能	650	66,482.00	0.20
82	300122	智飞生物	5,600	65,464.00	0.20
83	600104	上汽集团	6,700	65,392.00	0.20
84	300450	先导智能	1,600	65,152.00	0.20
85	000002	万科 A	21,700	64,232.00	0.19
86	000895	双汇发展	2,700	60,480.00	0.18
87	603993	洛阳钼业	3,300	57,915.00	0.17
88	600036	招商银行	1,600	56,800.00	0.17
89	600233	圆通速递	3,500	55,125.00	0.17
90	301377	鼎泰高科	100	55,090.00	0.16
91	600522	中天科技	900	54,612.00	0.16
92	301536	星辰科技	400	51,484.00	0.15
93	601088	中国神华	1,300	50,752.00	0.15
94	000596	古井贡酒	600	47,880.00	0.14
95	600219	南山铝业	11,900	47,481.00	0.14
96	001389	广合科技	200	47,450.00	0.14
97	601985	中国核电	5,200	46,956.00	0.14
98	000001	平安银行	4,400	44,220.00	0.13
99	300896	爱美客	500	43,600.00	0.13
100	600113	浙江东日	1,300	43,134.00	0.13
101	002625	光启技术	1,400	42,448.00	0.13
102	601336	新华保险	700	41,762.00	0.13
103	002487	大金重工	700	40,579.00	0.12
104	600105	永鼎股份	600	40,488.00	0.12
105	688262	国芯科技	930	40,203.90	0.12
106	600363	联创光电	1,100	39,358.00	0.12
107	601077	渝农商行	6,400	39,104.00	0.12
108	000568	泸州老窖	500	38,760.00	0.12
109	688209	英集芯	1,321	38,414.68	0.12

110	300413	芒果超媒	2,600	38,038.00	0.11
111	002716	湖南白银	4,700	38,023.00	0.11
112	002415	海康威视	1,100	37,620.00	0.11
113	001287	中电港	1,200	37,380.00	0.11
114	000810	创维数字	2,800	37,100.00	0.11
115	002320	海峡股份	5,900	36,993.00	0.11
116	000603	盛达资源	1,600	36,960.00	0.11
117	301606	绿联科技	600	36,612.00	0.11
118	601138	工业富联	500	36,075.00	0.11
119	603171	税友股份	900	35,865.00	0.11
120	300602	飞荣达	700	35,840.00	0.11
121	601231	环旭电子	1,100	35,640.00	0.11
122	301219	腾远钴业	650	35,620.00	0.11
123	002948	青岛银行	6,900	35,052.00	0.10
124	300049	福瑞医科	900	34,992.00	0.10
125	600773	西藏城投	2,700	34,749.00	0.10
126	002077	大港股份	1,800	34,722.00	0.10
127	300416	苏试试验	1,700	34,646.00	0.10
128	002544	普天科技	1,900	34,618.00	0.10
129	300855	图南股份	1,100	34,386.00	0.10
130	000425	徐工机械	4,200	33,978.00	0.10
131	002458	益生股份	4,370	33,954.90	0.10
132	002270	华明装备	1,800	33,930.00	0.10
133	688658	悦康药业	2,631	33,834.66	0.10
134	002534	西子洁能	1,800	33,390.00	0.10
135	688068	热景生物	384	33,254.40	0.10
136	001337	四川黄金	900	32,994.00	0.10
137	600809	山西汾酒	300	32,811.00	0.10
138	002563	森马服饰	6,500	32,760.00	0.10
138	600801	华新建材	2,100	32,760.00	0.10
139	301526	国际复材	700	32,669.00	0.10
140	603162	海通发展	3,640	32,650.80	0.10
141	301165	锐捷网络	400	32,180.00	0.10
142	688141	杰华特	206	31,621.00	0.09
143	301631	壹连科技	440	31,618.40	0.09
144	603567	珍宝岛	7,200	31,536.00	0.09
145	002484	江海股份	300	31,500.00	0.09
146	002001	新和成	1,100	31,262.00	0.09
147	600584	长电科技	300	31,065.00	0.09
148	002545	东方铁塔	1,900	30,818.00	0.09
149	603826	坤彩科技	1,200	30,672.00	0.09
150	002947	恒铭达	400	30,420.00	0.09
151	603308	应流股份	500	30,200.00	0.09
152	688097	博众精工	478	30,137.90	0.09

153	605111	新洁能	300	29,742.00	0.09
154	688559	海目星	352	29,539.84	0.09
155	000708	中信特钢	2,300	29,026.00	0.09
156	002532	天山铝业	2,700	28,971.00	0.09
157	000807	云铝股份	1,300	28,782.00	0.09
158	601208	东材科技	400	28,316.00	0.08
159	000811	冰轮环境	500	28,110.00	0.08
160	002236	大华股份	1,700	28,033.00	0.08
161	600641	先导基电	700	27,902.00	0.08
162	605376	博迁新材	100	27,130.00	0.08
163	688110	东芯股份	133	27,092.10	0.08
164	600026	中远海能	1,500	26,910.00	0.08
165	300953	震裕科技	200	26,740.00	0.08
166	600188	兖矿能源	1,500	26,655.00	0.08
167	601238	广汽集团	5,200	26,416.00	0.08
168	603083	剑桥科技	100	25,487.00	0.08
169	002643	万润股份	1,200	25,140.00	0.08
170	603588	高能环境	1,300	24,960.00	0.07
171	300394	天孚通信	80	24,214.40	0.07
172	300613	富瀚微	300	24,024.00	0.07
173	301087	可孚医疗	500	23,825.00	0.07
174	600686	金龙汽车	2,100	23,709.00	0.07
175	300628	亿联网络	700	23,674.00	0.07
176	601998	中信银行	3,400	23,562.00	0.07
177	600961	株冶集团	700	22,673.00	0.07
178	601882	海天精工	1,100	22,253.00	0.07
179	300775	三角防务	1,000	22,040.00	0.07
180	600926	杭州银行	1,500	21,675.00	0.06
181	300776	帝尔激光	100	21,496.00	0.06
182	000567	海德股份	3,600	21,492.00	0.06
183	600094	大名城	6,200	21,452.00	0.06
184	601187	厦门银行	3,100	21,173.00	0.06
185	600325	华发股份	9,100	21,021.00	0.06
186	603317	天味食品	1,600	20,816.00	0.06
187	688717	艾罗能源	251	20,725.07	0.06
188	600963	岳阳林纸	6,700	20,368.00	0.06
189	600075	新疆天业	5,000	20,200.00	0.06
190	600226	亨通股份	2,100	20,139.00	0.06
191	300260	新莱应材	200	20,092.00	0.06
192	688639	华恒生物	1,242	20,045.88	0.06
193	601107	四川成渝	4,100	20,008.00	0.06
194	000761	本钢板材	9,300	19,995.00	0.06
195	301268	铭利达	1,400	19,572.00	0.06
196	601003	柳钢股份	5,800	19,546.00	0.06

197	600037	歌华有线	3,100	19,437.00	0.06
198	605599	菜百股份	1,400	19,180.00	0.06
199	603893	瑞芯微	100	18,836.00	0.06
200	002595	豪迈科技	400	18,640.00	0.06
201	688800	瑞可达	191	18,330.27	0.05
202	301550	斯菱智驱	200	18,286.00	0.05
203	600601	方正科技	1,300	17,992.00	0.05
204	000923	河钢资源	1,400	17,374.00	0.05
205	601600	中国铝业	2,100	17,262.00	0.05
206	600900	长江电力	600	15,882.00	0.05
207	300102	乾照光电	600	15,624.00	0.05
208	688543	国科军工	389	15,346.05	0.05
209	688660	电气风电	1,706	14,705.72	0.04
210	601000	唐山港	3,500	14,525.00	0.04
211	600331	宏达股份	1,300	14,287.00	0.04
212	600595	中孚实业	2,500	14,050.00	0.04
213	688400	凌云光	212	14,034.40	0.04
214	688766	普冉股份	18	13,798.80	0.04
215	300760	迈瑞医疗	100	13,583.00	0.04
216	603516	淳中科技	100	13,461.00	0.04
217	002104	恒宝股份	1,300	13,403.00	0.04
218	601619	嘉泽新能	3,100	13,330.00	0.04
219	002468	申通快递	900	13,104.00	0.04
220	002460	赣锋锂业	200	13,080.00	0.04
221	000061	农产品	2,300	12,880.00	0.04
222	300773	拉卡拉	840	12,852.00	0.04
223	600320	振华重工	3,100	12,803.00	0.04
224	301510	固高科技	400	12,772.00	0.04
225	600509	天富能源	1,500	12,675.00	0.04
226	002531	天顺风能	1,500	12,645.00	0.04
227	601126	四方股份	200	12,640.00	0.04
228	000035	中国天楹	2,600	12,558.00	0.04
229	600916	中国黄金	1,800	12,312.00	0.04
230	300772	运达股份	1,000	12,300.00	0.04
231	002097	山河智能	1,700	12,291.00	0.04
232	688779	五矿新能	1,514	12,278.54	0.04
233	002043	兔宝宝	1,100	12,188.00	0.04
234	601969	海南矿业	1,500	11,865.00	0.04
235	002045	国光电器	1,500	11,775.00	0.04
236	600389	江山股份	600	11,712.00	0.04
237	002017	东信和平	800	11,704.00	0.04
238	002163	海南发展	1,400	11,676.00	0.03
239	600025	华能水电	1,300	11,557.00	0.03
240	301487	盟固利	600	11,490.00	0.03

241	688208	道通科技	447	11,259.93	0.03
242	603619	中曼石油	600	11,226.00	0.03
243	688516	奥特维	192	11,018.88	0.03
244	601069	西部黄金	500	11,000.00	0.03
245	603383	顶点软件	400	10,624.00	0.03
246	000933	神火股份	500	10,600.00	0.03
247	002079	苏州固锔	700	10,521.00	0.03
248	600971	恒源煤电	1,500	10,350.00	0.03
249	601225	陕西煤业	500	10,175.00	0.03
250	603915	国茂股份	700	9,933.00	0.03
251	601136	首创证券	700	9,765.00	0.03
252	605123	派克新材	100	9,701.00	0.03
253	605099	共创草坪	300	9,660.00	0.03
254	300913	兆龙互连	200	9,582.00	0.03
255	000612	焦作万方	900	9,531.00	0.03
256	002222	福晶科技	100	9,228.00	0.03
257	603108	润达医疗	1,000	8,900.00	0.03
258	600821	金开新能	1,400	8,750.00	0.03
259	600201	生物股份	700	8,155.00	0.02
260	688107	安路科技	178	8,116.80	0.02
261	000625	长安汽车	1,100	7,887.00	0.02
262	601360	三六零	900	7,821.00	0.02
263	601778	晶科科技	1,800	7,740.00	0.02
264	600795	国电电力	1,600	7,472.00	0.02
265	688575	亚辉龙	837	7,332.12	0.02
266	920080	奥美森	300	6,954.00	0.02
267	600309	万华化学	100	6,841.00	0.02
268	920160	北矿检测	300	6,021.00	0.02
269	000938	紫光股份	200	5,772.00	0.02
270	002891	中宠股份	200	5,344.00	0.02
271	000725	京东方 A	600	5,208.00	0.02
272	920003	中诚咨询	200	5,186.00	0.02
273	920009	丹娜生物	140	5,061.00	0.02
274	601166	兴业银行	300	4,968.00	0.01
275	300693	盛弘股份	100	4,875.00	0.01
276	603305	旭升集团	400	4,848.00	0.01
277	603737	三棵树	200	4,820.00	0.01
278	600011	华能国际	600	4,554.00	0.01
279	300456	赛微电子	100	4,247.00	0.01
280	603887	城地香江	400	3,736.00	0.01
281	600023	浙能电力	600	3,156.00	0.01
282	002093	国脉科技	500	3,150.00	0.01
283	601096	宏盛华源	700	3,038.00	0.01
284	603118	共进股份	200	2,422.00	0.01

285	002706	良信股份	200	2,182.00	0.01
286	920357	雅葆轩	100	1,888.00	0.01
287	605333	沪光股份	100	1,705.00	0.01
288	601595	上海电影	100	1,660.00	0.00
289	603013	亚普股份	100	1,579.00	0.00
290	002182	宝武镁业	100	1,557.00	0.00
291	600027	华电国际	300	1,335.00	0.00
292	600507	方大特钢	300	1,215.00	0.00
293	600930	华电新能	100	477.00	0.00
294	002131	利欧股份	100	475.00	0.00
295	688690	纳微科技	8	352.80	0.00
296	300451	创业慧康	100	320.00	0.00
297	600654	中安科	100	266.00	0.00
298	600816	建元信托	100	244.00	0.00
299	920395	朗鸿科技	30	214.50	0.00
300	688523	航天环宇	4	209.60	0.00
301	688301	奕瑞科技	1	124.00	0.00
302	688469	芯联集成-U	7	74.27	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	002993	奥海科技	2,665,051.00	5.15
2	002488	金固股份	1,815,280.00	3.51
3	688085	三友医疗	1,558,022.01	3.01
4	920405	海希通讯	1,534,965.15	2.97
5	002757	南兴股份	1,435,136.00	2.77
6	601899	紫金矿业	1,412,149.00	2.73
7	600590	泰豪科技	1,350,083.00	2.61
8	600489	中金黄金	1,262,099.00	2.44
9	002126	银轮股份	1,222,875.00	2.36
10	600938	中国海油	1,092,265.00	2.11
11	000408	藏格矿业	1,027,607.00	1.99
12	000807	云铝股份	1,009,694.00	1.95
13	688531	日联科技	1,008,135.68	1.95
14	600150	中国船舶	988,259.00	1.91
15	600346	恒力石化	962,222.00	1.86
16	688697	纽威数控	958,415.96	1.85
17	300308	中际旭创	951,632.00	1.84

18	603259	药明康德	913,878.00	1.77
19	600584	长电科技	897,911.00	1.73
20	600694	大商股份	895,316.80	1.73

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

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	002993	奥海科技	2,853,085.00	5.51
2	002488	金固股份	1,736,641.00	3.35
3	002757	南兴股份	1,632,310.00	3.15
4	601899	紫金矿业	1,561,371.00	3.02
5	002126	银轮股份	1,519,565.00	2.94
6	920405	海希通讯	1,466,590.30	2.83
7	601318	中国平安	1,415,678.00	2.73
8	688085	三友医疗	1,335,332.88	2.58
9	600938	中国海油	1,287,481.23	2.49
10	600489	中金黄金	1,167,017.00	2.25
11	000157	中联重科	1,134,725.00	2.19
12	600584	长电科技	1,116,349.00	2.16
13	688697	纽威数控	1,059,707.40	2.05
14	603993	洛阳钼业	1,057,911.00	2.04
15	002475	立讯精密	1,036,718.00	2.00
16	000100	TCL 科技	1,025,046.00	1.98
17	688531	日联科技	1,024,186.12	1.98
18	603259	药明康德	996,478.00	1.93
19	600346	恒力石化	996,076.00	1.92
20	601336	新华保险	945,133.00	1.83

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	173,342,166.05
卖出股票收入（成交）总额	191,234,855.53

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	1,313,973.34	3.94
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）	7,472.32	0.02
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,321,445.66	3.96

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	019792.SH	25 国债 19	12,000	1,212,710.79	3.63
2	019785.SH	25 国债 13	1,000	101,262.55	0.30
3	123267.SZ	珂玛转债	7	3,077.18	0.01
4	118059.SH	顾中转债	10	2,565.25	0.01
5	111024.SH	澳弘转债	10	1,829.89	0.01

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，根据基金合同的要求控制股

指期货空头头寸价值占权益类多头头寸价值的比例。综合考虑股指期货不同合约之间的价差关系与套利机会等多种因素，在各股指期货合约之间进行动态配置，以改善投资组合的风险收益特征。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资国债期货。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

7.12 市场中性策略执行情况

截至本报告期末，本基金持有股票资产 21,202,483.16 元，占基金资产净值的比例为 63.50%；运用股指期货进行对冲的空头合约市值 19,398,340.00 元，占基金资产净值的比例为 58.10%，空头合约市值占股票资产的比例为 91.49%。

本报告期内，本基金执行市场中性策略的投资收益为-2,471,906.90 元，公允价值变动损益为 1,231,530.78 元。

7.13 投资组合报告附注

7.13.1 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。

7.13.2 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约定的备选股票库的情况。

7.13.3 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	2,348,952.11
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-

9	合计	2,348,952.11
---	----	--------------

7.13.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	118059.SH	顾中转债	2,565.25	0.01
2	111024.SH	澳弘转债	1,829.89	0.01

7.13.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

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
4,995	5,869.02	0.00	0.00%	29,315,732.82	100.00%

8.2 盈利投资者数量占比

项目	过去一年(2025 年 7 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日)
盈利投资者数量占比	11.81%

注：盈利投资者数量占比=盈利投资者数量/投资者总数

其中，投资者指指标计算期间持有过基金份额的投资者，盈利投资者指投资者区间净收益不小于零的投资者。

投资者区间净收益=投资者区间收益-基金交易手续费（认申购费、赎回费、转换费等）。其中，区间收益=持有期末市值-持有期初市值+（赎回+转出+非交易过户出）-（认购+申购+定投+转入+非交易过户入）+现金分红

该指标计算时剔除持有期限不满7日的交易。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	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	510,300.07	1.7407%

8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	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	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	0

8.5 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	-	-	10,000,200.02	34.11%	三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	127,334.47	0.43%	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	127,334.47	0.43%	10,000,200.02	34.11%	三年

9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2015 年 2 月 6 日）基金份额总额	1,126,397,761.48
本报告期期初基金份额总额	43,921,331.39
本报告期基金总申购份额	294,105.46
减：本报告期基金总赎回份额	14,899,704.03
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	29,315,732.82

10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本基金管理人于 2026 年 2 月 14 日发布公告，自 2026 年 2 月 13 日起，傅友兴先生离任公司副总经理。

本报告期基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及本基金管理人、基金财产的诉讼事项。

本报告期，无基金托管业务需要承担民事或刑事责任的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未改聘会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.6.1 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。

10.6.2 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。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内托管人无重大受调查或处罚等情况。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内托管人相关从业人员无重大受调查或处罚等情况。

10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.7.1 基金租用或者通过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	
招商证券	4	361,575,466.13	99.18%	87,260.96	98.71%	-
广发证券	8	3,001,555.45	0.82%	1,140.63	1.29%	-
东吴证券	3	-	-	-	-	-
南京证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源证券	3	-	-	-	-	-
中信建投证券	2	-	-	-	-	减少 1 个
西部证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	2	-	-	-	-	-
浙商证券	1	-	-	-	-	-
中泰证券	3	-	-	-	-	-
东方财富证券	2	-	-	-	-	-
国联民生	1	-	-	-	-	-
东北证券	2	-	-	-	-	-
国盛证券	2	-	-	-	-	-
华泰证券	5	-	-	-	-	-
信达证券	2	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	减少 2 个
国金证券	1	-	-	-	-	-
东海证券	1	-	-	-	-	-
英大证券	2	-	-	-	-	-
粤开证券	2	-	-	-	-	-
长江证券	3	-	-	-	-	-
民生证券	1	-	-	-	-	-
国海证券	1	-	-	-	-	-
开源证券	1	-	-	-	-	-
西南证券	2	-	-	-	-	-
中金公司	4	-	-	-	-	-
兴业证券	3	-	-	-	-	-
长城证券	1	-	-	-	-	-
高盛中国	1	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
东方证券	2	-	-	-	-	-
天风证券	3	-	-	-	-	-

华兴证券	2	-	-	-	-	-
世纪证券	1	-	-	-	-	-
万联证券	2	-	-	-	-	-
首创证券	1	-	-	-	-	-
国都证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	2	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	减少 3 个
德邦证券	2	-	-	-	-	-
国元证券	1	-	-	-	-	-
中国银河	2	-	-	-	-	-
光大证券	3	-	-	-	-	-
太平洋	2	-	-	-	-	-
方正证券	3	-	-	-	-	减少 1 个
国泰海通	4	-	-	-	-	-
中天证券	1	-	-	-	-	-
汇丰前海	2	-	-	-	-	-
国投证券	5	-	-	-	-	-
华创证券	2	-	-	-	-	-

注：1、选择标准

- (1) 财务状况良好，经营行为稳健规范，在业内具有良好声誉；
- (2) 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；
- (3) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金证券交易需要；
- (4) 具有较强的综合研究能力，有完善的研究报告质量保障机制，能及时提供宏观、行业及市场走向、个股分析报告；
- (5) 具有广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯和服务；
- (6) 中国证监会要求的或公司认为应当具备的其他条件。

2、选择流程

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

10.7.2 基金租用或者通过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	成交金额	占当期债券回购成	成交金额	占当期权证成交总

		额的比例		交总额的 比例		额的比例
招商证券	2,724,227.71	99.97%	-	-	-	-
广发证券	700.00	0.03%	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
南京证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源证券	-	-	-	-	-	-
中信建投证券	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
东方财富证券	-	-	-	-	-	-
国联民生	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
东海证券	-	-	-	-	-	-
英大证券	-	-	-	-	-	-
粤开证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
开源证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
高盛中国	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-
华兴证券	-	-	-	-	-	-
世纪证券	-	-	-	-	-	-
万联证券	-	-	-	-	-	-
首创证券	-	-	-	-	-	-
国都证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
德邦证券	-	-	-	-	-	-

国元证券	-	-	-	-	-	-
中国银河	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
太平洋	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
国泰海通	-	-	-	-	-	-
中天证券	-	-	-	-	-	-
汇丰前海	-	-	-	-	-	-
国投证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	广发基金管理有限公司关于旗下基金 2025 年第 4 季度报告提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2026-01-22
2	关于广发对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金第四十四个开放期开放申购、赎回和转换业务的公告	中国证监会规定报刊及网站	2026-02-05
3	关于广发对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金运用股指期货进行对冲的投资策略的执行情况公告	中国证监会规定报刊及网站	2026-02-05
4	广发基金管理有限公司关于旗下基金 2025 年年度报告提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2026-03-30
5	广发基金管理有限公司关于旗下基金 2026 年第 1 季度报告提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2026-04-22
6	关于广发对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金第四十五个开放期开放申购、赎回和转换业务的公告	中国证监会规定报刊及网站	2026-05-06
7	关于广发对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金运用股指期货进行对冲的投资策略的执行情况公告	中国证监会规定报刊及网站	2026-05-06

11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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	20260101-202605 13	10,000, 200.02	-	10,000, 200.02	-	-
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。							

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

自 2026 年 5 月 21 日至 2026 年 6 月 30 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。

12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1.中国证监会批准广发对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金募集的文件
- 2.《广发对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》
- 3.《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》
- 4.《广发对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金托管协议》
- 5.法律意见书
- 6.基金管理人业务资格批件、营业执照
- 7.基金托管人业务资格批件、营业执照

12.2 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

12.3 查阅方式

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

广发基金管理有限公司

二〇二六年八月三十一日