

广发智选启航混合型证券投资基金

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：财通证券股份有限公司

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。

基金托管人财通证券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	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	10
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	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	12
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	12
5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	13
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	13
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	13
6 半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表	13
6.2 利润表	14
6.3 净资产变动表	16
6.4 报表附注	17
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	44
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	45
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	46
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	46
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	46
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	46
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	46
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 投资组合报告附注	47

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	48
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	49
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	50
10.4 基金投资策略的改变	50
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	50
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	50
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	51
11 影响投资者决策的其他重要信息	51
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	52
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	52
12 备查文件目录	53
12.1 备查文件目录	53
12.2 存放地点	53
12.3 查阅方式	53

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	28,543,784.89 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	7,918,426.23 份	20,625,358.66 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	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）	
	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	488,204.02	951,952.66

本期利润	73,705.41	38,730.16
加权平均基金份额本期利润	0.0065	0.0028
本期加权平均净值利润率	0.50%	0.21%
本期基金份额净值增长率	-5.52%	-5.71%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
	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	1,440,039.09	3,648,923.86
期末可供分配基金份额利润	0.1819	0.1769
期末基金资产净值	9,358,465.32	24,274,282.52
期末基金份额净值	1.1819	1.1769
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
	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	18.19%	17.69%

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

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

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

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

广发智选启航混合 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	-6.42%	1.17%	16.66%	1.48%	-23.08%	-0.31%
过去六个月	-5.52%	1.26%	18.88%	1.49%	-24.40%	-0.23%
过去一年	16.09%	1.09%	46.73%	1.28%	-30.64%	-0.19%
自基金合同生效起至今	18.19%	1.07%	50.51%	1.27%	-32.32%	-0.20%

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	-6.52%	1.17%	16.66%	1.48%	-23.18%	-0.31%
过去六个月	-5.71%	1.26%	18.88%	1.49%	-24.59%	-0.23%
过去一年	15.61%	1.09%	46.73%	1.28%	-31.12%	-0.19%

自基金合同生效起至今	17.69%	1.07%	50.51%	1.27%	-32.82%	-0.20%
------------	--------	-------	--------	-------	---------	--------

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历史走势对比图
(2025 年 6 月 18 日至 2026 年 6 月 30 日)

广发智选启航混合 A



广发智选启航混合 C



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

4 管理人报告

4.1 基金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	2025-06-18	-	7 年	李育鑫先生，中国籍，统计学博士，持有中国证券投资

	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；广发中证 500 指数量化增强型 证券投资基金的基金经 理；广发汇智量化选 股混合型证券投资基金 的基金经理				基金从业证书。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

2026 年上半年市场整体上涨，沪深 300、中证 500、中证 1000 与中证 2000 指数分别上涨 7.55%、20.97%、15.99% 与 9.10%。根据申万一级行业分类，电子、通信行业分别上涨 86.29% 与 73.59%，大幅领先于其他行业；而商贸零售、农林牧渔、美容护理、食品饮料、钢铁和传媒行业跌幅超过 18%。市场呈现出典型的二八分化行情，AI 硬件相关板块与非 AI 板块的市场表现跷跷板效应明显。量化策略持股高度分散，在今年上半年尤其是第二季度超额表现承压明显。

报告期内，产品根据数据和模型进行决策，避免人为情绪、偏见和主观判断的干扰。通过对大量历史数据的分析，量化模型能够更客观地评估股票的价值和潜力。量化策略模型整体偏向于反转、低波动、低估值风格，这在历史长期规律中能获得较好的超额表现，但在今年上半年的强动量行情中承压明显。

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-5.52%，C 类基金份额净值增长率为-5.71%，

同期业绩比较基准收益率为 18.88%。

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，我们认为上半年极致分化的行情有望逐步收敛，AI 硬件等强势板块与其他行业之间的表现差异或将缩小。随着宏观经济持续温和修复，政策支持有望进一步向消费、制造等相对滞后的领域扩散，市场资金有望从拥挤赛道流向估值更具性价比、景气修复更明确的方向，这些方向或迎来更多补涨机会。我们将继续保持耐心，坚持既定量化模型，动态跟踪市场结构变化与风格切换节奏，力求在风格转换中把握超额收益修复的窗口。

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 6 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合规守信情况声明

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合规守信、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

本托管人对本期报告中的财务数据均核对无误。

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：广发智选启航混合型证券投资基金

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	2,648,172.71	2,770,263.19
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	30,857,662.35	40,361,376.38
其中：股票投资		30,852,863.71	39,351,279.94
基金投资		-	-
债券投资		4,798.64	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	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		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		754,853.24	136,270.49
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		34,260,688.30	43,267,910.06
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		-	-
应付赎回款		608,622.75	110,283.38
应付管理人报酬		13,730.78	31,563.07
应付托管费		2,746.16	6,312.61
应付销售服务费		2,393.87	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	6.4.7.7	446.90	74,260.11
负债合计		627,940.46	228,516.44
净资产：			
实收基金	6.4.7.8	28,543,784.89	34,446,280.55
未分配利润	6.4.7.9	5,088,962.95	8,593,113.07
净资产合计		33,632,747.84	43,039,393.62
负债和净资产总计		34,260,688.30	43,267,910.06

注：报告截止日 2026 年 6 月 30 日，广发智选启航混合 A 基金份额净值人民币 1.1819 元，基金份额总额 7,918,426.23 份；广发智选启航混合 C 基金份额净值人民币 1.1769 元，基金份额总额 20,625,358.66 份；总份额总额 28,543,784.89 份。

6.2 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：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 6 月 18 日（基 金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日
一、营业总收入		346,455.55	3,687,018.42
1. 利息收入		8,971.50	47,582.30
其中：存款利息收入	6.4.7.10	8,971.50	27,473.32
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）		1,605,615.12	616,689.18
其中：股票投资收益	6.4.7.11	1,474,095.45	533,035.13
基金投资收益	6.4.7.12	-	-
债券投资收益	6.4.7.13	4,533.05	4,128.77
资产支持证券投资收益	6.4.7.14	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.15	-	-
衍生工具收益	6.4.7.16	-	-
股利收益	6.4.7.17	126,986.62	79,525.28
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	-1,327,721.11	2,809,282.96
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	59,590.04	213,463.98
减：二、营业总支出		234,019.98	108,662.92
1. 管理人报酬		164,913.67	66,050.41
2. 托管费		32,982.73	13,210.07
3. 销售服务费		36,123.58	24,123.27
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 信用减值损失	6.4.7.20	-	-
7. 税金及附加		-	-
8. 其他费用	6.4.7.21	-	5,279.17
三、利润总额（亏损总额以“-”号填 列）		112,435.57	3,578,355.50
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		112,435.57	3,578,355.50
五、其他综合收益的税后净额		-	-

六、综合收益总额		112,435.57	3,578,355.50
----------	--	------------	--------------

注：本基金合同生效日为 2025 年 6 月 18 日，上年度可比期间不完整。

6.3 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：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	34,446,280.55	8,593,113.07	43,039,393.62
加：会计政策变更	-	-	-
二、本期期初净资产	34,446,280.55	8,593,113.07	43,039,393.62
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-5,902,495.66	-3,504,150.12	-9,406,645.78
（一）、综合收益总额	-	112,435.57	112,435.57
（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）	-5,902,495.66	-3,616,585.69	-9,519,081.35
其中：1.基金申购款	41,967,174.04	10,989,095.97	52,956,270.01
2.基金赎回款	-47,869,669.70	-14,605,681.66	-62,475,351.36
（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	28,543,784.89	5,088,962.95	33,632,747.84
项目	上年度可比期间 2025 年 6 月 18 日（基金合同生效日）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	-	-	-

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）	-10,619,667.60	3,542,679.55	-7,076,988.05
（一）、综合收益总额	-	3,578,355.50	3,578,355.50
（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）	-10,619,667.60	-35,675.95	-10,655,343.55
其中：1.基金申购款	30,531,778.03	113,477.71	30,645,255.74
2.基金赎回款	-41,151,445.63	-149,153.66	-41,300,599.29
（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	196,961,462.04	3,542,679.55	200,504,141.59

注：本基金合同生效日为 2025 年 6 月 18 日，上年度可比期间不完整。

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。

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	248,825.82
等于：本金	248,634.20
加：应计利息	191.62
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	2,399,346.89
等于：本金	2,399,303.08
加：应计利息	43.81
合计	2,648,172.71

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。

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	32,436,639.86	-	30,852,863.71	-1,583,776.15
贵金属投资-金交	-	-	-	-

所黄金合约					
债券	交易所市场	2,800.00	1.40	4,798.64	1,997.24
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	2,800.00	1.40	4,798.64	1,997.24
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		32,439,439.86	1.40	30,857,662.35	-1,581,778.91

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融工具。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末无买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 债权投资

本基金本报告期末无债权投资。

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

6.4.7.7 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	381.90
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	-
其他	65.00
合计	446.90

6.4.7.8 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 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	15,414,259.28	15,414,259.28
本期申购	5,677,645.50	5,677,645.50
本期赎回（以“-”号填列）	-13,173,478.55	-13,173,478.55
本期末	7,918,426.23	7,918,426.23

金额单位：人民币元

广发智选启航混合 C		
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	19,032,021.27	19,032,021.27
本期申购	36,289,528.54	36,289,528.54
本期赎回（以“-”号填列）	-34,696,191.15	-34,696,191.15
本期末	20,625,358.66	20,625,358.66

注：申购含转换转入、红利再投资份（金）额，赎回含转换转出份（金）额。

6.4.7.9 未分配利润

单位：人民币元

广发智选启航混合 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	4,189,689.41	-320,762.66	3,868,926.75
本期期初	4,189,689.41	-320,762.66	3,868,926.75
本期利润	488,204.02	-414,498.61	73,705.41
本期基金份额交易产生的变动数	-2,687,799.74	185,206.67	-2,502,593.07
其中：基金申购款	1,719,422.35	-121,575.64	1,597,846.71
基金赎回款	-4,407,222.09	306,782.31	-4,100,439.78
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,990,093.69	-550,054.60	1,440,039.09

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
上年度末	5,119,998.38	-395,812.06	4,724,186.32
本期期初	5,119,998.38	-395,812.06	4,724,186.32
本期利润	951,952.66	-913,222.50	38,730.16
本期基金份额交易产生的变动数	-994,578.41	-119,414.21	-1,113,992.62
其中：基金申购款	10,547,946.52	-1,156,697.26	9,391,249.26
基金赎回款	-11,542,524.93	1,037,283.05	-10,505,241.88
本期已分配利润	-	-	-
本期末	5,077,372.63	-1,428,448.77	3,648,923.86

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	6,785.24
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	1,140.29
结算备付金利息收入	-
其他	1,045.97
合计	8,971.50

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	1,474,095.45
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	1,474,095.45

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	186,139,047.52
减：卖出股票成本总额	184,390,168.14
减：交易费用	274,783.93
买卖股票差价收入	1,474,095.45

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	3,905.32
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	627.73
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	4,533.05

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	1,015,358.16
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	1,001,030.00
减：应计利息总额	13,700.36
减：交易费用	0.07
买卖债券差价收入	627.73

6.4.7.14 资产支持证券投资收益

6.4.7.14.1 资产支持证券投资收益项目构成

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

6.4.7.14.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

本基金本报告期内无买卖资产支持证券差价收入。

6.4.7.15 贵金属投资收益

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.7.16 衍生工具收益

本基金本报告期内无衍生工具收益。

6.4.7.17 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
股票投资产生的股利收益	126,986.62
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	126,986.62

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	-1,327,721.11
——股票投资	-1,329,448.35
——债券投资	1,727.24
——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	-1,327,721.11

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	28,492.70
基金转换费收入	31,097.34
合计	59,590.04

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

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
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

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 2026年1月1日至2026年6月30日		上年度可比期间 2025年6月18日（基金合同生效日） 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
财通证券股份有限公司	363,360,247.78	100.00%	220,476,797.67	100.00%

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 2026年1月1日至2026年6月30日		上年度可比期间 2025年6月18日（基金合同生效日） 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
财通证券股份有限公司	5,458.16	100.00%	10,025,072.60	100.00%

6.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026年1月1日至2026年6月30日		上年度可比期间 2025年6月18日（基金合同生效日） 至2025年6月30日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期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%

司				
---	--	--	--	--

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 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
财通证券股份有限公司	158,411.85	100.00%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2025 年 6 月 18 日（基金合同生效日）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
财通证券股份有限公司	96,114.04	100.00%	-	-

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6月18日（基金合同 生效日）至2025年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	164,913.67	66,050.41
其中：应支付销售机构的客户维护费	33,302.19	11,295.83
应支付基金管理人的净管理费	131,611.48	54,754.58

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

约定年费率为 1.00%。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2026年1月1日至2026年6月 30日	2025年6月18日（基金合同 生效日）至2025年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	32,982.73	13,210.07

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

约定年费率为 0.20%。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关 联方名称	本期 2026年1月1日至2026年6月30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	-	13,935.87	13,935.87
财通证券股份有限公司	-	115.38	115.38
合计	-	14,051.25	14,051.25
获得销售服务费的各关 联方名称	上年度可比期间 2025年6月18日（基金合同生效日）至2025年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	广发智选启航混合 A	广发智选启航混合 C	合计
广发基金管理有限公司	-	9,980.20	9,980.20
财通证券股份有限公司	-	10.57	10.57
合计	-	9,990.77	9,990.77

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。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

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

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

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

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

的证券出借业务。

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

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

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内及上年度可比期间内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

广发智选启航混合 A

本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

广发智选启航混合 C

本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2026年1月1日至2026年6月30日		2025年6月18日（基金合同生效日）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
财通证券股份有限公司	2,399,346.89	1,140.29	3,080,812.38	1,184.40

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。

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 2025 年 12 月 30 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 27,274.89 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

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	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
300332	天壕能源	2026-06-26	重大事项停牌	4.30	2026-07-09	4.64	7,000.00	32,898.56	30,100.00	-

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	-	1,010,096.44
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。

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	4,798.64	-
未评级	-	-
合计	4,798.64	-

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，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。

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	2,648,172.71	-	-	-	2,648,172.71
交易性金融资产	4,798.64	-	-	30,852,863.71	30,857,662.35
应收申购款	-	-	-	754,853.24	754,853.24
资产总计	2,652,971.35	-	-	31,607,716.95	34,260,688.30
负债					
应付赎回款	-	-	-	608,622.75	608,622.75
应付管理人报酬	-	-	-	13,730.78	13,730.78
应付托管费	-	-	-	2,746.16	2,746.16
应付销售服务费	-	-	-	2,393.87	2,393.87
其他负债	-	-	-	446.90	446.90
负债总计	-	-	-	627,940.46	627,940.46

利率敏感度缺口	2,652,971.35	-	-	30,979,776.49	33,632,747.84
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	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
负债					
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。

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	-	-723.22
	市场利率下降 25 个基点	-	724.25

注：本基金本报告期末未持有债券资产（不含可转债、可交换债），因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

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	30,852,863.71	91.73	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	4,798.64	0.01	-	-
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	30,857,662.35	91.75	39,351,279.94	91.43

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
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
	上升 5%	1,429,937.27	2,106,252.31
	下降 5%	-1,429,937.27	-2,106,252.31

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	30,827,562.35
第二层次	30,100.00
第三层次	-
合计	30,857,662.35

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	30,852,863.71	90.05
	其中：股票	30,852,863.71	90.05
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	4,798.64	0.01
	其中：债券	4,798.64	0.01
	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	2,648,172.71	7.73
8	其他各项资产	754,853.24	2.20
9	合计	34,260,688.30	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	225,868.00	0.67
B	采矿业	504,869.00	1.50
C	制造业	19,742,352.28	58.70
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,100,543.59	6.25
E	建筑业	519,585.00	1.54
F	批发和零售业	869,351.00	2.58
G	交通运输、仓储和邮政业	695,161.00	2.07
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,512,258.84	7.47
J	金融业	495,052.00	1.47
K	房地产业	1,149,407.00	3.42
L	租赁和商务服务业	603,769.00	1.80
M	科学研究和技术服务业	513,531.00	1.53
N	水利、环境和公共设施管理业	524,648.00	1.56
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	33,720.00	0.10
R	文化、体育和娱乐业	362,748.00	1.08
S	综合	-	-
	合计	30,852,863.71	91.73

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	300672	国科微	1,000	295,000.00	0.88
2	300098	高新兴	60,100	275,859.00	0.82
3	002266	浙富控股	53,600	271,216.00	0.81
4	002271	东方雨虹	22,800	270,636.00	0.80
5	002120	韵达股份	41,100	261,396.00	0.78
6	300253	卫宁健康	38,200	257,086.00	0.76

7	600595	中孚实业	44,900	252,338.00	0.75
8	601608	中信重工	52,700	251,379.00	0.75
9	000683	博源化工	43,600	251,136.00	0.75
10	001286	陕西能源	24,400	247,416.00	0.74
11	300919	中伟新材	5,600	245,000.00	0.73
12	300022	吉峰科技	31,300	243,201.00	0.72
13	000933	神火股份	11,400	241,680.00	0.72
14	300034	钢研高纳	14,000	239,960.00	0.71
15	600320	振华重工	57,800	238,714.00	0.71
16	600037	歌华有线	37,900	237,633.00	0.71
17	601700	风范股份	54,500	237,620.00	0.71
18	600674	川投能源	16,700	236,639.00	0.70
19	600482	中国动力	7,200	236,160.00	0.70
20	002152	广电运通	25,100	235,438.00	0.70
21	603901	永创智能	21,500	233,705.00	0.69
22	000676	智度股份	45,700	233,527.00	0.69
23	688173	希荻微	12,156	232,665.84	0.69
24	002064	华峰化学	24,300	230,607.00	0.69
25	000425	徐工机械	28,200	228,138.00	0.68
26	000036	华联控股	52,200	228,114.00	0.68
27	601068	中铝国际	52,300	225,936.00	0.67
28	002738	中矿资源	3,800	224,162.00	0.67
29	003816	中国广核	56,500	220,915.00	0.66
30	601168	西部矿业	8,100	219,834.00	0.65
31	002493	荣盛石化	20,400	219,300.00	0.65
32	300933	中辰股份	36,000	218,880.00	0.65
33	601766	中国中车	42,000	218,400.00	0.65
34	002204	大连重工	41,100	217,008.00	0.65
35	300358	楚天科技	27,100	216,800.00	0.64
36	002532	天山铝业	20,200	216,746.00	0.64
37	000027	深圳能源	34,500	213,900.00	0.64
38	300271	华宇软件	44,300	213,526.00	0.63
39	600115	中国东航	55,600	211,836.00	0.63
40	600167	联美控股	37,800	211,302.00	0.63
41	002593	日上集团	52,800	210,672.00	0.63
42	000883	湖北能源	48,600	209,952.00	0.62
43	002284	亚太股份	22,100	209,729.00	0.62
44	000553	安道麦 A	39,200	209,720.00	0.62
45	600271	航天信息	31,800	209,244.00	0.62
46	002398	垒知集团	55,700	208,875.00	0.62
47	000045	深纺织 A	19,800	208,692.00	0.62
48	002752	昇兴股份	37,800	208,656.00	0.62
49	002953	日丰股份	23,900	208,408.00	0.62
50	000567	海德股份	34,900	208,353.00	0.62

51	000949	新乡化纤	32,800	207,952.00	0.62
52	301606	绿联科技	3,400	207,468.00	0.62
53	600266	城建发展	52,700	206,057.00	0.61
54	600426	华鲁恒升	8,600	205,712.00	0.61
55	300932	三友联众	19,320	204,792.00	0.61
56	300168	万达信息	44,400	203,796.00	0.61
57	002458	益生股份	26,000	202,020.00	0.60
58	300213	佳讯飞鸿	33,200	201,192.00	0.60
59	600963	岳阳林纸	65,900	200,336.00	0.60
60	601061	中信金属	18,300	197,091.00	0.59
61	002090	金智科技	22,200	196,248.00	0.58
62	600166	福田汽车	67,400	196,134.00	0.58
63	600989	宝丰能源	9,500	193,135.00	0.57
64	688025	杰普特	400	188,000.00	0.56
65	300842	帝科股份	2,100	187,257.00	0.56
66	002841	视源股份	5,400	186,462.00	0.55
67	002441	众业达	23,800	185,640.00	0.55
68	002078	太阳纸业	14,800	184,852.00	0.55
69	601231	环旭电子	5,700	184,680.00	0.55
70	300408	三环集团	1,100	183,590.00	0.55
71	002054	德美化工	27,100	180,215.00	0.54
72	002376	新北洋	31,300	179,975.00	0.54
73	300988	津荣天宇	11,500	179,745.00	0.53
74	000990	诚志股份	21,700	177,506.00	0.53
75	000807	云铝股份	8,000	177,120.00	0.53
76	601038	一拖股份	16,700	176,853.00	0.53
77	601968	宝钢包装	45,100	176,792.00	0.53
78	000852	石化机械	35,500	176,080.00	0.52
79	000402	金融街	73,000	175,930.00	0.52
80	000031	大悦城	82,200	174,264.00	0.52
81	000514	渝开发	48,600	173,988.00	0.52
82	002648	卫星化学	7,400	173,826.00	0.52
83	603799	华友钴业	3,600	173,736.00	0.52
84	600489	中金黄金	9,600	173,280.00	0.52
85	600738	丽尚国潮	48,100	173,160.00	0.51
86	300800	力合科技	18,700	172,975.00	0.51
87	002454	松芝股份	36,000	172,080.00	0.51
88	000338	潍柴动力	6,300	171,675.00	0.51
89	600502	安徽建工	39,400	171,390.00	0.51
90	301082	久盛电气	19,070	170,867.20	0.51
91	600312	平高电气	9,600	169,536.00	0.50
92	002488	金固股份	19,000	169,290.00	0.50
93	603187	海容冷链	14,700	168,903.00	0.50
94	603126	中材节能	26,600	167,580.00	0.50

95	002010	传化智联	36,900	164,943.00	0.49
96	002166	莱茵生物	26,100	163,908.00	0.49
97	300133	华策影视	22,900	162,132.00	0.48
98	600523	贵航股份	15,200	160,360.00	0.48
99	605117	德业股份	1,500	159,270.00	0.47
100	601058	赛轮轮胎	13,700	157,961.00	0.47
101	002479	富春环保	37,500	157,875.00	0.47
102	002216	三全食品	13,300	153,349.00	0.46
103	301189	奥尼电子	2,600	153,218.00	0.46
104	300532	今天国际	24,300	151,389.00	0.45
105	600886	国投电力	11,300	150,403.00	0.45
106	002016	世荣兆业	37,200	148,800.00	0.44
107	002948	青岛银行	29,000	147,320.00	0.44
108	000938	紫光股份	5,100	147,186.00	0.44
109	300012	华测检测	10,600	146,916.00	0.44
110	002887	绿茵生态	14,000	146,580.00	0.44
111	601002	晋亿实业	33,600	145,152.00	0.43
111	000906	浙商中拓	28,800	145,152.00	0.43
112	600801	华新建材	9,300	145,080.00	0.43
113	002025	航天电器	1,900	144,818.00	0.43
114	300154	瑞凌股份	19,100	143,632.00	0.43
115	000100	TCL 科技	24,400	142,008.00	0.42
116	603308	应流股份	2,300	138,920.00	0.41
117	300971	博亚精工	7,400	138,084.00	0.41
118	300414	中光防雷	12,000	132,240.00	0.39
119	300797	钢研纳克	9,900	131,274.00	0.39
120	600218	全柴动力	17,800	128,516.00	0.38
121	002414	高德红外	9,600	127,296.00	0.38
122	300458	全志科技	3,200	126,272.00	0.38
123	300230	永利股份	28,500	119,700.00	0.36
124	002373	千方科技	16,600	119,188.00	0.35
125	300016	北陆药业	15,100	115,817.00	0.34
126	601872	招商轮船	6,500	114,205.00	0.34
127	301025	读客文化	14,600	113,296.00	0.34
128	600025	华能水电	12,600	112,014.00	0.33
129	002666	德联集团	28,100	110,995.00	0.33
130	301057	汇隆新材	4,800	110,400.00	0.33
131	300490	华自科技	7,900	104,517.00	0.31
132	002609	捷顺科技	13,600	103,632.00	0.31
133	002558	巨人网络	3,600	99,216.00	0.29
134	300587	天铁科技	25,700	98,945.00	0.29
135	300324	旋极信息	25,400	94,488.00	0.28
136	300187	永清环保	18,600	93,930.00	0.28
137	002358	森源电气	16,500	91,575.00	0.27

138	002382	蓝帆医疗	17,800	90,424.00	0.27
139	002001	新和成	3,100	88,102.00	0.26
140	002392	北京利尔	10,900	87,963.00	0.26
141	600526	菲达环保	21,300	87,543.00	0.26
142	600880	博瑞传播	23,600	87,320.00	0.26
143	600026	中远海能	4,600	82,524.00	0.25
144	000059	华锦股份	21,200	79,500.00	0.24
145	300369	绿盟科技	14,300	77,792.00	0.23
146	002483	润邦股份	15,100	74,594.00	0.22
147	000166	申万宏源	16,500	72,600.00	0.22
148	301308	江波龙	100	70,380.00	0.21
149	300857	协创数据	200	67,980.00	0.20
150	300323	华灿光电	3,300	67,320.00	0.20
151	601117	中国化学	8,900	65,415.00	0.19
152	600795	国电电力	14,000	65,380.00	0.19
153	002273	水晶光电	1,800	63,864.00	0.19
154	002161	远望谷	11,300	60,794.00	0.18
155	002396	星网锐捷	3,000	57,510.00	0.17
156	301386	未来电器	2,700	55,647.00	0.17
157	002264	新华都	9,800	55,272.00	0.16
158	002497	雅化集团	2,600	52,962.00	0.16
159	601096	宏盛华源	12,200	52,948.00	0.16
160	600288	大恒科技	3,900	51,870.00	0.15
161	001289	龙源电力	3,300	51,579.00	0.15
162	601226	华电科工	8,100	51,516.00	0.15
163	301608	博实结	1,000	50,260.00	0.15
164	300223	北京君正	200	49,780.00	0.15
165	688692	达梦数据	200	48,858.00	0.15
166	600966	博汇纸业	10,100	48,278.00	0.14
167	300073	当升科技	1,000	48,040.00	0.14
168	001389	广合科技	200	47,450.00	0.14
169	600150	中国船舶	1,400	47,306.00	0.14
170	000420	吉林化纤	11,600	46,980.00	0.14
171	601828	美凯龙	22,900	46,716.00	0.14
172	600741	华域汽车	3,000	46,560.00	0.14
173	601121	宝地矿业	8,200	46,248.00	0.14
174	300432	富临精工	2,300	46,207.00	0.14
175	002465	海格通信	3,600	45,972.00	0.14
176	301358	湖南裕能	600	45,522.00	0.14
177	600808	马钢股份	18,000	45,000.00	0.13
178	600203	福日电子	3,600	43,740.00	0.13
179	002246	北化股份	2,300	43,240.00	0.13
180	300128	锦富技术	7,000	41,440.00	0.12
181	600509	天富能源	4,800	40,560.00	0.12

182	000155	川能动力	3,300	39,534.00	0.12
183	601139	深圳燃气	6,900	39,054.00	0.12
184	002517	恺英网络	2,400	39,000.00	0.12
185	002539	云图控股	3,100	35,092.00	0.10
186	300604	长川科技	100	34,142.00	0.10
187	603577	汇金通	3,600	33,912.00	0.10
188	603882	金域医学	1,500	33,720.00	0.10
189	603345	安井食品	400	32,076.00	0.10
190	000156	华数传媒	5,000	31,550.00	0.09
191	002375	亚厦股份	9,300	31,434.00	0.09
192	301567	贝隆精密	900	31,149.00	0.09
193	000967	盈峰环境	2,900	30,537.00	0.09
194	600601	方正科技	2,200	30,448.00	0.09
195	601233	桐昆股份	1,400	30,310.00	0.09
196	300332	天壕能源	7,000	30,100.00	0.09
197	002008	大族激光	200	30,022.00	0.09
198	002798	帝欧水华	5,900	29,441.00	0.09
199	300434	金石亚药	2,600	29,198.00	0.09
200	600748	上实发展	7,700	28,644.00	0.09
201	688385	复旦微电	400	28,516.00	0.08
202	000703	恒逸石化	2,100	28,497.00	0.08
203	688560	明冠新材	2,400	28,440.00	0.08
204	002444	巨星科技	900	27,990.00	0.08
205	301219	腾远钴业	500	27,400.00	0.08
206	002921	联诚精密	1,000	27,340.00	0.08
207	000783	长江证券	2,800	27,300.00	0.08
208	002643	万润股份	1,300	27,235.00	0.08
209	600893	航发动力	700	26,838.00	0.08
210	688183	生益电子	200	26,480.00	0.08
211	688387	信科移动-U	1,320	26,188.80	0.08
212	002402	和而泰	1,000	25,830.00	0.08
213	301536	星宸科技	200	25,742.00	0.08
214	002281	光迅科技	100	25,694.00	0.08
215	300572	安车检测	900	25,533.00	0.08
216	600233	圆通速递	1,600	25,200.00	0.07
217	688220	翱捷科技-U	200	24,864.00	0.07
218	002236	大华股份	1,500	24,735.00	0.07
219	688653	康希通信	1,400	24,332.00	0.07
220	300006	莱美药业	4,700	24,111.00	0.07
221	600598	北大荒	2,200	23,848.00	0.07
222	603077	和邦生物	10,200	23,664.00	0.07
223	002683	广东宏大	800	23,432.00	0.07
224	301062	上海艾录	4,100	23,411.00	0.07
225	601212	白银有色	4,500	22,860.00	0.07

226	600027	华电国际	5,100	22,695.00	0.07
227	002756	永兴材料	400	22,656.00	0.07
228	603737	三棵树	940	22,654.00	0.07
229	002340	格林美	3,400	22,474.00	0.07
230	600098	广州发展	3,800	22,458.00	0.07
231	301237	和顺科技	300	22,224.00	0.07
232	600499	科达制造	1,600	22,080.00	0.07
233	300855	图南股份	700	21,882.00	0.07
234	688475	萤石网络	800	21,880.00	0.07
235	300575	中旗股份	4,400	21,648.00	0.06
236	603381	永臻股份	1,400	21,574.00	0.06
237	002838	道恩股份	700	21,434.00	0.06
238	300597	吉大通信	3,000	21,240.00	0.06
239	002876	三利谱	600	21,126.00	0.06
240	300457	赢合科技	1,000	21,080.00	0.06
241	688728	格科微	1,000	21,040.00	0.06
242	603768	常青股份	2,300	20,999.00	0.06
243	605138	盛泰集团	3,800	20,976.00	0.06
244	688099	晶晨股份	200	20,580.00	0.06
245	600685	中船防务	800	20,352.00	0.06
246	002153	石基信息	2,800	20,244.00	0.06
247	300963	中洲特材	1,500	20,145.00	0.06
248	301048	金鹰重工	2,300	19,803.00	0.06
249	300510	金冠股份	6,300	19,656.00	0.06
250	300115	长盈精密	700	19,558.00	0.06
251	002966	苏州银行	2,800	19,488.00	0.06
252	000034	神州数码	700	19,425.00	0.06
253	301190	善水科技	1,200	19,236.00	0.06
254	300793	佳禾智能	1,700	19,125.00	0.06
255	002541	鸿路钢构	1,100	19,052.00	0.06
256	002292	奥飞娱乐	2,900	19,024.00	0.06
257	300957	贝泰妮	600	18,906.00	0.06
258	601399	国机重装	5,400	18,900.00	0.06
259	601106	中国一重	5,600	18,480.00	0.05
260	600019	宝钢股份	3,400	18,462.00	0.05
261	600372	中航机载	1,700	18,445.00	0.05
262	600230	沧州大化	1,400	18,228.00	0.05
263	600590	泰豪科技	1,800	18,180.00	0.05
264	688469	芯联集成-U	1,680	17,824.80	0.05
265	601579	会稽山	1,200	17,628.00	0.05
266	605007	五洲特纸	1,300	17,407.00	0.05
267	002588	史丹利	2,200	17,380.00	0.05
268	600875	东方电气	600	17,262.00	0.05
269	600970	中材国际	2,400	17,112.00	0.05

270	000975	山金国际	1,000	17,000.00	0.05
271	002250	联化科技	1,200	16,404.00	0.05
272	601619	嘉泽新能	3,800	16,340.00	0.05
273	600201	生物股份	1,400	16,310.00	0.05
274	002967	广电计量	900	16,245.00	0.05
275	301019	宁波色母	900	16,047.00	0.05
276	000825	太钢不锈	4,700	16,027.00	0.05
277	600535	天士力	1,200	15,876.00	0.05
278	688148	芳源股份	1,832	15,718.56	0.05
279	300677	英科医疗	400	15,668.00	0.05
280	002299	圣农发展	1,000	15,160.00	0.05
281	600339	中油工程	4,900	15,043.00	0.04
282	603228	景旺电子	200	14,482.00	0.04
283	603920	世运电路	300	14,412.00	0.04
284	300563	神宇股份	500	14,195.00	0.04
285	300217	东方电热	3,300	14,091.00	0.04
286	300848	美瑞新材	1,000	13,950.00	0.04
287	300884	狄耐克	1,400	13,888.00	0.04
288	600105	永鼎股份	200	13,496.00	0.04
289	000415	渤海租赁	3,300	13,431.00	0.04
290	000680	山推股份	1,300	13,065.00	0.04
291	600208	衢州发展	4,600	13,018.00	0.04
292	002722	物产金轮	1,100	12,969.00	0.04
293	301558	三态股份	2,100	12,957.00	0.04
294	300140	节能环境	2,600	12,922.00	0.04
295	603939	益丰药房	700	12,586.00	0.04
296	002556	辉隆股份	2,700	12,096.00	0.04
297	300136	信维通信	100	11,925.00	0.04
298	300487	蓝晓科技	200	11,770.00	0.03
299	301002	崧盛股份	300	11,580.00	0.03
300	300172	中电环保	2,800	11,564.00	0.03
301	600316	洪都航空	400	11,176.00	0.03
302	600298	安琪酵母	300	10,860.00	0.03
303	600395	盘江股份	2,200	10,032.00	0.03
304	600704	物产中大	2,100	9,912.00	0.03
305	000738	航发控制	500	9,145.00	0.03
306	688786	悦安新材	193	8,893.44	0.03
307	600352	浙江龙盛	700	8,477.00	0.03
308	000739	普洛药业	500	8,330.00	0.02
309	605287	德才股份	200	8,298.00	0.02
310	000589	贵州轮胎	2,000	8,120.00	0.02
311	601665	齐鲁银行	1,300	7,501.00	0.02
312	688599	天合光能	494	6,975.28	0.02
313	300142	沃森生物	500	6,495.00	0.02

314	600380	健康元	600	5,652.00	0.02
315	600109	国金证券	500	4,390.00	0.01
316	603341	龙旗科技	100	4,249.00	0.01
317	000050	深天马 A	400	3,964.00	0.01
318	603225	新凤鸣	200	3,930.00	0.01
319	000987	越秀资本	500	3,910.00	0.01
320	600998	九州通	700	3,283.00	0.01
321	000750	国海证券	800	2,944.00	0.01
322	000551	创元科技	140	2,888.20	0.01
323	000951	中国重汽	100	1,951.00	0.01
324	000009	中国宝安	200	1,246.00	0.00
325	002911	佛燃能源	91	863.59	0.00
326	000002	万科 A	200	592.00	0.00
327	000008	神州高铁	200	466.00	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	002373	千方科技	987,587.00	2.29
2	300358	楚天科技	967,650.00	2.25
3	000519	中兵红箭	906,027.00	2.11
4	600037	歌华有线	847,437.00	1.97
5	000933	神火股份	827,851.00	1.92
6	601117	中国化学	818,947.00	1.90
7	002558	巨人网络	810,867.00	1.88
8	300168	万达信息	787,268.00	1.83
9	301082	久盛电气	786,452.00	1.83
10	002709	天赐材料	783,536.00	1.82
11	600970	中材国际	757,766.00	1.76
12	002497	雅化集团	752,426.00	1.75
13	002414	高德红外	752,277.00	1.75
14	601061	中信金属	745,230.00	1.73
15	000036	华联控股	741,032.00	1.72
16	000100	TCL 科技	713,665.00	1.66
17	600029	南方航空	713,036.00	1.66
18	002517	恺英网络	696,908.00	1.62
19	300271	华宇软件	691,222.00	1.61
20	600595	中孚实业	687,003.00	1.60

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	601117	中国化学	1,117,975.00	2.60
2	000519	中兵红箭	916,713.00	2.13
3	002057	中钢天源	848,595.00	1.97
4	600011	华能国际	812,960.00	1.89
5	000733	振华科技	799,506.00	1.86
6	002410	广联达	799,028.00	1.86
7	002709	天赐材料	782,797.00	1.82
8	600100	同方股份	763,915.00	1.77
9	002386	天原股份	759,540.00	1.76
10	300219	鸿利智汇	755,851.00	1.76
11	300438	鹏辉能源	753,343.00	1.75
12	002373	千方科技	749,642.00	1.74
13	002011	盾安环境	747,599.00	1.74
14	301606	绿联科技	745,727.00	1.73
15	300759	康龙化成	735,544.00	1.71
16	300369	绿盟科技	734,782.00	1.71
17	002497	雅化集团	727,004.00	1.69
18	600748	上实发展	719,258.00	1.67
19	600970	中材国际	709,381.00	1.65
20	600029	南方航空	700,165.00	1.63

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	177,221,200.26
卖出股票收入（成交）总额	186,139,047.52

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	-	-

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）	4,798.64	0.01
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	4,798.64	0.01

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	127113.SZ	长高转债	28	4,798.64	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

本基金本报告期末未投资股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体中，卫宁健康科技集团股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到深圳证券交易所的处罚，在报告编制日前一年内曾受到深圳证券交易所的公开谴责。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

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

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	754,853.24
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	754,853.24

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
广发智选启航混合 A	409	19,360.46	1,023,337.71	12.92%	6,895,088.52	87.08%
广发智选启航混合 C	451	45,732.50	11,767,708.46	57.05%	8,857,650.20	42.95%
合计	860	33,190.45	12,791,046.17	44.81%	15,752,738.72	55.19%

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	60.27%

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	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	1,076,521.17	13.5951%
	广发智选启航混合 C	18,694.83	0.0906%
	合计	1,095,216.00	3.8370%

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	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

9 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
本报告期期初基金份额总额	15,414,259.28	19,032,021.27
本报告期基金总申购份额	5,677,645.50	36,289,528.54
减：本报告期基金总赎回份额	13,173,478.55	34,696,191.15
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	7,918,426.23	20,625,358.66

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。

本报告期内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，无涉及基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未改聘会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及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，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。

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，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。

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	
财通证券	3	363,360,247.78	100.00%	158,411.85	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。

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	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
财通证券	5,458.16	100.00%	-	-	-	-

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	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
3	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
4	关于以通讯方式召开广发智选启航混合型证券投资基金基金份额持有人大会的公告	中国证监会规定报刊及网站	2026-06-24
5	关于以通讯方式召开广发智选启航混合型证券投资基金基金份额持有人大会的第一次提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2026-06-25
6	关于以通讯方式召开广发智选启航混合型证券投资基金基金份额持有人大会的第二次提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2026-06-26

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	20260101-20260202	8,971,535.76	-	8,971,535.76	-	-
个人	1	20260309-20260528	4,210,706.68	6,020,659.78	10,231,366.46	-	-
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

1、本基金管理人经与基金托管人协商一致，自 2026 年 6 月 26 日至 2026 年 7 月 27 日 15:00 止，以通讯方式召开本基金的基金份额持有人大会，审议《关于广发智选启航混合型证券投资基金持续运作的议案》。详情可见本基金管理人网站（www.gffunds.com.cn）刊登的《关于以通讯方式召开广发智选启航混合型证券投资基金基金份额持有人大会的公告》。

2、自 2025 年 12 月 30 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

- (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

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