广发优势企业混合型证券投资基金（QDII）

2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：广发基金管理有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年十月二十七日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发优势企业混合（QDII）
基金主代码	027205
交易代码	027205
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2026 年 6 月 24 日
报告期末基金份额总额	715,857,681.31 份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金在宏观经济分析基础上，结合政策面、市场资金面，积极把握市场发展趋势，并结合经济周期不同阶段各类资产市场表现的变化情况，对股票、

	债券和现金等大类资产投资比例进行战略配置和调整。本基金将密切跟踪相关国家或地区经济的景气周期以及财政、货币政策变化，把握市场利率水平的运行态势，从宏观层面了解全球各国的景气情况、防范系统性的宏观经济、政治以及信用风险，确定基金资产在不同国家和地区的配置比例。 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、资产支持证券投资策略；5、金融衍生品投资策略。
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×50%+恒生指数收益率×30%+中债-综合全价（总值）指数收益率×15%+活期存款基准利率×5%
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。 本基金为全球证券投资基金，除了需要承担与国内证券投资基金类似的市场波动风险之外，本基金还面临汇率风险等海外市场投资所面临的特别投资风险。 本基金资产若投资于港股通标的证券，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险，包括但不限于港股市场股价波动较大的风险（港股市场实行 T+0 回转交易，且对个股不设涨跌幅限制，港股股价可能表现出比 A 股更为剧烈的股价波动）、汇率风险（汇率波动可能对基金的投资收益造成损失）、港股通机制下交易日不连贯可能带来的风险（在内地开市香港休市的情形下，港股通不能正常交易，港股通标的证券不能及时卖出，可能带来一定的流动性风险）等。

基金管理人	广发基金管理有限公司	
基金托管人	兴业银行股份有限公司	
境外资产托管人英文名称	Citibank N.A.	
境外资产托管人中文名称	美国花旗银行有限公司	
下属分级基金的基金简称	广发优势企业混合（QDII）A	广发优势企业混合（QDII）C
下属分级基金的交易代码	027205	027206
报告期末下属分级基金的份额总额	317,247,286.99 份	398,610,394.32 份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期 (2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日)	
	广发优势企业混合（QDII）A	广发优势企业混合（QDII）C
1.本期已实现收益	-5,335,076.29	-7,104,951.49
2.本期利润	-16,455,481.55	-21,116,586.63
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0510	-0.0520
4.期末基金资产净值	301,236,019.09	378,085,659.75
5.期末基金份额净值	0.9495	0.9485

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

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

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1、广发优势企业混合（QDII）A：

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-5.11%	0.66%	-5.24%	0.82%	0.13%	-0.16%
自基金合同生效起至今	-5.05%	0.63%	-4.88%	0.85%	-0.17%	-0.22%

2、广发优势企业混合（QDII）C：

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-5.21%	0.66%	-5.24%	0.82%	0.03%	-0.16%
自基金合同生效起至今	-5.15%	0.63%	-4.88%	0.85%	-0.27%	-0.22%

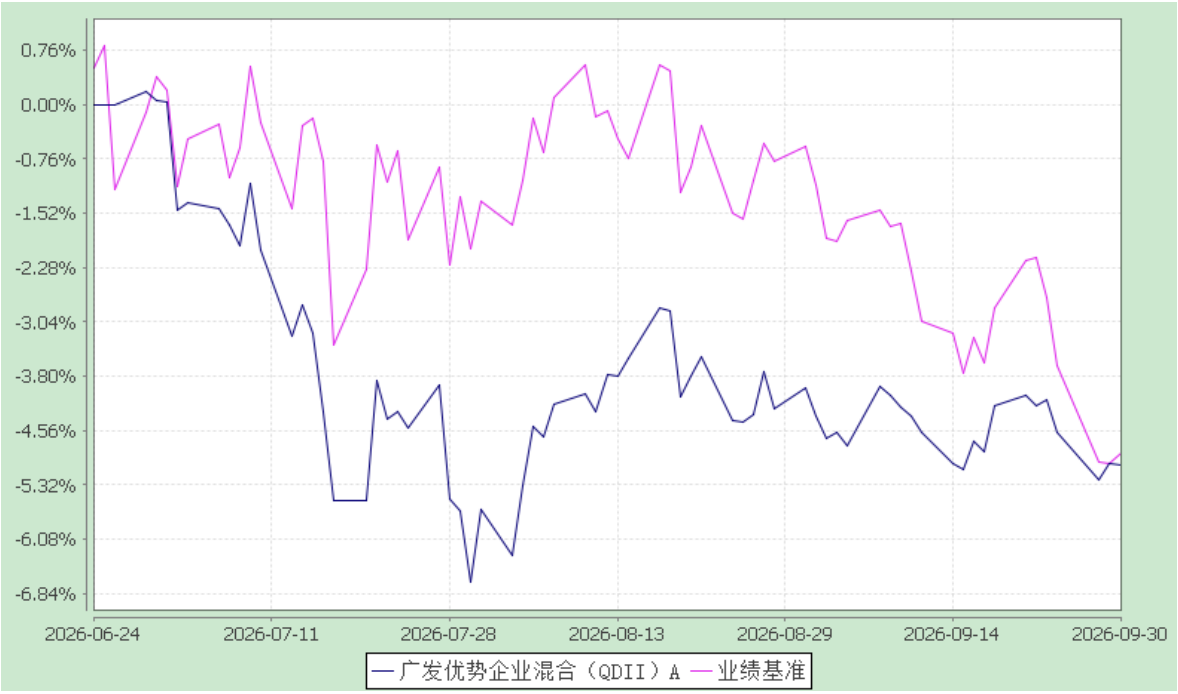
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发优势企业混合型证券投资基金（QDII）

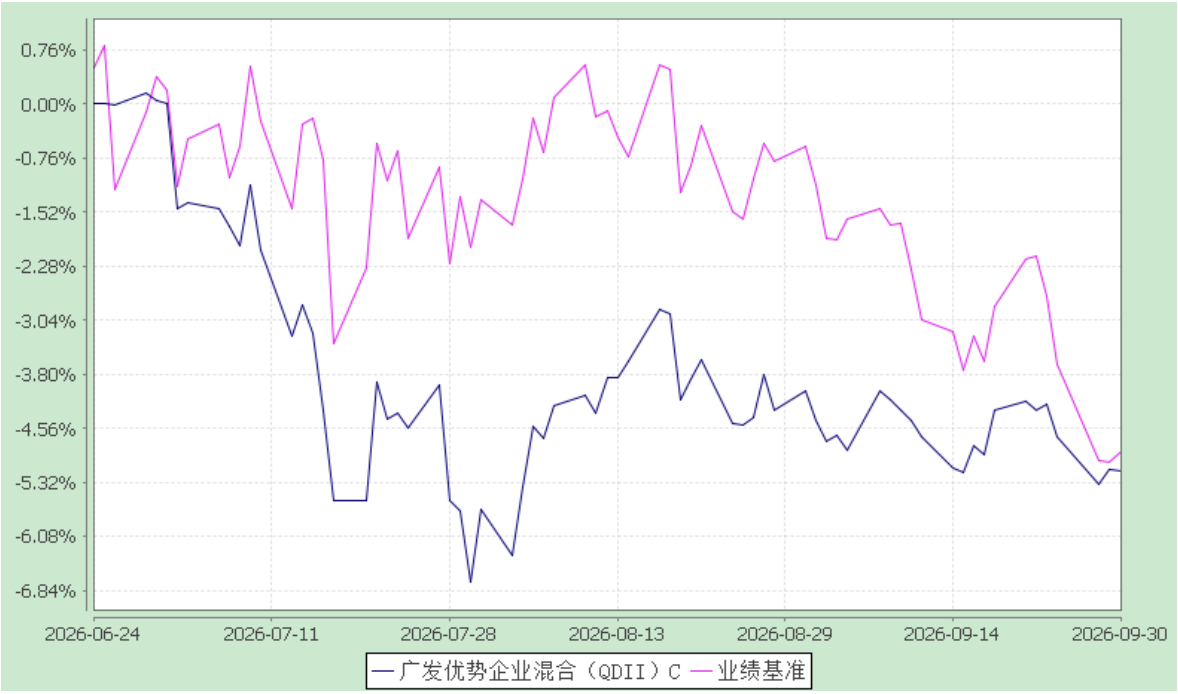
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2026 年 6 月 24 日至 2026 年 9 月 30 日）

1、广发优势企业混合（QDII）A：



2、广发优势企业混合（QDII）C：



注：（1）本基金合同生效日期为 2026 年 6 月 24 日，至报告期末未满一年。

（2）本基金建仓期为基金合同生效后 6 个月，至报告期末本基金仍处于建仓期。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
李耀柱	本基金的基金经理；广发全球精选股票型证券投资基金的基金经理；广发沪港深新起点股票型证券投资基金的基金经理；广发沪港深价值成长混合型证券投资基金的基金经理；广发沪港深新机遇股票型证券投资基金的基金经理；广发全球稳健配置混合型证券投资基金（QDII）的基金经理；权益投资总监、国际业务部总经理	2026-06-24	-	16.2 年	李耀柱先生，中国籍，理学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任广发基金管理有限公司中央交易部股票交易员、 国际业务部研究员、基金经理助理、国际业务部总经理助理、国际业务部副总经理、广发亚太中高收益债券型证券投资基金基金经理(自 2016 年 8 月 23 日至 2017 年 11 月 9 日)、广发标普全球农业指数证券投资基金基金经理(自 2016 年 8 月 23 日至 2018 年 9 月 20 日)、广发美国房地产指数证券投资基金基金经理(自 2016 年 8 月 23 日至 2018 年 9 月 20 日)、广发全球医疗保健指数证券投资基金基金经理(自 2016 年 8 月 23 日至 2018 年 9 月 20 日)、广发纳斯达克生物科技指数型发起式证券投资基金基金经理(自 2016 年 8 月 23 日至 2018 年 9 月 20 日)、广发港股通恒生综合中型股指数证券投资基金(LOF)基金经理(自 2017 年 9 月 21 日至 2018 年 10 月 16 日)、广

					发纳斯达克 100 指数证券投资基金基金经理(自 2016 年 8 月 23 日至 2019 年 4 月 12 日)、广发道琼斯美国石油开发与生产指数证券投资基金(QDII-LOF)基金经理(自 2017 年 3 月 10 日至 2019 年 4 月 12 日)、广发纳斯达克 100 交易型开放式指数证券投资基金基金经理(自 2015 年 12 月 17 日至 2020 年 2 月 14 日)、广发消费升级股票型证券投资基金基金经理(自 2019 年 5 月 27 日至 2020 年 7 月 31 日)、广发恒生中国企业精明指数型发起式证券投资基金(QDII)基金经理(自 2019 年 3 月 7 日至 2020 年 8 月 10 日)、广发港股通优质增长混合型证券投资基金基金经理(自 2019 年 5 月 6 日至 2020 年 8 月 10 日)、广发海外多元配置证券投资基金(QDII)基金经理(自 2018 年 2 月 8 日至 2020 年 11 月 27 日)、广发高股息优享混合型证券投资基金基金经理(自 2020 年 1 月 20 日至 2021 年 2 月 1 日)、广发中小盘精选混合型证券投资基金基金经理(自 2020 年 2 月 14 日至 2022 年 9 月 26 日)、广发瑞福精选混合型证券投资基金基金经理(自 2020 年 11 月 10 日至 2022 年 9 月 26 日)、广发科技动力股票型证券投资基金基金经理(自 2018 年 5

					月 31 日至 2025 年 1 月 3 日)、广发亚太中高收益债券型证券投资基金基金经理(自 2022 年 11 月 24 日至 2025 年 1 月 3 日)、广发全球科技三个月定期开放混合型证券投资基金（QDII）基金经理(自 2021 年 3 月 3 日至 2025 年 9 月 26 日)、广发沪港深行业龙头混合型证券投资基金基金经理(自 2025 年 2 月 10 日至 2026 年 3 月 5 日)、广发沪港深价值精选混合型证券投资基金基金经理(自 2025 年 2 月 12 日至 2026 年 3 月 5 日)、广发聚优灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2025 年 3 月 6 日至 2026 年 3 月 19 日)、广发港股通成长精选股票型证券投资基金基金经理(自 2020 年 9 月 10 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报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内基金运作合法合规，无损害基金持有人利益的行为，基金的投资管理符合有关法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

公司建立科学、制衡的投资决策体系，加强交易分配环节的内部控制，通过持续完善工作制度、流程和提高技术手段保证公平交易原则的实现。同时，公司还通过事后分析、监察稽核和信息披露等手段加强对公平交易过程和结果的监督。在投资决策的内部控制方面，公司建立了严格的投资备选库制度及投资授权制度，投资组合的投资标的必须来源于公司备选库，投资组合经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易过程中，按照“时间优先、价格优先、比例分配、平等对待”的原则，公平分配投资指令。公司对投资交易实施全程动态监控，通过投资交易系统对投资交易过程进行实时监控及预警，实现投资风险的事中风险控制；通过对投资、研究及交易等全流程的独立监察稽核，实现投资风险的事后控制。

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好，不同的投资组合受到了公平对待，未发生任何不公平的交易事项。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的交易共有 29 次，其中 27 次为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易，其余 2 次为不同投资经理管理的组合间因投资策略不同而发生的反向交易，有关投资经理按规定履行了审批程序。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2026 年三季度，美国就业市场整体维持韧性，AI 投资继续推动经济增长和制造业 PMI 走高。但受美伊冲突再度升级影响，原油价格再度上行，叠加 AI 相关涨价和关税传导，通胀整体维持高位。美联储在三季度也明显转鹰，并在 9 月加息 25BP，且市场定价未来 12 个月仍将再次加息 3 至 4 次。国内方面，2026 年三季度经济的结构性特征仍然明显。外需方面，出口继续保持较快增长，海外 AI 资本开支和制造业 PMI 继续走高，带动国内半导体等科技产品出口量价齐升，同时新能源汽车等“新三样”出口也继续维持较强韧性。

行业方面，Agent 与个人助手进入密集发布期。9 月 8 日 Meta 推出 Muse，

可处理邮件、预订行程，是一个现象级的产品，值得我们中长期关注，同时对于 AI 应用的市场空间有所提升。Agent 从回答问题走向代为执行，网络安全的重要性同步上升。存储、CPU 和先进封装等 AI 关键环节短期仍偏紧。三季度 AI 相关的 DRAM、NAND Flash 合约价环比继续上涨；但 PC、手机等消费端对高价的承受力下降，涨幅预计较前期收窄。后续需根据设备交期、工艺良率与客户认证等扩产壁垒，对各环节紧缺的持续性排序；随着新增产能释放，部分环节可能逐步转向供需平衡。

操作上，我们在建仓期维持低仓位，板块上以中国硬科技、互联网、高分红以及医药等行业作为本组合的主要配置。七月市场经历大幅调整，我们整体对于市场波动带来的长尾风险有所警惕，所以在操作上一直维持低仓位的运作思路。组合管理思路上以杠铃策略为主，一方面我们重点配置具有高成长性的中国硬科技板块，特别是半导体和互联网等行业，这些行业都受益于 AI 行业的蓬勃发展。另外一方面，我们以外资银行作为我们高分红板块的主要配置，美元加息周期对于外资行的息差业务有一定提振，同时有较大比例的分红回购，对此我们认为中长期具有较大的投资价值。最后我们认为 AI 制药是下一轮具有较大发展空间的行业，AI 大模型生成分子设计，最后试验的实施需要能够进行实验的公司落地，叠加 CXO 行业的订单增速回升，我们认为 CXO 行业有一定的配置价值。

本报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为-5.11%，C 类基金份额净值增长率为-5.21%，同期业绩比较基准收益率为-5.24%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	120,984,543.06	17.64

	其中：普通股	120,984,543.06	17.64
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	16,842,301.70	2.46
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-47,819.74	-0.01
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	349,077,957.38	50.89
8	其他资产	199,058,852.64	29.02
9	合计	685,915,835.04	100.00

注：（1）权益投资中通过港股通机制投资的港股公允价值为40,699,894.04元，占基金资产净值比例5.99%。

（2）本基金持有的交易所质押式回购所产生的利息由于交收与清算的时间性差异导致本基金本报告期末买入返售金融资产余额为负数。

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家（地区）	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例（%）
中国香港	58,412,051.67	8.60

中国	62,572,491.39	9.21
合计	120,984,543.06	17.81

注：（1）国家（地区）类别根据股票及存托凭证所在的证券交易所确定。

（2）存托凭证按照本身挂牌的证券交易所确定。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
能源	6,634,343.94	0.98
原材料	12,148,362.00	1.79
工业	6,245.00	0.00
非日常生活消费品	5,984,595.21	0.88
日常消费品	5,684.00	0.00
医疗保健	9,746,152.30	1.43
金融	15,806,894.37	2.33
信息技术	64,695,604.02	9.52
通讯业务	5,956,662.22	0.88
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	120,984,543.06	17.81

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

5.4 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票及存托凭证投资明细

序号	公司名称（英文）	公司名称（中文）	证券代码	所在证券市场	所属国家（地区）	数量（股）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	Semight Instruments Co., Ltd.	苏州联讯仪器股	688808 CH	上海证券交易所	中国	8,128.00	12,571,008.64	1.85

		份有限公司						
2	Zijin Mining Group Co Ltd	紫金矿业集团股份有限公司	601899 CH	上海证券交易所	中国	407,800.00	12,148,362.00	1.79
3	Chaozhou Three-Circle Group Co Ltd	潮州三环(集团)股份有限公司	300408 CH	深圳证券交易所	中国	84,500.00	9,914,385.00	1.46
4	Ingenic Semiconductor Co Ltd	北京君正集成电路股份有限公司	3223 HK	香港交易所	中国香港	123,100.00	9,885,569.01	1.46
5	Wuxi	药	2269	香	中	202,500.0	9,743,174.30	1.43

	Biologics Cayman Inc	明生物技术有限公司	HK	港交易所	国香港	0		
6	China Construction Bank Corp	中国建设银行股份有限公司	939 HK	香港交易所	中国香港	987,000.00	8,320,098.50	1.22
7	Nexchip Semiconductor Corp	合肥晶合集成电路股份有限公司	2249 HK	香港交易所	中国香港	362,800.00	7,826,588.62	1.15
8	HSBC Holdings PLC	汇丰控股有限公司	5 HK	香港交易所	中国香港	55,200.00	7,486,795.87	1.10
9	Hangzhou	杭	30060	深	中	30,300.00	7,265,637.00	1.07

	Chang Chuan Technology Co Ltd	州长川科技股份有限公司	4 CH	圳证券交易所	国			
10	Alibaba Group Holding Ltd	阿里巴巴集团控股有限公司	9988 HK	香港交易所	中国香港	65,400.00	5,984,595.21	0.88

注：此处所用证券代码的类别是当地市场代码。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
1	CSOP Samsung Electronics Daily Max 2x Leveraged Product	另类型	交易型开放式	CSOP Asset Management Ltd	11,083,393.69	1.63
2	CSOP SK Hynix Daily Max 2x Leveraged Product	另类型	交易型开放式	CSOP Asset Management Ltd	5,758,908.01	0.85

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	30,761.38
2	应收证券清算款	198,923,353.12
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	104,738.14
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	199,058,852.64

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	2249 HK	晶合集成	5,075,980.88	0.75	非公开发行流通受限

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	广发优势企业混合（QDII）A	广发优势企业混合（QDII）C
报告期期初基金份额总额	322,645,759.26	406,357,556.15
报告期期间基金总申购份额	1,209,667.84	518,414.28
减：报告期期间基金总赎回份额	6,608,140.11	8,265,576.11
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	317,247,286.99	398,610,394.32

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

本基金本报告期无需要披露的单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%

的情况。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

（一）中国证监会批准广发优势企业混合型证券投资基金（QDII）募集的文件

（二）《广发优势企业混合型证券投资基金（QDII）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）《广发优势企业混合型证券投资基金（QDII）托管协议》

（五）法律意见书

9.2 存放地点

广东省广州市海珠区琶洲大道 168 号星河湾中心 28-38 层；广东省广州市海珠区琶洲大道东 1 号保利国际广场南塔 31-33 楼

9.3 查阅方式

1.书面查阅：投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件；

2.网站查阅：基金管理人网址 www.gffunds.com.cn。

广发基金管理有限公司

二〇二六年十月二十七日