广发信息产业股票型发起式证券投资基金

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：交通银行股份有限公司

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。

基金托管人交通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	广发信息产业股票发起式
基金主代码	025511
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 11 月 4 日
报告期末基金份额总额	64,097,375.73 份
投资目标	本基金重点关注信息产业主题上市公司的投资机会，在有效控制组合风险并保持良好流动性的前提下，精选个股，追求超越业绩比较基准的投资回报。
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。在境内股票和香港股票

	方面，本基金将综合考虑以下因素进行两地股票的配置： 1、宏观经济因素（如 GDP 增长率、CPI 走势、M2 的绝对水平和增长率、利率水平与走势等）； 2、估值因素（如市场整体估值水平、上市公司利润增长情况等）； 3、政策因素（如财政政策、货币政策、税收政策等）； 4、流动性因素等（如货币政策的宽松情况、证券市场的资金面状况等）。 本基金结合《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》《“十四五”国家信息化规划》以及《“十四五”信息通信行业发展规划》等国家规划文件中提及的信息产业相关战略发展方向，将信息产业主题企业界定为提供信息技术服务的企业以及直接从事信息技术基础设施生产和建设的企业。 本基金为信息产业主题基金，投资标的主要为主营业务属于上述信息产业主题的企业所发行的股票。未来随着法律法规或相关政策发生变化导致本基金对相关行业的界定范围发生变动，本基金可在履行适当程序后调整上述界定标准，并及时公告。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 TMT 产业主题指数收益率×70%+中证港股通 TMT 主题指数收益率（使用估值汇率折算）×15%+中债-综合全价（总值）指数收益率×10%+银行活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金是股票型基金，其预期收益及风险水平高于

	货币市场基金、债券型基金和混合型基金。 本基金资产若投资于港股，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，包括港股市场股价波动较大的风险、汇率风险、港股通机制下交易日不连贯可能带来的风险等。	
基金管理人	广发基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	广发信息产业股票发起式 A	广发信息产业股票发起式 C
下属分级基金的交易代码	025511	025512
报告期末下属分级基金的份额总额	23,002,125.42 份	41,095,250.31 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)	
	广发信息产业股票发起式 A	广发信息产业股票发起式 C
1.本期已实现收益	767,110.41	1,433,013.21
2.本期利润	-11,384,198.01	-21,675,268.98
3.加权平均基金份额本期利润	-0.4943	-0.5096
4.期末基金资产净值	24,901,291.19	44,277,600.79
5.期末基金份额净值	1.0826	1.0774

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、广发信息产业股票发起式 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	-31.16%	3.69%	-17.38%	1.96%	-13.78%	1.73%
过去六个月	11.56%	3.26%	14.91%	1.94%	-3.35%	1.32%
自基金合同生效起至今	8.26%	2.44%	7.18%	1.71%	1.08%	0.73%

2、广发信息产业股票发起式 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	-31.27%	3.69%	-17.38%	1.96%	-13.89%	1.73%
过去六个月	11.30%	3.26%	14.91%	1.94%	-3.61%	1.32%
自基金合同生效起至今	7.74%	2.44%	7.18%	1.71%	0.56%	0.73%

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

广发信息产业股票型发起式证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2025 年 11 月 4 日至 2026 年 9 月 30 日)

1、广发信息产业股票发起式 A：



2、广发信息产业股票发起式 C：



注：（1）本基金合同生效日期为 2025 年 11 月 4 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，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		
观富钦	本基金的基金经理；广发稳健回报混合型证券投资基金的基金经理；广发睿盛混合型证券投资基金的基金经理；广发沪港深精选混合型证券投资基金的基金经理；广发乾享核心精选混合型证券投资基金的基金经理；广发诚享混合型证券投资基金的基金经理	2025-11-04	-	15.3 年	观富钦先生，中国籍，管理学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任广州证券股份有限公司研究所分析师，中投证券有限责任公司研究总部分析师，广发基金管理有限公司研究发展部研究员、研究发展部总经理助理、广发稳健回报混合型证券投资基金基金经理助理(自 2020 年 10 月 21 日至 2021 年 6 月 4 日)、广发电子信息传媒产业精选股票型发起式证券投资基金基金经理(自 2018 年 2 月 13 日至 2022 年 8 月 5 日)、广发价值优势混合型证券投资基金基金经理(自 2021 年 6 月 4 日至 2022 年 11 月 29 日)、广发优质生活混合型证券投资基金基金经理(自 2022 年 11 月 4 日至 2024 年 1 月 4 日)、广发消费领先混合型证券投资基金基金经理(自 2022 年 11 月 4 日至 2024 年 1 月 4 日)、广发睿选三年持有期混合型证券投资基金基金经理(自 2022 年 11 月 4 日至 2024 年 2 月 22 日)、广发稳健增长开放式证券投资基金基金经理助理(自 2020 年 6 月 2 日至 2024 年 4 月 10 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遵规守信情况的说明

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

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

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

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的交易共有 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运作分析

2026 年三季度 A 股市场整体下跌，上证指数、沪深 300、创业板指的涨幅分别为-6.16%、-12.49%、-27.80%。TMT 子板块方面，电子、通信、计算机、传媒的涨幅分别为-31.91%、-30.15%、-12.85%、+0.62%，板块间表现分化较大，其中上半年表现突出的电子与通信板块跌幅较大。

报告期内,AI 产业的发展动态仍是当下影响 TMT 行业投资机会的核心变量。对此，我们认为可以跟踪几个关键指标：（1）大模型的迭代速度；（2）大模型企业的 ARR；（3）云厂和大模型企业的 ROI（考虑上游通胀的影响）；（4）债券市场的融资利率。其中，从前沿大模型厂的新模型发布，特别是各家对 RSI 的表态来看，大模型的迭代速度并没有放缓；从单位算力价格的变化来看，在考虑融资利率的情况下，云厂和大模型企业的ROI 当前处于盈利区间,但由于前期巨额的资本开支导致自由现金流转负，因此在需要持续举债的情况下，可能会导致未来的绝对增速有所放缓；不利的因素在于 ARR 的增速方面，即在经历了 ChatBot、Coding、Agent 对需求的大幅拉动之后，市场在寻找下一个应用场景，对应的是大模型龙头企业 Anthropic 的 ARR 环比增速出现了放缓。因此，在缺乏 AI 新叙事的情况下，叠加分母端的压力（美国进入加息周期），AI 相关标的整体出现了大幅的回调，仅上半年已经因为“大模型侵蚀应用”出现过大幅回调的应用板块相对抗跌。

报告期内，考虑到短期 AI 产业可能存在绝对增速放缓的情况，本组合主要做了两个应对：一是聚焦于未来 1-2 年业绩增速仍在上行的国产算力板块,主要是国产 GPU、半导体测试设备、超节点等方向；二是聚焦于海外算力的龙头标的，主要是光模块、PCB 的部分龙头标的以及相应的核心材料环节。接下来，我们仍将保持对 AI 产业的紧密跟踪并做好选股工作，重点关注大模型的迭代速度以及可能的创新应用场景。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为-31.16%，C 类基金份额净值增长率为-31.27%，同期业绩比较基准收益率为-17.38%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金且截至本报告期末，合同生效不满三年，不适用《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条的披露规定。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	62,130,354.70	88.85
	其中：股票	62,130,354.70	88.85
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	7,544,282.49	10.79
8	其他资产	253,986.13	0.36
9	合计	69,928,623.32	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-

B	采矿业	-	-
C	制造业	57,263,899.47	82.78
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,866,455.23	7.03
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	62,130,354.70	89.81

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过港股通投资的股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	688256	寒武纪	4,823	4,866,455.23	7.03
2	688630	芯碁微装	11,973	4,653,665.64	6.73
3	300408	三环集团	37,400	4,388,142.00	6.34
4	688825	长鑫科技	78,783	4,316,520.57	6.24
5	300308	中际旭创	5,000	4,042,200.00	5.84
6	002396	星网锐捷	117,700	3,837,020.00	5.55

7	002025	航天电器	56,600	3,792,766.00	5.48
8	300285	国瓷材料	55,000	3,468,300.00	5.01
9	300604	长川科技	13,900	3,333,081.00	4.82
10	002436	兴森科技	77,400	3,168,756.00	4.58

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

（1）本基金本报告期末未持有股指期货。

（2）本基金本报告期内未进行股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

（1）本基金本报告期末未持有国债期货。

（2）本基金本报告期内未进行国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

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

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

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	67,770.96
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	186,215.17
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	253,986.13

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	广发信息产业股票发起式A	广发信息产业股票发起式C
报告期期初基金份额总额	23,464,581.43	44,065,794.07
报告期期间基金总申购份额	1,020,220.29	17,083,957.38
减：报告期期间基金总赎回份额	1,482,676.30	20,054,501.14
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	23,002,125.42	41,095,250.31

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,003,233.57
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,003,233.57
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	15.61

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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

§8 报告期末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	10,003,233.57	15.61%	10,003,233.57	15.61%	三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,003,233.57	15.61%	10,003,233.57	15.61%	三年

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

（一）中国证监会注册广发信息产业股票型发起式证券投资基金募集的文件

（二）《广发信息产业股票型发起式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）《广发信息产业股票型发起式证券投资基金托管协议》

（五）法律意见书

10.2 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

10.3 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