广发鑫睿一年持有期混合型证券投资基金

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：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	广发鑫睿一年持有期混合
基金主代码	012528
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 11 月 9 日
报告期末基金份额总额	100,803,782.77 份
投资目标	本基金通过对公司及行业所处的基本面进行深入分析和把握，自下而上地精选具有综合比较优势、价值被相对低估的优质上市公司，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。
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。 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（如两地市场整体估值水平、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（如货币政策的宽松情况、证券市场的资金面状况等）。 具体投资策略包括：1、大类资产配置策略；2、股票投资策略 ；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×80%+恒生指数收益率×10%+中债-新综合财富（1-3 年）指数收益率×5%+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和债券型基金，低于股票型基金。 本基金资产投资于港股，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（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	
下属分级基金的基金简称	广发鑫睿一年持有期混合 A	广发鑫睿一年持有期混合 C
下属分级基金的交易代码	012528	012529
报告期末下属分级基金的份额总额	72,246,298.23 份	28,557,484.54 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)	
	广发鑫睿一年持有期混合 A	广发鑫睿一年持有期混合 C
1.本期已实现收益	-1,450,125.54	-598,394.22
2.本期利润	-6,909,628.98	-2,736,802.75
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0928	-0.0933
4.期末基金资产净值	84,040,166.95	32,282,663.87
5.期末基金份额净值	1.1632	1.1304

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、广发鑫睿一年持有期混合 A：

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-7.33%	1.49%	-7.77%	0.94%	0.44%	0.55%
过去六个月	7.96%	1.47%	-1.90%	0.95%	9.86%	0.52%
过去一年	19.58%	1.33%	-4.98%	0.89%	24.56%	0.44%
过去三年	25.45%	1.40%	22.69%	0.92%	2.76%	0.48%
自基金合同生效起至今	16.32%	1.28%	3.26%	0.92%	13.06%	0.36%

2、广发鑫睿一年持有期混合 C：

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-7.47%	1.49%	-7.77%	0.94%	0.30%	0.55%
过去六个月	7.64%	1.47%	-1.90%	0.95%	9.54%	0.52%
过去一年	18.91%	1.33%	-4.98%	0.89%	23.89%	0.44%
过去三年	23.31%	1.40%	22.69%	0.92%	0.62%	0.48%
自基金合同生效起至今	13.04%	1.28%	3.26%	0.92%	9.78%	0.36%

注：自 2026 年 9 月 21 日起，本基金的业绩比较基准由“中证 800 指数收益率×60%+人民币计价的恒生指数收益率×20%+中证全债指数收益率×20%”变更为“中证 800 指数收益率×80%+恒生指数收益率×10%+中债-新综合财富（1-3 年）指数收益率×5%+活期存款基准利率×5%”。

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

广发鑫睿一年持有期混合型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2021 年 11 月 9 日至 2026 年 9 月 30 日)

1、广发鑫睿一年持有期混合 A：



2、广发鑫睿一年持有期混合 C：



注：自 2026 年 9 月 21 日起，本基金的业绩比较基准由“中证 800 指数收益率×60%+人民币计价的恒生指数收益率×20%+中证全债指数收益率×20%”变更为“中证 800 指数收益率×80%+恒生指数收益率×10%+中债-新综合财富（1-3 年）指数收益率×5%+活期存款基准利率×5%”。

§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		
郭绍军	本基金的基金经理；广发睿恒进取一年持有期混合型证券投资基金的基金经理；广发新锐智选混合型证券投资基金的基金经理；广发中证全指指数增强型证券投资基金的基金经理	2025-10-21	-	8.6 年	郭绍军先生，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信息技术部数据中心岗、价值投资部量化研究员、稳健策略部量化研究员。
叶帅	本基金的基金经理；广发估值优势混合型证券投资基金的基金经理；广发北交所精选两年定期开放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；广发瑞锦一年定期开放混合型证券投资基金的基金经理；广发睿合混合型证券投资基金的基金经理；广发新锐智选混合型证券投资基	2026-06-03	-	9.8 年	叶帅先生，中国籍，数学博士，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量化投资部研究员，指数投资部研究员、投资经理、基金经理，价值投资部基金经理、广发美国房地产指数证券投资基金基金经理(自 2021 年 9 月 16 日至 2022 年 11 月 16 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 2021 年 9 月 16 日至 2022 年 11 月 16 日)、广发中证稀有金属主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理(自 2021 年 12 月 15 日至 2023 年 1 月 10 日)、广发

	金的基金经理；广发睿恒进取一年持有期混合型证券投资基金的基金经理				全球医疗保健指数证券投资基金基金经理(自 2021 年 9 月 16 日至 2023 年 2 月 22 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 2021 年 9 月 16 日至 2023 年 2 月 22 日)、广发粤港澳大湾区创新 100 交易型开放式指数证券投资基金基金经理(自 2021 年 9 月 16 日至 2023 年 9 月 22 日)、广发百发大数据策略成长灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2022 年 4 月 21 日至 2025 年 12 月 17 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

我们秉持“逻辑驱动+数据验证”的核心投资理念，在构建上采用“定性驱动配置，定量精选个股”的双层架构。在配置层面，我们基于对市场结构与趋势的定性判断，识别具备潜力的风格域，并结合策略适配性与风险收益比，合理分配各风格域的资金占比。在个股层面，我们依托科学定量的分析工具，试图去识别市场定价偏差，尽力捕捉具备持续性的超额收益机会。

本基金主要聚焦大市值股票域，该类股票流动性充裕、参与资金结构多元，在市场交易活跃度提升阶段，价格趋势的延续性与交易机会的可捕捉性均显著增强。基于此，本基金依托量化策略敏锐捕捉市场趋势与活跃度变化，通过高胜率交易的持续积累，力争实现相对基准的稳健超额。

回顾 2026 年三季度，A 股市场经历震荡调整，主要宽基指数回落，行业与风格表现呈现分化，市场环境对策略的适应能力与风险控制提出了更高要求。在此期间，本基金策略相对基准的超额收益仍保持稳健积累，尤其在 7 月份市场出现较大回撤期间，本基金将回撤控制在合理水平，在市场承压阶段兼顾了超额收益获取与下行风险控制。

展望后续，作为基金管理人，我们将继续坚持既有投资理念，进一步强化对成交、趋势和相对强弱等信息的跟踪，持续评估不同市场环境下的策略适配性与风险收益特

征，在控制组合风险的前提下，追求超额收益的稳健积累。

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-7.33%，C 类基金份额净值增长率为-7.47%，同期业绩比较基准收益率为-7.77%。

4.6 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(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	107,672,240.82	92.11
	其中：股票	107,672,240.82	92.11
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	132,017.87	0.11
	其中：债券	132,017.87	0.11
	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	-463.84	0.00
	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	6,877,264.76	5.88
8	其他资产	2,209,754.55	1.89
9	合计	116,890,814.16	100.00

注：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	9,339,602.00	8.03
C	制造业	70,013,885.62	60.19
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,198,729.00	3.61
E	建筑业	1,154,265.00	0.99
F	批发和零售业	389,724.00	0.34
G	交通运输、仓储和邮政业	3,063,184.00	2.63
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,848,605.00	5.03
J	金融业	9,255,943.00	7.96
K	房地产业	793,635.00	0.68
L	租赁和商务服务业	652,635.20	0.56
M	科学研究和技术服务业	2,292,558.00	1.97
N	水利、环境和公共设施管理业	191,620.00	0.16
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	477,855.00	0.41
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	107,672,240.82	92.56

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	300308	中际旭创	5,000	4,042,200.00	3.47
2	300750	宁德时代	12,300	3,580,653.00	3.08
3	600519	贵州茅台	2,600	3,272,412.00	2.81
4	601899	紫金矿业	87,500	2,606,625.00	2.24
5	600036	招商银行	62,900	2,595,254.00	2.23
6	603259	药明康德	13,700	2,292,558.00	1.97
7	000333	美的集团	27,200	2,178,720.00	1.87
8	688256	寒武纪	1,900	1,917,119.00	1.65
9	603986	兆易创新	4,700	1,663,330.00	1.43
10	688008	澜起科技	7,900	1,598,249.00	1.37

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	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）	132,017.87	0.11
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	132,017.87	0.11

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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）

1	113708.SH	曙 26 转债	800	110,533.68	0.10
2	123267.SZ	珂玛转债	74	13,615.76	0.01
3	113696.SH	伯 25 转债	60	7,868.43	0.01

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 本基金投资的前十名证券的发行主体中，招商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局或其派出机构的处罚。

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。

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	67,974.06
2	应收证券清算款	2,139,793.86
3	应收股利	-

4	应收利息	-
5	应收申购款	1,986.63
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,209,754.55

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113696.SH	伯 25 转债	7,868.43	0.01

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	广发鑫睿一年持有期混合A	广发鑫睿一年持有期混合C
报告期期初基金份额总额	77,177,086.99	32,286,065.28
报告期期间基金总申购份额	576,257.55	85,914.89
减：报告期期间基金总赎回份额	5,507,046.31	3,814,495.63
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	72,246,298.23	28,557,484.54

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

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

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、根据《公开募集证券投资基金业绩比较基准指引》的相关规定，为更好地反映基金投资风格，提高基金业绩表现与业绩比较基准的可比性，经与基金托管人协商一致，本基金管理人自 2026 年 9 月 21 日起调整本基金的业绩比较基准并对基金合同等法律文件有关条款进行修订。详情可见本基金管理人网站（www.gffunds.com.cn）刊登的《广发基金管理有限公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告》。

2、根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及相关法律法规、基金合同及招募说明书等规定，在履行规定审批程序并经基金托管人同意后，本基金参加了粤芯半导体技术股份有限公司（以下简称“粤芯半导体”）首次公开发行股票的申购。粤芯半导体本次发行的保荐人（联席主承销商）广发证券股份有限公司为本基金管理人的控股股东，联席主承销商国泰海通证券股份有限公司为本基金管理人旗下部分公募基金托管人及其关联方。详情可见本基金管理人网站（www.gffunds.com.cn）刊登的《广发基金管理有限公司关于旗下基金关联交易事项的公告》。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

（一）中国证监会注册广发鑫睿一年持有期混合型证券投资基金募集的文件

（二）《广发鑫睿一年持有期混合型证券投资基金基金合同》

（三）《广发鑫睿一年持有期混合型证券投资基金托管协议》

（四）法律意见书

（五）基金管理人业务资格批件、营业执照

（六）基金托管人业务资格批件、营业执照

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