广发新锐智选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	广发新锐智选混合
基金主代码	001734
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 12 月 18 日
报告期末基金份额总额	187,445,657.07 份
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	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，根据经济周期不同阶段各类资产市场表现变化情况，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，以规避或分散市场

	风险，提高基金风险调整后的收益。 具体策略包括：（1）大类资产配置；（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×80%+中债-综合全价（总值）指数收益率×10%+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和债券型基金，低于股票型基金。		
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	广发新锐智选混合 A	广发新锐智选混合 E	广发新锐智选混合 C
下属分级基金的交易代码	001734	001735	026014
报告期末下属分级基金的份额总额	96,815,691.25 份	14,902,047.70 份	75,727,918.12 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)		
	广发新锐智选混合 A	广发新锐智选混合 E	广发新锐智选混合 C
1.本期已实现收益	-5,320,685.97	-359,226.94	2,948,547.85
2.本期利润	27,172,929.03	2,686,383.29	6,643,222.11
3.加权平均基金份额	0.2838	0.2444	0.2514

本期利润			
4.期末基金资产净值	183,930,688.98	28,341,791.95	142,791,752.28
5.期末基金份额净值	1.8998	1.9019	1.8856

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、广发新锐智选混合 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	17.23%	1.88%	-14.18%	1.59%	31.41%	0.29%
过去六个月	4.28%	1.77%	-1.45%	1.48%	5.73%	0.29%
自基金合同生效起至今	13.22%	1.72%	3.98%	1.40%	9.24%	0.32%

2、广发新锐智选混合 E：

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	17.23%	1.88%	-14.18%	1.59%	31.41%	0.29%
过去六个月	4.28%	1.77%	-1.45%	1.48%	5.73%	0.29%
自基金合同生效起至今	13.21%	1.72%	3.98%	1.40%	9.23%	0.32%

3、广发新锐智选混合 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	17.10%	1.88%	-14.18%	1.59%	31.28%	0.29%
过去六个月	4.03%	1.77%	-1.45%	1.48%	5.48%	0.29%
自基金合同生效起至今	12.37%	1.72%	3.98%	1.40%	8.39%	0.32%

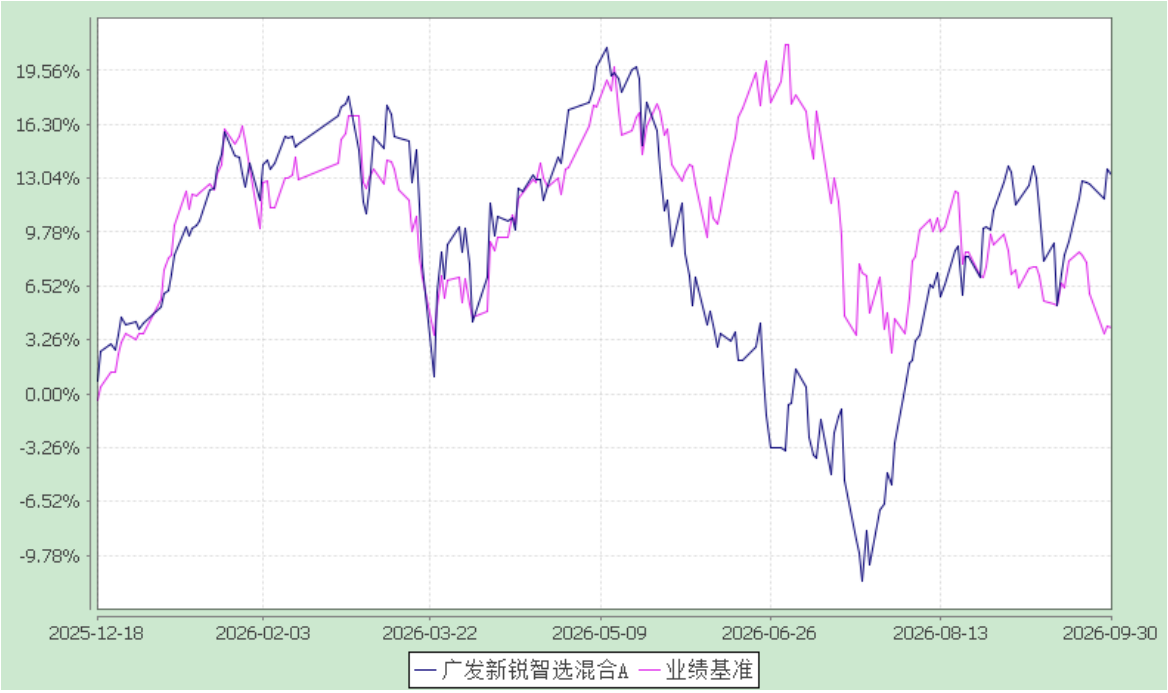
3.2.2 自基金转型以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发新锐智选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

(2025 年 12 月 18 日至 2026 年 9 月 30 日)

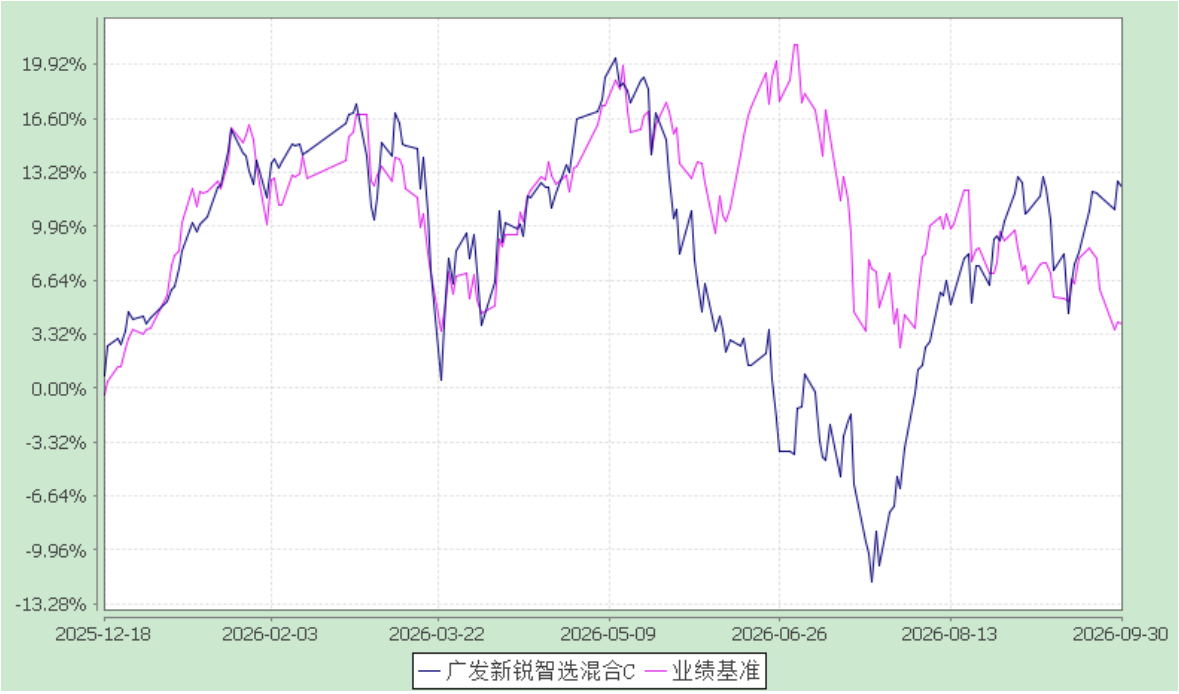
1、广发新锐智选混合 A：



2、广发新锐智选混合 E：



3、广发新锐智选混合 C：



注：（1）本基金转型日期为 2025 年 12 月 18 日，至报告期末未满一年。

（2）本基金于 2025 年 12 月 18 日正式转型为广发新锐智选混合型证券投资基金。

§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		
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；广发鑫睿一年持有期混合型证券投资基金的基金经理；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	2025-12-18	-	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)。
郭绍军	本基金的基金经理；广发鑫睿一年持有期混合型证券投资基金的基金经理；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；广发中证全指指数增强型证券投资基金的基金经理	2026-01-15	-	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。

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 股市场整体呈现深度回调、风格剧烈切换的走势。节奏上，7 月市场快速调整，8 月一度震荡修复，9 月重归弱势。结构上，前期涨幅较大、交易较为拥挤的高景气成长方向出现明显调整，创业板指、科创 50 等成长类指数领跌主要宽基指数；而红利价值、微盘股等前期偏弱的板块则承接了转向资金，收获了不错的涨幅；市场风格出现了与二季度方向相反的再平衡。我们在二季报中曾提示，极端的结构分化往往难以长期持续，市场风格有望逐步趋于收敛与再平衡。三季度这一判断以更为剧烈的方式得到验证。

在报告期内我们坚持做小盘风格投资。我们认为小盘 beta 收益是可解释的：行为金融学中投资者的有限理性与风险感知使得小盘股相较大盘股更容易发生错误定价，而错误定价修复的过程会带动小盘 beta 收益上行。随着越来越多的投资者注意到小盘 beta 的投资价值，小盘股错误定价修复的效率越来越高、修复的幅度也不断超预期。Beta 的强势也一定程度上增加了 alpha 获取的难度。我们认为从赔率思维下寻找错误定价幅度更大、潜在风险补偿更高的股票，同时从胜率角度寻找可以更快获得定价修复的股票，是比较适配小盘股投资的 alpha 策略，也是我们一直践行的选股框架。这种赔率与胜率兼顾的组合构建思路，能够帮我们较好地筛选出那些既有一定安全边际、又有较好成长性的股票，使得组合的预期收益与预期波动有较好的匹配。

未来，我们依然看好小市值股票在国内经济修复阶段的业绩弹性、在流动性宽松环境下的估值提升机会。尽管短期市场风格或仍有反复，我们仍将保持策略定力，继续深耕小盘风格投资。

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 17.23%，C 类基金份额净值增长率为 17.10%，E 类基金份额净值增长率为 17.23%，同期业绩比较基准收益率为-14.18%。

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	334,745,267.88	92.82
	其中：股票	334,745,267.88	92.82
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,404,136.48	0.94
	其中：债券	3,404,136.48	0.94
	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	20,551,654.73	5.70
8	其他资产	1,940,979.61	0.54
9	合计	360,642,038.70	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	2,459,620.00	0.69
B	采矿业	1,090,974.62	0.31
C	制造业	230,986,697.51	65.05
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,819,908.98	1.08
E	建筑业	6,958,350.00	1.96
F	批发和零售业	15,869,285.00	4.47
G	交通运输、仓储和邮政业	4,478,943.00	1.26
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	21,720,592.64	6.12
J	金融业	-	-
K	房地产业	5,226,870.00	1.47
L	租赁和商务服务业	1,411,579.00	0.40
M	科学研究和技术服务业	17,689,888.00	4.98
N	水利、环境和公共设施管理业	18,014,137.13	5.07
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	1,515,445.00	0.43
Q	卫生和社会工作	1,613,097.00	0.45
R	文化、体育和娱乐业	1,889,880.00	0.53
S	综合	-	-
	合计	334,745,267.88	94.28

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	300717	华信新材	76,000	1,580,800.00	0.45
2	688193	仁度生物	29,691	1,549,573.29	0.44
3	002133	广宇集团	510,800	1,501,752.00	0.42
4	688096	京源环保	190,515	1,493,637.60	0.42
5	000955	欣龙控股	363,604	1,490,776.40	0.42
6	301515	港通医疗	72,500	1,487,700.00	0.42
7	600493	凤竹纺织	226,900	1,477,119.00	0.42
8	301163	宏德股份	62,200	1,467,920.00	0.41
9	301131	聚赛龙	43,514	1,466,421.80	0.41
10	300971	博亚精工	83,200	1,460,992.00	0.41

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	3,018,594.25	0.85
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）	385,542.23	0.11
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,404,136.48	0.96

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	019846.SH	26 国债 14	9,000	901,157.92	0.25
2	019835.SH	26 国债 09	8,000	803,294.03	0.23
3	019827.SH	26 国债 01	7,000	706,059.89	0.20
4	019792.SH	25 国债 19	6,000	608,082.41	0.17

5	118069.SH	爱科转债	1,360	208,554.77	0.06

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计(元)					-
股指期货投资本期收益(元)					-676,299.73
股指期货投资本期公允价值变动(元)					-260,480.00

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金可投资股指期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品。本基金投资股指期货根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本。本报告期内，本基金投资股指期货符合既定的投资政策和投资目的。

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	89,162.70
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,851,816.91
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,940,979.61

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	广发新锐智选混合A	广发新锐智选混合E	广发新锐智选混合C
报告期期初基金份额总额	112,019,263.10	10,850,407.80	211,153.81
报告期期间基金总申购份额	15,314,408.57	7,918,001.36	105,614,781.96
减：报告期期间基	30,517,980.42	3,866,361.46	30,098,017.65

金总赎回份额			
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	96,815,691.25	14,902,047.70	75,727,918.12

§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

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	20260701-20260928	35,801,523.11	-	-	35,801,523.11	19.10%
	2	20260701-20260902	29,234,920.98	-	-	29,234,920.98	15.60%
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。

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运作管理办法》《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》等有关规定，在履行规定审批程序并经基金托管人同意后，本基金参加了上海燧原科技股份有限公司（以下简称“燧原科技”）首次公开发行股票的申购。燧原科技本次发行的联席主承销商广发证券股份有限公司为本公司的控股股东，保荐人（主承销商）中信证券股份有限公司、联席主承销商国泰海通证券股份有限公司为本公司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》。

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

1、中国证监会准予广发百发大数据策略成长灵活配置混合型证券投资基金变更注册的批复

2、《广发新锐智选混合型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、《广发新锐智选混合型证券投资基金托管协议》

5、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