广发策略优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：中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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	广发策略优选混合	
基金主代码	270006	
交易代码	270006（前端）	270016（后端）
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2006 年 5 月 17 日	
报告期末基金份额总额	913,778,726.86 份	
投资目标	通过综合运用多种投资策略优选股票，分享中国经济和资本市场高速增长的成果，为基金份额持有人谋求长期、稳定的回报。	
投资策略	本基金将主要根据宏观经济政策、资金供求、市场波动周期因素的判断，确定资产配置策略；通过综合运用主题投资、买入持有、逆向投资等多种投资	

	策略优选出投资价值较高的公司股票构建股票投资组合；通过利率预测以及收益曲线策略进行债券投资；同时严格遵守有关权证投资的比例限制。
业绩比较基准	75%×沪深 300 指数+25%×中证全债指数
风险收益特征	较高风险、较高收益
基金管理人	广发基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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)
1.本期已实现收益	-140,527,144.58
2.本期利润	-678,284,026.30
3.加权平均基金份额本期利润	-0.7392
4.期末基金资产净值	2,624,075,746.88
5.期末基金份额净值	2.8717

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

阶段	净值增	净值增	业绩比	业绩比	①-③	②-④

	长率①	长率标准差②	较基准收益率③	较基准收益率标准差④		
过去三个月	-20.43%	2.25%	-9.18%	0.96%	-11.25%	1.29%
过去六个月	-6.07%	2.12%	-0.78%	0.96%	-5.29%	1.16%
过去一年	3.11%	1.94%	-3.41%	0.85%	6.52%	1.09%
过去三年	7.83%	1.51%	18.36%	0.85%	-10.53%	0.66%
过去五年	-13.89%	1.47%	-1.24%	0.84%	-12.65%	0.63%
过去七年	57.76%	1.46%	22.06%	0.88%	35.70%	0.58%
过去十年	54.98%	1.40%	42.22%	0.87%	12.76%	0.53%
自基金合同生效起至今	517.55%	1.60%	236.63%	1.19%	280.92%	0.41%

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

广发策略优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历史走势对比图

(2006 年 5 月 17 日至 2026 年 9 月 30 日)



注：自 2013 年 1 月 17 日起，本基金的业绩比较基准由“新华富时 A600 指

数×75%+新华巴克莱资本中国全债指数×25%”变更为“沪深 300 指数×75%+中证全债指数×25%”。

§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		
罗洋	本基金的基金经理；广发安宏回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；广发品质优选混合型发起式证券投资基金的基金经理	2019-05-22	-	16.2 年	罗洋先生，中国籍，理学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任国信证券股份有限公司经济研究所研究员、广发基金管理有限公司行业研究员、瑞元资本管理有限公司（广发基金子公司）投资经理、广发基金管理有限公司投资经理、广发瑞轩三个月定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理(自 2022 年 11 月 4 日至 2025 年 8 月 4 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 股市场整体承压，上证指数下跌 6.2%，沪深 300 下跌 12.5%。结构分化明显：科技板块剧烈回撤，大盘蓝筹相对抗跌，能源、红利类板块逆势领涨，超额收益显著。

2026 年上半年，全球资本市场主要受 AI 资本开支超级周期驱动，AI 硬件景气度持续走高，但交易集中度也随之升至高位。7 月以来，市场开始担忧 AI 发

展降速、上游原材料涨价反噬需求等问题，全球 AI 硬件板块普遍出现获利回吐；A 股资金明显流向能源、红利等低位或高股息的防御板块。而美股在 8 月以后，下游 CSP 云厂商和 AI 硬件股陆续反弹，纳斯达克指数创下历史新高，表明海外投资者对 AI 产业趋势的持续性仍抱有较强信心。

三季度，中东局势摩擦不断，叠加俄乌冲突持续扰动，全球能源价格维持高位震荡，美国通胀居高不下。

货币政策方面，美联储“换帅”以来政策取向出现较大变化：9 月实施 2023 年以来的首次加息，并预期年内仍有再次加息的可能。10 年期美债收益率创 2007 年以来新高，背后既有美国短期经济偏强、通胀粘性较高的原因，也有国债供给增加、期限溢价扩大的原因。无论主导因素为何，全球流动性紧缩预期已推动资金从新兴市场回流美国，这也是新兴市场回调幅度更大的重要原因。

本产品采用全市场偏平衡策略，上半年主要超配 AI 科技与上游资源品涨价链。报告期内，为应对市场风格切换，基金经理在科技板块进一步聚焦产业链地位突出、竞争力强、业绩可兑现的公司；考虑通胀粘性，在上游资源品方向提高了能源金属和能源化工的配置比例，并增加金融、家电等红利资产的持仓，以增强组合的均衡性。

展望后市，首先看 AI 产业基本面，尚未出现明显恶化：海外大模型持续迭代，token 使用量等核心指标依然向好。国内外 AI 资产表现的分化，一方面源于产业链地位的差异，另一方面更多是资金面因素所致；国内产业链地位高、竞争力强、业绩可兑现的公司，未来仍具备估值修复的可能。

其次看全球流动性，美国连续加息的风险在提升，但具体的加息节奏和幅度仍需综合跟踪油价、美国通胀、美国经济数据等多方面因素，新兴市场估值承压的局面可能仍将持续一段时间。

综上，下阶段 A 股配置思路聚焦“科技核心资产+红利资产”，兼顾成长进攻与红利防御。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金的份额净值增长率为-20.43%，同期业绩比较基准收益率为-9.18%。

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	2,138,712,271.11	81.32
	其中：股票	2,138,712,271.11	81.32
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	447,789,545.05	17.03
8	其他资产	43,411,175.99	1.65
9	合计	2,629,912,992.15	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	211,037,195.75	8.04

C	制造业	1,595,316,207.11	60.80
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	549,873.82	0.02
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	38,426,127.83	1.46
J	金融业	207,779,127.00	7.92
K	房地产业	5,085,778.00	0.19
L	租赁和商务服务业	12,454,090.00	0.47
M	科学研究和技术服务业	68,063,871.60	2.59
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	2,138,712,271.11	81.50

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	300502	新易盛	544,018	211,623,002.00	8.06
2	300308	中际旭创	261,100	211,083,684.00	8.04
3	300394	天孚通信	566,514	147,729,855.78	5.63
4	600259	中稀有色	1,093,000	80,597,820.00	3.07
5	300627	华测导航	3,015,640	79,070,080.80	3.01
6	000688	国城矿业	2,810,800	68,133,792.00	2.60
7	603259	药明康德	406,740	68,063,871.60	2.59
8	600549	厦门钨业	1,542,900	68,057,319.00	2.59

9	000657	中钨高新	1,243,651	65,590,153.74	2.50
10	002240	盛新锂能	2,389,600	59,763,896.00	2.28

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	1,755,476.89
2	应收证券清算款	41,568,631.14
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	87,067.96
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	43,411,175.99

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

报告期期初基金份额总额	924,024,887.71
报告期期间基金总申购份额	6,582,718.78
减：报告期期间基金总赎回份额	16,828,879.63
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	913,778,726.86

§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。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准广发策略优选混合型证券投资基金募集的文件
2.《广发策略优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.《广发策略优选混合型证券投资基金托管协议》
5. 法律意见书
6. 基金管理人业务资格批件、营业执照
7. 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