

广发新锐智选混合型证券投资基金  
(原广发百发大数据策略成长灵活配置混合型证券投资基金)  
金)

2025 年第 4 季度报告

2025 年 12 月 31 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：二〇二六年一月二十二日

§ 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规定，于 2026 年 1 月 21 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。

广发新锐智选混合型证券投资基金由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而来。本基金管理人于 2025 年 11 月 10 日至 2025 年 12 月 15 日 15:00 止以通讯方式召开了本基金的基金份额持有人大会，于 2025 年 12 月 16 日审议并通过了《关于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为广发新锐智选混合型证券投资基金并修改基金合同的议案》。自 2025 年 12 月 18 日起，《广发新锐智选混合型证券投资基金基金合同》《广发新锐智选混合型证券投资基金托管协议》《广发新锐智选混合型证券投资基金招募说明书》等法律文件生效。

本报告中财务资料未经审计。

本报告中，原广发百发大数据策略成长灵活配置混合型证券投资基金报告期自 2025 年 10 月 1 日起至 2025 年 12 月 17 日止，广发新锐智选混合型证券投资基金报告期自 2025 年 12 月 18 日起至 2025 年 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 广发新锐智选混合型证券投资基金

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	124,572,051.34 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	<p>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。</p> <p>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。</p>		
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	104,710,059.69 份	19,861,932.52 份	59.13 份

## 2.2 广发百发大数据策略成长灵活配置混合型证券投资基金

基金简称	广发百发大数据成长混合	
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	2015 年 11 月 18 日	
报告期末基金份额总额	111,881,952.62 份	
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，本基金通过大类资产的灵活配置，精选具有较高成长性的股票进行投资，力求实现基金资产的持续稳定增值。	
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。	
业绩比较基准	50%×创业板指数收益率+50%×中证全债指数收益率	
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，属于中高收益风险特征的基金。	
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	广发百发大数据成长混合 A	广发百发大数据成长混合 E
下属分级基金的交易代码	001734	001735
报告期末下属分级基金的份额总额	104,966,826.19 份	6,915,126.43 份

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

3.1.1 广发新锐智选混合型证券投资基金

单位：人民币元

主要财务指标	报告期 (2025 年 12 月 18 日（基金合同生效日）-2025 年 12 月 31 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	1,980,660.77	218,174.27	1.15
2.本期利润	7,523,466.25	839,236.68	3.50
3.加权平均基金份额本期利润	0.0717	0.0628	0.0740
4.期末基金资产净值	183,200,221.70	34,788,006.04	103.50
5.期末基金份额净值	1.7496	1.7515	1.7504

注：（1）本基金自2025年12月18日起增设C类份额，至披露时点不满一季度。

（2）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。

（3）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。

3.1.2 广发百发大数据策略成长灵活配置混合型证券投资基金

单位：人民币元

主要财务指标	报告期 (2025 年 10 月 1 日-2025 年 12 月 17 日)	
	广发百发大数据成长	广发百发大数据成长

	混合 A	混合 E
1.本期已实现收益	12,691,535.37	886,722.71
2.本期利润	699,295.43	58,139.69
3.加权平均基金份额本期利润	0.0066	0.0080
4.期末基金资产净值	176,124,334.85	11,615,433.33
5.期末基金份额净值	1.6780	1.6800

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 广发新锐智选混合型证券投资基金

（报告期：2025年12月18日-2025年12月31日）

3.2.1.1 本报告期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
自基金合同生效起至今	4.27%	0.72%	3.66%	0.51%	0.61%	0.21%

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
自基金合同生效起至今	4.26%	0.71%	3.66%	0.51%	0.60%	0.20%

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
自基金合同生效起至今	4.31%	0.72%	3.66%	0.51%	0.65%	0.21%

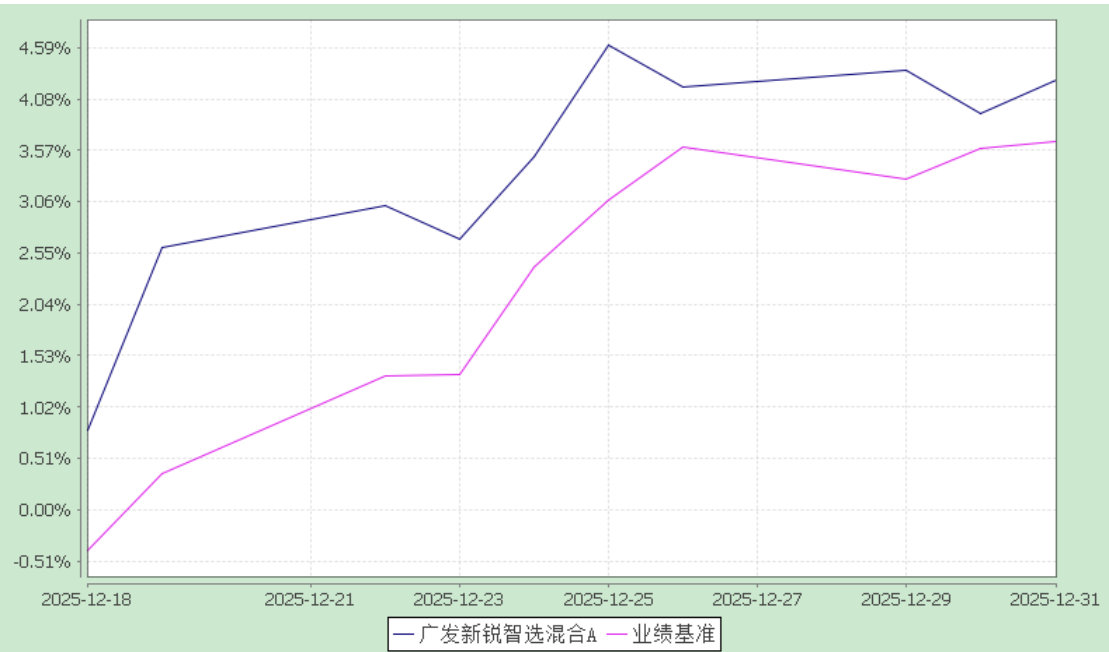
注：自 2025 年 12 月 18 日起，本基金的业绩比较基准由“创业板指数收益率×50%+中证全债指数收益率×50%”变更为“中证 500 指数收益率×80%+中债-综合全价（总值）指数收益率×10%+银行活期存款利率（税后）×10%”。

3.2.1.2 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

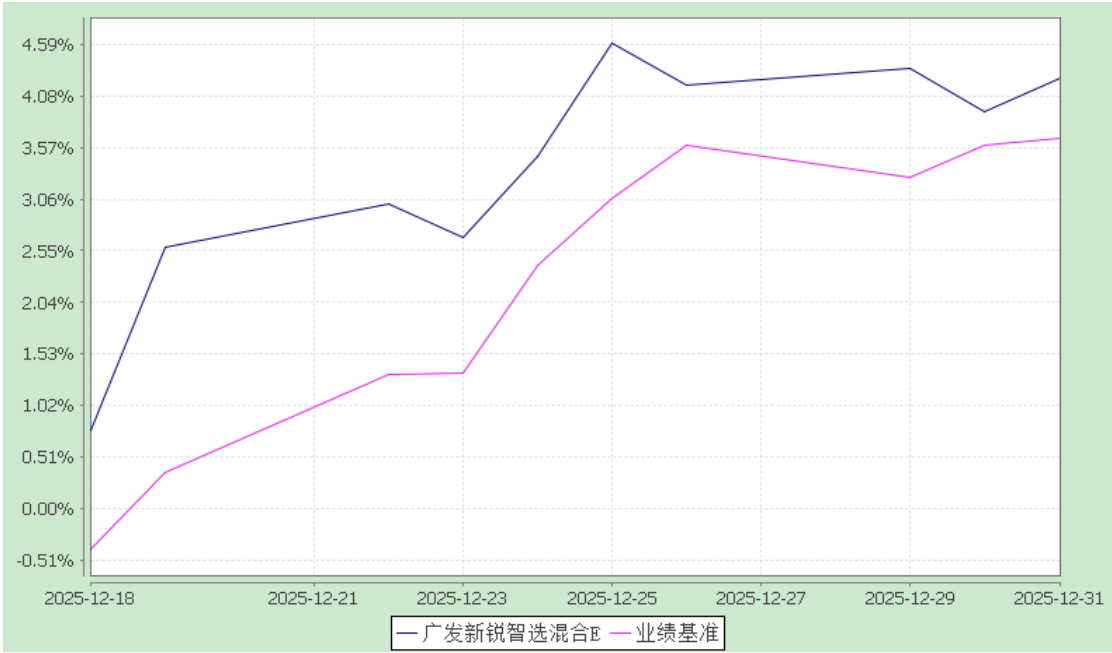
广发新锐智选混合型证券投资基金

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 2025 年 12 月 31 日)

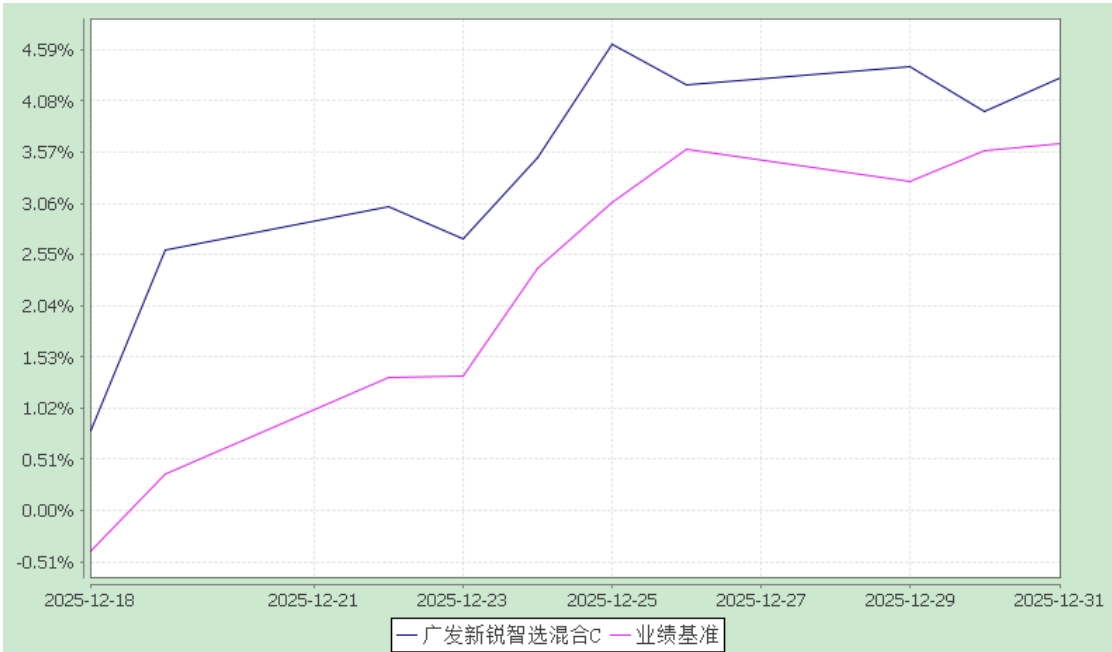
1、广发新锐智选混合 A



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，至披露时点未满一年。

（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。

（3）本基金自 2025 年 12 月 18 日起增设 C 类份额。

（4）自 2025 年 12 月 18 日起，本基金的业绩比较基准由“创业板指数收益率×50%+中证全债指数收益率×50%”变更为“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%”。



3.2.2 广发百发大数据策略成长灵活配置混合型证券投资基金

(报告期：2025年10月1日-2025年12月17日)

3.2.2.1 本报告期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、广发百发大数据成长混合 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	0.42%	1.12%	-0.46%	0.99%	0.88%	0.13%
过去六个月	17.26%	1.01%	21.78%	0.96%	-4.52%	0.05%
过去一年	32.23%	1.15%	23.45%	0.92%	8.78%	0.23%
过去三年	36.69%	1.33%	29.03%	0.94%	7.66%	0.39%
过去五年	14.47%	1.37%	22.29%	0.92%	-7.82%	0.45%
自基金合同生效起至今	74.69%	1.36%	48.25%	0.90%	26.44%	0.46%

2、广发百发大数据成长混合 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	0.42%	1.12%	-0.46%	0.99%	0.88%	0.13%
过去六个月	17.15%	1.00%	21.78%	0.96%	-4.63%	0.04%
过去一年	32.08%	1.15%	23.45%	0.92%	8.63%	0.23%
过去三年	36.62%	1.33%	29.03%	0.94%	7.59%	0.39%
过去五年	14.37%	1.37%	22.29%	0.92%	-7.92%	0.45%
自基金合同生效起至今	74.88%	1.36%	48.25%	0.90%	26.63%	0.46%

注：过去三个月为 2025 年 10 月 1 日至 2025 年 12 月 17 日，过去六个月为 2025 年 7 月 1 日至 2025 年 12 月 17 日，过去一年为 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 17 日，过去三年为 2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 17 日，过去五年为 2021 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 17 日，自基金合同生效起至今为 2015 年 11 月 18 日至 2025 年 12

月 17 日。

### 3.2.2.2 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

广发百发大数据策略成长灵活配置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

(2015 年 11 月 18 日至 2025 年 12 月 17 日)

#### 1、广发百发大数据成长混合 A



#### 2、广发百发大数据成长混合 E



§ 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	2025-12-18	-	9 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)。
--	--	--	--	--	---

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 52 次，其中 40 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 12 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

2025 年四季度，A 股市场窄幅震荡，在经历了第三季度的快速上涨后，市场情绪有所降温。风格间的分化略微收敛，红利指数小幅上涨，创业板指微跌。在流动性充沛的环境下，市场交易资金依旧活跃，科技板块的共识性继续提升的同时内部分化加大，传统经济领域的股价依旧疲软。四季度在经济逐渐企稳的背景下，一些细分行业出现了点状的基本面改善，部分周期行业、服务消费行业跑赢市场。

本基金在报告期内进行了基金合同的适当修改，新的合同基准更加贴近我们现有的投资策略，即小盘风格投资。在投资策略的制定过程中，我们坚持做“可解释性强的 beta+独创性的 alpha”。对于本基金，小盘 beta 是我们想要表达的风格，因此我们将选股范围主要锚定在估值安全边际较高的小盘池子。我们长期看好小盘 beta 的一个重要原因是从行为金融学的角度，投资者的有限理性与风险感知使得小盘股相较于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。我们的 alpha 策略，一方面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，另一方面从胜率角度寻找可以更快获得定价修复的股票。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。

展望 2026 年，地缘政治等外部扰动大概率还会存在，但是我们也能透过波动看到一些潜在的趋势，一是全球流动性的持续宽松、二是国内经济的结构性改善在延续。因此宏观层面我们依然保持乐观，对国内政策预期向经济现实的转化充满信心。在投资方向上，我们继续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。因此我们将保持策略定力，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，本基金由广发百发大数据策略成长灵活配置混合型证券投资基金转型为广发新锐智选混合型证券投资基金，2025 年 10 月 1 日至 2025 年 12 月 17 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 A 类基金份额净值增长率为 0.42%，E 类基金份额净值增长率为 0.42%，同期业绩比较基准收益率为-0.46%，2025 年 12 月 18 日至 2025 年 12 月 31 日，广发新锐智选混合型证券投资基金 A 类基金份额净值增长率为 4.27%，C 类基金份额净值增长率为 4.31%，E 类基金份额净值增长率为 4.26%，同期业绩比较基准收益率为 3.66%。

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 广发新锐智选混合型证券投资基金

（报告期：2025年12月18日-2025年12月31日）

5.1.1 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	185,330,354.15	84.28
	其中：股票	185,330,354.15	84.28
2	固定收益投资	5,547,529.33	2.52
	其中：债券	5,547,529.33	2.52
	资产支持证券	-	-

3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	26,758,859.26	12.17
7	其他资产	2,255,063.57	1.03
8	合计	219,891,806.31	100.00

### 5.1.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 5.1.2.1 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	1,868,376.00	0.86
B	采矿业	1,317,090.98	0.60
C	制造业	137,094,488.38	62.89
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,659,403.00	2.14
E	建筑业	1,866,586.00	0.86
F	批发和零售业	6,044,840.44	2.77
G	交通运输、仓储和邮政业	6,036,297.00	2.77
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,939,199.27	4.56
J	金融业	225,478.00	0.10
K	房地产业	1,881,532.00	0.86
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	6,621,770.08	3.04
N	水利、环境和公共设施管理业	7,481,447.00	3.43

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	293,846.00	0.13
	合计	185,330,354.15	85.02

5.1.2.2 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。

5.1.3 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	300550	和仁科技	137,500	1,995,125.00	0.92
2	300154	瑞凌股份	202,200	1,991,670.00	0.91
3	603787	新日股份	141,600	1,990,896.00	0.91
4	002587	奥拓电子	292,800	1,979,328.00	0.91
5	002671	龙泉股份	368,500	1,930,940.00	0.89
6	301138	华研精机	48,900	1,897,320.00	0.87
7	002899	英派斯	66,600	1,822,842.00	0.84
8	002662	峰璟股份	377,900	1,519,158.00	0.70
9	688328	深科达	51,911	1,514,762.98	0.69
10	002669	康达新材	98,600	1,498,720.00	0.69

5.1.4 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	5,454,520.77	2.50
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）	93,008.56	0.04
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	5,547,529.33	2.54

#### 5.1.5 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	019773.SH	25 国债 08	54,000	5,454,520.77	2.50
2	111024.SH	澳弘转债	930	93,008.56	0.04

#### 5.1.6 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。

#### 5.1.7 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。

#### 5.1.8 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。

#### 5.1.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

##### 5.1.9.1 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
IM2601	IM2601	10.00	15,159,200.00	411,200.00	本基金持有股指期货合约的目的是进行套期保值，优化流动性管理，股指期货头寸持仓符合基金合同相关规定。
公允价值变动总额合计(元)					411,200.00
股指期货投资本期收益(元)					346,486.22

股指期货投资本期公允价值变动(元)	108,360.00
-------------------	------------

5.1.9.2 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。

5.1.10 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。

5.1.11 投资组合报告附注

5.1.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体中，江苏新日电动车股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到地方市场监督管理局的处罚。

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。除上述主体外，本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.1.11.2 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规定的备选股票库的情况。

5.1.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,228,007.37
2	应收证券清算款	19,957.31
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	7,098.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,255,063.57

5.1.11.4 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。

5.1.11.5 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。

5.2 广发百发大数据策略成长灵活配置混合型证券投资基金

(报告期：2025年10月1日-2025年12月17日)

5.2.1 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	167,080,391.62	88.75
	其中：股票	167,080,391.62	88.75
2	固定收益投资	6,956,725.37	3.70
	其中：债券	6,956,725.37	3.70
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	12,602,023.51	6.69
7	其他资产	1,622,257.40	0.86
8	合计	188,261,397.90	100.00

5.2.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.2.1 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	3,590,360.00	1.91

B	采矿业	1,196,995.22	0.64
C	制造业	116,901,739.85	62.27
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,581,446.50	1.91
E	建筑业	1,677,891.00	0.89
F	批发和零售业	6,879,148.97	3.66
G	交通运输、仓储和邮政业	7,976,642.00	4.25
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,215,326.31	3.84
J	金融业	204,703.00	0.11
K	房地产业	4,569,867.12	2.43
L	租赁和商务服务业	1,375,938.00	0.73
M	科学研究和技术服务业	7,319,942.65	3.90
N	水利、环境和公共设施管理业	3,890,788.00	2.07
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	417,988.00	0.22
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	281,615.00	0.15
	合计	167,080,391.62	89.00

#### 5.2.2.2 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。

#### 5.2.3 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	601021	春秋航空	42,100	2,294,450.00	1.22
2	002928	华夏航空	159,200	1,816,472.00	0.97

3	301349	信德新材	37,100	1,731,828.00	0.92
4	002560	通达股份	184,700	1,710,322.00	0.91
5	603787	新日股份	128,700	1,639,638.00	0.87
6	603885	吉祥航空	98,900	1,396,468.00	0.74
7	300502	新易盛	3,000	1,338,300.00	0.71
8	301138	华研精机	33,400	1,222,440.00	0.65
9	002188	中天服务	175,900	1,085,303.00	0.58
10	002696	百洋股份	160,900	1,076,421.00	0.57

#### 5.2.4 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	6,863,722.52	3.66
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）	93,002.85	0.05
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	6,956,725.37	3.71

#### 5.2.5 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	019773.SH	25 国债 08	68,000	6,863,722.52	3.66
2	111024.SH	澳弘转债	930	93,002.85	0.05

#### 5.2.6 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。

#### 5.2.7 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。

5.2.8 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。

5.2.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.2.9.1 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
IM2512	IM2512	6.00	8,753,280.00	302,840.00	本基金持有股指期货合约的目的是进行套期保值，优化流动性管理，股指期货头寸持仓符合基金合同相关规定。
公允价值变动总额合计(元)					302,840.00
股指期货投资本期收益(元)					-176,336.34
股指期货投资本期公允价值变动(元)					39,880.00

5.2.9.2 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。

5.2.10 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。

5.2.11 投资组合报告附注

5.2.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体中，江苏新日电动车股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到地方市场监督管理局的处罚。

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。除上述主体外，本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期没有出现被监管

部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.2.11.2 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规定的备选股票库的情况。

5.2.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,395,416.65
2	应收证券清算款	206,754.51
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	20,086.24
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,622,257.40

5.2.11.4 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。

5.2.11.5 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

6.1 广发新锐智选混合型证券投资基金

（报告期：2025年12月18日-2025年12月31日）

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
基金合同生效日基金份额总额	104,966,826.	6,915,126.43	-

	19		
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	35,044.46	13,096,798.71	59.13
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	291,810.96	149,992.62	-
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-	-
报告期期末基金份额总额	104,710,059.69	19,861,932.52	59.13

6.2 广发百发大数据策略成长灵活配置混合型证券投资基金

（报告期：2025年10月1日-2025年12月17日）

单位：份

项目	广发百发大数据成长混合A	广发百发大数据成长混合E
报告期期初基金份额总额	166,248,363.99	7,717,137.78
报告期期间基金总申购份额	7,134,138.81	418,120.58
减：报告期期间基金总赎回份额	68,415,676.61	1,220,131.93
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	104,966,826.19	6,915,126.43

§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

7.1.1 广发新锐智选混合型证券投资基金

（报告期：2025年12月18日-2025年12月31日）

本报告期内基金管理人未持有本基金份额。



7.1.2 广发百发大数据策略成长灵活配置混合型证券投资基金

(报告期：2025年10月1日-2025年12月17日)

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

7.2.1 广发新锐智选混合型证券投资基金

(报告期：2025年12月18日-2025年12月31日)

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。

7.2.2 广发百发大数据策略成长灵活配置混合型证券投资基金

(报告期：2025年10月1日-2025年12月17日)

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广发新锐智选混合型证券投资基金

8.1.1 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	20251218-20251231	35,801,523.11	-	-	35,801,523.11	28.74%
	2	20251218-20251231	29,234,920.98	-	-	29,234,920.98	23.47%
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广发百发大数据策略成长灵活配置混合型证券投资基金

8.2.1 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	20251001-20251217	65,801,523.11	-	30,000,000.00	35,801,523.11	32.00%
	2	20251013-20251217	29,234,920.98	-	-	29,234,920.98	26.13%
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。

### 8.3 影响投资者决策的其他重要信息

本基金管理人于 2025 年 11 月 10 日至 2025 年 12 月 15 日 15:00 止以通讯方式召开了本基金的基金份额持有人大会，于 2025 年 12 月 16 日审议并通过了《关于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为广发新锐智选混合型证券投资基金并修改基金合同的议案》。自 2025 年 12 月 18 日起，本基金按调整后的条款执行，本基金管理人已将《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合同》《广发百发大数据策略成长灵活配置混合型证券投资基金托管协议》修订为《广发新锐智选混合型证券投资基金基金合同》《广发新锐智选混合型证券投资基金托管协议》，并据此拟定了《广发新锐智选混合型证券投资基金招募说明书》；同时，本基金新增 C 类基金份额。详情可见本基金管理人网站（[www.gffunds.com.cn](http://www.gffunds.com.cn)）刊登的《关于以通讯方式召开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份额持有人大会的公告》《关于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份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》。

## § 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](http://www.gffunds.com.cn)。

广发基金管理有限公司  
二〇二六年一月二十二日