广发竞争优势灵活配置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	广发竞争优势混合
基金主代码	000529
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 3 月 12 日
报告期末基金份额总额	124,869,444.97 份
投资目标	本基金通过投资具备竞争优势的股票、债券等资产，积极把握由此带来的获利机会，力求实现基金资产的持续稳健增值。
投资策略	本基金采用自上而下为主的分析模式、定性分析和定量分析相结合的研究方法，关注宏观经济基本面、政策面和资金面等多种因素，评估股票、债券及货币市场工具等大类资产的估值水平和投资价

	值，并利用上述大类资产之间的互动关系进行灵活配置，制定本基金的大类资产配置比例，并适时进行调整。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×85%+中债-新综合财富（1-3 年）指数收益率×10%+活期存款基准利率×5%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，具有较高风险、较高预期收益的特征，其风险和预期收益低于股票型基金、高于债券型基金和货币市场基金。	
基金管理人	广发基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	广发竞争优势混合 A	广发竞争优势混合 C
下属分级基金的交易代码	000529	011755
报告期末下属分级基金的份额总额	115,942,623.22 份	8,926,821.75 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)	
	广发竞争优势混合 A	广发竞争优势混合 C
1.本期已实现收益	-1,519,445.69	28,961.67
2.本期利润	-22,426,113.35	-2,117,208.50
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1914	-0.4814
4.期末基金资产净值	371,772,320.40	28,005,039.60

5.期末基金份额净值	3.2065	3.1372

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、广发竞争优势混合 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	-5.66%	1.79%	-6.99%	0.69%	1.33%	1.10%
过去六个月	1.37%	1.73%	-0.85%	0.67%	2.22%	1.06%
过去一年	-7.96%	1.56%	-2.07%	0.58%	-5.89%	0.98%
过去三年	-3.39%	1.35%	16.39%	0.57%	-19.78%	0.78%
过去五年	-23.93%	1.36%	6.50%	0.56%	-30.43%	0.80%
过去七年	53.35%	1.49%	26.83%	0.58%	26.52%	0.91%
过去十年	128.38%	1.45%	45.99%	0.58%	82.39%	0.87%
自基金合同生效起至今	220.65%	1.67%	106.17%	0.67%	114.48%	1.00%

2、广发竞争优势混合 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	-5.75%	1.79%	-6.99%	0.69%	1.24%	1.10%
过去六个月	1.17%	1.73%	-0.85%	0.67%	2.02%	1.06%
过去一年	-8.33%	1.55%	-2.07%	0.58%	-6.26%	0.97%

过去三年	-4.55%	1.35%	16.39%	0.57%	-20.94%	0.78%
过去五年	-25.44%	1.36%	6.50%	0.56%	-31.94%	0.80%
自基金合同生效起至今	-19.39%	1.42%	6.09%	0.56%	-25.48%	0.86%

注：自 2026 年 9 月 21 日起，本基金的业绩比较基准由“50%×沪深 300 指数＋50%×中证全债指数”变更为“沪深 300 指数收益率×85%+中债-新综合财富（1-3 年）指数收益率×10%+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

广发竞争优势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

(2014 年 3 月 12 日至 2026 年 9 月 30 日)

1、广发竞争优势混合 A：



2、广发竞争优势混合 C：



注：自 2026 年 9 月 21 日起，本基金的业绩比较基准由“50%×沪深 300 指数＋50%×中证全债指数”变更为“沪深 300 指数收益率×85%+中债-新综合财富（1-3 年）指数收益率×10%+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		
苏文杰	本基金的基金经理；广发优势成长股票型证券投资基金的基金经理；广发聚丰混合型证券投资基金的基金经理；广发资源优选股票型发起式证券投资基金的基金经理；广发成长动力三年持有期混合型证券投资基金的基	2026-05-09	-	18.2 年	苏文杰先生，中国籍，工学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任天相投资顾问有限公司研究部研究员，中银国际证券股份有限公司研究部研究员，嘉实基金管理有限公司研究部研究员、基金经理。

	金经理；广发产业优选混合型证券投资基金的基金经理；广发周期精选混合型证券投资基金的基金经理				

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 年以来，CPI 温和回升、PPI 逐渐改善，物价呈现 “消费弱、生产强” 分化，上游涨价挤压中下游盈利，本轮工业品涨价为产业驱动结构性上行。2026 年 9 月，我国制造业 PMI 回升至 50.1%，重回扩张区间。从分项指标看，生产指数、新订单指数与供应商配送时间指数均高于临界点，反映生产、订单及供应链配送条件改善；原材料库存指数、从业人员指数位于临界点以下，体现企业补库意愿不足、用工压力仍存。整体而言，制造业景气延续修复，传统经济表现具备韧性。

2026 年上半年 A 股两极分化显著，2026 年 3 季度呈现极致风格之后的再平衡，成长大幅回撤、红利价值表现稳健。板块上煤炭、石油石化、银行、农林牧渔等表现较好，电子、通信等热门科技成长板块深度回调。外部美联储加息、美债收益率上行压制长久期资产估值；国内 7 月政治局会议释放稳增长政策，叠加中报业绩验证，资金从拥挤成长股转向高股息低估值资产。

本报告期内，本基金加仓了周期底部品种，减配了 AI 相关的弹性品种。

未来几年，全球化工石化行业将迎来产能持续收缩。受高成本产能退出、资本开支下行、双碳及安全监管加码、地缘因素扰动影响，全球有效供给不断收缩，预计化工石化行业景气将逐步上行。

展望未来，2026 年有望成为双碳政策落地深化元年，配套举措与细则加速推进，中游制造业将迎来发展红利，行业景气上行周期启动，具备持续成长与投资价值。长期看，我国制造业全球竞争优势突出，双碳引领绿色转型，形成先发与规模优势；产业链完整协同高效，成本与响应速度领先；叠加技术突破、工程师红利及勤勉产业工人，研发与工艺持续提升。龙头企业强者恒强格局凸显，长期看好中国制造业全球竞争力稳步提升。

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-5.66%，C 类基金份额净值增长率为-5.75%，同期业绩比较基准收益率为-6.99%。

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	374,633,292.68	93.48
	其中：股票	374,633,292.68	93.48
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	842,366.97	0.21
	其中：债券	842,366.97	0.21
	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	24,929,196.68	6.22
8	其他资产	353,442.04	0.09
9	合计	400,758,298.37	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	3,390.75	0.00
C	制造业	370,814,280.45	92.76
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,815,367.94	0.95
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	-	-
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	253.54	0.00
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	374,633,292.68	93.71

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	000301	东方盛虹	2,218,802	28,600,357.78	7.15
2	601233	桐昆股份	1,214,100	27,596,493.00	6.90
3	600409	三友化工	3,972,000	24,467,520.00	6.12
4	600309	万华化学	323,300	22,275,370.00	5.57
5	603225	新凤鸣	1,314,500	21,978,440.00	5.50
6	603599	广信股份	1,822,400	18,770,720.00	4.70
7	002092	中泰化学	4,221,400	18,447,518.00	4.61
8	000949	新乡化纤	2,854,000	18,379,760.00	4.60
9	002064	华峰化学	1,877,200	18,114,980.00	4.53
10	002001	新和成	695,700	18,053,415.00	4.52

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	803,294.03	0.20
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）	39,072.94	0.01
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	842,366.97	0.21

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	019835.SH	26 国债 09	8,000	803,294.03	0.20
2	123285.SZ	润禾转 02	220	37,652.83	0.01
3	111025.SH	圣泉转债	10	1,420.11	0.00

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	172,833.47
2	应收证券清算款	151,093.78
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	29,514.79
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	353,442.04

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	广发竞争优势混合A	广发竞争优势混合C
报告期期初基金份额总额	119,841,603.17	2,181,979.03
报告期期间基金总申购份额	1,401,703.68	7,318,249.73
减：报告期期间基金总赎回份额	5,300,683.63	573,407.01
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	115,942,623.22	8,926,821.75

§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	15,034,580.23
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	15,034,580.23
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	12.04

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

1．中国证监会批准广发竞争优势灵活配置混合型证券投资基金募集的文件

2.《广发竞争优势灵活配置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.《广发竞争优势灵活配置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