广发聚富开放式证券投资基金

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	广发聚富混合	
基金主代码	270001	
交易代码	270001（前端）	270011（后端）
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2003 年 12 月 3 日	
报告期末基金份额总额	1,067,948,059.55 份	
投资目标	本基金为平衡型基金。依托高速发展的宏观经济和资本市场，通过基金管理人科学研究，审慎投资，在控制风险的基础上追求基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	积极投资策略，在资产配置层面，重视股票资产和债券资产的动态平衡配置；在行业配置层面，根据	

	不同行业的发展前景进行行业优化配置；在个股选择层面，在深入把握上市公司基本面的基础上挖掘价格尚未完全反映投资价值的潜力股的投资机会。
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×60%+中债-新综合财富（1-3 年）指数收益率×35%+活期存款基准利率×5%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益和风险高于货币型基金、债券型基金，而低于股票型基金。
基金管理人	广发基金管理有限公司
基金托管人	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	-74,125,993.83
2.本期利润	-78,803,882.99
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0731
4.期末基金资产净值	1,134,566,749.20
5.期末基金份额净值	1.0624

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	-6.38%	0.97%	-9.44%	1.01%	3.06%	-0.04%
过去六个月	-2.30%	0.92%	-0.59%	1.02%	-1.71%	-0.10%
过去一年	1.61%	0.93%	-3.51%	0.90%	5.12%	0.03%
过去三年	0.62%	0.97%	18.89%	0.91%	-18.27%	0.06%
过去五年	1.03%	0.98%	-2.65%	0.89%	3.68%	0.09%
过去七年	62.69%	1.02%	21.14%	0.94%	41.55%	0.08%
过去十年	79.49%	1.01%	41.39%	0.93%	38.10%	0.08%
自基金合同生效起至今	854.62%	1.24%	312.68%	1.24%	541.94%	0.00%

注：自 2026 年 9 月 21 日起，本基金的业绩比较基准由“沪深 300 指数收益率×80%+中证全债指数收益率×20%”变更为“中证 800 指数收益率×60%+中债-新综合财富（1-3 年）指数收益率×35%+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

广发聚富开放式证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2003 年 12 月 3 日至 2026 年 9 月 30 日)



注：自 2026 年 9 月 21 日起，本基金的业绩比较基准由“沪深 300 指数收益率×80%+中证全债指数收益率×20%”变更为“中证 800 指数收益率×60%+中债-新综合财富（1-3 年）指数收益率×35%+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		
林英睿	本基金的基金经理；广发睿毅领先混合型证券投资基金的基金经理；广发价值领先混合型证券投资基金的基金经理；广发集祥债券型证券投资基金的基金经理；稳健策略部总经理	2018-11-05	2026-07-10	15.2 年	林英睿先生，中国籍，经济学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任瑞银证券研究员，中欧基金管理有限公司基金经理助理兼研究员、基金经理，广发基金管理有限公司权益投资一部研究员、广发鑫睿一年持有期混合型证券投资基金基金经理(自 2021 年 11 月 9

					日至 2026 年 6 月 3 日)、广发睿恒进取一年持有期混合型证券投资基金基金经理(自 2022 年 2 月 8 日至 2026 年 6 月 3 日)、广发睿合混合型证券投资基金基金经理(自 2022 年 3 月 25 日至 2026 年 6 月 3 日)、广发消费品精选混合型证券投资基金基金经理(自 2024 年 3 月 29 日至 2026 年 6 月 3 日)、广发多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2016 年 12 月 16 日至 2026 年 7 月 10 日)、广发聚富开放式证券投资基金基金经理(自 2018 年 11 月 5 日至 2026 年 7 月 10 日)。
陈宇庭	本基金的基金经理；广发消费品精选混合型证券投资基金的基金经理；广发消费智选混合型证券投资基金的基金经理；广发多策略灵活配置混合型证券投资基金的基金经理	2025-09-30	-	10.7 年	陈宇庭先生，中国籍，理学和金融学双硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任海富通基金管理有限公司量化投资部投资经理助理，广发基金管理有限公司量化投资部研究员、广发对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理助理(自 2019 年 2 月 25 日至 2020 年 5 月 6 日)、广发量化多因子灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理(自 2019 年 2 月 25 日至 2020 年 5 月 6 日)、广发转型升级灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理(自 2019 年 7 月 22 日至 2020 年 10 月 19 日)、广发对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理(自 2020 年 5 月 6 日至

					2023 年 7 月 6 日)、广发量化多因子灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2020 年 5 月 6 日至 2023 年 7 月 6 日)、广发百发大数据策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理(自 2019 年 8 月 16 日至 2024 年 4 月 10 日)。
丁一凡	本基金的基金经理；广发多策略灵活配置混合型证券投资基金的基金经理	2026-07-10	-	8.3 年	丁一凡先生，中国籍，金融硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任国盛证券有限责任公司研究所金融工程分析师，广发基金管理有限公司价值投资部研究员、稳健策略部投资经理。

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。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值(元)	任职时间
林英睿	公募基金	3	2,810,983,515.04	2016-12-16
	私募资产管理计划	1	285,015,641.92	2023-04-25
	其他组合	0	0.00	-
	合计	4	3,095,999,156.96	

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

在 2026 年第三季度，A 股市场先经历 7 月回调随后进入宽幅震荡的态势，在经历前期持续上涨之后，科技板块、景气成长风格开始明显回调。在这个过程中，消费、医药、金融地产等板块触底回升，走势强于市场，由此而使得市场内部的分化程度有所收敛。与此同时，转债资产虽然在 7 月份表现相对坚挺，但 8-9 月进入明显的震荡下行趋势之中，近两年以来逐步抬高的转债价格和转股溢价率，在当前正股市场开始有所回调时，使得转债资产需要先消化高估值才能逐步体现出防御效果。

过去一个季度，我们的投资框架采用多资产、多策略的模式，力争实现相对

稳健的收益表现。在这个过程中，基于对不同资产性价比的评价体系，我们继续配置了可转债资产，同时增加了一部分纯债资产的配置。我们始终坚守“行稳致远”的投资目标，其中“行稳”是底线和前提，体现为收益的稳定性和回撤的控制；“致远”是追求，努力实现更高幅度的收益回报。

站在当前时点，市场刚刚经历了一轮市场风格、板块超额收益的收敛，其他板块相对科技的分化已经有一定回落，但我们认为后续的投资机会仍然更多体现在长期超跌的板块之中，很多具备中长期投资价值的公司开始逐步呈现出强于市场的走势，这种变化将使得整体风格更加均衡。在这一过程中，市场的投资机会将从单一主线的集中演绎，向更加多元、更加均衡的结构性行情演变。具体到资产类别上，当前我们认为随着可转债的高估值逐步消化，此类资产的配置性价比仍然相对较高，后续也将继续是我们的配置重点。

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-6.38%，同期业绩比较基准收益率为-9.44%。

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	323,654,247.60	28.43
	其中：股票	323,654,247.60	28.43
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	690,246,201.08	60.63
	其中：债券	690,246,201.08	60.63

	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	79,681,420.11	7.00
8	其他资产	44,899,312.22	3.94
9	合计	1,138,481,181.01	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	259,914,428.17	22.91
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,656,317.94	0.41
E	建筑业	7,708,377.00	0.68
F	批发和零售业	6,323,929.20	0.56
G	交通运输、仓储和邮政业	6,338,359.00	0.56
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	23,644,387.24	2.08
J	金融业	-	-
K	房地产业	3,520,012.00	0.31
L	租赁和商务服务业	1,682,150.00	0.15
M	科学研究和技术服务业	4,535,354.30	0.40
N	水利、环境和公共设施管理业	3,432,346.00	0.30
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	770,518.00	0.07

Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	1,124,678.00	0.10
S	综合	-	-
	合计	323,654,247.60	28.53

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	688825	长鑫科技	155,454	6,008,297.10	0.53
2	300905	宝丽迪	87,600	3,634,524.00	0.32
3	300055	万邦达	576,100	3,312,575.00	0.29
4	300900	广联航空	153,600	3,299,328.00	0.29
5	301393	昊帆生物	48,300	3,242,379.00	0.29
6	300227	光韵达	319,400	3,190,806.00	0.28
7	300932	三友联众	292,500	3,185,325.00	0.28
8	301003	江苏博云	55,600	3,176,984.00	0.28
9	301046	能辉科技	94,700	3,138,358.00	0.28
10	300774	倍杰特	325,400	3,123,840.00	0.28

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	141,110,249.72	12.44
2	央行票据	-	-
3	金融债券	203,422,783.57	17.93
	其中：政策性金融债	203,422,783.57	17.93
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）	345,713,167.79	30.47

8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	690,246,201.08	60.84

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	019792.SH	25 国债 19	603,000	61,112,282.30	5.39
2	019832.SH	26 国债 06	568,000	57,235,570.41	5.04
3	230407.IB	23 农发 07	400,000	41,150,334.25	3.63
4	230315.IB	23 进出 15	400,000	40,946,904.11	3.61
5	230415.IB	23 农发 15	400,000	40,942,695.89	3.61

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，中国进出口银行、中国农业发

展银行在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局的处罚。

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。

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	446,687.50
2	应收证券清算款	44,435,909.16
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	16,715.56
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	44,899,312.22

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	123224.SZ	宇邦转债	8,331,923.45	0.73
2	123119.SZ	康泰转 2	8,331,519.59	0.73
3	127083.SZ	山路转债	8,316,711.35	0.73
4	123168.SZ	惠云转债	8,295,054.84	0.73
5	118034.SH	晶能转债	8,281,031.37	0.73
6	123114.SZ	三角转债	8,272,541.75	0.73
7	113682.SH	益丰转债	8,260,291.33	0.73
8	123193.SZ	海能转债	8,258,656.70	0.73
9	110100.SH	龙建转债	8,241,580.17	0.73
10	113054.SH	绿动转债	8,226,821.37	0.73
11	118010.SH	洁特转债	8,222,583.52	0.72
12	123178.SZ	花园转债	8,219,914.56	0.72
13	123154.SZ	火星转债	8,199,869.11	0.72
14	127109.SZ	电化转债	8,193,678.64	0.72

15	110098.SH	南药转债	8,190,406.27	0.72
16	113049.SH	长汽转债	8,183,324.29	0.72
17	123257.SZ	安克转债	8,178,891.18	0.72
18	113636.SH	甬金转债	8,165,171.80	0.72
19	123160.SZ	泰福转债	8,157,689.53	0.72
20	118036.SH	力合转债	8,125,559.49	0.72
21	111004.SH	明新转债	8,114,176.52	0.72
22	113046.SH	金田转债	8,089,332.19	0.71
23	110095.SH	双良转债	8,068,124.06	0.71
24	111002.SH	特纸转债	8,067,382.69	0.71
25	111000.SH	起帆转债	8,047,352.24	0.71
26	123122.SZ	富瀚转债	8,020,295.36	0.71
27	118031.SH	天 23 转债	8,011,719.57	0.71
28	123124.SZ	晶瑞转 2	7,817,827.50	0.69
29	118062.SH	天准转债	7,789,769.67	0.69
30	123104.SZ	卫宁转债	7,766,334.06	0.68
31	123158.SZ	宙邦转债	7,672,351.09	0.68
32	111024.SH	澳弘转债	7,554,894.14	0.67
33	113666.SH	爱玛转债	6,979,898.70	0.62
34	113638.SH	台 21 转债	6,806,722.62	0.60
35	127059.SZ	永东转 2	6,734,032.88	0.59
36	127031.SZ	洋丰转债	6,601,991.77	0.58
37	113650.SH	博 22 转债	6,452,007.21	0.57
38	123157.SZ	科蓝转债	6,440,726.22	0.57
39	123194.SZ	百洋转债	5,706,409.79	0.50
40	113048.SH	晶科转债	5,122,550.80	0.45
41	113691.SH	和邦转债	4,491,684.15	0.40
42	118022.SH	锂科转债	4,263,956.80	0.38
43	118035.SH	国力转债	2,934,830.52	0.26
44	113686.SH	泰瑞转债	2,848,232.59	0.25
45	113665.SH	汇通转债	2,382,120.42	0.21
46	127103.SZ	东南转债	2,323,258.08	0.20
47	113066.SH	平煤转债	1,765,543.62	0.16
48	113042.SH	上银转债	1,453,141.18	0.13
49	113052.SH	兴业转债	1,325,354.48	0.12
50	123247.SZ	万凯转债	1,314,453.23	0.12
51	118058.SH	微导转债	671,011.10	0.06
52	113056.SH	重银转债	642,953.44	0.06

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明

			(元)		
1	688825	长鑫科技	6,008,297.10	0.53	新股流通受限

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	1,102,776,499.27
报告期期间基金总申购份额	7,992,976.75
减：报告期期间基金总赎回份额	42,821,416.47
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	1,067,948,059.55

§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

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》。

§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聚富开放式证券投资基金设立的文件

2.《广发聚富开放式证券投资基金基金合同》

3.《广发聚富开放式证券投资基金托管协议》

4.《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》

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和营业执照

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