广发盛世精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：交通银行股份有限公司

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。

基金托管人交通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	广发盛世精选混合
基金主代码	026332
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 12 月 26 日
报告期末基金份额总额	23,145,949.86 份
投资目标	秉承价值投资理念，在中国经济增长新模式下，在中华民族伟大复兴的大背景下，积极投资于具有核心竞争力的、且拥有持续高速成长潜力的公司。在有效、合理控制各种风险的前提下，力争为投资者寻求长期稳定的、更好的资产回报。
投资策略	本基金将采用“自上而下”的分析方法，分析宏观经济的发展趋势，判断当前所处的经济周期阶段和货

	币政策变化的趋势，并利用当前股票市场的估值状况与国债收益率、利率变化趋势判断股票市场的估值合理程度，然后进行权益类资产与债券类资产、现金等大类资产之间的战略性配置。 具体包括：1、资产配置策略；2、股票及存托凭证投资策略；3、港股投资策略；4、固定收益类投资策略；5、新股申购投资策略；6、股指期货投资策略；7、股票期权投资策略；8、国债期货投资策略；9、现金类管理工具投资策略	
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×65%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×15%+中债-新综合全价（1-3 年）指数收益率×15%+活期存款基准利率×5%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险收益水平高于债券型基金、货币市场基金，低于股票型基金。 本基金可通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港证券市场，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险、投资于香港证券市场的风险、以及通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资的风险等特有风险。	
基金管理人	广发基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	广发盛世精选混合 A	广发盛世精选混合 C
下属分级基金的交易代码	026332	026333
报告期末下属分级基金的份额总额	17,002,489.83 份	6,143,460.03 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)	
	广发盛世精选混合 A	广发盛世精选混合 C
1.本期已实现收益	-2,503,135.82	-901,388.17
2.本期利润	-6,484,592.82	-1,921,960.47
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3861	-0.3283
4.期末基金资产净值	13,310,892.25	4,710,652.12
5.期末基金份额净值	0.7829	0.7668

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、广发盛世精选混合 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	-33.17%	3.97%	-6.68%	0.96%	-26.49%	3.01%
过去六个月	-18.61%	3.19%	-0.80%	0.95%	-17.81%	2.24%
自基金合同生效起至今	-18.56%	2.87%	-4.55%	0.90%	-14.01%	1.97%

2、广发盛世精选混合 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	-33.28%	3.97%	-6.68%	0.96%	-26.60%	3.01%
过去六个月	-18.85%	3.19%	-0.80%	0.95%	-18.05%	2.24%
自基金合同生效起至今	-18.93%	2.87%	-4.55%	0.90%	-14.38%	1.97%

注：自 2026 年 7 月 27 日起，本基金的业绩比较基准由“沪深 300 指数收益率×65%＋中证港股通综合指数收益率（使用估值汇率折算）×15%＋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%”变更为“中证 800 指数收益率×65%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×15%+中债-新综合全价（1-3 年）指数收益率×15%+活期存款基准利率×5%”。

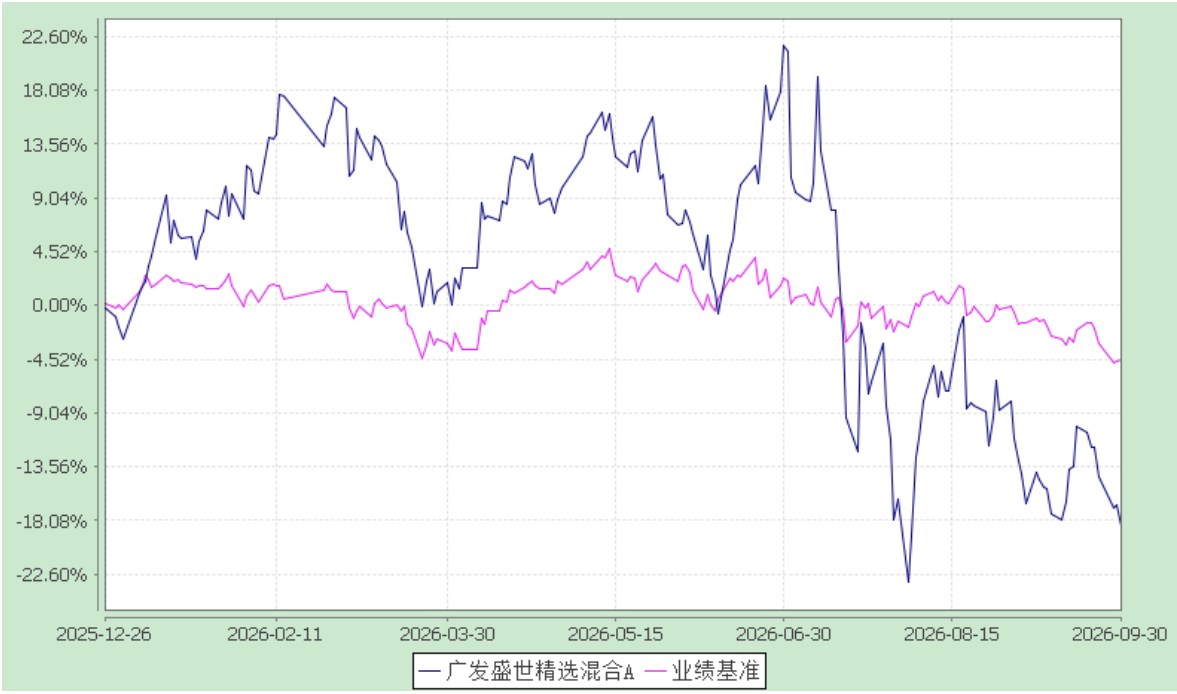
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发盛世精选混合型证券投资基金

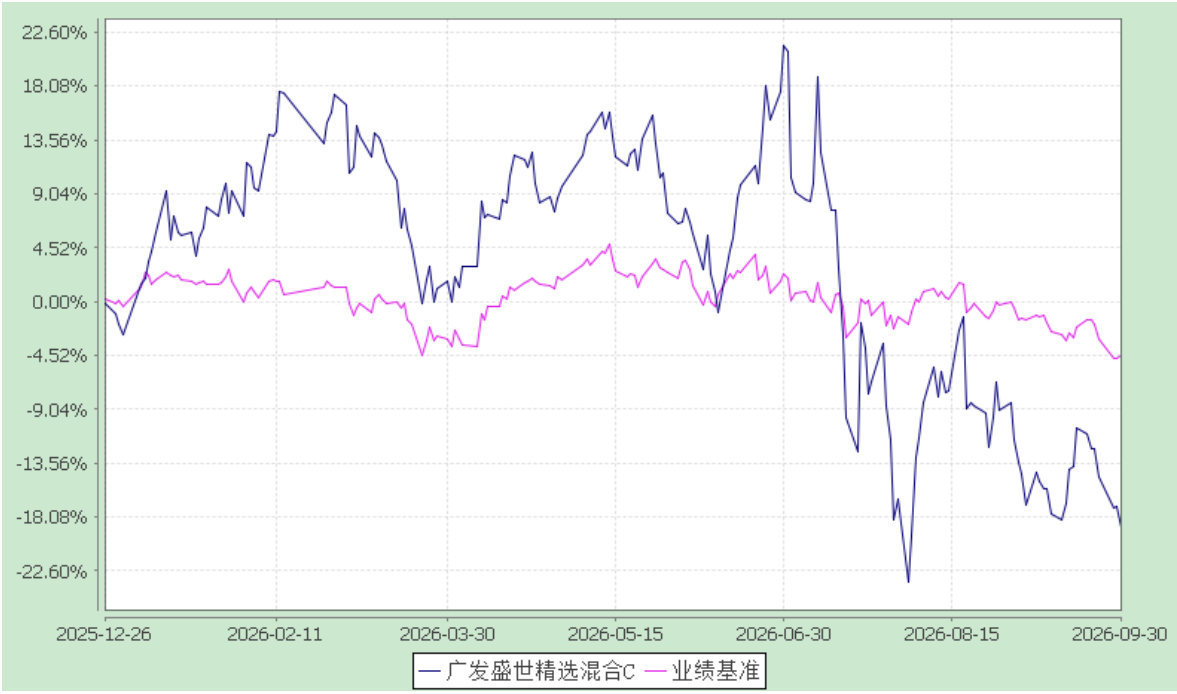
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2025 年 12 月 26 日至 2026 年 9 月 30 日)

1、广发盛世精选混合 A：



2、广发盛世精选混合 C：



注：（1）本基金合同生效日期为 2025 年 12 月 26 日，至报告期末未满一年。

（2）本基金建仓期为基金合同生效后 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金合同有关规定。

（3）自 2026 年 7 月 27 日起，本基金的业绩比较基准由“沪深 300 指数收益率×65%＋中证港股通综合指数收益率（使用估值汇率折算）×15%＋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%”变更为“中证 800 指数收益率×65%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×15%+中债-新综合全价（1-3 年）指数收益率×15%+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		
程琨	本基金的基金经理；广发逆向策略灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；广发核心精选混合型证券投资基金的基金经理；广发优企精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；广发行业领先混合型证券投资基金的基金经理；广发价值增长混合型证券投资基金的基金经理；广发价值驱动混合型证券投资基金的基金经理	2025-12-26	-	20.6 年	程琨先生，中国籍，金融学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任第一上海证券有限公司研究员，广发基金管理有限公司国际业务部研究员、研究发展部研究员、基金经理助理、广发消费品精选混合型证券投资基金基金经理(自 2014 年 12 月 8 日至 2016 年 2 月 23 日)、广发大盘成长混合型证券投资基金基金经理(自 2013 年 2 月 5 日至 2020 年 2 月 10 日)、广发稳安灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2019 年 4 月 10 日至 2020 年 5 月 25 日)。
蒋科	本基金的基金经理	2026-01-01	-	16.3 年	蒋科先生，中国籍，经济学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任海通证券股份有限公司行业分析师，上投摩根基金管理有限公司行业研究员，广发基金管理有限公司成长投资部行业研究员、广发趋势动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理(自 2020 年 4 月 8 日至 2020 年 4 月 30 日)、广发睿杰精选混合

					型发起式证券投资基金基金经理(自 2023 年 11 月 24 日至 2025 年 10 月 1 日)、广发趋势动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2020 年 4 月 30 日至 2026 年 4 月 21 日)、广发研究精选股票型证券投资基金基金经理(自 2023 年 8 月 17 日至 2026 年 8 月 14 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。

4.1.1 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
程琨	公募基金	7	2,726,953,128.22	2013-02-05
	私募资产管理计划	1	848,993,405.87	2024-12-04
	其他组合	0	0.00	-
	合计	8	3,575,946,534.09	

注：本报告期内，程琨已于 2026 年 8 月 28 日离任其管理的 3 个其他组合。

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，中国的半导体制造产业继续保持高景气发展态势：2026 年 1 月至 8 月，国内规模以上工业集成电路产量为 3,860 亿块，同比增长 22.3%，其中 8 月单月产量 529 亿块，同比增长 20.6%；同期集成电路制造业投资同比增长 12.0%，8 月电子工业专用设备制造业增加值同比增长 31.2%。半导体生产端持续增长、制造环节投资扩张与晶圆厂维持较高资本开支，共同支撑了刻蚀、薄膜沉积、量测等设备的市场需求，也为国产设备扩大产线应用提供了空间。

从 A 股市场表现来看，三季度半导体制造产业链整体调整较为明显，7 月板块随科技股整体大幅调整，8 月显著反弹后在 9 月出现了二次回落；结构上，材料端跌幅明显大于设备端，其中半导体设备中整机相对抗跌、零部件与后道测试跌幅相对较多；结合上半年半导体制造板块的大涨，三季度板块回调更多是前期涨幅较大的回吐与获利了结，受市场交易与情绪层面因素影响较大，而非行业基本面转差。

政策层面，三季度产业政策进一步聚焦关键半导体技术攻关和设备供给能力，8 月，工信部提出推进重大技术装备攻关和产业基础再造，全链条推动集成电路等领域

关键核心技术突破；9 月，工信部与国家发展改革委印发《电子信息制造业发展“十五五”规划》，将集成电路全链条攻关、提升电子专用设备及测量仪器供给能力列为重点任务；政策由关键技术突破延伸至设备和仪器供给，为国产厂商持续开展工艺研发、产品迭代和产线应用提供了明确方向。需求层面，三季度存储仍是下游需求的最强引擎，传统 DRAM 和 NAND 价格涨幅均超过 10%，超大规模云厂商已签约接受更高价格，四季度有望继续保持上涨，预计涨势可能延续至 2027 年末。而供给端 DRAM 和 NAND 的供需充足率均显著低于 100%的供需平衡线，使得全球六大存储厂的经营利润率集体保持在 70%以上。生产与技术层面，三季度国内半导体产业呈现“先进制程曲线突围、存储技术跳代量产、设备材料单点突破、先进封装加速追赶”的特点，生产端以头部存储厂商的工艺迭代与量产落地最为突出，技术端则在刻蚀、键合、离子注入、光刻等多个环节取得实质性进展；当前国内半导体设备的整体国产化率仍偏低。从半年报披露情况来看，头部设备企业在收入增长的同时继续加大研发和产品导入力度，薄膜沉积等关键设备已在部分工艺实现规模化量产和客户批量复购，测试设备环节出现新的大额合同，国产设备的产业化进展进一步具体化，随着下游产线建设持续推进，具备工艺覆盖能力和客户交付经验的头部厂商将继续推动国产设备在晶圆制造与封测环节的应用，半导体设备和材料的国产化率有望持续提升。

本基金在三季度的权益持仓比例变化不大，保持了对半导体制造产业链的重点布局，继续坚持从产业趋势出发、以分层策略构建投资组合，三季度结合产业趋势对半导体制造的持仓结构做了调整，适当减持了部分晶圆制造厂和半导体材料标的，增加了半导体量检测设备和关键零部件的持仓比例，同时考虑到中长期美元信用与美国财政的担忧可能会继续增大，本基金也小幅增持了周期成长方向的有色金属相关标的。

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-33.17%，C 类基金份额净值增长率为-33.28%，同期业绩比较基准收益率为-6.68%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金于 2026 年 7 月 1 日至 2026 年 9 月 30 日出现了基金资产净值低于五千万元的情形。基金管理人已向中国证监会报告并提出解决方案。

§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	16,701,483.27	91.89
	其中：股票	16,701,483.27	91.89
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	1,433,132.02	7.88
8	其他资产	41,392.28	0.23
9	合计	18,176,007.57	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	1,438,930.00	7.98
C	制造业	15,262,553.27	84.69
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-

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	-	-
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	16,701,483.27	92.68

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	688361	中科飞测	4,880	1,703,559.20	9.45
2	300604	长川科技	6,500	1,558,635.00	8.65
3	688200	华峰测控	3,694	1,381,556.00	7.67
4	688012	中微公司	3,186	1,014,900.30	5.63
5	301717	超纯应材	2,700	912,600.00	5.06
6	688082	盛美上海	3,041	894,905.48	4.97
7	688652	京仪装备	6,780	886,010.40	4.92
8	600362	江西铜业	20,900	873,620.00	4.85
9	600893	航发动力	20,400	792,744.00	4.40
10	002409	雅克科技	6,200	750,200.00	4.16

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 本基金投资的前十名证券的发行主体中，成都超纯应用材料股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到公安局的处罚。

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	30,133.97

2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	11,258.31
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	41,392.28

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	广发盛世精选混合A	广发盛世精选混合C
报告期期初基金份额总额	17,490,029.39	4,203,055.09
报告期期间基金总申购份额	1,924,636.83	6,971,473.12
减：报告期期间基金总赎回份额	2,412,176.39	5,031,068.18
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	17,002,489.83	6,143,460.03

§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

1、本基金管理人经与基金托管人协商一致，自 2026 年 9 月 22 日起至 2026 年 10 月 26 日 15：00 止，以通讯方式召开本基金的基金份额持有人大会，审议《关于广发盛世精选混合型证券投资基金持续运作的议案》。详情可见本基金管理人网站（www.gffunds.com.cn）刊登的《关于以通讯方式召开广发盛世精选混合型证券投资基金基金份额持有人大会的公告》。

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》。

3、自 2025 年 12 月 26 日至 2026 年 9 月 30 日，本基金如涉及信息披露费、银行间账户维护费、审计费、持有人大会费等固定费用，由管理人承担，不再从基金资产中列支。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

（一）中国证监会准予广发资管盛世精选混合型集合资产管理计划变更注册为广发盛世精选混合型证券投资基金的文件

（二）《广发盛世精选混合型证券投资基金基金合同》

（三）《广发盛世精选混合型证券投资基金托管协议》

（四）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