
弘毅远方久盈混合型证券投资基金

2026年第1季度报告

2026年03月31日

基金管理人:弘毅远方基金管理有限公司

基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期:2026年04月22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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2026年4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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2026年1月1日起至2026年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	弘毅远方久盈混合	
基金主代码	013694	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2022年06月07日	
报告期末基金份额总额	32,605,542.58份	
投资目标	在严格控制投资组合风险的前提下，通过积极主动的资产配置，寻求基金资产的长期稳健增值，力争获得超越业绩比较基准的稳定收益。	
投资策略	本基金在综合分析多方面因素的基础上，将基金资产在权益类资产和固定收益类资产之间进行配置，同时采取股票投资和债券投资策略，严格控制下行风险，力争实现基金份额净值的长期平稳增长。	
业绩比较基准	中证综合债指数收益率×80%+沪深300指数收益率×20%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其风险和预期收益水平高于债券型基金及货币市场基金，而低于股票型基金。	
基金管理人	弘毅远方基金管理有限公司	
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	弘毅远方久盈混合A	弘毅远方久盈混合C

下属分级基金的交易代码	013694	013695
报告期末下属分级基金的份额总额	11,904,750.81份	20,700,791.77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01月01日 - 2026年03月31日)	
	弘毅远方久盈混合A	弘毅远方久盈混合C
1.本期已实现收益	146,602.82	244,296.30
2.本期利润	125,663.57	205,383.03
3.加权平均基金份额本期利润	0.0106	0.0099
4.期末基金资产净值	11,965,698.58	20,660,101.23
5.期末基金份额净值	1.0051	0.9980

注：1、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。

2、上述基金业绩指标已扣除了基金的管理费、托管费和各项交易费用，但不包括持有人认/申购或交易基金的各项费用（例如：申购费、赎回费等），计入认/申购或交易基金的各项费用后，实际收益水平要低于所列数字。

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

弘毅远方久盈混合A净值表现

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	1.07%	0.43%	-0.10%	0.20%	1.17%	0.23%
过去六个月	-1.39%	0.35%	0.33%	0.19%	-1.72%	0.16%
过去一年	1.37%	0.26%	4.74%	0.18%	-3.37%	0.08%
过去三年	1.49%	0.25%	13.76%	0.21%	-12.27%	0.04%
自基金合同生效起至今	0.51%	0.29%	15.57%	0.21%	-15.06%	0.08%

弘毅远方久盈混合C净值表现

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	1.01%	0.43%	-0.10%	0.20%	1.11%	0.23%
过去六个月	-1.49%	0.35%	0.33%	0.19%	-1.82%	0.16%
过去一年	1.17%	0.26%	4.74%	0.18%	-3.57%	0.08%
过去三年	0.94%	0.25%	13.76%	0.21%	-12.82%	0.04%
自基金合同生效起至今	-0.20%	0.29%	15.57%	0.21%	-15.77%	0.08%

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

弘毅远方久盈混合A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2022年06月07日-2026年03月31日)

弘毅远方久盈混合C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2022年06月07日-2026年03月31日)

注：本基金基金合同生效日为2022年06月07日。截至建仓期结束，本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

§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		
马佳	本基金基金经理；弘毅远方国证民企领先100交易型开放式指数证券投资基金基金经理；弘毅远方甄选混合型发起式证券投资基金基金经理；弘毅远方北证50成份指数性发起式证券投资基金基金经理；金融工程部总经理	2023-06-02	-	16年	华东理工大学数学与应用数学学士。曾任上海海烟物流发展有限公司财务部财务分析员、德勤华永会计师事务所企业风险管理服务部经理、太平洋资产管理有限责任公司合规与风险管理部董事。2018年7月加入弘毅远方基金管理有限公司，曾任风控合规部负责人。
伍银	本基金基金经理；弘毅远方中短债债券	2023-09-06	-	13年	上海财经大学金融硕士。曾任永诚财产保险股份有限公司

	型证券投资基金基金经理				公司固定收益研究员、永诚保险资产管理有限公司固定收益投资经理。2023年8月加入弘毅远方基金管理有限公司。
--	-------------	--	--	--	---

注：1、基金经理的任职日期及离任日期即本基金管理人对外披露的任免日期。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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

无。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和本基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金持有人利益的行为。基金投资管理符合有关法律法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人高度重视投资者利益保护，根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规，制定了《公平交易管理办法》，建立了健全、有效的公平交易制度体系，形成涵盖交易所市场、银行间市场等各投资市场，债券、股票、回购等各投资标的，并贯穿分工授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估、监督检查各环节的公平交易机制。本报告期内公司旗下基金严格遵守公司的公平交易制度，未发现违反公平交易原则的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金管理人旗下管理的投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量不存在超过该证券当日总成交量5%的情况，未发现可能导致不公平交易和利益输送的异常交易情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026年一季度国内经济开局良好，有出口超预期高增、宏观政策靠前发力、春节较晚以及超长假期效应等多方面因素支撑，无论是增长表现还是物价数据，均好于市场预期。此外，政府工作报告明确2026年主要预期目标-2026年GDP增长目标有所下调，凸显了国内推动经济高质量发展的决心。但与此同时，黑天鹅事件爆发，美伊军事冲突和霍尔木兹海峡关闭等重大外部风险骤然发生，使外部环境更加复杂严峻。大类资产表现来看，一季度A股市场整体呈现震荡调整走势，市场在内部政策预期和外部地缘冲突扰

动博弈中表现出“指数震荡、结构分化”的特征，而在市场风险偏好回落及资金持续宽松推动下，一季度债市表现好于预期。

权益市场方面上证指数开年以后一路高歌猛进，1月14日全市场成交额达到历史新高3.99万亿，并于3月初达到4197的高点。随后受美伊战争的影响，市场开始缩量回撤，在3月下旬筑底后逐步回升。整个一季度来看，以中证2000为代表的小盘指数略优于以中证A500、沪深300为代表的大盘指数，中盘价值表现最优，风电、光伏、原料药、有色等方向表现比较亮眼。

一季度债市整体表现好于预期，不过行情异常分化，信用类票息品种持续受市场追捧，利率类品种中的中短利率在资金宽松带动下明显下行，但超长端利率整体是上行的，其主要是受年初供给担忧及地缘冲突引发的通胀预期的影响。从收益率曲线变化来看，收益率曲线延续了去年末的持续陡峭化态势，并且部分品种的陡峭化程度创近5年新高，因此一季度债券类资产收益的差异是较大的，若择对了中短类品种则收益结果还不错，但若择的是超长端品种的收益预期是不理想的。就具体债市运行节奏来看，春节前市场延续了对长债供给的担忧，债市经历了一波回调，春节后至2月中下旬债市整体处于修复节奏当中，主要是源于资金面宽松及国内风险资产的超预期回调；2月底至3月，债市主要是为外围地缘政治冲突定价，特别是3月中旬在油价高位时超长债的跌幅较大，随后在风险资产回调叠加资金价格进一步下台阶的加持下，中短端利率再度明显下行，超长端利率也有一定修复。

本基金主要配置资产为股票和债券，我们严格遵照基金合同的相关约定，按照既定的投资流程进行了规范运作。权益投资方面，主要在红利板块中做细分策略轮动，在权益市场预期好转的情况下增配质量、成长，在权益市场预期偏弱的时候配置低波，灵活调整权益与固收的仓位占比。债券投资方面，持仓集中在流动性较好的国债和政策性金融债上，债券组合整体以票息策略和中短久期策略为主，超长债的博弈策略整体谨慎，当季债券资产对组合的收益贡献符合预期。操作上权益方面一季度主要配置在红利质量、成长方向，质量因子大幅修复了去年四季度的回撤，整体业绩跑赢基准。

展望二季度，预计GDP同比增速较一季度有所放缓。供给冲击或仍持续，核心风险不在于能源价格的绝对水平，而在于地缘局势反复带来的预期不确定性对企业采购和排产决策的抑制。内需方面，春节脉冲效应消退后消费增长将回归居民收入预期修复的基本面；房地产市场有回暖迹象，但仍处筑底阶段；地方专项债发行从快节奏进入常态化节奏，基建投资增速或边际放缓。外需方面，新能源出口退税退坡将在二季度集中落地，中东局势对航运和订单也会造成扰动。

大类资产方面，债市二季度胜率较一季度改善，可能呈现短端稳定贡献票息甚至资本利得的机会、超长端在基本面走缓及通胀预期高位回落背景下也会有修复窗口。股市我们认为牛市进入下半场，市场上涨的动力由预期驱动转向经济复苏驱动。出口数据大超预期，3月份PPI、PMI数据也如预期回升、地产复苏可期，在去年二季度高基数的基础上，今年二季度数据有望进一步提升。资金方面，居民存款搬家、外资配置提升、公募基金发行以及机构对权益配置的诉求都将使得A股获得持续的资金流入。海外方面，

美伊战争仍会有拉扯，但从新能源出口、对欧关系等方面来看中国是全球大国中受益较多的国家，随着特朗普5月中旬访华，外部因素对A股的影响偏正面。从历史情况来看，牛市二季度的表现往往也不错，盈利能力强的质量因子预计将会有更好的表现，我们也将把握好时间窗口获得理想的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末弘毅远方久盈混合A基金份额净值为1.0051元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.07%，同期业绩比较基准收益率为-0.10%；截至报告期末弘毅远方久盈混合C基金份额净值为0.9980元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.01%，同期业绩比较基准收益率为-0.10%。

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，本基金存在连续20个工作日以上资产净值低于5000万元的情形，出现该情形的时间范围为2026年1月1日至2026年3月31日。

本基金管理人已经向中国证监会报告并提出解决方案，本基金的信息披露费、审计费、基金份额持有人大会费、银行间账户维护费等各类固定费用自2025年3月7日起由本基金管理人承担，不再从基金资产中列支。

§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	9,620,927.08	29.45
	其中：股票	9,620,927.08	29.45
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	20,190,586.94	61.79
	其中：债券	20,190,586.94	61.79
	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	2,000,020.00	6.12
	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	861,965.72	2.64

8	其他资产	399.91	0.00
9	合计	32,673,899.65	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	329,304.00	1.01
C	制造业	6,070,439.00	18.61
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	737,590.00	2.26
F	批发和零售业	147,574.00	0.45
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	633,522.08	1.94
J	金融业	979,570.00	3.00
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	245,250.00	0.75
N	水利、环境和公共设施管理业	246,456.00	0.76
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	231,222.00	0.71
S	综合	-	-
	合计	9,620,927.08	29.49

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	603929	亚翔集成	4,100	737,590.00	2.26
2	688799	华纳药厂	6,500	357,435.00	1.10
3	688025	杰普特	1,600	341,600.00	1.05
4	300033	同花顺	1,100	328,350.00	1.01
5	002415	海康威视	10,700	325,494.00	1.00
6	000423	东阿阿胶	5,500	314,435.00	0.96
7	300693	盛弘股份	7,100	310,270.00	0.95
8	603816	顾家家居	8,800	293,920.00	0.90
9	600096	云天化	8,800	293,832.00	0.90
10	301031	中熔电气	2,100	290,262.00	0.89

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	20,190,586.94	61.89
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	20,190,586.94	61.89

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	019773	25国债08	40,000	4,052,978.08	12.42
2	019787	25国债15	40,000	4,047,476.16	12.41

3	102315	国债2517	40,000	4,041,930.03	12.39
4	102317	国债2519	30,000	3,022,544.34	9.26
5	019785	25国债13	19,000	1,918,011.22	5.88

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
本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有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。

5.11.2 报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	399.91
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	399.91

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

本基金本报告期末投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	弘毅远方久盈混合A	弘毅远方久盈混合C
报告期期初基金份额总额	11,898,395.22	20,662,873.87
报告期期间基金总申购份额	14,258.96	530,230.27
减：报告期期间基金总赎回份额	7,903.37	492,312.37
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	11,904,750.81	20,700,791.77

注：1、如果本报告期间发生转换转入、红利再投业务，则总申购份额中包含该等业务。

2、如果本报告期间发生转换转出业务，则总赎回份额中包含该业务。

§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

	弘毅远方久盈混合A	弘毅远方久盈混合C
报告期期初管理人持有的本基金份 额	11,715,158.67	-
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	11,715,158.67	-
报告期期末持有的本基金份额占基 金总份额比例（%）	98.41	-

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，基金管理人不存在申购、赎回或转换本基金的情况。

§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

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	20260101-20260331	11,715,158.67	0.00	0.00	11,715,158.67	35.93%
	2	20260101-20260331	10,000,680.55	0.00	0.00	10,000,680.55	30.67%
	3	20260101-20260331	10,000,097.22	0.00	0.00	10,000,097.22	30.67%
产品特有风险							
<p>1、基金净值大幅波动的风险</p> <p>单一持有基金比例过高的投资者连续大量赎回，可能会影响基金投资的持续性和稳定性，增加变现成本。同时，按照净值计算尾差处理规则可能引起基金份额净值异常上涨或下跌。</p> <p>2、赎回申请延期办理的风险</p> <p>单一持有基金比例过高的投资者大额赎回后可能触发本基金巨额赎回条件，导致同期中小投资者小额赎回面临部分延期办理的情况。</p> <p>3、基金投资策略难以实现的风险</p> <p>单一持有基金比例过高的投资者大额赎回后，可能引起基金资产总净值显著降低，从而使基金在投资时受到限制，导致基金投资策略难以实现。</p> <p>4、基金运作发生重大变更的风险</p> <p>极端情况下，单一持有基金比例过高的投资者大额赎回后，可能引起基金资产净值连续低于5000万元，需要根据基金合同约定采取相关解决措施，从而使得基金运作发生重大变更。</p>							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

基金管理人于2026年2月4日发布《弘毅远方基金管理有限公司关于增加注册资本的公告》，基金管理人股东弘毅投资（北京）有限公司向基金管理人增加出资人民币2900万元，增资完成后，基金管理人注册资本由人民币3.8亿元增加至人民币4.09亿元。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予弘毅远方久盈混合型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《弘毅远方久盈混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《弘毅远方久盈混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、《弘毅远方久盈混合型证券投资基金招募说明书》；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、关于申请募集注册弘毅远方久盈混合型证券投资基金的法律意见书；
- 8、报告期内弘毅远方久盈混合型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

9.2 存放地点

基金管理人的办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可在办公时间内至基金管理人的办公场所免费查阅备查文件，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复印件。

投资者还可以直接登录基金管理人的网站www.honyfunds.com查阅和下载。