
弘毅远方久盈混合型证券投资基金

2026年第2季度报告

2026年06月30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07月21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7月20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4月1日起至2026年6月30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	248,831,425.57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	200,948,865.53份	47,882,560.04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04月01日 - 2026年06月30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	950,220.38	822,434.83
2.本期利润	245,848.34	737,087.85
3.加权平均基金份额本期利润	0.0030	0.0151
4.期末基金资产净值	206,415,908.31	48,816,064.26
5.期末基金份额净值	1.0272	1.0195

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	2.20%	0.24%	3.33%	0.26%	-1.13%	-0.02%
过去六个月	3.29%	0.34%	3.23%	0.23%	0.06%	0.11%
过去一年	2.15%	0.28%	6.40%	0.20%	-4.25%	0.08%
过去三年	5.45%	0.25%	17.09%	0.21%	-11.64%	0.04%
自基金合同生效起至今	2.72%	0.29%	19.42%	0.21%	-16.70%	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	2.15%	0.24%	3.33%	0.26%	-1.18%	-0.02%
过去六个月	3.19%	0.34%	3.23%	0.23%	-0.04%	0.11%
过去一年	1.95%	0.28%	6.40%	0.20%	-4.45%	0.08%
过去三年	4.87%	0.25%	17.09%	0.21%	-12.22%	0.04%
自基金合同生效起至今	1.95%	0.29%	19.42%	0.21%	-17.47%	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





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，曾任弘毅远方甄选混合型发起式证券投资基金基金经理、风控合规部负责人。
伍银	本基金基金经理；弘	2023-	-	13年	上海财经大学金融硕士。曾

	毅远方中短债债券型证券投资基金基金经理	09-06			任永诚财产保险股份有限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 年二季度国内经济动能较一季度走弱，经济结构分化更为突出，生产端仍有韧性（AI 硬件、装备制造支撑），科技相关行业高景气度为外需提供韧性，以消费地产等传统行业为代表的内需经济疲弱。通胀形势亦分化，内需低迷运行下 CPI 同比低位运行 1%-1.2%，地缘政治事件推升 PPI 同比上行至 4.5%，部分企业利润两头受挤压。在国际地缘政治风险及内需疲弱形势下，二季度货币政策整体宽松，收短放长结构微调。

大类资产表现来看，二季度 A 股整体呈现分化式上涨，表现以 AI 产业链为主的科技成长股上涨的独立行情，传统板块被边缘化，二季度国内债市整体延续走强行情，推动因素主要是资金面超预期的宽松，无风险收益率曲线下移，超长债补涨。

权益市场方面上证指数二季度初初步修复中东战争引发的回撤，并于 5 月中旬创出 10 年新高，成交额也重回 3 万亿之上，随后小幅缩量震荡，期间科技主线聚集了大量资金，全市场成交额前 5% 占比一度超过 53%。整个二季度来看，以中证 1000、中证 2000 为代表的小盘指数表现持平于以中证 A500、沪深 300 为代表的大盘指数，中盘成长风格占优，芯片、通信、消费电子、电池、高端制造等方向表现比较亮眼。

二季度债市表现为典型的资金推动型小牛市，叠加经济基本面边际走弱且 K 型分化加剧，长端及超长端也实现修复，这与一季度表现出的中短涨但超长跌的分化行情是有区别的。具体来看，4 月银行间资金价格下至近年来的低位，资金自发淤积于银行间体系，隔夜回购低至 1.2% 附近，推动利率由短及长震荡下行；5 月外部地缘政治事件反复，不过国内资金宽松叠加 A 股下跌推动国内债市走出上涨的独立行情，基本面数据偏弱为超长债补涨提供动能；6 月资金面预期出现一定变化，月初官媒发布“避免市场利率过度向下偏离政策利率”，央行回笼资金开始显现效果，债市情绪转弱，不过资金价格回升至 1.5% 后债市央行月末落地隔夜 OMO 新工具，中短端品种快速修复前期跌幅，但超长端修复程度有限，较高的 30-10 期限利差表达了市场对超长债后续供给冲击的担忧。本报告期内，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，配置思路有所调整，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，债券组合整体以中短久期策略为主，同时注重组合流动性管理，保留足够的灵活性来应对市场的波动，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，我们在二季度初主要配置红利质量方向，5 月中旬根据模型我们选择降低仓位，并且对质量和低波进行均衡配置以降低净值波动，取得了比较好的效果，年初至今跑赢基准。

展望三季度，预计国内经济整体较二季度变化不大，在出口韧性、政策托底和新动能支撑下，经济有望延续渐进回升状态，完成全年 4.5%-5% 的增长目标概率较大，密切关注后续中央政治局会议关于下半年宏观政策定调及外部流动性环境的变化。

大类资产方面，债市三季度预计整体仍是震荡偏强格局，在资金面预期较平稳背景下中短端品种相对波动更小，中短端能贡献相对稳定的票息甚至央行落地货币政策后带来的资本利得机会，三季度超长端面临着债券净供给的考验，行情的波动会更大且大概率没有流畅行情。权益市场我们认为市场上涨的动力将继续由预期驱动转向经济复苏驱动，主线行情将出现扩散。宏观经济方面，二季度由于去年的高基数，消费/投资/信贷很一般。而去年同期低基数，结合地产修复、赚钱效应外溢，今年三季度经济复苏将迎来关键期。资金方面，低利率环境下居民存款搬家逐步兑现，资金流向分红险、银行理财和固收+基金等都将为 A 股带来资金净流入，同时外资配置提升、公募基金发行以及机构对权益配置的诉求等也会提供额外的增量资金。海外方面，美联储货币政策、中东

/俄乌、关税扰动仍将不断拉扯，但海外黑天鹅对 A 股波动在减弱，海外市场如出现大幅波动有望再次看到资本市场的东升西落。

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1.0272元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为2.20%，同期业绩比较基准收益率为3.33%；截至报告期末弘毅远方久盈混合C基金份额净值为1.0195元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为2.15%，同期业绩比较基准收益率为3.33%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	15,441,371.05	5.88
	其中：股票	15,441,371.05	5.88
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	203,195,023.42	77.40
	其中：债券	203,195,023.42	77.40
	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	21,000,210.00	8.00
	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	22,876,723.16	8.71
8	其他资产	10.00	0.00
9	合计	262,513,337.63	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	918,223.60	0.36
C	制造业	8,057,750.00	3.16
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,041,086.00	0.41
E	建筑业	379,577.00	0.15
F	批发和零售业	420,799.80	0.16
G	交通运输、仓储和邮政业	874,489.00	0.34
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,277,607.45	0.50
J	金融业	1,840,940.20	0.72
K	房地产业	75,578.00	0.03
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	156,522.00	0.06
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	398,798.00	0.16
S	综合	-	-
	合计	15,441,371.05	6.05

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	605117	德业股份	3,900	414,102.00	0.16
2	300033	同花顺	1,480	356,680.00	0.14
3	000423	东阿阿胶	7,700	349,272.00	0.14

4	002415	海康威视	9,400	321,480.00	0.13
5	688578	艾力斯	2,800	305,760.00	0.12
6	600900	长江电力	11,300	299,111.00	0.12
7	603444	吉比特	800	286,736.00	0.11
8	600211	西藏药业	7,600	284,164.00	0.11
9	002558	巨人网络	9,600	264,576.00	0.10
10	300841	康华生物	5,300	252,068.00	0.10

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	83,751,828.48	32.81
2	央行票据	-	-
3	金融债券	119,434,194.53	46.79
	其中：政策性金融债	119,434,194.53	46.79
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）	9,000.41	0.00
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	203,195,023.42	79.61

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	180205	18国开05	200,000	21,481,704.11	8.42
2	230305	23进出05	200,000	20,698,027.40	8.11
3	220407	22农发07	200,000	20,684,027.40	8.10
4	230403	23农发03	200,000	20,678,739.73	8.10
5	102320	国债2523	180,000	18,207,713.59	7.13

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 本基金投资的前十名证券的发行主体中国国家开发银行、中国农业发展银行具有在报告编制日前一年内受到监管部门处罚的情形。

本基金管理人对上述证券的投资决策程序的说明如下：本基金管理人对证券投资特别是重仓证券的投资有严格的投资决策流程控制，对上述主体发行证券的投资决策程序符合公司制度的规定。

除上述主体外，本基金投资的前十名证券的其他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。

5.11.2 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	10.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	10.00

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	11,904,750.81	20,700,791.77
报告期期间基金总申购份额	194,112,478.77	65,954,246.24
减：报告期期间基金总赎回份额	5,068,364.05	38,772,477.97
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	200,948,865.53	47,882,560.04

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	2,000,000.00	-
报告期期末管理人持有的本基金份 额	9,715,158.67	-
报告期期末持有的本基金份额占基 金总份额比例（%）	4.83	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
----	------	------	---------	---------	------

1	赎回	2026-06-02	2,000,000.00	-2,056,400.00	0
合计			2,000,000.00	-2,056,400.00	

§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	20260401-20260419	11,715,158.67	-	2,000,000.00	9,715,158.67	3.90%
	2	20260401-20260419	10,000,680.55	-	-	10,000,680.55	4.02%
	3	20260401-20260419	10,000,097.22	-	10,000,097.22	-	-
	4	20260420-20260517	0.00	14,334,955.84	9,800,000.00	4,534,955.84	1.82%
产品特有风险							
1、基金净值大幅波动的风险 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。 2、赎回申请延期办理的风险 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。 3、基金投资策略难以实现的风险 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。 4、基金运作发生重大变更的风险 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。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

基金管理人于2026年6月22日发布《弘毅远方久盈混合型证券投资基金暂停大额申购、转换转入及定期定额投资业务的公告》，为保护基金份额持有人利益，保障基金平稳运作，决定自2026年6月24日起，对本基金A/C类份额合计单日单个基金账户累计金额超过10万元的大额申购（含转换转入、定期定额投资）业务申请进行限制。

§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。