弘毅远方医疗创新混合型发起式证券投资基金

2026年第3季度报告

2026年09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:兴业银行股份有限公司

报告送出日期:2026年10月27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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2026年10月26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2026年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	弘毅远方医疗创新混合
基金主代码	027045
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2026年04月10日
报告期末基金份额总额	42,828,354.26份
投资目标	本基金以自下而上选股策略为主，以基本面分析为立足点，深度挖掘、精选个股，在科学严格管理风险的前提下，重点投资于医疗创新主题相关的优质上市公司，谋求基金资产的中长期超额回报。
投资策略	本基金通过对宏观经济环境、政策形势、证券市场走势的综合分析，主动判断市场时机，进行积极的资产配置，合理确定基金在股票、债券等各类资产类别上的投资比例，并根据各类资产风险收益特征的相对变化和基金资产状况，适时进行动态调整。本基金主要投资于医疗创新主题相关的上市公司，具体为从事创新药物、创新医疗器械、创新医疗技术和创新医疗服务相关领域的企业。1）创新药物：是指在化学分子结构、药品组分和药理作用方面不同于已上市药品的药物，包括境内外均未上市的创新药及改良型新药，旨在满足患者未被满足的临床

	需求，具体包括化学原料药、化学制剂、中药、生物药。2）创新医疗器械：是指制造工艺、技术水平以及科技含量较高的高端医疗器械，包括CT、核磁、超声、放疗为代表的大型设备，以手术机器人、诊断仪器为代表的中型设备，以植入式装置、内窥镜、骨科材料、可穿戴设备为代表的小型器械。3）创新医疗技术：是指新型诊疗技术，包括免疫诊断、细胞诊疗、精准医疗、基因诊疗、脑机接口等。 4）创新医疗服务：是指新型医疗服务，包括创新药研发服务、高端医疗服务、人工智能及其相关的医疗信息化、移动医疗、医药电商及创新的医疗物流等。	
业绩比较基准	中证医药卫生指数收益率×60%+恒生医疗保健指数收益率×20%+中债-综合全价(总值)指数收益率×20%。	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期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。本基金若投资港股通标的股票，将需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。	
基金管理人	弘毅远方基金管理有限公司	
基金托管人	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	弘毅远方医疗创新混合A	弘毅远方医疗创新混合C
下属分级基金的交易代码	027045	027046
报告期末下属分级基金的份额总额	10,631,520.33份	32,196,833.93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07月01日 - 2026年09月30日)	
	弘毅远方医疗创新混合A	弘毅远方医疗创新混合C
1.本期已实现收益	143,159.49	467,878.23

2.本期利润	1,190,906.04	1,192,508.87
3.加权平均基金份额本期利润	0.1130	0.0375
4.期末基金资产净值	10,749,205.74	32,502,589.90
5.期末基金份额净值	1.0111	1.0095

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

弘毅远方医疗创新混合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	12.95%	2.36%	10.37%	1.44%	2.58%	0.92%
自基金合同生效起至今	1.11%	2.04%	-0.06%	1.32%	1.17%	0.72%

弘毅远方医疗创新混合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	12.83%	2.37%	10.37%	1.44%	2.46%	0.93%
自基金合同生效起至今	0.95%	2.04%	-0.06%	1.32%	1.01%	0.72%

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 2026 年 04 月 10 日。基金合同生效日至报告期末，本基金运作时间未满一年。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		

章劲	本基金基金经理；弘毅远方国企转型升级混合型发起式证券投资基金基金经理；弘毅远方消费升级混合型发起式证券投资基金；公司副总经理兼首席投资官	2026-04-10	-	21年	上海大学信息学学士。曾任上海银行资金营运中心自营业务科经理，华夏基金管理有限公司基金经理，华泰资产管理公司证券投资事业部固定收益投资部总经理、证券投资总监、投资管理部总经理，华泰保兴基金管理有限公司副总经理兼首席投资官等职务。 2022年2月加入弘毅远方基金管理有限公司，曾任弘毅远方中短债债券型证券投资基金的基金经理。

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。

4.2 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《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 年第三季度，国内经济呈现出结构性分化与韧性并存的特点，尽管部分领域面临挑战，但整体经济企稳向上的趋势仍在延续。工业生产继续保持稳健，尤其是在高端制造领域，出口依然是重要的支撑力量。国家在推动“新质生产力”发展方面持续发力，相关产业的景气度有所提升。消费修复力度依然偏弱，房地产市场的深度调整对内需仍构成一定压力，社零增速创出历年新低。然而，随着经济的逐步企稳和政策的托底，部分消费场景开始显现复苏迹象，但整体反弹仍需时日。通胀形势仍旧表现为上游热下游冷的状态，CPI 温和且低于预期，PPI 在海外局势影响下冲高后回落，GDP 平减指数相对稳定，但 CPI-PPI 缺口扩大。通胀具备黏性是美联储政策摇摆的主要原因，地缘冲突继续推升油价，进一步加剧了输入性通胀的压力，使得美联储可能再一次加息。虽然美国经济在 2026 年可能仍保持一定的韧性，但未来的不确定性显著增加。高企的美债规模和美债利率与纳斯达克指数的长期高位组成一对极不和谐的组合，这仍是全球资本市场的潜在风险点。

三季度国内 A 股市场走出自 2024 年 9 月开启本轮牛市以来最大幅度的调整，上证指数、沪深 300、创业板指和科创综指分别下跌了 6.16%、12.49%、27.8%和 27.98%，双创指数调整力度明显强于大盘宽基指数。行业结构方面，煤炭、石油石化、农林牧渔和银行涨幅靠前，而电子、通信和建材等 AI 硬件产业链跌幅较大，与上半年格局正好倒转。同样医药生物板块二季度逆市走弱（医药整体下跌 9.45%，创新药指数跌幅达 14.81%），而三季度则逆市走强，医药生物指数上涨 10.12%，创新药指数更是大涨 13.10%。

报告期内，本基金把握住创新药上涨的时点，大幅提高了组合的创新药持仓，基金 A 类份额净值在三季度上涨了 12.95%，超过业绩比较基准 2.58%。不过我们也看到，虽然本基金持有的部分个股在三季度表现出色，但由于上述个股的配置比例不高，所以对基金的超额贡献有限。

展望未来，我们高度认可创新药板块的投资价值，并将其作为本基金的重点投资领域。我国的创新药管线进入密集的商业化兑现阶段，产业周期向上的大趋势十分明确。与上一轮中国创新药“从无到有” 不同，这一轮底层产业逻辑是“从有到精”，从 me-worse/too 到 me-better 甚至 BIC&FIC，我国创新药的海外价值重估将是主旋律。我国企业获批创新药快速商业化，将带来盈利拐点，参与第一波逻辑兑现。多家 bio-pharma 进入产品放量周期，头部公司即将迎来盈亏平衡。随着产品销量的增大，头部企业经营杠杆显著提升，有望陆续进入盈利阶段；并且 bio-pharma 管线梯队已成，有望进入业绩兑现+管线进展双发展阶段。我们将深入挖掘基本面优秀、估值合理、盈利持续改善的上市企业。同时我们将严格控制组合的最大回撤，持续提升组合的夏普比率，力求为投资者带来长期、稳健的投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末弘毅远方医疗创新混合A基金份额净值为1.0111元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为12.95%，同期业绩比较基准收益率为10.37%；截至报告期末

弘毅远方医疗创新混合C基金份额净值为1.0095元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为12.83%，同期业绩比较基准收益率为10.37%。

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	37,363,238.92	84.26
	其中：股票	37,363,238.92	84.26
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	6,816,457.71	15.37
8	其他资产	162,861.15	0.37
9	合计	44,342,557.78	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通机制投资香港股票的公允价值为18,510,513.92元，占基金资产净值比例为42.80%。

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	-	-
C	制造业	15,503,766.00	35.85

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	3,348,959.00	7.74
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	18,852,725.00	43.59

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例（%）
医疗保健	18,510,513.92	42.80
合计	18,510,513.92	42.80

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	H06990	科伦博泰生物	7,300	3,051,768.94	7.06
2	H01530	三生制药	190,500	2,709,675.70	6.26
3	H02162	康诺亚－B	38,500	2,695,159.81	6.23

4	688192	迪哲医药	44,600	2,587,246.00	5.98
5	H01801	信达生物	27,000	2,272,538.19	5.25
6	H06160	百济神州	7,000	1,354,415.08	3.13
6	688235	百济神州	3,000	793,230.00	1.83
7	H01952	云顶新耀	76,500	1,979,267.58	4.58
8	H09926	康方生物	21,000	1,959,515.33	4.53
9	H09969	诺诚健华	141,000	1,790,140.48	4.14
9	688428	诺诚健华	3,500	101,885.00	0.24
10	688382	益方生物	93,700	1,786,859.00	4.13

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

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	162,861.15
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	162,861.15

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

	弘毅远方医疗创新混合A	弘毅远方医疗创新混合C
报告期期初基金份额总额	10,077,225.13	5,872,802.30
报告期期间基金总申购份额	875,268.30	82,491,362.14
减：报告期期间基金总赎回份额	320,973.10	56,167,330.51
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	10,631,520.33	32,196,833.93

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

本报告期内，未发生基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金管理人高级管理人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金经理等人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金管理人股东	10,000,097.22	23.35%	10,000,097.22	23.35%	3年
其他	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
合计	10,000,097.22	23.35%	10,000,097.22	23.35%	-

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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	20260701-20260716	10,000,097.22	0.00	0.00	10,000,097.22	23.35%
	2	20260731-20260930	10,000,097.22	0.00	0.00	10,000,097.22	23.35%
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。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，本基金不存在影响投资者决策的其他重要信息。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、中国证监会准予弘毅远方医疗创新混合型发起式证券投资基金募集注册的文件；

2、《弘毅远方医疗创新混合型发起式证券投资基金基金合同》；

3、《弘毅远方医疗创新混合型发起式证券投资基金托管协议》；

4、《弘毅远方医疗创新混合型发起式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医疗创新混合型发起式证券投资基金的法律意见书；

8、报告期内弘毅远方医疗创新混合型发起式证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

10.2 存放地点

基金管理人的办公场所。

10.3 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。