弘毅远方睿选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	弘毅远方睿选混合
基金主代码	027131
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2026年06月11日
报告期末基金份额总额	10,262,638.05份
投资目标	在严格控制投资组合风险的前提下，追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投资回报。
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。
业绩比较基准	中证800成长指数收益率×75%+恒生指数收益率×5%+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	弘毅远方睿选混合型发起式A	弘毅远方睿选混合型发起式C
下属分级基金的交易代码	027131	027132
报告期末下属分级基金的份额总额	10,095,392.37份	167,245.68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)	
	弘毅远方睿选混合型发起式A	弘毅远方睿选混合型发起式C
1.本期已实现收益	-250,307.40	-4,526.24
2.本期利润	-1,077,659.97	-15,364.94
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1068	-0.0806
4.期末基金资产净值	9,020,192.47	149,248.97
5.期末基金份额净值	0.8935	0.8924

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

弘毅远方睿选混合型发起式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	-10.67%	1.53%	-15.96%	2.00%	5.29%	-0.47%
自基金合同	-10.65%	1.40%	-7.24%	2.02%	-3.41%	-0.62%

生效起至今						

弘毅远方睿选混合型发起式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	-10.76%	1.53%	-15.96%	2.00%	5.20%	-0.47%
自基金合同生效起至今	-10.76%	1.40%	-7.24%	2.02%	-3.52%	-0.62%

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 06 月 11 日。基金合同生效日至报告期末，本基金运作时间未满一年。本基金建仓期为自基金合同生效日起的 6 个月。截至本报告期末，本基金尚处于建仓期。

§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		
王哲宇	本基金基金经理；弘毅远方汽车产业升级混合型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	2026-06-11	-	9年	上海交通大学电气工程与自动化学士、上海财经大学工商管理硕士。曾任上海大众汽车有限公司销售计划科科员、上海凯石财富基金销售有限公司基金研究员、凯石基金管理有限公司高端制造行业研究员、上海雷根资产管理有限公司高端制造行业研究员。2022年6月加入弘毅远方基金管理有限公司，曾任投资研究部高端制造行业高级研究员、基金经理助理。

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 年三季度，A 股市场风险偏好明显回落，成长方向普遍经历了估值消化。本基金为新发行产品，策略端主要投资于 AI 能源基建相关的高端制造方向，在三季度市场调整过程中逐步完成建仓。报告期内，本基金 A 类份额净值增长率为-10.67%，同期业绩比较基准收益率为-15.96%，基金产品跑赢业绩比较基准 5.29 个百分点。

从宏观维度看，国内经济延续 K 型分化的格局。出口是本期经济运行中的明显亮点，前三季度出口同比增长 16.4%，其中装备制造业贡献了近九成的出口增量；生产端同样印证了这一点，三季度装备制造业、高技术制造业增加值分别保持两位数增长，明显快于全部规模以上工业。与此同时，AI 科技投资依旧是拉动全球经济增长的重要引擎，海外云厂商与国内互联网大厂的资本开支规划仍在不断上修。但从权益市场表现来看，三季度市场整体转入 risk off 模式，风险偏好收缩的背景下，估值弹性大、远期叙事属性强的成长板块承受了更大的压力，这也是本基金在建仓期面临的市场环境。

回到产业本身，我们需要向持有人重点说明我们对于 AI 能源基建这一方向的判断。随着 AI 算力规模的持续扩张，基础设施的约束正在从计算环节转向能源与电力——电力供给、配电架构、散热能力与供电稳定性，正在成为制约 AI 算力落地的关键瓶颈。

海外头部科技企业的资本开支在持续上修，而其面临的电力缺口与并网周期约束同样在放大，供需矛盾突出。我们认为，AI 基建领域存在明显的供需瓶颈，且这一瓶颈的缓解需要较长时间的建设周期，这意味着相关环节的景气度具备较强的持续性与确定性。这是本基金选择在 AI 能源基建方向布局的核心逻辑。

从更长的维度看，AI 技术革命是新一轮康波周期开启的历史性技术革命，其产业纵深与时间跨度，决定了它对生产方式的改造绝非两三年能够走完。如同历史上的电力革命、互联网革命，通用目的技术从导入期到展开期往往需要数十年，期间伴随的资本市场阶段性大幅波动，既不改变产业方向，也不改变最终的兑现路径。基础设施的建设往往处在产业浪潮的最前端，是产业趋势兑现过程中确定性和可见度都相对较高的环节。建仓节奏上，本基金于三季度 7 月市场调整过程中逐步建仓，8 月基本完成建仓。在市场调整阶段建仓，客观上为组合提供了相对更好的成本位置，这也是报告期内本基金跑赢业绩比较基准的主要原因。报告期内，本基金围绕 AI 能源基建相关的高端制造方向进行布局，重点关注数据中心一次侧电源、供配电系统、液冷散热等以及其他算力基础设施建设相关的环节。

展望后市，我们认为 AI 基建方向的产业逻辑并未因市场短期调整而改变。经过三季度的充分调整，部分我们长期重点关注的标的已经进入价值区间。随着市场风险偏好的逐步修复，具备真实产业需求支撑、业绩可见度较高的基础设施环节仍有望率先受益。本基金将继续围绕 AI 能源基建方向深耕细作，坚持深度研究驱动，重点关注竞争格局清晰、技术壁垒深厚的优质公司，力争为持有人创造可持续的长期回报。

最后，也想和大家聊聊投资中的一些体会。

任何有长期发展前景的行业，都很难一路向上。我们管理的产品聚焦于国家重点关注、具有长期发展潜力的新兴产业，这些领域未来的成长空间值得期待，但产业发展并非一蹴而就，净值也难免出现波动。因此，希望大家在关注收益空间的同时，也能充分了解产品的风险特征，选择与自身风险承受能力相匹配的产品。

投资路上，市场涨跌难以精准预料。短期市场表现往往受到资金流向和市场情绪等因素影响，即使基本面没有发生重大变化，也可能出现较大幅度的下跌。我们理解，面对这样的调整，大家难免会有担忧。但如果产业长期发展的逻辑依然成立，就不必因为一时的下跌而过度悲观。对于长期看好的方向，可以结合自身情况做好规划，通过定投等方式逐步参与。我们也会继续做好研究和投资管理，陪伴大家一起面对市场起伏，在充分认识风险的基础上，保持对长期价值的信心与耐心。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末弘毅远方睿选混合型发起式A基金份额净值为0.8935元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-10.67%，同期业绩比较基准收益率为-15.96%；截至报告期末弘毅远方睿选混合型发起式C基金份额净值为0.8924元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-10.76%，同期业绩比较基准收益率为-15.96%。

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	8,280,467.00	89.74
	其中：股票	8,280,467.00	89.74
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	202,674.14	2.20
	其中：债券	202,674.14	2.20
	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	743,829.39	8.06
8	其他资产	223.51	0.00
9	合计	9,227,194.04	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	178,740.00	1.95
C	制造业	7,621,427.00	83.12
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	480,300.00	5.24
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	8,280,467.00	90.31

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	603067	振华股份	19,000	764,750.00	8.34
2	300750	宁德时代	2,600	756,886.00	8.25
3	600482	中国动力	22,500	753,975.00	8.22
4	000338	潍柴动力	23,000	577,300.00	6.30
5	002353	杰瑞股份	5,000	551,100.00	6.01
6	002484	江海股份	10,000	513,200.00	5.60
7	002851	麦格米特	4,200	486,024.00	5.30
8	688676	金盘科技	7,500	461,475.00	5.03
9	000811	冰轮环境	12,000	441,480.00	4.81
10	300408	三环集团	3,500	410,655.00	4.48

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	202,674.14	2.21
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	202,674.14	2.21

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	25国债19	2,000	202,674.14	2.21

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	223.51
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	223.51

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

	弘毅远方睿选混合型发起式A	弘毅远方睿选混合型发起式C
报告期期初基金份额总额	10,093,590.63	216,605.70
报告期期间基金总申购份额	10,848.67	83,816.44
减：报告期期间基金总赎回份额	9,046.93	133,176.46
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	10,095,392.37	167,245.68

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，基金管理人不存在申购、赎回或转换本基金的情况。

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	10,000,194.44	97.44%	10,000,194.44	97.44%	3年
其他	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
合计	10,000,194.44	97.44%	10,000,194.44	97.44%	-

§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	1	20260701-	10,000,19	0.00	0.00	10,000,19	97.44%

构		20260930	4.44			4.44	

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

基金管理人于 2026 年 8 月 5 日发布《弘毅远方基金管理有限公司关于弘毅远方睿选混合型发起式证券投资基金开放日常申购、赎回、转换、定期定额投资业务公告》，基金管理人决定于 2026 年 8 月 7 日起开放办理本基金基金份额的申购、赎回、转换、定期定额投资等业务。

§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睿选混合型发起式证券投资基金募集注册的文件；

2、《弘毅远方睿选混合型发起式证券投资基金基金合同》；

3、《弘毅远方睿选混合型发起式证券投资基金托管协议》；

4、《弘毅远方睿选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睿选混合型发起式证券投资基金的法律意见书；

8、报告期内弘毅远方睿选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。