弘毅远方汽车产业升级混合型证券投资基金

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:广发证券股份有限公司

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。

基金托管人广发证券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	弘毅远方汽车产业升级混合
基金主代码	015527
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022年12月16日
报告期末基金份额总额	204,471,479.66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，重点投资于汽车产业升级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	本基金采用自上而下的方法进行大类资产配置，通过对宏观经济、政策环境、证券市场走势的跟踪和综合分析，进行前瞻性的战略判断，合理确定基金在股票、存托凭证、债券、现金等各类别资产中的投资比例，并适时进行动态调整。 本基金重点投资于汽车产业升级相关的优质上市公司，主要包括以下领域： 1）汽车的动力升级：主要包括新能源汽车整车制造，锂电池和燃料电池产业链制造（电池材料、电池装备等），及新能源电机、电控产业的企业。 2）汽车的驾驶体验升级：聚焦汽车产业与人工智能、大数据等新兴技术相结合，以智能驾

	驶为主要业务方向的企业，其中既包括提供设备的硬件企业， 也包括提供数据和实现智能化操作的软件或服务的企业。 3）汽车的品牌升级：聚焦内部大循环建设过程中消费升级的机遇，寻找能够通过改进产品设计、提高产品质量和技术含量等途径提高品牌影响力和认可度，进而实现品牌升级的自主车企与零部件、服务厂商。	
业绩比较基准	中证智能电动汽车指数收益率×85%+中信港股通汽车指数收益率×5%+中债-综合全价（总值）指数收益率×10%	
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	广发证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	弘毅远方汽车产业升级混合A	弘毅远方汽车产业升级混合C
下属分级基金的交易代码	015527	015528
报告期末下属分级基金的份额总额	8,525,019.96份	195,946,459.70份

注：本基金的业绩比较基准自2026年7月27日起调整为中证智能电动汽车指数收益率×85%+中信港股通汽车指数收益率×5%+中债综合全价（总值）指数收益率×10%。

§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)	
	弘毅远方汽车产业升级混合A	弘毅远方汽车产业升级混合C
1.本期已实现收益	-1,629,389.39	-30,953,161.17
2.本期利润	-6,386,616.67	-186,011,248.01
3.加权平均基金份额本期利润	-0.7112	-0.8940
4.期末基金资产净值	12,892,866.41	290,880,204.14

5.期末基金份额净值	1.5124	1.4845

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

弘毅远方汽车产业升级混合A净值表现

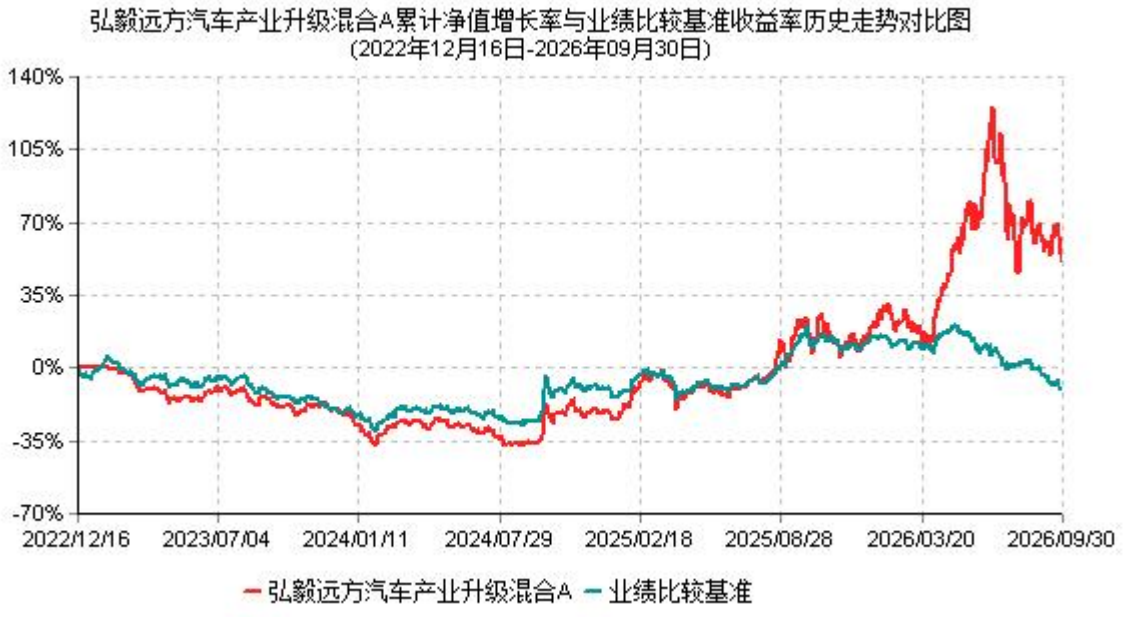
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-32.98%	3.82%	-17.67%	1.25%	-15.31%	2.57%
过去六个月	36.26%	3.46%	-17.69%	1.30%	53.95%	2.16%
过去一年	24.30%	3.01%	-24.03%	1.23%	48.33%	1.78%
过去三年	84.66%	2.24%	5.19%	1.30%	79.47%	0.94%
自基金合同生效起至今	51.24%	2.03%	-9.88%	1.24%	61.12%	0.79%

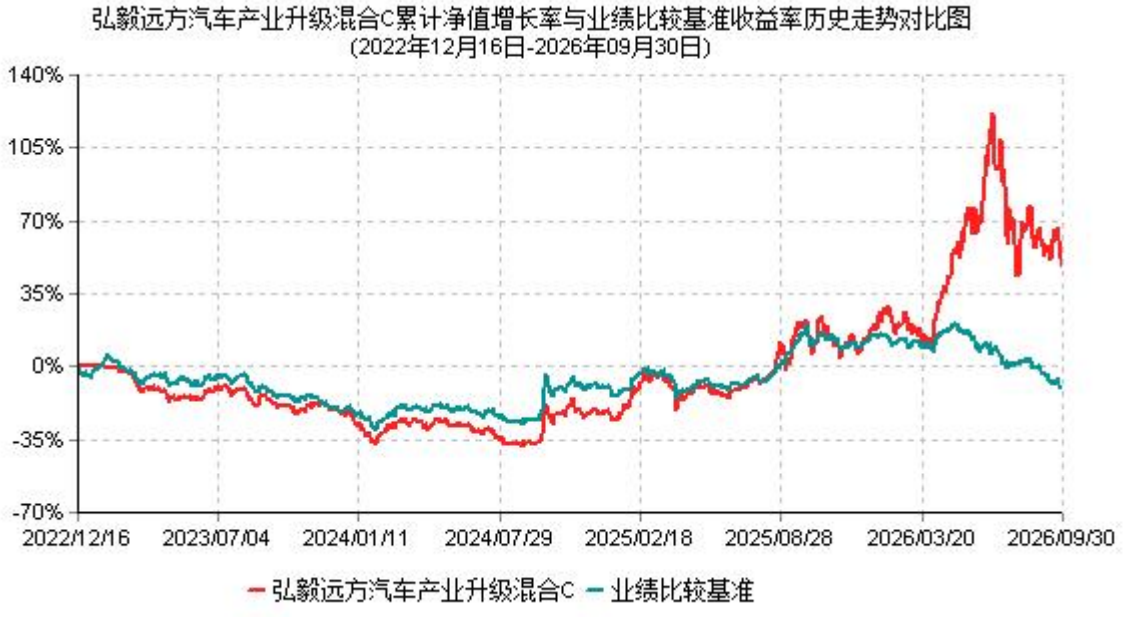
弘毅远方汽车产业升级混合C净值表现

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	-33.06%	3.82%	-17.67%	1.25%	-15.39%	2.57%
过去六个月	35.91%	3.46%	-17.69%	1.30%	53.60%	2.16%
过去一年	23.69%	3.01%	-24.03%	1.23%	47.72%	1.78%
过去三年	81.99%	2.24%	5.19%	1.30%	76.80%	0.94%
自基金合同生效起至今	48.45%	2.03%	-9.88%	1.24%	58.33%	0.79%

注：本基金的业绩比较基准自 2026 年 7 月 27 日起调整为中证智能电动汽车指数收益率×85%+中信港股通汽车指数收益率×5%+中债综合全价（总值）指数收益率×10%。

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 12 月 16 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。本基金的业绩比较基准自 2026 年 7 月 27 日起调整为中证智能电动汽车指数收益率×85%+中信港股通汽车指数收益率×5%+中债综合全价（总值）指数收益率×10%。

§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；弘毅远方甄选混合型发起式证券投资基金基金经理；弘毅远方睿选混合型发起式证券投资基金基金经理	2024-07-30	-	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。

4.1.1 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 股市场呈现明显的结构性调整，前期涨幅较大的科技成长方向经历了较为剧烈的估值消化。报告期内，本基金 A 类份额基金净值增长率为-32.98%，同期业绩比较基准收益率为-17.67%，基金产品跑输业绩比较基准-15.31%。报告期内组合净值回撤较多，对此我们进行了深刻反思，并向各位持有人致以诚挚歉意。

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，三季度科技板块的调整幅度显著超出基本面自身的波动。归因而言，本轮调整更多源于两个层面的压制：一是筹码集中度因素——二季度 AI 算力方向涨幅集中、交易拥挤度处于历史高位，资金结构高度一致，一旦出现边际变化容易形成负反馈；二是宏观环境的压制——海外利率环境变化对全球风险资产的估值分母端构成约束，风险偏好阶段性收缩。需要注意的是，三季度末随着相关扰动因素的靴子落地，市场交易意愿预计将出现一定恢复，成交量能的回暖是比价格本身更有意义的观察指标。

尽管短期市场出现较大幅度调整，我们对于 AI 产业趋势的判断并未发生改变。我们认为，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。短期市场调整带来的估值消化，客观上为中长期资金提供了更好的介入位置。随着市场显著降温，我们认为后续仍然可以在 AI+相关方向中寻找到估值合理、成长性确定的机会。具体到本产品，我们仍将围绕国内 AI 自主方向进行布局——国产算力芯片的迭代加速、超节点互联模式带动的全产业链升级、以及先进制程与半导体设备材料的国产替代，这些产业层面的积极变化在三季度并未停滞，反而在持续推进。

关于报告期内的回撤，我们需要向持有人作出说明与反思。坦率地讲，本季度的产品在市场剧烈调整过程中的应对不够果断。当市场风险偏好转向后，市场对高估值资产的容忍度明显下降，估值体系的切换往往快于基本面的变化，而我们未能第一时间作出足够力度的调整，使组合在下行中承受了较大压力。后续我们将在标的审美上做出更偏谨慎的调整，更加注重估值与业绩兑现的匹配度，更加重视安全边际与下行保护，同时

加强对市场环境和风险偏好的跟踪响应，努力提升调整的及时性，力争降低组合的净值波动。

但站在当下这个时点，我们同样希望客观地向持有人陈述我们的判断：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。短期来看，市场可能仍需要一定时间的超跌磨底，信心与成交的修复不会一蹴而就；但从中期维度而言，一旦宏观压制因素有所放松，我们认为市场将大概率出现对前期被错杀标的的显著修复。四季度的交易性机会与布局窗口都值得关注。本基金将努力把握这一方向的机会，在严格控制风险的前提下做好收益，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汽车产业升级混合A基金份额净值为1.5124元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-32.98%，同期业绩比较基准收益率为-17.67%；截至报告期末弘毅远方汽车产业升级混合C基金份额净值为1.4845元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-33.06%，同期业绩比较基准收益率为-17.67%。

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	277,072,988.41	89.65
	其中：股票	277,072,988.41	89.65
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	30,491,057.38	9.87
8	其他资产	1,499,213.56	0.49
9	合计	309,063,259.35	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34,923,143.78元，占基金资产净值比例为11.50%。

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	177,489,185.42	58.43
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	64,660,659.21	21.29
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	242,149,844.63	79.71

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（%）
信息技术	34,923,143.78	11.50
合计	34,923,143.78	11.50

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	688256	寒武纪	28,021	28,273,469.21	9.31
2	H00981	中芯国际	497,000	25,875,396.98	8.52
3	688041	海光信息	80,000	18,144,000.00	5.97
4	688072	拓荆科技	25,800	16,512,000.00	5.44
5	300604	长川科技	68,000	16,305,720.00	5.37
6	688521	芯原股份	93,000	15,966,240.00	5.26
7	688627	精智达	32,000	13,529,600.00	4.45
8	688702	盛科通信	45,000	12,820,950.00	4.22
9	002156	通富微电	218,000	12,404,200.00	4.08
10	688630	芯碁微装	30,000	11,660,400.00	3.84

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	1,499,213.56
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,499,213.56

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

	弘毅远方汽车产业升级混合A	弘毅远方汽车产业升级混合C
报告期期初基金份额总额	8,123,190.59	271,545,911.08
报告期期间基金总申购份额	3,537,973.57	272,813,911.76
减：报告期期间基金总赎回份额	3,136,144.20	348,413,363.14
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	8,525,019.96	195,946,459.70

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

	弘毅远方汽车产业升级混合A	弘毅远方汽车产业升级混合C
报告期期初管理人持有的本基金份额	2,414,987.79	-
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	2,414,987.79	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	28.33	-

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

本报告期内未有单一投资者持有基金份额达到或超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

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。

§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汽车产业升级混合型证券投资基金募集注册的文件；

2、《弘毅远方汽车产业升级混合型证券投资基金基金合同》；

3、《弘毅远方汽车产业升级混合型证券投资基金托管协议》；

4、《弘毅远方汽车产业升级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汽车产业升级混合型证券投资基金的法律意见书；

8、报告期内弘毅远方汽车产业升级混合型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原件。

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。