
弘毅远方甄选混合型发起式证券投资基金

2025年第4季度报告

2025年12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:苏州银行股份有限公司

报告送出日期:2026年01月22日

§1 重要提示

<p>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。</p> <p>基金托管人苏州银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2026年1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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>本报告中财务资料未经审计。</p> <p>本报告期自2025年10月1日起至2025年12月31日止。</p>

§2 基金产品概况

基金简称	弘毅远方甄选混合
基金主代码	015400
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025年02月27日
报告期末基金份额总额	145,401,551.05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	1、大类资产配置策略 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。2、股票投资策略 本基金采用行业间优化配置和行业内部个股精选相结合的股票投资策略，筛选优势行业中具有较大成长空间的优质个股构建投资组合。在行业配置上，重点考察不同行业所处的产业周期位置、未来成长空间、竞争格局、估值水平等，筛选基本面向好的行业进行投资。在个股选择上，重点考察个股在行业

	中的地位、竞争优势、成长空间等，筛选优质个股构建投资组合。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率×75%+恒生指数收益率（使用估值汇率折算）×5%+银行活期存款利率（税后）×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	苏州银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	弘毅远方甄选混合A	弘毅远方甄选混合C
下属分级基金的交易代码	015400	015401
报告期末下属分级基金的份额总额	26,890,176.97份	118,511,374.08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(2025年10月01日 - 2025年12月31日)	
	弘毅远方甄选混合A	弘毅远方甄选混合C
1.本期已实现收益	-418,914.84	-5,359,682.31
2.本期利润	1,360,018.26	-11,981,757.77
3.加权平均基金份额本期利润	0.1159	-0.0831
4.期末基金资产净值	37,430,293.66	164,452,138.96
5.期末基金份额净值	1.3920	1.3876

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

弘毅远方甄选混合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	-2.22%	2.15%	-0.39%	0.76%	-1.83%	1.39%
过去六个月	42.95%	2.17%	13.41%	0.71%	29.54%	1.46%
自基金合同生效起至今	39.20%	1.80%	13.04%	0.78%	26.16%	1.02%

弘毅远方甄选混合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	-2.33%	2.15%	-0.39%	0.76%	-1.94%	1.39%
过去六个月	42.67%	2.17%	13.41%	0.71%	29.26%	1.46%
自基金合同生效起至今	38.76%	1.80%	13.04%	0.78%	25.72%	1.02%

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



弘毅远方甄选混合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
(2025年02月27日-2025年12月31日)



注：本基金基金合同生效日为 2025 年 02 月 27 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;弘毅远方久盈混合型证券投资基金基金经理;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成份指数型发起式证券投资基金基金经理;金融工程部总经理	2025-02-27	-	15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。
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	2025-09-10	-	8年	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长、上海

	基金基金经理				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

报告期内，A股及港股市场呈现分化态势。上证指数上涨2.22%，深证成指微跌0.01%，恒生指数则下跌4.56%。权益市场于四季度在高位维持强势震荡格局，商品价格的持续上行成为核心驱动因素，带动周期板块表现尤为突出。在申万行业分类中，有色金属、石油石化、通信涨幅居前，成为市场中的核心亮点板块。四季度，产品净值增长率为-2.22%，同期业绩比较基准收益率为-0.39%。净值表现稍弱于业绩比较基准，人形机器人四季度初冲高回落，叠加前期本产品在香港市场的暴露较多，对整体业绩形成了拖累。

从经济基本面看，四季度PMI呈现改善趋势，12月环比上行至荣枯线以上。经济运行平稳，并呈现复苏态势。结构层面，高新技术产业PMI始终处于景气区间，凸显其在经济发展中的引领作用，而国内经济转型升级仍是当前结构调整的核心主旋律，为相关新兴产业提供了良好的发展环境。

本基金在四季度继续重点配置人形机器人领域。尽管板块三季度冲高后，四季度存在一定的波动，但产业层面，我们仍然观察到了诸多积极的信号。特斯拉Optimus Gen3量产方案逐步清晰，已进入设计冻结阶段。相关供应链调研反馈积极，行业普遍预期26年将是人形机器人量产的元年。同时在最新的灵巧手、面罩、皮肤的设计方案中，我们观察到更多的新技术、新材料被积极应用于量产产品。机器人相关标的不断扩容，产业处于从0-1的蓬勃发展阶段。随着产品成熟度提升，商业化落地场景也将从工业制造向商业服务、特种作业等多场景延伸。

具体到投资标的选择上，本基金坚持长期视角，聚焦在板块内拥有竞争力护城河的核心企业。考虑到人形机器人标的普遍阶段性波动较大，实际在投资机会选择过程中将综合考量市场空间与竞争格局。方向上，重点关注于灵巧手、关节模组、减速器、机器人大小脑等高壁垒环节，旨在产业化浪潮中为投资者创造持续稳健的回报。

最后，作为聚焦在高波动，高成长的新兴板块产品，过程难免会面临一定的波动，对于看好新兴产业机会的朋友们，我们想聊聊投资中那些值得“多想一步”的事。

1、找到与自己“同频”的产品。在做出每个投资决策前，不妨深度了解你选择的基金，包括其投资方向、主要布局板块，以及对投资方向的产业未来产业前景是否抱有信心。明确自身的投资目标与风险承受能力，是更偏好稳健增长，还是愿意为高收益承担相应波动，能更好的帮助您找到与自己“同频”的产品。

2、保持理性的投资心态。投资路上，您可能已经发现，市场的很多波动无法预测，投资心态难免会受短期市场情绪的影响。如果希望克服短期情绪，更轻松地对波动，定投、分散投资、逢低加仓、拉长持有周期或许是更有助于您的选择，它能帮助您分散风险、淡化焦虑，在市场的起伏中，能够获得更好的投资体验。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末弘毅远方甄选混合A基金份额净值为1.3920元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-2.22%，同期业绩比较基准收益率为-0.39%；截至报告期末弘毅

远方甄选混合C基金份额净值为1.3876元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-2.33%，同期业绩比较基准收益率为-0.39%。

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	182,009,852.73	84.37
	其中：股票	182,009,852.73	84.37
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	27,225,246.66	12.62
8	其他资产	6,495,434.85	3.01
9	合计	215,730,534.24	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15,466,558.64元，占基金资产净值比例为7.66%。

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	41,322.96	0.02
C	制造业	157,626,758.24	78.08

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	8,856,888.47	4.39
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	18,324.42	0.01
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	166,543,294.09	82.50

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(%)
非日常生活消费品	15,466,558.64	7.66
合计	15,466,558.64	7.66

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	002050	三花智控	240,000	13,274,400.00	6.58
2	301225	恒勃股份	78,000	12,909,000.00	6.39
3	601689	拓普集团	155,000	11,962,900.00	5.93

4	002126	银轮股份	300,000	11,340,000.00	5.62
5	301550	斯菱智驱	80,000	11,096,000.00	5.50
6	688698	伟创电气	107,600	10,639,488.00	5.27
7	600699	均胜电子	330,000	10,348,800.00	5.13
8	300680	隆盛科技	180,000	10,056,600.00	4.98
9	603179	新泉股份	120,000	8,865,600.00	4.39
10	300007	汉威科技	165,000	8,844,000.00	4.38

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	2,172,528.29
3	应收股利	24,723.98
4	应收利息	-
5	应收申购款	4,298,182.58
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	6,495,434.85

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

	弘毅远方甄选混合A	弘毅远方甄选混合C
报告期期初基金份额总额	11,798,826.68	160,582,052.92
报告期期间基金总申购份额	16,533,354.46	153,744,640.72
减：报告期期间基金总赎回份额	1,442,004.17	195,815,319.56
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	26,890,176.97	118,511,374.08

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

	弘毅远方甄选混合A	弘毅远方甄选混合C
报告期期初管理人持有的本基金份	10,000,097.23	-

额		
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	10,000,097.23	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	37.19	-

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	10,000,097.23	6.88%	10,000,097.23	6.88%	3年
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	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
其他	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
合计	10,000,097.23	6.88%	10,000,097.23	6.88%	-

§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

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。

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甄选混合型发起式证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《弘毅远方甄选混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《弘毅远方甄选混合型发起式证券投资基金托管协议》；
- 4、《弘毅远方甄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甄选混合型发起式证券投资基金的法律意见书；
- 8、报告期内弘毅远方甄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。