中金恒远一年持有期混合型证券投资基金
2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：中金基金管理有限公司

基金托管人：中国光大银行股份有限公司

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中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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同约定，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 07 月 01 日起至 2026 年 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中金恒远一年持有期
基金主代码	011293
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 4 月 7 日
报告期末基金份额总额	42,037,733.62 份
投资目标	本基金通过把握债券、股票市场的投资机会，在控制风险的基础上，通过积极主动的投资管理，力争实现基金资产长期稳健的增值。
投资策略	本基金将采用“自上而下”的分析方法，长期通过战略资产配置，利用股债长期负相关特征获取相对稳定的收益，中短期根据内部股债相对风险溢价和预期收益模型，结合市场观点动态调整各大类资产的投资比例，把握市场时机，获取超额收益。严控信用风险，不过多下沉信用；股票投资追求安全边际，慎用衍生品。具体包括：1、资产配置策略；2、股票投资策略；3、存托凭证投资策略；4、普通债券投资策略；5、国债期货投资策略；6、股指期货投资策略；7、股票期权投资策略；8、融资业务投资策略；9、信用衍生品投资策略。详见《中金恒远一年持有期混合型证券投资基金基金合同》。
业绩比较基准	中债-综合全价（1-3 年）指数收益率*65%+中证 800 指数收益率*27%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*3%+活期存款基准利率*5%
风险收益特征	本基金属于混合型基金，预期风险与收益高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金。
基金管理人	中金基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司

注：自 2026 年 7 月 27 日起，本基金的业绩比较基准由“沪深 300 指数收益率*25%+恒生指数收益率（使用估值汇率调整）*5%+中债-综合全价（总值）指数收益率*70%”变更为“中债-综合

全价（1-3 年）指数收益率*65%+中证 800 指数收益率*27%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*3%+活期存款基准利率*5%”。

§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 7 月 1 日 - 2026 年 9 月 30 日）
1.本期已实现收益	-691,924.57
2.本期利润	-1,697,059.51
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0398
4.期末基金资产净值	41,722,141.54
5.期末基金份额净值	0.9925

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；

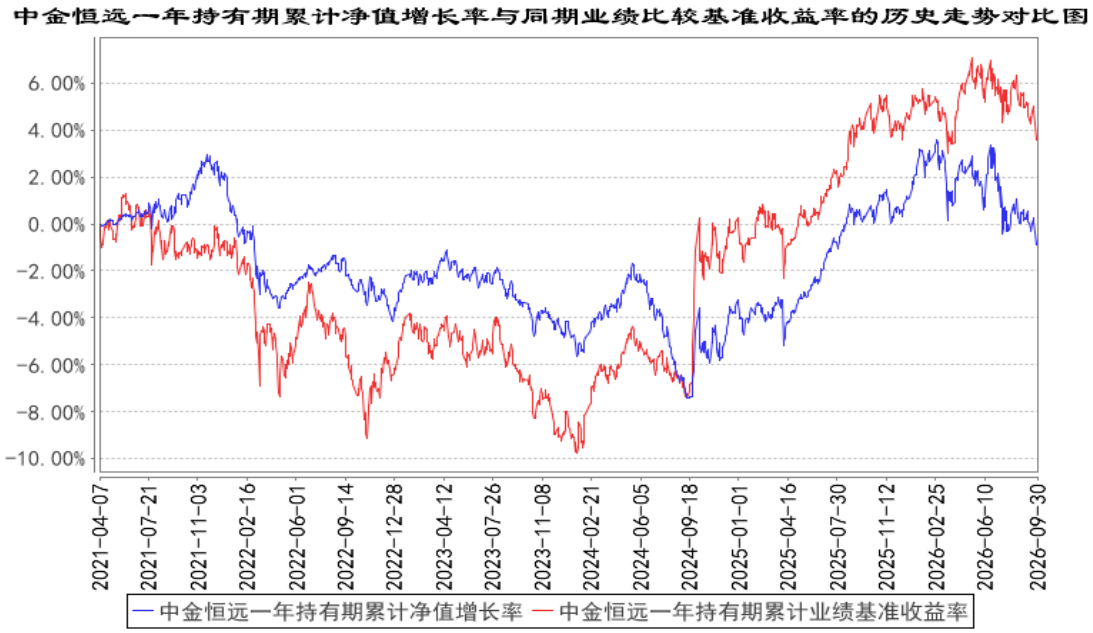
2.本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

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	-3.84%	0.40%	-2.54%	0.37%	-1.30%	0.03%
过去六个月	-1.68%	0.39%	0.29%	0.37%	-1.97%	0.02%
过去一年	-1.19%	0.34%	-0.96%	0.33%	-0.23%	0.01%
过去三年	2.66%	0.28%	11.03%	0.32%	-8.37%	-0.04%
过去五年	-1.94%	0.25%	4.95%	0.33%	-6.89%	-0.08%
自基金合同生效起至今	-0.75%	0.24%	3.70%	0.33%	-4.45%	-0.09%

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



§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		
李亚寅	本基金基金经理	2022 年 5 月 13 日	-	13 年	李亚寅女士，经济学硕士。历任中信建投证券股份有限公司固定收益部投资风控经理；恒泰证券股份有限公司资产管理部固定收益投资经理、投资总监。现任中金基金管理有限公司固定收益部基金经理。
王家列	本基金基金经理	2024 年 12 月 31 日	-	10 年	王家列先生，金融硕士。历任泰康资产管理有限责任公司金融工程研究员；中金基金管理有限公司量化指数部研究员、基金经理助理。现任中金基金管理有限公司量化指数部基金经理。

注：1、上述任职日期、离任日期根据本基金管理人作出决定确定的任免日期填写；担任新成立基金基金经理的，任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

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

本报告期，本基金不存在基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的情形。

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《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投

资基金运作管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司开展投资、研究活动防控内幕交易指导意见》、基金合同和其他法律法规，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有损害基金份额持有人利益行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一直坚持公平对待旗下所有投资组合，严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，规范投资、研究和交易等各相关流程，通过系统控制和人工监控等方式在各环节严格控制，确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。

本报告期内，本基金运作符合法律法规和公司公平交易制度的规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

本报告期内，本公司所有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未超过该证券当日成交量的 5%。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年三季度，宏观需求侧的分化进一步明显，出口维持高位，消费与投资增速偏缓，基建与制造业投资、房地产投资承压。价格处于温和抬升趋势，主要由输入性通胀推动为主，对债市定价的影响偏中性，PMI 则呈现逐月修复特征。全球来看，美国经济数据仍然强劲，中东局势未见明确改善，三季度美联储加息落地，10 年期美债收益率一度突破 5%，全球央行政策取向阶段出现了切换。

债券市场方面，三季度超长端的超额表现亮眼。30Y 国债全季下行接近 15BP，为各期限中幅度最大，至 9 月 30 日，30Y-10Y 利差收窄至约 40BP，配置力量的持续承接使利差仍有压缩空间。三季度信用债收益率整体下行，短债收益率低位震荡，长债与低等级品种收益率下行更多，信用利差普遍收窄。权益市场在叙事新变化和资金再平衡等综合作用下，经历了指数调整、结构再平衡的过程。前期以算力为代表的业绩高景气但持仓高拥挤的板块出现“全球共振式”快速调整，此前估值较低、波动较小的价值板块成为不少资金暂避波动的主要方向，收获了绝对和超额收益。

本基金债券部分积极适度提高了久期，增加了利率债不同久期的的轮动投资。权益部分采用多策略的投资框架，以红利优选策略、量化选股策略等主，择机配置阶段性具有超额收益机会的

机动策略，力争通过多元化的配置实现长期较为稳健的收益，并根据大类资产的风险收益特征适度调整大类资产配置比例。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 0.9925 元；本报告期基金份额净值增长率为-3.84%，同期业绩比较基准收益率为-2.54%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金存在连续 60 个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，本基金管理人已向中国证监会报告并提出解决方案；本基金未出现连续 20 个工作日基金份额持有人数量不满 200 人的情形。

自 2026 年 8 月 8 日起，由基金管理人承担本基金处于迷你基金期间的信息披露费、审计费等固定费用。

§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	8,494,732.96	20.18
	其中：股票	8,494,732.96	20.18
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	27,370,691.46	65.01
	其中：债券	27,370,691.46	65.01
	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	6,223,308.32	14.78
8	其他资产	11,458.13	0.03
9	合计	42,100,190.87	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	859,634.00	2.06

C	制造业	3,960,285.96	9.49
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	142,062.00	0.34
E	建筑业	97,880.00	0.23
F	批发和零售业	97,076.00	0.23
G	交通运输、仓储和邮政业	306,205.00	0.73
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	98,797.00	0.24
J	金融业	2,464,388.00	5.91
K	房地产业	283,307.00	0.68
L	租赁和商务服务业	35,002.00	0.08
M	科学研究和技术服务业	133,428.00	0.32
N	水利、环境和公共设施管理业	16,668.00	0.04
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	8,494,732.96	20.36

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港股通股票资产。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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	600887	伊利股份	11,600	316,680.00	0.76
2	600919	江苏银行	24,700	305,786.00	0.73
3	601899	紫金矿业	9,900	294,921.00	0.71
4	300750	宁德时代	1,000	291,110.00	0.70
5	600048	保利发展	49,100	283,307.00	0.68
6	601318	中国平安	5,300	282,437.00	0.68
7	600036	招商银行	6,800	280,568.00	0.67
8	600989	宝丰能源	12,100	271,766.00	0.65
9	600377	宁沪高速	20,700	269,100.00	0.64
10	600926	杭州银行	15,400	263,494.00	0.63

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	2,019,713.97	4.84
2	央行票据	-	-
3	金融债券	12,116,119.42	29.04

	其中：政策性金融债	3,929,030.79	9.42
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	13,234,858.07	31.72
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	27,370,691.46	65.60

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	2420054	24 绍兴银行小微债	35,000	3,593,818.03	8.61
2	102584942	25 国网租赁 MTN007	35,000	3,561,229.86	8.54
3	102583313	25 中盐 MTN002	35,000	3,516,515.01	8.43
4	102585129	25 滨建投 MTN008	30,000	3,100,973.75	7.43
5	102580407	25 海运集装 MTN001(科创票据)	30,000	3,056,139.45	7.32

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本报告期末本基金未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本报告期末，本基金未持有国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

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本期是否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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，国家开发银行、中国进出口银行、中国银行股份有限公司本期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。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合相关法律法规、基金合同及公司投资制度的要求。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

本基金投资的前十名股票未超出基金合同约定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	11,458.13
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	11,458.13

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

报告期期初基金份额总额	43,477,795.71
报告期期间基金总申购份额	497.22
减：报告期期间基金总赎回份额	1,440,559.31
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	42,037,733.62

§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

报告期期初管理人持有的本基金份额	26,585,387.46
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	26,585,387.46
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	63.24

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，基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

§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（%）
自有资金	1	2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日	26,585,387.46	-	-	26,585,387.46	63.24
产品特有风险							
本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额 20%的情形。如遇投资者巨额赎回或集中赎回，基金管理人可能无法以合理的价格及时变现基金资产，有可能对基金净值产生一定的影响；极端情况下可能引发基金的流动性风险，发生暂停赎回或延缓支付赎回款项的情形；在特定情况下，若持有基金份额占比较高的投资者大量赎回本基金，可能导致在其赎回后本基金资产规模持续低于正常运作水平，从而可能面临基金合同终止等基金合同中约定的情形。							

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、中国证监会准予中金恒远一年持有期混合型证券投资基金募集注册的文件

2、《中金恒远一年持有期混合型证券投资基金基金合同》

3、《中金恒远一年持有期混合型证券投资基金托管协议》

4、《中金恒远一年持有期混合型证券投资基金招募说明书》及其更新

5、中金恒远一年持有期混合型证券投资基金申请募集注册的法律意见书

6、基金管理人业务资格批复和营业执照

7、基金托管人业务资格批复和营业执照

8、报告期内中金恒远一年持有期混合型证券投资基金在规定媒介上披露的各项公告

9、中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可在基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人。

咨询电话：（86）010-63211122　400-868-1166

传真：（86）010-66159121

中金基金管理有限公司

2026 年 10 月 27 日