明亚远臻智选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：明亚基金管理有限责任公司

基金托管人：第一创业证券股份有限公司

报告送出日期：2026 年 10 月 26 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。

基金托管人第一创业证券股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 10 月 23 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 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	明亚远臻智选混合
基金主代码	026600
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2026 年 1 月 15 日
报告期末基金份额总额	108,732,284.28 份
投资目标	在有效控制风险、确保基金资产良好流动性的前提下，追求较高投资回报率，力争实现基金资产长期稳健增值。
投资策略	1、资产配置策略；2、股票投资策略：（1）行业分析、（2）个股精选；3、港股通标的股票投资策略；4、存托凭证投资策略；5、债券投资策略：（1）类属配置策略、（2）久期策略、（3）骑乘策略、（4）息差策略、（5）信用债券投资策略、（6）证券公司短期公司债券投资策略；6、衍生工具投资策略：（1）股指期货投资策略、（2）国债期货投资策略、（3）股票期权投资策略 、（4）信用衍生品投资策略 ；7、资产支持证券投资策略；8、参与融资业务策略。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*70%+中债综合全价指数收益率*15%+中证港股通综合指数收益率(人民币)*5%+银行人民币活期存款利率（税后）*10%
风险收益特征	本基金为混合型基金，一般而言，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。本基金可投资港股通标的股票，会面临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	明亚基金管理有限责任公司	
基金托管人	第一创业证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	明亚远臻智选混合 A	明亚远臻智选混合 C
下属分级基金的交易代码	026600	026601
报告期末下属分级基金的份额总额	100,689,095.73 份	8,043,188.55 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 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日）	
	明亚远臻智选混合 A	明亚远臻智选混合 C
1.本期已实现收益	-14,693,442.21	-975,075.66
2.本期利润	-19,625,685.97	-1,154,560.75
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1229	-0.1394
4.期末基金资产净值	83,008,673.86	6,612,337.90
5.期末基金份额净值	0.8244	0.8221

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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、以上所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如基金申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际利润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

明亚远臻智选混合 A

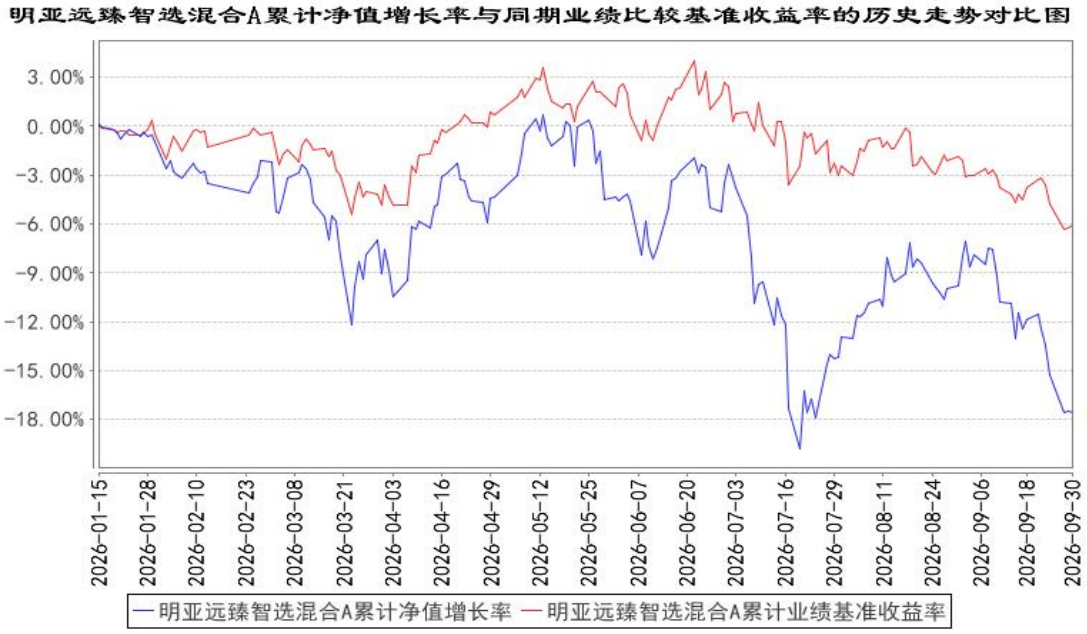
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-14.56%	1.72%	-8.51%	0.92%	-6.05%	0.80%
过去六个月	-9.34%	1.58%	-1.28%	0.92%	-8.06%	0.66%
自基金合同生效起至今	-17.56%	1.49%	-6.05%	0.87%	-11.51%	0.62%

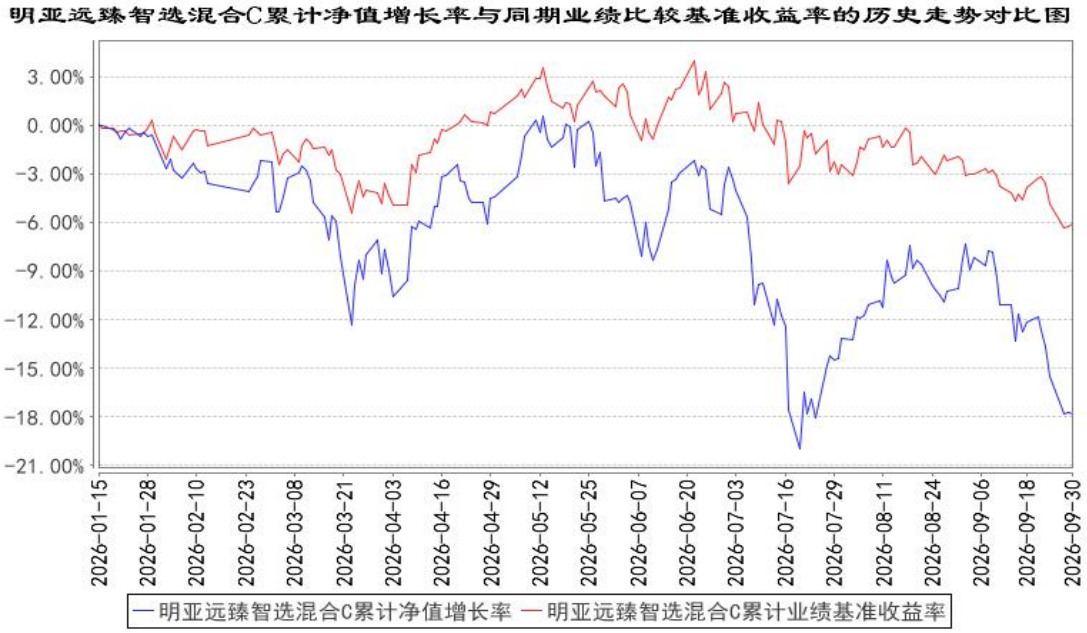
明亚远臻智选混合 C

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	-14.64%	1.72%	-8.51%	0.92%	-6.13%	0.80%
过去六个月	-9.52%	1.58%	-1.28%	0.92%	-8.24%	0.66%
自基金合同	-17.79%	1.49%	-6.05%	0.87%	-11.74%	0.62%

生效起至今						

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：本基金合同于 2026 年 1 月 15 日生效，截至本报告期末基金成立未满一年。

§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		

何明	基金经理、研究部总监	2026 年 1 月 15 日	-	26 年	武汉大学国际金融硕士、英国巴斯大学 MBA，曾任国投瑞银基金管理有限公司研究部研究员、研究部总监、基金经理；2020 年 7 月加入明亚基金，现任研究部总监、权益投资部基金经理。
韩俏	基金经理、权益投资部负责人	2026 年 2 月 6 日	-	6 年	加拿大圣玛丽大学金融学和会计学学士、金融学硕士，2018 年 10 月至 2023 年 9 月任职于金石期货有限公司，历任北京分公司（筹）产品总监、资产管理部副经理、投资经理等。2024 年 10 月加入明亚基金，现任权益投资部负责人、基金经理。

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

报告期内，不存在基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内，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》、《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》和《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则的规定以及《明亚远臻智选混合型证券投资基金基金合同》等基金法律文件的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。

报告期内，基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的情况。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，基金管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司内部相关制度等规定，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合，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

报告期内未发现本基金存在异常交易行为，未出现基金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超过该证券当日成交量的 5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年三季度 A 股整体呈现震荡调整、结构剧烈分化的格局，市场由上半年 AI 成长主线转向风格再平衡，资金风险偏好明显回落，成交持续缩量。行业涨跌幅分化突出，从涨跌幅排序

看，几乎为 1-6 月的镜像。红利资源板块领涨，煤炭、石油石化三季度均有双位数涨幅；高股息、现金流稳定的防御资产获得资金青睐；医药、农林牧渔同样获得正收益；而 1-6 月涨幅较高的科技方向大幅回调，电子、通信、电力设备跌幅居前。行情背后多重因素共振。国内方面，经济呈现弱修复态势，内需恢复节奏偏慢，市场对盈利预期下修；海外端，美债利率高位波动，形成对成长股估值的压制。本产品于三季度加大了对稳定类资产的配置，重点持仓方向包括银行、医药、电力以及大众消费品。

展望四季度，经过三季度的估值消化，A 股有望于四季度逐步企稳，盈利趋势向好的细分领域存在修复空间。本基金在保持稳健收益类资产底仓的同时，于市场调整过程中重点关注两个方向，一是科技成长中的 AI 应用端及 AI 算力硬件中业绩趋势好、产业逻辑坚实的方向；二是自下而上择优选择盈利向好、估值合理的个股。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末明亚远臻智选混合 A 的基金份额净值为 0.8244 元，本报告期基金份额净值增长率为-14.56%，同期业绩比较基准收益率为-8.51%；截至本报告期末明亚远臻智选混合 C 的基金份额净值为 0.8221 元，本报告期基金份额净值增长率为-14.64%，同期业绩比较基准收益率为-8.51%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人数不满二百人或基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	62,752,390.77	69.69
	其中：股票	62,752,390.77	69.69
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	2,999,648.60	3.33
	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	24,296,851.94	26.98
8	其他资产	343.99	0.00
9	合计	90,049,235.30	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	-	-
C	制造业	45,403,590.77	50.66
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,445,200.00	3.84
E	建筑业	5,078,920.00	5.67
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,219,200.00	1.36
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	3,952,500.00	4.41
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	3,652,980.00	4.08
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	62,752,390.77	70.02

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投资股票。

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	000032	深桑达 A	388,000	5,078,920.00	5.67
2	601328	交通银行	510,000	3,952,500.00	4.41
3	000725	京东方 A	660,000	3,775,200.00	4.21
4	603257	中国瑞林	56,900	3,652,980.00	4.08
5	603488	展鹏科技	473,700	3,647,490.00	4.07

6	603610	麒盛科技	270,000	3,528,900.00	3.94
7	600023	浙能电力	660,000	3,445,200.00	3.84
8	600276	恒瑞医药	72,000	3,398,400.00	3.79
9	600887	伊利股份	110,000	3,003,000.00	3.35
10	601766	中国中车	480,000	2,971,200.00	3.32

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

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

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货降低股票仓位频繁调整的交易成本，以达到降低投资组合整体风险的目的。

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

本基金投资国债期货以套期保值为目的，国债期货空头的合约价值主要与债券组合的多头价值相对应，通过动态管理国债期货合约数量，以获取相应债券组合的超额收益。

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

本基金本报告期未进行国债期货交易。

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

本报告期内，本基金投资前十名证券的发行主体没有被中国证监会及其派出机构、证券交易所立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

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，没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	343.99
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	343.99

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情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算结果四舍五入，分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	明亚远臻智选混合 A	明亚远臻智选混合 C

报告期期初基金份额总额	164,194,486.09	8,454,431.09
报告期期间基金总申购份额	45,968,913.48	272,076.91
减:报告期期间基金总赎回份额	109,474,303.84	683,319.45
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	100,689,095.73	8,043,188.55

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§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，基金管理人未持有本基金份额。

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投资本基金。

§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（%）
机构	1	20260728-20260806	32,900,544.44	0.00	0.00	32,900,544.44	30.26
	2	20260826-20260930	32,900,544.44	0.00	0.00	32,900,544.44	30.26
个人	3	20260701-20260825	49,912,042.42	0.00	49,912,042.42	0.00	0.00
产品特有风险							
1、大额赎回风险 本基金如果出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金份额总份额的 20%，则面临大额赎回的情况，可能导致： （1）基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险；如果持有基金份额比例达到或超过基金份额总额的 20%的单一投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定决定部分延期赎回，如果连续 2 个开放日以上（含本数）发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响； （2）基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，可能使基金资产净值受到不利影响，影响基金的投资运作和收益水平； （3）因基金净值精度计算问题，或因赎回费收入归基金资产，导致基金净值出现较大波动； （4）基金资产规模过小，可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略； （5）大额赎回导致基金资产规模过小，不能满足存续的条件，基金将根据基金合同的约定面临合						

同终止清算、转型等风险。 2、大额申购风险 若投资者大额申购，基金所投资的标的资产未及时准备，导致净值涨幅可能会因此降低。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会准予明亚远臻智选混合型证券投资基金募集注册的文件；

2、《明亚远臻智选混合型证券投资基金基金合同》；

3、《明亚远臻智选混合型证券投资基金托管协议》；

4、《明亚远臻智选混合型证券投资基金基金产品资料概要》；

5、《明亚远臻智选混合型证券投资基金招募说明书》；

6、基金管理人业务资格批件、营业执照。

9.2 存放地点

深圳市前海深港合作区南山街道前海大道前海嘉里商务中心四期 T1 写字楼 1804B

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间内至基金管理人办公场所或登陆基金管理人网站：www.mingyafunds.com 免费查阅，也可按工本费购买复印件。

投资者对本报告如有疑问，可致电基金管理人全国统一客户服务电话：4008-785-795。

明亚基金管理有限责任公司

2026 年 10 月 26 日