
弘毅远方久盈混合型证券投资基金

2024年第2季度报告

2024年06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:中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期:2024年07月19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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年7月18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2024年4月1日起至2024年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	弘毅远方久盈混合	
基金主代码	013694	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2022年06月07日	
报告期末基金份额总额	42,651,580.74份	
投资目标	在严格控制投资组合风险的前提下，通过积极主动的资产配置，寻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稳定收益。	
投资策略	本基金在综合分析多方面因素的基础上，将基金资产在权益类资产和固定收益类资产之间进行配置，同时采取股票投资和债券投资策略，严格控制下行风险，力争实现基金份额净值的长期平稳增长。	
业绩比较基准	中证综合债指数收益率×80%+沪深300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。	
基金管理人	弘毅远方基金管理有限公司	
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	弘毅远方久盈混合A	弘毅远方久盈混合C

下属分级基金的交易代码	013694	013695
报告期末下属分级基金的份额总额	11,901,161.69份	30,750,419.05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(2024年04月01日 - 2024年06月30日)	
	弘毅远方久盈混合A	弘毅远方久盈混合C
1.本期已实现收益	23,280.24	35,145.95
2.本期利润	56,446.41	208,971.77
3.加权平均基金份额本期利润	0.0047	0.0057
4.期末基金资产净值	11,619,436.08	29,903,319.50
5.期末基金份额净值	0.9763	0.9725

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

弘毅远方久盈混合A净值表现

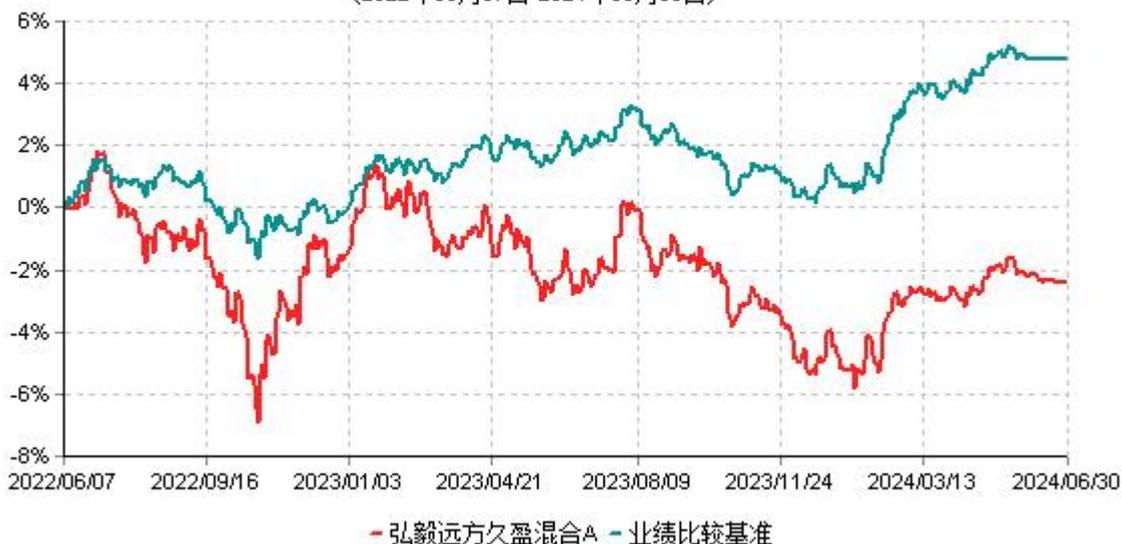
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.48%	0.15%	1.00%	0.13%	-0.52%	0.02%
过去六个月	1.67%	0.23%	3.37%	0.17%	-1.70%	0.06%
过去一年	0.23%	0.27%	2.76%	0.17%	-2.53%	0.10%
自基金合同生效起至今	-2.37%	0.34%	4.80%	0.18%	-7.17%	0.16%

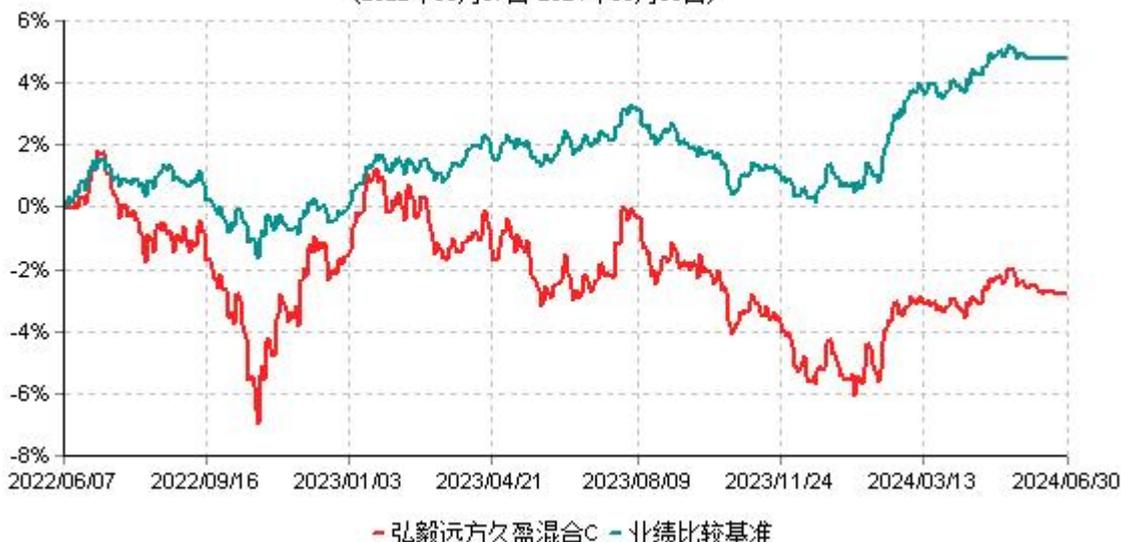
弘毅远方久盈混合C净值表现

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	0.44%	0.15%	1.00%	0.13%	-0.56%	0.02%
过去六个月	1.57%	0.23%	3.37%	0.17%	-1.80%	0.06%
过去一年	0.03%	0.27%	2.76%	0.17%	-2.73%	0.10%
自基金合同生效起至今	-2.75%	0.34%	4.80%	0.18%	-7.55%	0.16%

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

弘毅远方久盈混合A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2022年06月07日-2024年06月30日)



弘毅远方久盈混合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
(2022年06月07日-2024年06月30日)

注：本基金基金合同生效日为2022年06月07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；金融工程部总经理	2023-06-02	-	14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。
伍银	本基金基金经理；弘毅远方中短债债券型证券投资基金基	2023-09-06	-	11年	上海财经大学金融硕士。曾任永诚财产保险股份有限公司固定收益研究员、永诚

	金经理				保险资产管理有限公司固定收益投资经理。2023年8月加入弘毅远方基金管理有限公司。
--	-----	--	--	--	---

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

2024年二季度，全球经济延续年初呈现的分化、金融周期错位，美国经济韧性，核心通胀虽继续降温但仍偏高，美联储表示尚未有信心降息。二季度国内经济延续转型，经济边际复苏明显，但力度相对有限，整体呈现总需求偏弱、生产旺盛、通胀低位的状态。结构上看，今年以来经济复苏的主要拉动项是制造业投资与出口，消费表现平淡，地产投资是拖累项；从广义流动性角度看，社融存量增速在上半年有所走低，主要源于今年地方政府债发行后置、信贷“挤水分”，货币政策环境整体偏向宽松。从资产表现来看，2024年二季度，避险资产表现整体优于风险资产。

2024年二季度权益市场先扬后抑，4-5月延续了2月初以来的反弹走势，期间外资呈现持续回流的状态，但随着5月公布的部分经济数据大幅低于预期，市场逐步缩量回落，6月底出现连续数日成交额不足7000亿。整个二季度来看，以上证50、沪深300为代表的大盘指数表现明显优于中证1000、中证2000为代表的小盘指数，价值相对成长占优，AI、红利、出海等表现方向比较亮眼。

2024年二季度债市仍延续牛市行情，债券利率整体呈现缓慢下行态势。4月初，市场利率定价自律机制倡议，要求银行业金融机构禁止通过手工补息的方式高息揽储，受此影响原来空转的资金回到广义基金体系，资金利率和债券收益率均大幅下行，10年国债收益率于4月下旬最低下行至2.23%，创二十年新低；4月末央行提示债券市场利率风险，债市小幅调整，但随着央行在短期流动性投放方面慷慨，尽管5月发布多项关于地产政策的调整，但5-6月地产销售和微观数据并未迅速改善，且公布的各项宏观经济数据仍然偏弱，10年国债收益率缓慢再度下行至2.25%附近。

本报告期内，本基金主要配置资产为股票和债券，我们严格遵照基金合同的相关约定，按照既定的投资流程进行了规范运作。权益投资方面，延续配置具备较强防御和价值属性的股票分散持有，持仓以大盘风格为主，灵活调整权益与固收的仓位占比，在二季度复杂的市场环境下依然取得了正收益。债券投资方面，二季度组合以哑铃型持仓结构为主，灵活调整持仓久期为组合增厚收益，同时季末考虑到资金价格回升及债市震荡回调的预期，组合杠杆维持较低水平且利用季末资金价格变动增厚收益。

展望2024年三季度，在财政支出力度加快及货币政策仍有空间的背景下，预计下半年经济基本面将低位企稳，通胀将逐步回升。下半年经济的主要拉动力仍是出口与投资，消费需求明显上行仍存在掣肘，房地产市场的修复程度或是经济能否超预期增长的关键变量。在全球资本开支周期上行和美国进入主动补库的双重作用下，年内出口仍会保持强劲，这也给了地产政策循序渐进式推进的时间和空间。

权益市场方面，6月底沪深300股息率已超过10年国债收益率110BP，股债收益比继续突破历史极值，未来权益投资具备极佳的配置价值，特别如果结合红利细分策略的轮转将会获得更好的回报。虽然在当前的经济环境下我们认为市场和经济的反转不太可能一蹴而就，但展望2024年下半年对股市的表现不应太悲观。

就债市而言，基于新旧动能转换的大背景仍未变化，在预期社会融资成本持续降低的背景下，推动债券收益率中枢逐步下行的驱动因素短期仍看不到被扭转，且目前金融数据显示实体经济融资需求偏弱，货币政策仍有宽松空间。从供需关系看，三季度债券供给预计加速，将部分缓解资产荒缺高息资产的环境，总体而言，三季度基本面、供需关系对债市的利好或将逐步走弱，但货币政策维持宽松仍可提供安全边际，利率预计维持区间震荡走势。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末弘毅远方久盈混合A基金份额净值为0.9763元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.48%，同期业绩比较基准收益率为1.00%；截至报告期末弘毅远

方久盈混合C基金份额净值为0.9725元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.44%，同期业绩比较基准收益率为1.00%。

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，本基金存在连续20个工作日以上资产净值低于5000万元的情形，出现该情形的时间范围为2024年5月28日至2024年6月30日。

§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	6,239,766.90	14.93
	其中：股票	6,239,766.90	14.93
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	25,880,874.09	61.93
	其中：债券	25,880,874.09	61.93
	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	9,372,034.73	22.43
	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	294,513.60	0.70
8	其他资产	549.45	0.00
9	合计	41,787,738.77	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	655,152.00	1.58
C	制造业	2,384,042.90	5.74
D	电力、热力、燃气及水	400,814.00	0.97

	生产和供应业		
E	建筑业	256,747.00	0.62
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	86,744.00	0.21
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	404,210.00	0.97
J	金融业	1,838,734.00	4.43
K	房地产业	55,188.00	0.13
L	租赁和商务服务业	56,241.00	0.14
M	科学研究和技术服务业	101,894.00	0.25
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	6,239,766.90	15.03

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	600519	贵州茅台	600	880,434.00	2.12
2	601318	中国平安	9,500	392,920.00	0.95
3	600036	招商银行	10,900	372,671.00	0.90
4	600900	长江电力	10,800	312,336.00	0.75
5	601899	紫金矿业	14,500	254,765.00	0.61
6	601166	兴业银行	12,800	225,536.00	0.54

7	601328	交通银行	24,200	180,774.00	0.44
8	601398	工商银行	30,800	175,560.00	0.42
9	600309	万华化学	2,000	161,720.00	0.39
10	601668	中国建筑	29,300	155,583.00	0.37

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	央行票据	-	-
3	金融债券	20,736,172.13	49.94
	其中：政策性金融债	20,736,172.13	49.94
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	5,144,701.96	12.39
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	25,880,874.09	62.33

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	220307	22进出07	100,000	10,531,590.16	25.36
2	220322	22进出22	100,000	10,204,581.97	24.58
3	102280101	22河钢集MTN001	30,000	3,080,654.75	7.42
4	102101422	21诚通控股MTN002A	20,000	2,064,047.21	4.97

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	549.45
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	549.45

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

	弘毅远方久盈混合A	弘毅远方久盈混合C
报告期期初基金份额总额	11,965,443.73	40,787,081.24
报告期期间基金总申购份额	6,884.36	4,036.08
减：报告期期间基金总赎回份额	71,166.40	10,040,698.27
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	11,901,161.69	30,750,419.05

注：1、如果本报告期间发生转换入、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

	弘毅远方久盈混合A	弘毅远方久盈混合C
报告期期初管理人持有的本基金份额	11,715,158.67	-
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	11,715,158.67	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	98.44	-

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

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	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比

		区间					
机 构	1	20240401 - 20240630	11,715,15 8.67	-	-	11,715,158.67	27.47%
	2	20240528 - 20240630	10,000,68 0.55	-	-	10,000,680.55	23.45%
	3	20240401 - 20240630	20,000,19 4.44	-	-	20,000,194.44	46.89%
产品特有风险							
<p>1、基金净值大幅波动的风险</p> <p>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。</p> <p>2、赎回申请延期办理的风险</p> <p>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。</p> <p>3、基金投资策略难以实现的风险</p> <p>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。</p> <p>4、基金运作发生重大变更的风险</p> <p>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。</p>							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

基金管理人于2024年4月25日发布《弘毅远方基金管理有限公司关于增加注册资本的公告》，基金管理人股东弘毅投资（北京）有限公司向基金管理人增加出资人民币4000万元，增资完成后，基金管理人注册资本由人民币3.1亿元增加至人民币3.5亿元。

§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久盈混合型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《弘毅远方久盈混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《弘毅远方久盈混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、《弘毅远方久盈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久盈混合型证券投资基金的法律意见书；
- 8、报告期内弘毅远方久盈混合型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

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。