

# 弘毅远方久盈混合型证券投资基金

2022年第3季度报告

2022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:中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期:2022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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2022年10月25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2022年07月01日起至2022年09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	163,385,562.54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	39,000,462.49份	124,385,100.05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(2022年07月01日 - 2022年09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	282,207.03	1,142,546.42
2.本期利润	-1,580,975.79	-6,595,370.41
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0444	-0.0448
4.期末基金资产净值	37,990,832.11	121,088,263.03
5.期末基金份额净值	0.9741	0.9735

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	-4.35%	0.32%	-2.02%	0.18%	-2.33%	0.14%
自基金合同生效起至今	-2.59%	0.32%	-0.50%	0.19%	-2.09%	0.13%

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	-4.35%	0.32%	-2.02%	0.18%	-2.33%	0.14%
自基金合同生效起至今	-2.59%	0.32%	-0.50%	0.19%	-2.09%	0.13%

过去三个月	-4.40%	0.32%	-2.02%	0.18%	-2.38%	0.14%
自基金合同生效起至今	-2.65%	0.32%	-0.50%	0.19%	-2.15%	0.13%

### 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-2022年09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-2022年09月30日)



注：本基金基金合同生效日为 2022 年 06 月 07 日。基金合同生效日至报告期期末，本基金运作时间未满一年。本基金建仓期为自基金合同生效日起的 6 个月。截至本报告期末，本基金尚处于建仓期。

## §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		
葛亮	本基金基金经理	2022-06-07	-	8 年	上海财经大学硕士。2020 年 12 月加入弘毅远方基金管理有限公司，现任弘毅远方基金管理有限公司固定收益部总经理助理。在加入弘毅远方基金之前，葛亮先生先后担任上海银行资产管理部研究员、华安基金管理有限公司集中交易室债券交易员和上海农商银行资产管理部投资经理。
周鹏	本基金基金经理	2022-06-07	2022-07-08	7 年	哥伦比亚大学商学院 MBA。2010 年加入弘毅投资，担任弘毅投资高级投资经理。期间作为主要成员参与多个 PE 项目投资。2015 年起加入弘毅远方基金管理有限公司筹备组担任投资副总监，现任弘毅远方基金管理有限公司投资研究部副总经理。在加入弘毅投资之前，周鹏先生曾任高盛集团有限公司（Goldman Sachs）高级

					分析师，美国哈里斯公司 分析师。
--	--	--	--	--	---------------------

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。

3、基金管理人于2022年7月8日发布《弘毅远方基金管理有限公司基金经理变更公告》，自2022年7月8日起，周鹏先生不再担任本基金的基金经理。

#### 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

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

二季度末，综合国内稳增长政策力度、经济疫后恢复的历史经验，并结合全球通胀与美元强势的国际背景，我们认为权益市场或有震荡回调，但从性价比上看仍优于债券，而债券利率水平已进入底部区间，在稳增长政策大背景下，利率上行空间有限。

配置策略上，我们遵循这一主要观点。由于性价比上来看我们认为股票仍优于债券，故从仓位上并未减配，但考虑到市场或有回调，选择了相对具备防御属性和价值属性的品种。在债券方面，我们认为信用债性价比不高，坚持不做信用下沉，报告期内仅配置

国债、政策性金融债等利率品种，同时设置了较严格的止损与杠杆控制纪律，防止利率水平反转向上。

回顾报告期内市场的实际表现，权益市场最终走出的单边回调行情超出了我们的预期，传统的防御性品种在本轮回调中亦未能幸免。债券市场先下后上，期间降息也略超过了我们的预期，值得庆幸的是债券部分我们在策略上调整的相对比较及时，没有错失七月到八月的行情，在报告期最后一个月的调整中，由于我们整体的判断上仍然相对谨慎，因此比较好地控制了债券组合的回撤，在整个报告期内对组合提供了相对较好的增益。

分析报告期内的市场表现，我们认为主要有以下几方面的因素：

一是报告期内国内疫情多点反复，这与2020年武汉疫情后全国维持较长一段时间无疫情或少疫情的情况有显著不同，直接影响了本轮疫情后的复苏节奏，并导致报告期内主要经济数据弱于预期。

二是报告期内俄乌冲突升级、欧洲衰退进一步加剧等诸多国际因素持续恶化，导致全球资本风险偏好大幅降低，世界主要股指，尤其亚太地区股指均大幅下挫，我国权益市场亦难以独善其身。

三是报告期内美元持续加息，人民币汇率承压，尤其进入九月份之后美元兑离岸人民币突破7.0，给市场参与者带来较大的心理冲击，从而影响投资者预期，出现了九月份股债双杀的局面。

结合以上对本报告期的分析，站在当前时点展望未来，我们主要有以下几个观点：

第一，从基本面上看，我们坚定看好中国经济的长期复苏。但在疫情隐患未能消散，疫情防控形势仍然严峻的状态下，短期内会否对经济出现脉冲式影响仍具有不确定性。我们认为未来经济整体将呈现较市场预期更强的复苏，但中间会伴随一定的扰动，能否精准把握其中的节奏将是决定未来至少1-2个季度内投资收益的关键因素之一。

第二，权益市场方面，我们认为外部环境的恶化与疫情的反复一定程度上加剧了国内的悲观预期，即市场对经济复苏的预期可能弱于经济实际的复苏状态。事实上，从八、九月份的各项经济金融数据看，报告期末一些前瞻性经济指标，如PMI、社融、企业信贷等已呈现回暖迹象。在内外挑战兼具的困难状态下边际回暖，证明自疫情之后包含财政与货币政策等多角度全方位的稳增长政策正在发挥积极作用。接下来，随着后续政策持续发力，我们认为对经济自我修复的进程可以较当前时点更加乐观一些。

第三，债券市场方面，我们认为伴随着后续经济的复苏，债券市场利率水平或承担一定压力。但考虑到九月份债券市场已经大幅回调，一定程度上提前发酵了未来的复苏预期，因此站在当前时点我们对债券利率水平并不过分悲观。我们认为在疫情隐患未能完全消除，经济冲击仍存在不确定性的情况下，稳增长为主要目的的政策组合仍将持续，货币政策以我为主的战略定位不会动摇，故而债券市场收益率或有震荡，但上行空间有限，在震荡过程中出现的扰动或将成为可以把握的博弈机会。

最后，有关四季度的投资，我们认为：从大类资产配置的角度看，三季度受疫情反复及一些海外事件冲击导致的权益市场大幅回调，使得当前的股票资产性价比比较二季度末更具优势。尽管我们仍然不能排除短期节奏上的一些扰动，但中长期经济复苏与企业

盈利的企稳回升仍是我们坚持的观点，故而我们四季度在权益资产的仓位选择上仍会保持较为积极的态度。债券方面尽管在三季度取得了比较好的增益，但无论纵向对比历史均值，还是横向对比海外市场，当前的利率水平均在非常低的位置，适当参与确定性较高的短期博弈，谨慎控制久期与杠杆仍是我们四季度继续坚持的债券投资交易策略。

#### 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0.9741元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-4.35%，同期业绩比较基准收益率为-2.02%；截至报告期末弘毅远方久盈混合C基金份额净值为0.9735元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-4.40%，同期业绩比较基准收益率为-2.02%。

#### 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	60,578,738.33	38.03
	其中：股票	60,578,738.33	38.03
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	72,938,361.47	45.79
	其中：债券	72,938,361.47	45.79
	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	22,539,685.79	14.15
	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	3,224,016.37	2.02
8	其他资产	11,074.07	0.01
9	合计	159,291,876.03	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	3,012,720.00	1.89
C	制造业	30,022,388.33	18.87
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,847,781.00	1.79
E	建筑业	1,002,190.00	0.63
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	647,976.00	0.41
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	842,273.00	0.53
J	金融业	17,747,041.00	11.16
K	房地产业	1,200,600.00	0.75
L	租赁和商务服务业	1,804,075.00	1.13
M	科学研究和技术服务业	1,451,694.00	0.91
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	60,578,738.33	38.08

### 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	5,800	10,860,500.00	6.83
2	601318	中国平安	100,500	4,178,790.00	2.63
3	600036	招商银行	114,900	3,866,385.00	2.43

4	601012	隆基绿能	56,260	2,695,416.60	1.69
5	600900	长江电力	105,500	2,399,070.00	1.51
6	601166	兴业银行	135,000	2,247,750.00	1.41
7	601888	中国中免	9,100	1,804,075.00	1.13
8	600030	中信证券	90,600	1,578,252.00	0.99
9	600887	伊利股份	47,500	1,566,550.00	0.98
10	600276	恒瑞医药	41,400	1,453,140.00	0.91

#### 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	403,813.53	0.25
2	央行票据	-	-
3	金融债券	72,534,547.94	45.60
	其中：政策性金融债	72,534,547.94	45.60
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	72,938,361.47	45.85

#### 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	160418	16农发18	200,000	21,007,786.30	13.21
2	170208	17国开08	100,000	10,430,301.37	6.56
3	190203	19国开03	100,000	10,380,794.52	6.53
4	210202	21国开02	100,000	10,334,172.60	6.50
5	210322	21进出22	100,000	10,329,794.52	6.49

#### 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****5.10.1 本期国债期货投资政策**

本基金本报告期末未持有国债期货。

**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** 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	11,074.07
6	其他应收款	-
7	其他	-

8	合计	11,074.07
---	----	-----------

#### 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	35,416,185.79	165,519,988.86
报告期期间基金总申购份额	3,584,329.41	432,893.06
减：报告期期间基金总赎回份额	52.71	41,567,781.87
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	39,000,462.49	124,385,100.05

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	0.00	7,000,340.27
报告期期间买入/申购总份额	3,077,570.41	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份 额	3,077,570.41	7,000,340.27
报告期期末持有的本基金份额占基 金总份额比例（%）	7.89	5.63

**7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细**

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	申购	2022-09-28	3,077,570.41	3,000,000.00	0.002
合计	-	-	3,077,570.41	3,000,000.00	-

**§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	20220701-20220930	50,002,916.66	0.00	0.00	50,002,916.66	30.60%

**产品特有风险**

- 1、基金净值大幅波动的风险  
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。
- 2、赎回申请延期办理的风险  
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。
- 3、基金投资策略难以实现的风险  
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。
- 4、基金运作发生重大变更的风险  
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。

**9.2 影响投资者决策的其他重要信息**

基金管理人于2022年9月1日发布《弘毅远方基金管理有限公司关于高级管理人员（副总经理）任职的公告》和《弘毅远方基金管理有限公司关于高级管理人员（首席信息官）任职的公告》，自2022年8月31日起，章劲先生担任公司副总经理，丁旺先生担任公司首席信息官。

## §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。

### 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](http://www.honyfunds.com)查阅和下载。