

# 弘毅远方高端制造混合型发起式证券投资基金

2023年第1季度报告

2023年03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:广发证券股份有限公司

报告送出日期:2023年04月21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。

基金托管人广发证券股份有限公司根据本基金合同规定，于2023年4月20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2023年1月1日起至2023年3月31日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	弘毅远方高端制造混合
基金主代码	011886
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年06月01日
报告期末基金份额总额	45,032,938.02份
投资目标	本基金以自下而上选股策略为主，以基本面分析为立足点，深度挖掘、精选个股，同时辅以自上而下行业配置策略，在科学严格管理风险的前提下，重点投资于高端制造主题相关的优质上市公司，谋求基金资产的中长期超额回报。
投资策略	本基金采用自上而下的方法进行大类资产配置，通过对宏观经济、政策环境、证券市场走势的跟踪和综合分析，进行前瞻性的战略判断，合理确定基金在股票、债券、现金等各类别资产中的投资比例，并适时进行动态调整。
业绩比较基准	中证高端装备制造指数收益率×65%+恒生指数收益率（使用估值汇率折算）×5%+中债综合全价(总值)指数收益率×30%
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	广发证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	弘毅远方高端制造混合 A	弘毅远方高端制造混合 C
下属分级基金的交易代码	011886	011887
报告期末下属分级基金的份额总额	27,966,777.76份	17,066,160.26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(2023年01月01日 - 2023年03月31日)	
	弘毅远方高端制造混合A	弘毅远方高端制造混合C
1.本期已实现收益	-1,569,631.25	-897,750.48
2.本期利润	-1,073,124.93	-624,175.20
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0350	-0.0390
4.期末基金资产净值	19,229,282.91	11,627,560.78
5.期末基金份额净值	0.6876	0.6813

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

弘毅远方高端制造混合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	①-③	②-④

				④		
过去三个月	-5.30%	0.89%	4.50%	0.70%	-9.80%	0.19%
过去六个月	-9.18%	1.13%	4.39%	0.87%	-13.57%	0.26%
过去一年	-15.91%	1.39%	-2.91%	1.08%	-13.00%	0.31%
自基金合同生效起至今	-31.24%	1.25%	-7.78%	1.07%	-23.46%	0.18%

## 弘毅远方高端制造混合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	-5.43%	0.89%	4.50%	0.70%	-9.93%	0.19%
过去六个月	-9.40%	1.13%	4.39%	0.87%	-13.79%	0.26%
过去一年	-16.33%	1.38%	-2.91%	1.08%	-13.42%	0.30%
自基金合同生效起至今	-31.87%	1.25%	-7.78%	1.07%	-24.09%	0.18%

### 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

弘毅远方高端制造混合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

(2021年06月01日-2023年03月31日)



弘毅远方高端制造混合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

(2021年06月01日-2023年03月31日)



注：本基金基金合同生效日为 2021 年 06 月 01 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		
樊可	本基金基金经理；弘毅远方汽车产业升级基金基金经理	2021-06-01	-	5年	上海交通大学工商管理硕士。2018年8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投资研究部基金经理。在加入弘毅远方基金管理有限公司之前，樊可先生先后担任中核集团秦山核电厂工程师、中国广核集团设计院高级工程师及高级主管、民生证券研究院高级研究员（高端制造）。

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

自2022年底防疫政策优化以来，2023年1季度在稳增长政策加持下，国内经济持续复苏，市场底部反弹，上证指数、沪深300和恒生指数分别上涨5.94%、4.63%和3.13%。市场整体呈现上涨态势，但结构分化较大，主题投资特征明显，数字经济、中特估板块均有较好表现。期间本基金A份额单位净值下跌5.30%，低于业绩比较基准9.80%，落后市场较多，有负于广大投资者的信任，基金经理对此表示非常自责。未来我们会持续优化投资策略，争取改善业绩，为投资者获取收益。

2023年1季度本基金投资方向保持稳定，持续深耕新能源、高端装备、汽车、军工等板块，以企业盈利表现为选股主要依据，聚焦在具有长期比较优势的核心标的。此外本基金也围绕经济修复主线，布局了制造业投资复苏与稳增长方向。1月份，北上资金对市场行业的影响较为显著，本基金持仓整体表现好于市场。2月份，随着美联储加息预期再度上行，市场风格整体转向，高端制造的大部分领域都出现了一定幅度的回撤，

偏主题性的科技行情较为占优。但我们对于人工智能引领的科技板块行情采取了过于谨慎的态度，对科技板块进行了低配，没有能够抓住一季度投资机会。3月中旬，随着 ChatGPT4.0 等产品的推出，科技板块出现由主题行情向产业趋势行情演绎的可能，我们小幅增加了科技板块的持仓。整体来看，一季度市场整体仍以存量资金为主，由于科技板块行情的快速演绎，对新能源等板块的资金挤出效应非常显著，股价普遍出现了此消彼长的情况，也是本基金在2-3月相对承压的主要原因。

向前展望，基金经理阶段性重点关注以下两个方向的投资机会：

一是由人工智能驱动的科技板块的行情有望引领全年。本轮人工智能技术上的突破，为产业变革提供了可能性。基金经理及公司投研团队将深入研究人工智能产业链，积极挖掘其中具有长期价值的投资机会。同时从全球半导体大周期角度来看，本轮下行周期有望在上半年触底反转，盈利能力边际改善也将为科技板块提供更坚实的基础。

另一方面经过近期的下跌，以新能源为代表的高端制造板块估值又重新回到低点，与其盈利表现出现了显著偏离，投资性价比显著提升。基金经理认为，新能源车和光伏产业是为数不多由中国企业引领全球趋势的行业，也是全球资金长期关注和持有的方向。经过长达16个月的下跌，大板块估值已经达到历史低位，具有非常高的价值供挖掘。我们也清醒的认识到，随着行业增速的放缓，周期性将对板块盈利产生更多的影响，对行业的研究范式必须从成长股向周期股转换。

我们将持续深耕大制造板块，聚焦具有长期竞争力的优质标的，精选估值与盈利增速相匹配的投资标的，力争实现业绩的稳定增长。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末弘毅远方高端制造混合A基金份额净值为0.6876元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-5.30%，同期业绩比较基准收益率为4.50%；截至报告期末弘毅远方高端制造混合C基金份额净值为0.6813元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-5.43%，同期业绩比较基准收益率为4.50%。

#### 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	24,910,147.30	79.18
	其中：股票	24,910,147.30	79.18
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	2,000,020.00	6.36
	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	4,384,529.39	13.94
8	其他资产	164,593.64	0.52
9	合计	31,459,290.33	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	23,004,690.06	74.55
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,828.50	0.01
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	1,159,500.00	3.76
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	742,128.74	2.41
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	24,910,147.30	80.73

### 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	601012	隆基绿能	40,760	1,647,111.60	5.34
2	300750	宁德时代	4,000	1,624,200.00	5.26
3	002532	天山铝业	150,000	1,138,500.00	3.69
4	002459	晶澳科技	19,800	1,135,332.00	3.68
5	002179	中航光电	18,400	995,072.00	3.22
6	300839	博汇股份	54,200	960,966.00	3.11
7	605123	派克新材	8,000	944,000.00	3.06
8	300014	亿纬锂能	12,600	878,220.00	2.85
9	601100	恒立液压	12,700	840,994.00	2.73
10	300395	菲利华	19,000	834,100.00	2.70

### 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	164,593.64
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	164,593.64

### 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

	弘毅远方高端制造混合A	弘毅远方高端制造混合C
报告期期初基金份额总额	31,852,300.51	16,138,694.75
报告期期间基金总申购份额	656,646.63	10,644,077.15
减：报告期期间基金总赎回份额	4,542,169.38	9,716,611.64
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	27,966,777.76	17,066,160.26

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**

本报告期内，未发生基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

**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	-	-	-	-	-
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-

基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	10,001,400.14	22.21%	10,001,400.14	22.21%	3年
其他	-	-	-	-	-
合计	10,001,400.14	22.21%	10,001,400.14	22.21%	-

## §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

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	20230101-20230331	10,001,400.14	0.00	0.00	10,001,400.14	22.21%
产品特有风险							
<p><b>1、基金净值大幅波动的风险</b> 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><b>2、赎回申请延期办理的风险</b> 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><b>3、基金投资策略难以实现的风险</b> 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><b>4、基金运作发生重大变更的风险</b> 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>							

### 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高端制造混合型发起式证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《弘毅远方高端制造混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《弘毅远方高端制造混合型发起式证券投资基金托管协议》；
- 4、《弘毅远方高端制造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高端制造混合型发起式证券投资基金的法律意见书；
- 8、报告期内弘毅远方高端制造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](http://www.honyfunds.com)查阅和下载。