

弘毅远方久盈混合型证券投资基金

2023年第3季度报告

2023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:2023年10月25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2023年10月24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7月1日起至2023年9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	44,389,529.89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	3,462,520.75份	40,927,009.14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07月01日 - 2023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	-110,560.22	-1,642,425.94
2.本期利润	35,565.39	1,213,381.19
3.加权平均基金份额本期利润	0.0105	0.0199
4.期末基金资产净值	3,398,099.08	40,065,731.83
5.期末基金份额净值	0.9814	0.9790

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	0.75%	0.33%	-0.22%	0.17%	0.97%	0.16%
过去六个月	-0.90%	0.32%	0.17%	0.16%	-1.07%	0.16%
过去一年	0.75%	0.40%	2.28%	0.19%	-1.53%	0.21%
自基金合同生效起至今	-1.86%	0.38%	1.76%	0.19%	-3.62%	0.19%

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	0.70%	0.33%	-0.22%	0.17%	0.92%	0.16%
过去六个月	-0.98%	0.32%	0.17%	0.16%	-1.15%	0.16%
过去一年	0.56%	0.40%	2.28%	0.19%	-1.72%	0.21%
自基金合同生效起至今	-2.10%	0.38%	1.76%	0.19%	-3.86%	0.19%

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-2023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-2023年09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	-	13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	2023-	-	10年	上海财经大学金融硕士。曾

	毅远方中短债债券型证券投资基金基金经理；	09-06			任永诚财产保险股份有限公司固定收益研究员、永诚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。
葛亮	本基金基金经理	2022-06-07	2023-07-12	9年	上海财经大学数量经济学硕士。曾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。2020年12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。

3、基金管理人于2023年7月12日发布《弘毅远方基金管理有限公司基金经理变更公告》，自2023年7月12日起，由章劲先生独自管理本基金，葛亮先生不再担任本基金基金经理。

4、基金管理人于2023年9月6日发布《弘毅远方久盈混合型证券投资基金基金经理变更公告》，自2023年9月6日起，增聘伍银女士为本基金基金经理，与马佳先生共同管理本基金。

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

本报告期内，政府出台了一系列旨在支撑经济增长的政策组合拳，包括降低银行存款准备金率、多项减税降费政策、放松房地产调控、降低房贷利率以及进一步支持民营企业的措施等。海外方面，美联储本轮加息进程接近尾声，中美关系出现改善迹象。从经济数据来看，9月份PMI回升至50.2%，这是6个月来的首次，PPI同比降幅明显收窄且环比增速有所提高，进出口金额同比延续收窄趋势，国内经济形势在持续转好。从资本市场的表现来看，三季度股票市场在略有反弹后持续走低，市场成交额出现连续不足6,000亿，外资阶段性流出，股市增量资金不足。本报告期内，本基金权益资产主要选择具备较强防御和价值属性的标的分散持股，并在三季度末略微提升了权益资产的仓位权重。

三季度债市先扬后抑，利率先创年内新低后V型反弹，8月中下旬利率反弹主要是受一线城市稳地产政策加码、经济数据边际改善、国债供给放量等“宽信用”扰动影响，叠加资金面偏紧，机构赎回演绎，10年期国债收益率从2.53%的低红点上行至2.68%。整个三季度债券收益率曲线平坦化上行，1Y国债估值利率上行30BP，10年国债估值利率上行4BP。就品种表现来看，利率债与信用债继续分化明显，“一揽子化债方案”从预期到最终落地，城投尾部区域债务风险得到缓释，在8月中下旬以来的债市调整行情中，中低等级城投债表现也不逊色。本报告期内，债券资产方面，本基金维持低久期低杠杆策略，较好的规避了本轮债市调整对组合的负面影响，综合组合资产配置情况及资金价格水位上行的考虑，维持较低杠杆水平。

展望四季度，我们认为年内经济基本面最差的阶段大概率已过去，短期经济处于修复周期之中，逆周期政策大概率仍延续加码，物价水平及信用环境低点亦现且后期大概率震荡回升，四季度需提防实体经济、物价、融资等数据在基数支撑和政策效果影响下的共振回升对债市的利空效应，此外资金面的扰动也是不可忽视的因素。不过，经济中期仍旧面临稳增长的压力，中期对债市不悲观。债券投资策略方面，鉴于短期债市处于相对劣势的位置，债市区间震荡及收益率曲线走陡的概率大，我们将维持中低久期来降低久期风险，重视短端品种当前较高的性价比，对长端保持谨慎。此外，震荡市行情下票息策略仍旧有效，筛选安全性高且有一定性价比的债券品种来进行收益增厚。四季度适逢年末，也是机构行为和资金波动较大时间段，组合杠杆水平将中性偏低。权益投资方面，我们将等待时机适当调整权益与固收的仓位占比，投资标的方面仍然以分散化的投资模式，聚焦于具备投资价值的股票。

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0.9814元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.75%，同期业绩比较基准收益率为-0.22%；截至报告期末弘毅远方久盈混合C基金份额净值为0.9790元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.70%，同期业绩比较基准收益率为-0.22%。

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2023年8月22日至2023年9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	15,502,241.40	35.52
	其中：股票	15,502,241.40	35.52
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	20,120,489.07	46.10
	其中：债券	20,120,489.07	46.10
	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	7,194,084.26	16.48
	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	828,140.30	1.90
8	其他资产	1,250.83	0.00
9	合计	43,646,205.86	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	1,359,434.00	3.13
C	制造业	7,098,761.40	16.33
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	671,816.00	1.55
E	建筑业	523,625.00	1.20
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	146,169.00	0.34
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	714,555.00	1.64
J	金融业	4,112,632.00	9.46
K	房地产业	217,854.00	0.50
L	租赁和商务服务业	243,731.00	0.56
M	科学研究和技术服务业	413,664.00	0.95
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	15,502,241.40	35.67

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	1,500	2,697,825.00	6.21
2	601318	中国平安	25,400	1,226,820.00	2.82
3	600036	招商银行	29,000	956,130.00	2.20
4	601166	兴业银行	34,100	555,489.00	1.28
5	600900	长江电力	22,900	509,296.00	1.17

6	600030	中信证券	23,200	502,512.00	1.16
7	600276	恒瑞医药	10,600	476,364.00	1.10
8	601899	紫金矿业	38,600	468,218.00	1.08
9	603259	药明康德	4,800	413,664.00	0.95
10	600887	伊利股份	15,100	400,603.00	0.92

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	20,120,489.07	46.29
	其中：政策性金融债	20,120,489.07	46.29
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	20,120,489.07	46.29

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	220312	22进出12	100,000	10,093,852.46	23.22
2	220322	22进出22	100,000	10,026,636.61	23.07

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	1,250.83
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,250.83

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	3,627,048.05	89,120,610.10
报告期期间基金总申购份额	413,185.38	853,705.80
减：报告期期间基金总赎回份额	577,712.68	49,047,306.76
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	3,462,520.75	40,927,009.14

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

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	3,077,570.41	-
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	3,077,570.41	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	88.88	-

§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	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	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额

类别		达到或者超过20%的时间区间					
机构	1	20230701 - 20230806	30,002,916.66	-	30,002,916.66	0.00	0.00%
	2	20230822 - 20230930	10,000,680.55	-	0.00	10,000,680.55	22.53%
	3	20230701 - 20230930	20,000,194.44	-	0.00	20,000,194.44	45.06%
	4	20230701 - 20230930	20,000,194.44	-	10,000,000.00	10,000,194.44	22.53%
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

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。