

弘毅远方久盈混合型证券投资基金

2024年第3季度报告

2024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:2024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2024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2024年7月1日起至2024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	47,848,929.06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	12,021,894.12份	35,827,034.94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07月01日 - 2024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	-52,101.57	-165,364.95
2.本期利润	211,844.83	569,240.96
3.加权平均基金份额本期利润	0.0177	0.0180
4.期末基金资产净值	11,949,385.85	35,465,921.70
5.期末基金份额净值	0.9940	0.9899

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

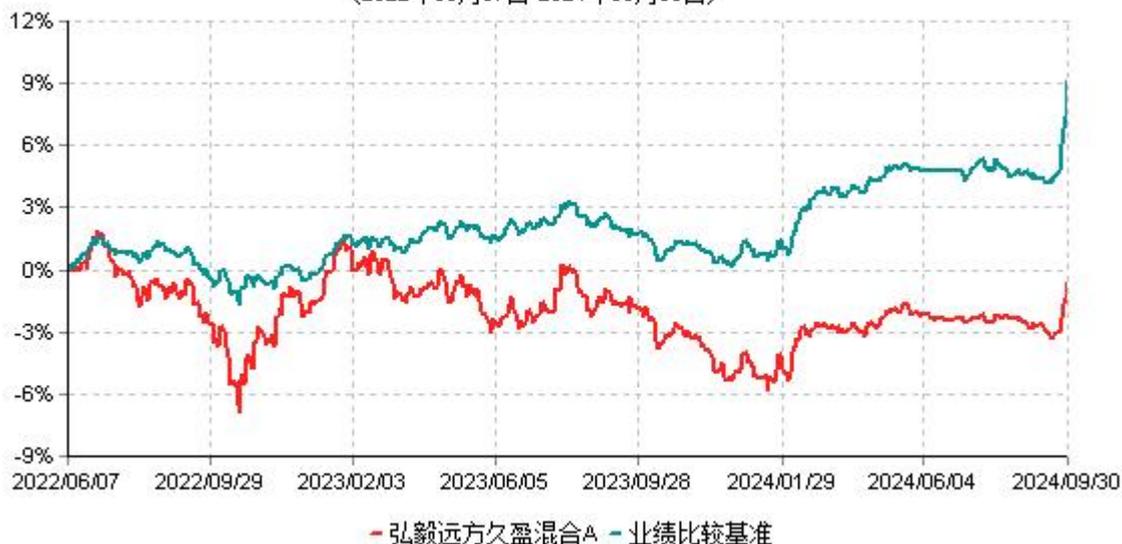
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.81%	0.19%	4.10%	0.28%	-2.29%	-0.09%
过去六个月	2.31%	0.17%	5.12%	0.23%	-2.81%	-0.06%
过去一年	1.28%	0.23%	7.19%	0.21%	-5.91%	0.02%
自基金合同生效起至今	-0.60%	0.32%	9.08%	0.20%	-9.68%	0.12%

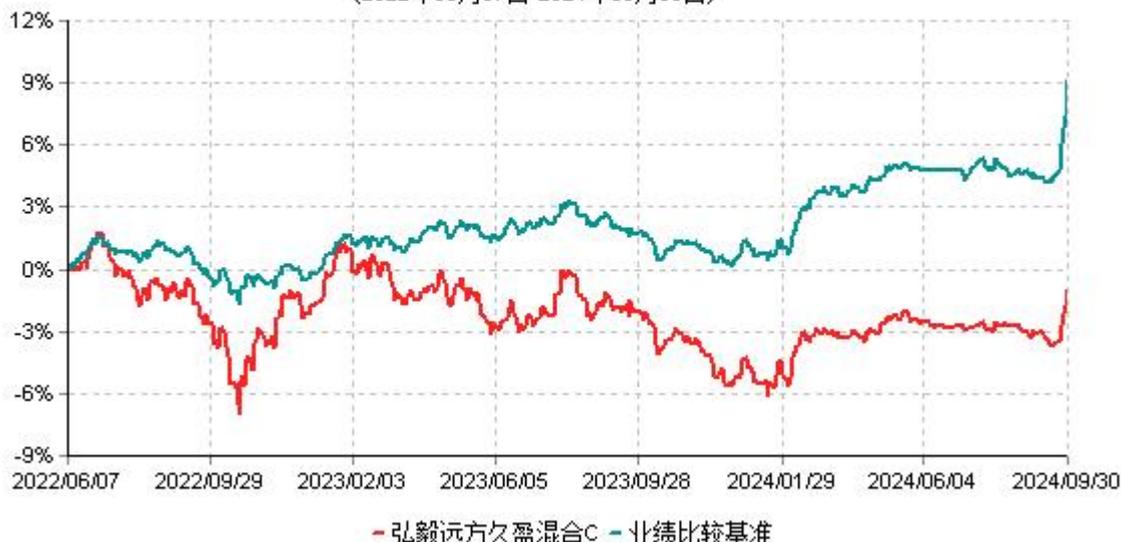
弘毅远方久盈混合C净值表现

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	1.79%	0.19%	4.10%	0.28%	-2.31%	-0.09%
过去六个月	2.24%	0.17%	5.12%	0.23%	-2.88%	-0.06%
过去一年	1.11%	0.23%	7.19%	0.21%	-6.08%	0.02%
自基金合同生效起至今	-1.01%	0.32%	9.08%	0.20%	-10.09%	0.12%

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-2024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	-	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年三季度，国内经济增长整体乏力，各项高频指标都呈现下滑趋势，需求不足的负面影响加大，对经济的预期处于相对低水位。三季度国内“支持性的货币政策”先行，季度内落地降准及两次降息，引导广谱利率明显下行，财政政策的强度则受制于财政收支矛盾及地方债券发行资金与项目匹配较难。9月18日美联储降息预期落地，开启新一轮降息周期，国内政策空间进一步打开。经济压力持续加大的背景下，9月26日政治局会议，超预期聚焦经济问题，自上而下政策端出现明显转变。

2024年三季度权益市场先抑后扬，7-8月延续了5月以来的调整走势，量能季度萎缩8月中旬甚至出现了连续三天成交额不足5千亿，期间虽然在月底最后1天都有反弹行情，但其他时间单边下行。在美联储宣布降息以及9月下旬重磅政策组合拳发布后，市场迎来了大幅反转，波动性极度放大并且成交伴随放出历史天量。整个三季度来看，以上证50、沪深300为代表的大盘指数和中证1000、中证2000为代表的小盘指数表现接近，成交相对价值明显占优，券商、新能源、信创、芯片等方向表现比较亮眼。

今年三季度债券整体延续牛市行情，不过利率总体呈现震荡下行态势，波动较上半年明显加大，特别是长端和超长端利率调整更为剧烈。期间受到央行调控长端利率以及季末一揽子稳增长政策影响。7月初至8月中旬，央行通过预期管理、借入国债、强监管、卖出国债等方式修正利率单边下行预期，债市波动加大，不过期间降息落地，整体无风险利率呈现加速下行走势，10年期国债收益率从2.3%降至2.1%附近；8月中旬至9月下旬，随着监管压力降低，经济基本面再度走弱，叠加人民币贬值对货币政策约束压力降低，债券市场重回对政策宽松的博弈上，债券收益率重回下行，债券利率在9月底新一轮降准降息落地前再创新低，10年国债利率最低逼近2%，30年最低跌破2.15%；9月下旬至月底，稳增长政策加码发力预期下赎回压力显现，恐慌情绪持续宣泄，市场风险偏好大幅走高，债券收益率也快速上行，截至9月底，长端债券收益率基本重回7月初的高位。

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，配置思路有所调整，在红利板块中做细分策略轮动，灵活调整权益与固收的仓位占比。债券投资方面，三季度仍是整体以哑铃型持仓结构为主，积极参与利率下行的波段交易行情，期间通过灵活调整持仓久期控制回撤、增厚收益。

前瞻来看，我们对今年四季度的宏观经济展望较前期偏乐观。四季度增量财政资金有望落地并形成实物工作量，货币政策的转向以及财政政策发力的预期，使得四季度国内基本面存在超预期恢复的可能；同时在基准利率和存量房贷利率相继下调的背景下，国内实际利率将显著下行，金融条件会出现明显改善，后续企业投资和居民消费修复。因此，我们预计未来一个季度市场信心改善和基本面见底回升是大概率，其中分母端（利率）的变化将先于分子端（盈利），权益资产会因市场参与者风险偏好逆转带来估值上的修复；而在基本面改善预期下，债券资产在负债端的扰动下，会有阶段性压力，但资产荒和中长期利率中枢的下移将为债市提供胜率。

权益市场方面，本轮市场大涨后股债收益比有所回落，但仍处于历史极低的分位数，未来权益投资仍具备较好的配置价值。政策层关于提振经济、对抗通缩、解决人口问题、支持股票市场的信号已明确发出，央行等部门已推出多项货币政策，后续财政政策有望进一步发力，虽然市场经历了快速上涨和大幅波动，但应保持更乐观的态度寻求未来的投资布局。

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0.9940元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.81%，同期业绩比较基准收益率为4.10%；截至报告期末弘毅远方久盈混合C基金份额净值为0.9899元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.79%，同期业绩比较基准收益率为4.10%。

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7月4日、2024年7月12日至2024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	3,878,852.59	8.15
	其中：股票	3,878,852.59	8.15
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	21,909,433.81	46.01
	其中：债券	21,909,433.81	46.01
	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	16,244,242.72	34.11
	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	1,217,255.71	2.56
8	其他资产	4,369,448.86	9.18
9	合计	47,619,233.69	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	3,386,055.59	7.14
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	174,131.00	0.37
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	133,200.00	0.28
J	金融业	115,986.00	0.24
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	69,480.00	0.15
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	3,878,852.59	8.18

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	100	174,800.00	0.37
2	688617	惠泰医疗	381	155,977.59	0.33
3	688036	传音控股	1,400	151,102.00	0.32
4	300896	爱美客	600	141,360.00	0.30
5	603283	赛腾股份	1,900	134,900.00	0.28

6	688111	金山办公	500	133,200.00	0.28
7	002847	盐津铺子	2,500	132,500.00	0.28
8	603393	新天然气	3,400	123,046.00	0.26
9	000513	丽珠集团	3,000	121,950.00	0.26
10	300760	迈瑞医疗	400	117,200.00	0.25

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	12,659,093.15	26.70
	其中：政策性金融债	12,659,093.15	26.70
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	9,250,340.66	19.51
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	21,909,433.81	46.21

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	092318003	23农发清发03	100,000	10,108,520.55	21.32
2	102280101	22河钢集MTN001	30,000	3,095,120.66	6.53
3	102482235	24陕西建工MTN003	30,000	3,086,667.95	6.51
4	102481844	24陕建集团MTN002(科创票据)	30,000	3,068,552.05	6.47
5	200212	20国开12	25,000	2,550,572.60	5.38

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	4,350,556.06
6	其他应收款	-
7	其他	18,892.80
8	合计	4,369,448.86

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	11,901,161.69	30,750,419.05
报告期期间基金总申购份额	123,143.34	15,464,852.87
减：报告期期间基金总赎回份额	2,410.91	10,388,236.98
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	12,021,894.12	35,827,034.94

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（%）	97.45	-

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	报告期内持有基金份额变化情况	报告期末持有基金情况
---	----------------	------------

资 者 类 别	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	20240701 - 20240930	11,715,158.67	-	-	11,715,158.67	24.48%
	2	20240701 - 20240704	10,000,680.55	-	-	10,000,680.55	20.90%
		20240712 - 20240930	10,000,680.55	-	-	10,000,680.55	20.90%
	3	20240701 - 20240930	20,000,194.44	-	-	20,000,194.44	41.80%
产品特有风险							
<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内,本基金以通讯方式召开了基金份额持有人大会,审议并通过了《关于弘毅远方久盈混合型证券投资基金修改基金合同的议案》。本次大会决定的事项自表决通过之日起生效,即本次大会于2024年8月30日表决通过了本次会议议案,本次大会决议自该日起生效。本次基金份额持有人大会决议通过后,基金管理人按照本次基金份额持有人大会决议以及相关法律法规,对本基金的基金合同自动终止条款进行了修改。修改后的《基金合同》已于2024年9月3日生效。

§9 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。

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。