
弘毅远方甄选混合型发起式证券投资基金

2025年第2季度报告

2025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:苏州银行股份有限公司

报告送出日期:2025年07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。 基金托管人苏州银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2025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2025年4月1日起至2025年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	弘毅远方甄选混合
基金主代码	015400
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025年02月27日
报告期末基金份额总额	12,404,781.52份
投资目标	在严格控制投资组合风险的前提下，追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投资回报。
投资策略	1、大类资产配置策略 本基金通过对宏观经济环境、政策形势、证券市场走势的综合分析，主动判断市场时机，进行积极的资产配置，合理确定基金在股票、债券等各类资产类别上的投资比例，并根据各类资产风险收益特征的相对变化和基金资产状况，适时进行动态调整。 2、股票投资策略 本基金采用行业间优化配置和行业个股精选相结合的股票投资策略，筛选优势行业中具有较大成长空间的优质个股构建投资组合。 在行业配置上，重点考察不同行业所处的产业周期位置、未来成长空间、竞争格局、估值水平等，筛

	选基本面向好的行业进行投资。 在个股选择上，重点考察个股在行业中的地位、竞争优势、成长空间等，筛选优质个股构建投资组合。 3、债券投资策略 本基金基于流动性管理及策略性投资的需要投资于债券类资产，投资的目的是保证基金资产流动性，有效利用基金资产，力争提高基金资产的投资收益。本基金将密切关注国内外宏观经济走势与我国财政、货币政策动向，预测未来利率变动走势，自上而下地确定投资组合久期，并结合信用分析等自下而上的个券选择方法构建债券投资组合。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率×75%+恒生指数收益率（使用估值汇率折算）×5%+银行活期存款利率（税后）×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。本基金若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	苏州银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	弘毅远方甄选混合A	弘毅远方甄选混合C
下属分级基金的交易代码	015400	015401
报告期末下属分级基金的份额总额	10,007,793.04份	2,396,988.48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(2025年04月01日 - 2025年06月30日)	
	弘毅远方甄选混合A	弘毅远方甄选混合C
1.本期已实现收益	-24,517.10	-41.45
2.本期利润	-143,346.30	31,430.01
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0143	0.0655
4.期末基金资产净值	9,745,470.33	2,331,385.71

5.期末基金份额净值	0.9738	0.9726
------------	--------	--------

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

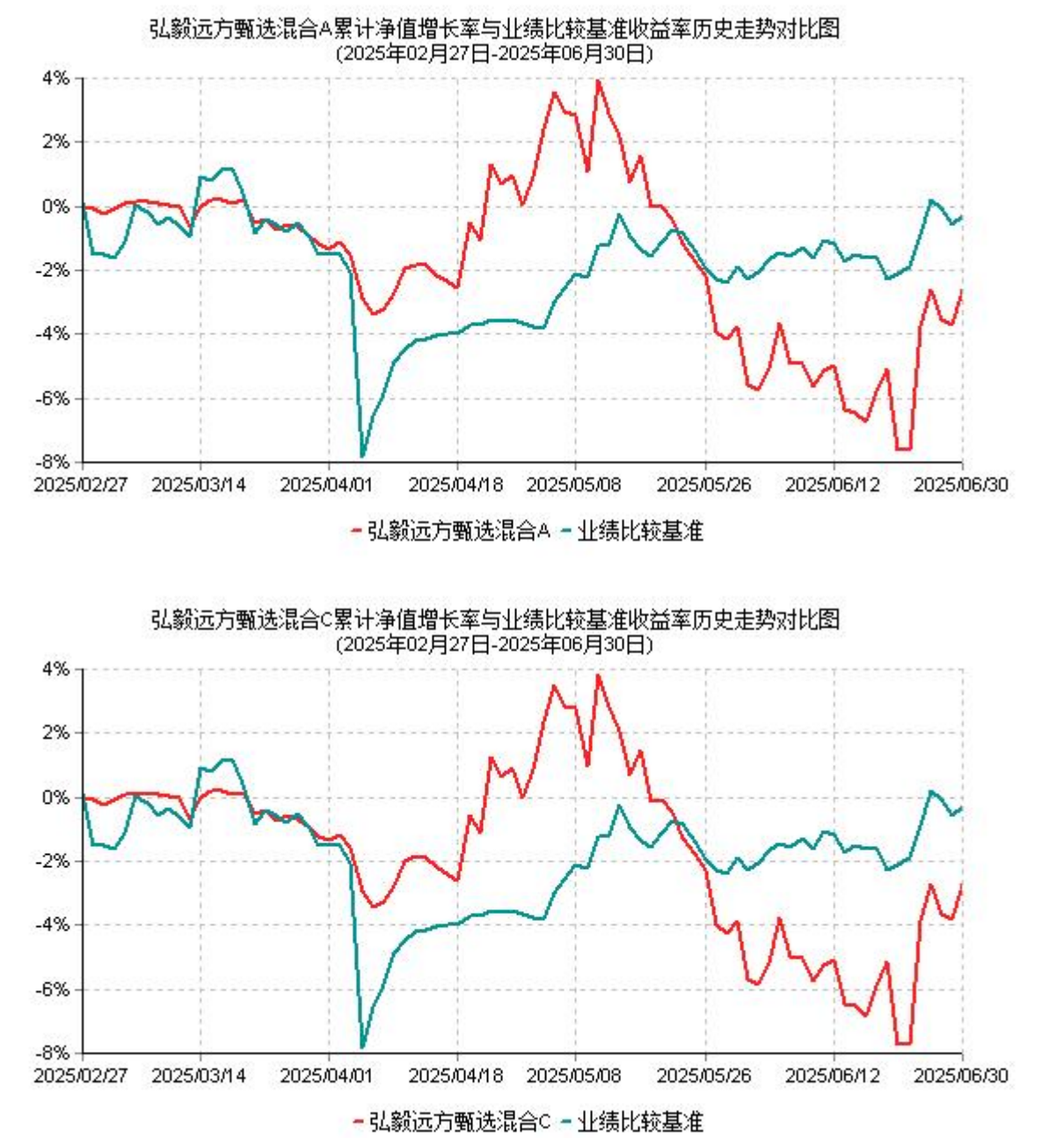
弘毅远方甄选混合A净值表现

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	-1.45%	1.19%	1.19%	0.92%	-2.64%	0.27%
自基金合同生效起至今	-2.62%	1.02%	-0.32%	0.86%	-2.30%	0.16%

弘毅远方甄选混合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	-1.54%	1.19%	1.19%	0.92%	-2.73%	0.27%
自基金合同生效起至今	-2.74%	1.02%	-0.32%	0.86%	-2.42%	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



注：本基金基金合同生效日为 2025 年 02 月 27 日。基金合同生效日至报告期末，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	说明
----	----	-------------	------	----

		任职日期	离任日期	年限	
马佳	本基金基金经理;弘毅远方久盈混合型证券投资基金基金经理;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	2025-02-27	-	15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。

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

二季度全球经济增长分化。美国经济受特朗普关税政策冲击，消费疲软，中小企业投资意愿下降，滞胀风险上升，欧元区经济小幅复苏，但受美国关税威胁，日本经济景气度回升，但外需增长难以持续，内需仍疲软。美国核心通胀仍具黏性，美联储降息预期不断推迟。二季度全球经济最重要的变数来自于特朗普关税政策，这将严重冲击全球供应链，导致外汇市场波动加剧，黄金不断创新高。而国内经济在关税冲击之下表现稳定，韧性十足。

权益市场方面4月初关税扰动市场大跌，随后单边上行。5月以来政策面利好不少（5.7国新办政策组合拳、5.12关税谈判等），但市场整体反应相对比较平淡，究其原因可能是大家对宏观经济状况和海外扰动不确定性的担忧，二季度市场成交量相比一季度整体有所萎缩。整个二季度来看，以中证2000、北证50为代表的小盘指数表现再次优于上证50、沪深300为代表的大盘指数，但价值相对成长占优，医药、银行、军工、游戏等方向表现比较亮眼。

人形机器人板块在经历了年初的快速上涨之后，二季度震荡走弱。主要原因在于市场已经相对充分的计价了当前的产业进展，而后续的大量量产仍需时间。市场的主要机会主要是结构性的变化，包括诸如新材料与新技术的应用，已经新的公司进入这个产业所带来的机会。

本基金在二季度投资思路主要聚焦在人形机器人领域。随着大模型不断进化，硬件技术逐渐成熟，人形机器人将毫无疑问成为下一阶段规模最大、增速最快以及影响最为深远的行业，因此本基金将长期投资思路聚焦于此。但是如前所述，人形机器人板块中短期处于震荡调整阶段，因此二季度本基金建仓主要策略的逢低买入以及精选个股机会，对于调整中超跌的个股做了充分布局，另外部分新材料公司本基金也逐渐买入。二季度本基金A类份额净值增长，低于业绩比较基准。

展望下半年，在经历了几个月的震荡调整后，人形机器人板块逐渐调整到位。虽然下一个行业系统性上涨的时间尚需等待，但是个股机会已经逐渐显现。本基金在当下的策略仍以精选个股为主，集中在新技术变化与新材料应用等几个领域，精选安全边际充分的个股，希望在后续的产业大浪潮中为投资者带来更好的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末弘毅远方甄选混合A基金份额净值为0.9738元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-1.45%，同期业绩比较基准收益率为1.19%；截至报告期末弘毅远方甄选混合C基金份额净值为0.9726元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-1.54%，同期业绩比较基准收益率为1.19%。

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	10,120,056.99	82.27
	其中：股票	10,120,056.99	82.27
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	800,008.00	6.50
	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	1,169,813.71	9.51
8	其他资产	211,835.34	1.72
9	合计	12,301,714.04	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	9,515,116.99	78.79
D	电力、热力、燃气及水 生产和供应业	-	-
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	604,940.00	5.01
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	-	-
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	10,120,056.99	83.80

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	003021	兆威机电	6,000	648,900.00	5.37
2	300007	汉威科技	14,900	604,940.00	5.01
3	002779	中坚科技	8,000	602,160.00	4.99
4	688322	奥比中光	10,029	591,811.29	4.90
5	300953	震裕科技	5,400	547,290.00	4.53
6	603662	柯力传感	8,000	511,440.00	4.23
7	688097	博众精工	18,070	504,333.70	4.18
8	688017	绿的谐波	4,000	499,560.00	4.14
9	601100	恒立液压	6,500	468,000.00	3.88
10	301413	安培龙	6,000	458,700.00	3.80

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

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	211,835.34
6	其他应收款	-
7	其他	-

8	合计	211,835.34
---	----	------------

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

	弘毅远方甄选混合A	弘毅远方甄选混合C
报告期期初基金份额总额	10,001,595.43	69,410.00
报告期期间基金总申购份额	7,499.25	2,814,503.36
减：报告期期间基金总赎回份额	1,301.64	486,924.88
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	10,007,793.04	2,396,988.48

注：1、如果本报告期间发生转换转入、红利再投业务，则总申购份额中包含该等业务。

2、如果本报告期间发生转换转出业务，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

	弘毅远方甄选混合A	弘毅远方甄选混合C
报告期期初管理人持有的本基金份 额	10,000,097.23	-
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	10,000,097.23	-
报告期期末持有的本基金份额占基 金总份额比例（%）	99.92	-

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	10,000,097.23	80.61%	10,000,097.23	80.61%	3年
基金管理人高级管理人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金经理等人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金管理人股东	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
其他	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
合计	10,000,097.23	80.61%	10,000,097.23	80.61%	-

§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	20250401-20250630	10,000,097.23	0.00	0.00	10,000,097.23	80.61%
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2025年5月9日发布《弘毅远方基金管理有限公司关于弘毅远方甄选混合型发起式证券投资基金开放日常申购、赎回、转换、定期定额投资业务公告》，基金管理人决定自2025年5月13日起开放办理本基金基金份额的申购、赎回、转换、定期定额投资等业务。

§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甄选混合型发起式证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《弘毅远方甄选混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《弘毅远方甄选混合型发起式证券投资基金托管协议》；
- 4、《弘毅远方甄选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甄选混合型发起式证券投资基金的法律意见书；
- 8、报告期内弘毅远方甄选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查阅和下载。