

弘毅远方汽车产业升级混合型证券投资基金

2024年第1季度报告

2024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:2024年04月19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2024年4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2024年1月1日起至2024年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	弘毅远方汽车产业升级混合
基金主代码	015527
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022年12月16日
报告期末基金份额总额	81,976,432.39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，在科学严格管理风险的前提下，重点投资于汽车产业升级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、存托凭证、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。本基金重点投资于汽车产业升级相关的优质上市公司，主要包括以下领域：1）汽车的动力升级：主要包括新能源汽车整车制造，锂电池和燃料电池产业链制造（电池材料、电池装备等），及新能源电机、电控产业的企业。2）汽车的驾驶体验升级：聚焦汽车产业与人工智能、大数据等新兴技术相结合，以智能驾

	驶为主要业务方向的企业，其中既包括提供设备的硬件企业，也包括提供数据和实现智能化操作的软件或服务的企业。3) 汽车的品牌升级：聚焦内部大循环建设过程中消费升级的机遇，寻找能够通过改进产品设计、提高产品质量和技术含量等途径提高品牌影响力和认可度，进而实现品牌升级的自主车企与零部件、服务厂商。	
业绩比较基准	中证智能电动汽车指数收益率×70%+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×25%	
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	广发证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	弘毅远方汽车产业升级混合A	弘毅远方汽车产业升级混合C
下属分级基金的交易代码	015527	015528
报告期末下属分级基金的份额总额	43,896,254.25份	38,080,178.14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(2024年01月01日 - 2024年03月31日)	
	弘毅远方汽车产业升级混合A	弘毅远方汽车产业升级混合C
1.本期已实现收益	-3,619,390.60	-2,027,308.62
2.本期利润	-2,305,378.69	-579,196.39
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0521	-0.0201
4.期末基金资产净值	32,567,153.71	28,076,559.07
5.期末基金份额净值	0.7419	0.7373

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

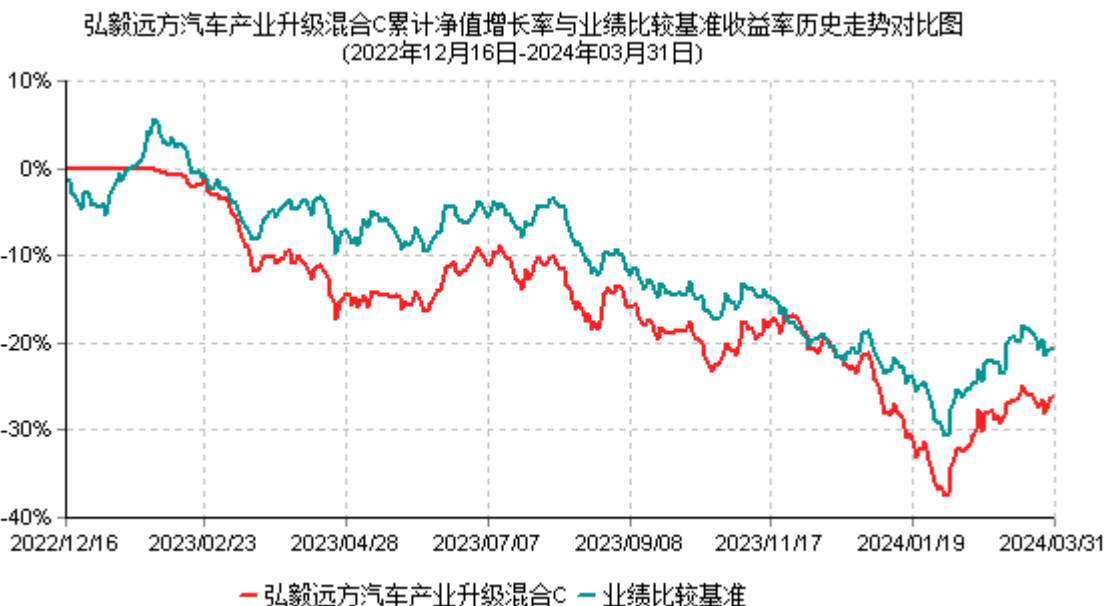
弘毅远方汽车产业升级混合A净值表现

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	-6.36%	1.66%	-2.56%	1.44%	-3.80%	0.22%
过去六个月	-9.41%	1.39%	-7.41%	1.21%	-2.00%	0.18%
过去一年	-18.17%	1.23%	-17.44%	1.09%	-0.73%	0.14%
自基金合同生效起至今	-25.81%	1.12%	-20.67%	1.05%	-5.14%	0.07%

弘毅远方汽车产业升级混合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	-6.47%	1.66%	-2.56%	1.44%	-3.91%	0.22%
过去六个月	-9.61%	1.39%	-7.41%	1.21%	-2.20%	0.18%
过去一年	-18.55%	1.23%	-17.44%	1.09%	-1.11%	0.14%
自基金合同生效起至今	-26.27%	1.12%	-20.67%	1.05%	-5.60%	0.07%

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2022年12月16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	2022-	-	6年	上海交通大学工商管理硕

	毅远方高端制造混合发起式证券投资基金基金经理；投资研究部副总经理	12-16		士。曾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）。2018年8月加入弘毅远方基金管理有限公司，曾任投资研究部高级研究员、弘毅远方经济新动力混合型发起式证券投资基金的基金经理。
--	----------------------------------	-------	--	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

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年一季度A股市场经历了一轮V型震荡行情，元旦之后以中证1000和国证2000为代表的小盘股受多种交易因素共振的影响大幅下挫，至2月5日区间最大跌幅在30%左右，wind全A指数区间跌幅也达到了17%，小盘股比例较高的创业板综合指数区间跌幅也达到了27%左右。2月6号之后，在各项稳定市场政策的催化下，以及长期资金逐步入市，主要指数迎来了反转，并在之后的一个多月中收复了失地。在震荡的行情中，我们也观察到市场出现了显著的分化，在小盘股大幅下跌的同时，以红利指数为代表的稳定类资产表现突出，相对收益与绝对收益均有较好的表现。综合来看，一季度上证指数、深证综指、沪深300、创业板指、恒生指数分别上涨2.93%、-3.84%、3.60%、-3.26%和-2.95%。期间本基金单位净值下跌6.35%，跑输业绩基准3.76%。

一季度本产品持仓保持稳定，继续坚持从两个方面挖掘投资机会：一、聚焦汽车产业升级方向，深度挖掘汽车产业景气度、智能驾驶渗透率提升、竞争格局变化等方向蕴含的投资机会；二、聚焦经济增长的主动动力，选择阶段性领先的方向作为重点配置方向，关注数字经济、人工智能、低空经济等方向，深度挖掘可能的产业投资机会。一季度本产品仍重点配置了汽车板块，精选了包括A、H股整车和零部件标的、汽车电子业务进展较好的电子或计算机标的。此外，我们也关注到低空经济等新兴的主题方向，以及有色等周期性方向的机会，阶段性持有了部分相关标的。

在四季报中，我们提出“当前阶段市场博弈的关键在于经济预期”，从一季度行情来看，基本演绎了“对经济的悲观预期-预期逐步修复”的过程，3月中旬以来，随着万亿国债和“三大工程”实物工作量的逐步落地，以及海外需求的意外超预期，我们观察到宏观指标逐步走强，市场对经济的悲观预期得到了有效的扭转。展望后市，虽然海外面临着美联储降息预期后移的可能，但国内经济的逐步走稳将为企业盈利修复提供新的动力，有助于市场的逐步走高，我们对A股市场仍有较为乐观的态度。

聚焦汽车行业，我们预计2024国内汽车产/销量仍将有望保持中个位数的增长，汽车智能化的方向将会进入渗透率快速提升的第一年，汽车产业升级的大趋势得以延续。从乘联会数据来看，2024年一季度国内乘用车企业批发销量为538.4万辆，同比增长7%，零售销量为482.2万辆，同比增长19%，符合我们之前给出的预期。在二季度，本产品将继续保持聚焦，深度挖掘智能驾驶方向上的各类投资机会，重点关注整车企业和智能化增量零部件企业，寻找能够为组合带来丰厚回报的投资标的。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末弘毅远方汽车产业升级混合A基金份额净值为0.7419元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-6.36%，同期业绩比较基准收益率为-2.56%；截至报告期末弘毅远方汽车产业升级混合C基金份额净值为0.7373元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-6.47%，同期业绩比较基准收益率为-2.56%。

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12月13日至2024年1月14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	53,795,935.60	87.30
	其中：股票	53,795,935.60	87.30
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	-	-
	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	7,631,295.05	12.38
8	其他资产	194,061.71	0.31
9	合计	61,621,292.36	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通机制投资香港股票的公允价值为9436630.70元，占基金资产净值比例为15.56%。

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	10,643,960.00	17.55
C	制造业	33,715,344.90	55.60
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	-	-
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	44,359,304.90	73.15

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例(%)
非日常生活消费品	7,266,904.81	11.98
信息技术	2,169,725.89	3.58
合计	9,436,630.70	15.56

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	300750	宁德时代	22,000	4,183,520.00	6.90
2	002594	比亚迪	19,000	3,858,140.00	6.36
3	601899	紫金矿业	160,000	2,691,200.00	4.44
4	603993	洛阳钼业	300,000	2,496,000.00	4.12
5	002920	德赛西威	20,000	2,490,200.00	4.11
6	H09868	小鹏汽车-W	85,000	2,473,521.68	4.08
7	601717	郑煤机	160,000	2,392,000.00	3.94
8	H09863	零跑汽车	100,000	2,379,693.75	3.92

9	000100	TCL科技	500,000	2,335,000.00	3.85
10	600547	山东黄金	80,000	2,258,400.00	3.72

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	194,061.71
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	194,061.71

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

	弘毅远方汽车产业升级 混合A	弘毅远方汽车产业升级 混合C
报告期期初基金份额总额	44,761,045.02	16,271,713.80
报告期期间基金总申购份额	204,929.50	35,246,124.39
减：报告期期间基金总赎回份额	1,069,720.27	13,437,660.05
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	43,896,254.25	38,080,178.14

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

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

	弘毅远方汽车产业升级 混合A	弘毅远方汽车产业升级 混合C
报告期期初管理人持有的本基金份额	8,994,987.79	-
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	8,994,987.79	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	20.49	-

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

本报告期内未有单一投资者持有基金份额达到或超过20%的情况。

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汽车产业升级混合型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《弘毅远方汽车产业升级混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《弘毅远方汽车产业升级混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、《弘毅远方汽车产业升级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汽车产业升级混合型证券投资基金的法律意见书；
- 8、报告期内弘毅远方汽车产业升级混合型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原件。

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。