

---

# 弘毅远方中短债债券型证券投资基金

## 2024年第2季度报告

### 2024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:宁波银行股份有限公司

报告送出日期:2024年07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。

基金托管人宁波银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024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2024年4月1日起至2024年6月30日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	弘毅远方中短债债券
基金主代码	017545
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023年05月23日
报告期末基金份额总额	148,023,410.63份
投资目标	本基金主要通过重点投资中短期债券，在严格控制风险和保持较高流动性的基础上，力求获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的投资研究优势，通过对宏观经济基本面（包括经济运行周期、财政及货币政策、产业政策）、流动性水平（包括资金面供求情况、证券市场估值水平）的深入研究分析以及市场情绪的合理判断，紧密追踪债券市场、货币市场的预期风险和收益，并据此对本基金资产在债券、现金之间的投资比例进行动态调整，谋求基金资产的长期稳健增值。
业绩比较基准	中债综合财富（1-3年）指数收益率×90%+一年期定期存款利率（税后）×10%
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期收益和风险水平低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。

基金管理人	弘毅远方基金管理有限公司		
基金托管人	宁波银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	弘毅远方中短债A	弘毅远方中短债C	弘毅远方中短债E
下属分级基金场内简称	弘毅远方中短债债券A	弘毅远方中短债债券C	弘毅远方中短债债券E
下属分级基金的交易代码	017545	017546	020415
报告期末下属分级基金的份额总额	105,657,922.15份	36,139,358.23份	6,226,130.25份

注：本基金自 2024 年 1 月 3 日起增加 E 类基金份额。

### §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04月01日 - 2024年06月30日)		
	弘毅远方中短债A	弘毅远方中短债C	弘毅远方中短债E
1.本期已实现收益	1,490,984.08	863,470.38	112,762.61
2.本期利润	-424,278.60	-1,333,525.73	-310,839.04
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0033	-0.0057	-0.0109
4.期末基金资产净值	106,645,296.14	36,387,467.41	6,281,712.22
5.期末基金份额净值	1.0093	1.0069	1.0089

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、本基金自 2024 年 1 月 3 日起增加 E 类基金份额。

#### 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

弘毅远方中短债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	-0.17%	0.09%	1.09%	0.03%	-1.26%	0.06%
过去六个月	0.90%	0.07%	2.13%	0.02%	-1.23%	0.05%
过去一年	2.62%	0.05%	3.54%	0.02%	-0.92%	0.03%
自基金合同生效起至今	2.93%	0.05%	4.00%	0.02%	-1.07%	0.03%

## 弘毅远方中短债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	-0.20%	0.09%	1.09%	0.03%	-1.29%	0.06%
过去六个月	0.82%	0.07%	2.13%	0.02%	-1.31%	0.05%
过去一年	2.43%	0.05%	3.54%	0.02%	-1.11%	0.03%
自基金合同生效起至今	2.69%	0.04%	4.00%	0.02%	-1.31%	0.02%

## 弘毅远方中短债E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	-0.18%	0.09%	1.09%	0.03%	-1.27%	0.06%
自基金合同生效起至今	0.83%	0.07%	2.15%	0.02%	-1.32%	0.05%

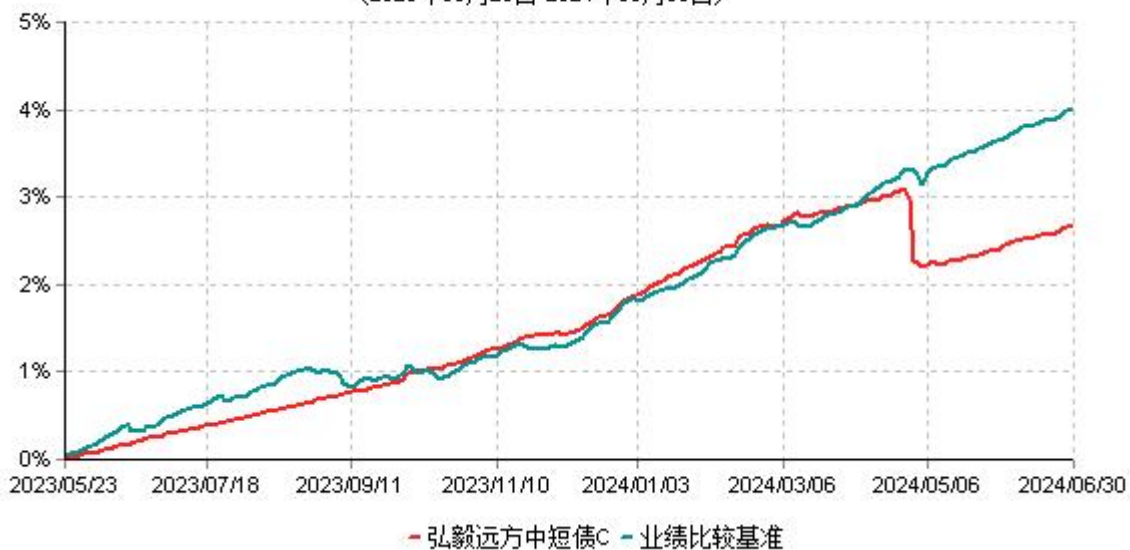
注：本基金自 2024 年 1 月 3 日起增加 E 类基金份额。

### 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

弘毅远方中短债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  
(2023年05月23日-2024年06月30日)



弘毅远方中短债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  
(2023年05月23日-2024年06月30日)



弘毅远方中短债E累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2024年01月04日-2024年06月30日)

注：本基金基金合同生效日为2023年5月23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。本基金自2024年1月3日起增加E类基金份额。

## §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		
章劲	本基金基金经理；弘毅远方国企转型升级混合型发起式证券投资基金基金经理；弘毅远方消费升级混合型发起式证券投资基金基金经理；公司副总经理兼首席投资官	2023-06-02	-	19年	上海大学信息学学士。曾任上海银行资金营运中心自营业务科经理，华夏基金管理有限公司基金经理，华泰资产管理公司证券投资事业部固定收益投资部总经理、证券投资总监、投资管理部总经理，华泰保兴基金管理有限公司副总经理兼首席投资官等职务。2022年2月加入弘毅远方基金管理有限公司。
伍银	本基金基金经理；弘	2023-	-	11年	上海财经大学金融硕士。曾

	毅远方久盈混合型 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。
--	----------------------------	-------	--	--

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年二季度，国内经济延续边际复苏，但力度相对有限，整体呈现总需求偏弱、生产恢复、通胀低位的状态。结构上看，今年以来经济复苏的主要拉动项是制造业投资与出口，消费表现平淡，地产投资是拖累项，不过相关政策在二季度密集出台，特别是5月以来地产支持政策出台，自上而下托底维稳目标明确。不过从广义流动性角度看，

社融存量增速在上半年有所走低，主要源于今年地方政府债发行后置、信贷“挤水分”，货币政策环境整体偏向宽松。

二季度国内债市仍延续牛市行情，债券利率整体呈现缓慢下行态势。4月初，市场利率定价自律机制倡议，要求银行业金融机构禁止通过手工补息的方式高息揽储，受此影响原来空转的资金回到广义基金体系，资金利率和债券收益率均大幅下行，10年国债收益率于4月下旬最低下行至2.23%，创二十年新低；4月末央行提示债券市场利率风险，债市短期出现明显调整，但随着央行在短期流动性投放方面慷慨，尽管5月发布多项关于地产政策的调整，但5-6月地产销售和微观数据并未迅速改善，且公布的各项宏观经济数据仍然偏弱，10年国债收益率缓慢再度下行至2.25%附近。

报告期内，本基金积极把握中短久期票息类资产的配置机会，精选个券的同时做好资产端与负债端匹配，同时综合运用宏微观视角，把握中长端利率的波段机会。此外，在当前债券利率快速下行且信用债出现“利率化”趋势的背景下，我们提升了组合投资管理的精细度，通过把握曲线形态、品种利差以及保持灵活的组合久期弹性，来提升增厚组合收益的胜率。

不过4月末市场的变化及个券的波动与原本策略预期出现一定偏差，基金组合净值出现较大回撤，二季度组合业绩整体不理想。在此，作为基金经理，对给投资者造成的损失深感歉意。在中国经济面临百年未有之大变局以及债市生态也在发生快速革新的背景下，过去的经验未必适合现在，传统投资范式可能会面临挑战，我们深刻地意识到调整并理清自己的投资体系、提高市场应变能力的重要性。5月份以来综合基金组合的情况及市场研判，我们迅速调整了组合仓位及重点投资策略，优化资产配置结构，目前在持续修复前期回撤中。

往后看，基于新旧动能转换的大背景仍未变化，在预期社会融资成本持续降低的背景下，推动债券收益率中枢逐步下行的驱动因素短期仍看不到被扭转，且目前金融数据显示实体经济融资需求偏弱，货币政策仍有宽松空间。不过从供需关系看，三季度债券供给预计加速，将部分缓解资产荒缺高息资产的环境。总体而言，三季度基本面、供需关系对债市的利好或将逐步走弱，但货币政策维持宽松仍可提供安全边际，利率预计维持区间震荡走势。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末弘毅远方中短债A基金份额净值为1.0093元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.17%，同期业绩比较基准收益率为1.09%；截至报告期末弘毅远方中短债C基金份额净值为1.0069元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.20%，同期业绩比较基准收益率为1.09%；截至报告期末弘毅远方中短债E基金份额净值为1.0089元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.18%，同期业绩比较基准收益率为1.09%。

#### 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	140,264,635.10	93.45
	其中：债券	137,218,134.55	91.42
	资产支持证券	3,046,500.55	2.03
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	7,090,070.90	4.72
	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	2,444,870.87	1.63
8	其他资产	300,000.00	0.20
9	合计	150,099,576.87	100.00

### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

无。

### 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

无。

### 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	61,805,268.72	41.39
	其中：政策性金融债	10,180,131.51	6.82

4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	13,141,240.09	8.80
6	中期票据	62,271,625.74	41.71
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	137,218,134.55	91.90

### 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	102382345	23泰达投资MTN003	100,000	10,562,688.52	7.07
2	102382227	23平煤化MTN001	100,000	10,543,874.32	7.06
3	2123002	21建信人寿01	100,000	10,511,923.50	7.04
4	2128002	21工商银行二级01	100,000	10,505,443.84	7.04
5	102382043	23平安租赁MTN003	100,000	10,459,338.80	7.00

### 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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	144122	24新保A1	100,000	3,046,500.55	2.04

### 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进行贵金属投资。

### 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国债期货。

### 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** 本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国平煤神马控股集团有限公司、建信人寿保险股份有限公司、中国工商银行股份有限公司、中国民生银行股份有限公司、中国人民财产保险股份有限公司具有在报告编制日前一年内受到监管部门处罚的情形。

本基金管理人对上述证券的投资决策程序的说明如下：本基金管理人对证券投资特别是重仓证券的投资有严格的投资决策流程控制，对上述主体发行证券的投资决策程序符合公司制度的规定。

除上述主体外，本基金投资的前十名证券的其他发行主体本期没有出现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	300,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	300,000.00

#### 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

	弘毅远方中短债A	弘毅远方中短债C	弘毅远方中短债E
--	----------	----------	----------

报告期期初基金份额总额	163,754,683.51	739,931,818.68	69,610,883.43
报告期期间基金总申购份额	13,203,741.02	219,770,753.72	12,085,947.06
减：报告期期间基金总赎回份额	71,300,502.38	923,563,214.17	75,470,700.24
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	105,657,922.15	36,139,358.23	6,226,130.25

- 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。  
3、本基金自2024年1月3日起增加E类基金份额。

## §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，基金管理人不存在申购、赎回或转换本基金的情况。

### 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 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	20240514 - 20240522	-	48,918,892.48	48,918,892.48	-	0.00%
	2	20240426 - 20240630	100,002,333.33	-	-	100,002,333.33	67.56%
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。

## 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、基金管理人于2024年4月25日发布《弘毅远方基金管理有限公司关于增加注册资本的公告》，基金管理人股东弘毅投资（北京）有限公司向基金管理人增加出资人民币4000万元，增资完成后，基金管理人注册资本由人民币3.1亿元增加至人民币3.5亿元。

2、基金管理人于2024年6月5日发布《弘毅远方中短债债券型证券投资基金暂停接受个人投资者申购、转换转入和定期定额投资业务的公告》。为保护个人投资者利益，维护基金平稳运作，基金管理人决定自2024年6月5日起，暂停接受个人投资者对弘毅远方中短债债券型证券投资基金的申购、转换转入和定期定额投资业务申请，个人投资者赎回、转换转出等其他业务以及机构、产品等其他类型投资者申购、赎回、转换等业务均照常办理。

## §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中短债债券型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《弘毅远方中短债债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《弘毅远方中短债债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、《弘毅远方中短债债券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中短债债券型证券投资基金的法律意见书；
- 8、报告期内弘毅远方中短债债券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](http://www.honyfunds.com)查阅和下载。