
弘毅远方中短债债券型证券投资基金

2026年第2季度报告

2026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:2026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。 基金托管人宁波银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2026年7月20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2026年4月1日起至2026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	28,223,687.75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	2,178,939.40份	25,063,482.46份	981,265.89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(2026年04月01日 - 2026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	15,336.27	135,698.55	8,104.18
2.本期利润	13,831.89	116,982.45	7,321.92
3.加权平均基金份额本期利润	0.0066	0.0056	0.0066
4.期末基金资产净值	2,278,673.50	26,012,952.99	1,024,457.74
5.期末基金份额净值	1.0458	1.0379	1.0440

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	0.64%	0.01%	0.59%	0.01%	0.05%	0.00%
过去六个月	1.22%	0.01%	1.25%	0.01%	-0.03%	0.00%
过去一年	2.04%	0.02%	2.11%	0.01%	-0.07%	0.01%
过去三年	6.34%	0.04%	8.29%	0.02%	-1.95%	0.02%
自基金合同生效起至今	6.65%	0.04%	8.77%	0.02%	-2.12%	0.02%

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	0.59%	0.01%	0.59%	0.01%	0.00%	0.00%
过去六个月	1.12%	0.01%	1.25%	0.01%	-0.13%	0.00%
过去一年	1.74%	0.02%	2.11%	0.01%	-0.37%	0.01%
过去三年	5.58%	0.04%	8.29%	0.02%	-2.71%	0.02%
自基金合同生效起至今	5.85%	0.04%	8.77%	0.02%	-2.92%	0.02%

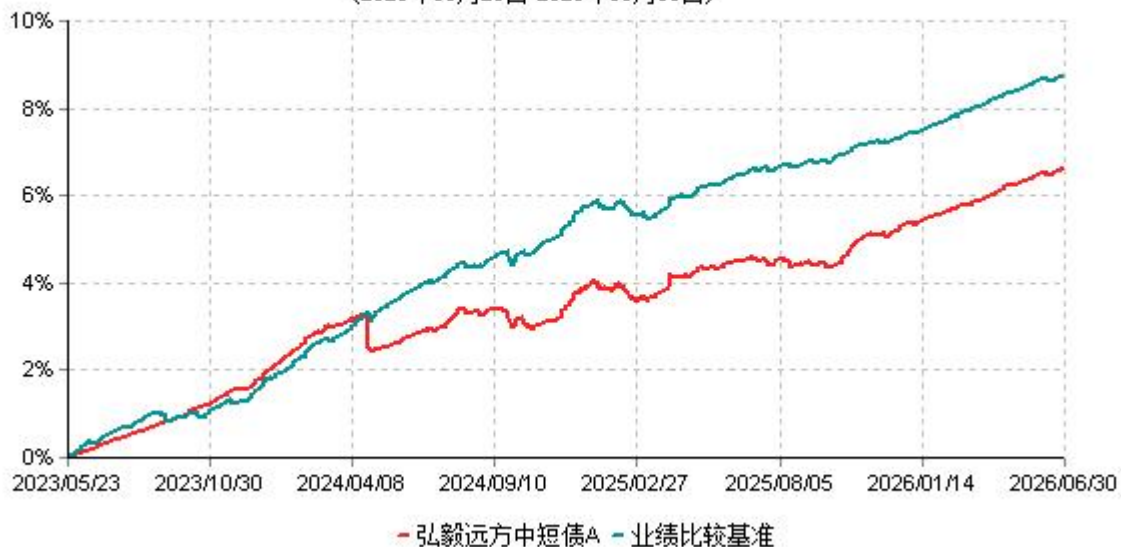
弘毅远方中短债E净值表现

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	0.63%	0.01%	0.59%	0.01%	0.04%	0.00%
过去六个月	1.20%	0.01%	1.25%	0.01%	-0.05%	0.00%
过去一年	1.92%	0.02%	2.11%	0.01%	-0.19%	0.01%
自基金合同生效起至今	4.34%	0.04%	6.84%	0.02%	-2.50%	0.02%

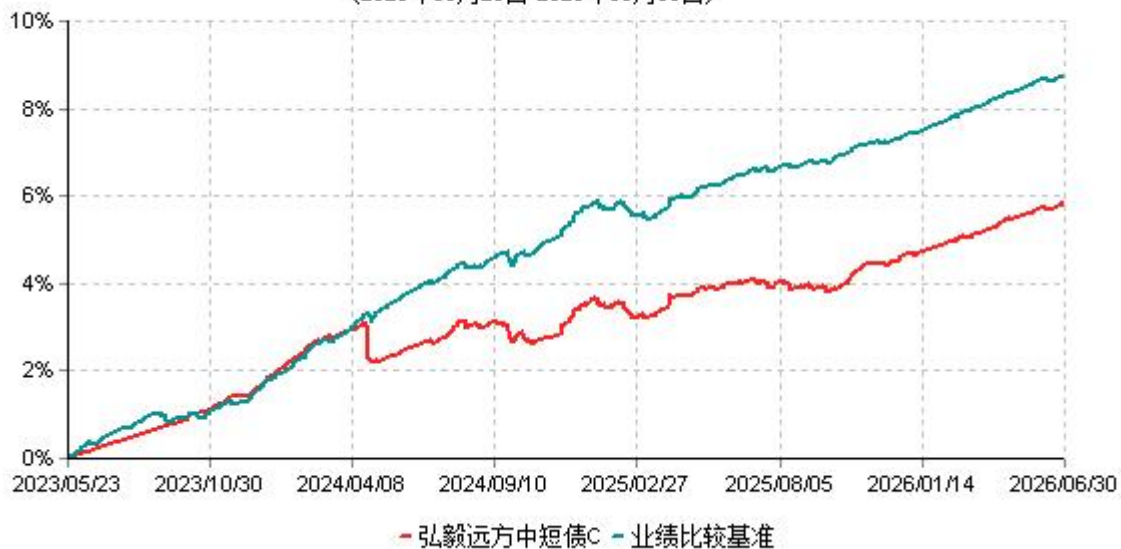
注：本基金自 2024 年 1 月 3 日起增加 E 类基金份额。

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-2026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-2026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		
伍银	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	2023-09-06	-	13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遵规守信情况的说明

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

2026年二季度国内经济动能较一季度走弱，经济结构分化更为突出，生产端仍有韧性，科技相关行业高景气度为外需提供韧性，以消费地产等传统行业为代表的内需经济疲弱。通胀形势亦分化，内需低迷运行下CPI同比低位运行，地缘政治事件推升PPI同比上行至高位，部分企业利润两头受挤压。在国际地缘政治风险及内需疲弱形势下，二季度货币政策整体宽松，收短放长结构微调。二季度国内债市表现为典型的资金推动型小牛市，叠加经济基本面边际走弱且K型分化加剧，长端及超长端也实现修复，这与一季度表现出的中短涨但超长跌的分化行情是有区别的。具体来看，4月银行间资金价格下至近年来的低位，资金自发淤积于银行间体系，隔夜回购低至1.2%附近，推动利率由短及长震荡下行；5月外部地缘政治事件反复，不过国内资金宽松叠加A股下跌推动国内债市走出上涨的独立行情，基本面数据偏弱为超长债补涨提供动能；6月资金面预期出现一定变化，月初官媒发布“避免市场利率过度向下偏离政策利率”，央行回笼资金开始显现效果，债市情绪转弱，不过资金价格回升至1.5%后债市央行月末落地隔夜OMO新工具，中短端品种快速修复前期跌幅，但超长端修复程度有限，较高的30-10期限利差表达了市场对超长债后续供给冲击的担忧。

报告期内，本基金组合合理评估品种利差、曲线形态及久期弹性，通过精细化管理来增厚收益，当季度主要以流动性较好的中短久期品种为主，同时灵活捕捉中等久期债券品种的交易机会，对超长端品种整体以波段交易及防守反击策略为主。二季度时我们强调“债市二季度胜率将较一季度改善，资金平稳宽松会强化中短端品种阶段性稀缺性、通胀预期回落及较高的利差也会带来超长端的修复”，最终行情走势与我们的预判吻合。

组合操作方面，二季度组合紧盯中短品种的胜率及赔率，同时长端及超长端在较舒适的位置有效抓取资本利得，灵活调整持仓品种及久期来应对市场波动，控制产品回撤以提升投资者持有体验。综合来看，当季度组合业绩跑赢业绩基准，产品净值回撤在预期范围内。

展望三季度，预计国内债市整体仍是震荡偏强格局，在资金面预期较平稳背景下中短端品种相对波动更小，中短端能贡献相对稳定的票息，并且今年央行实质性货币宽松政策仍未落地，若三季度落地则中短端品种利率的下行空间有望进一步打开；超长端利率大概率无趋势下行机会，更多是在区间震荡，主要关注三季度政府债供给冲击及宏观政策扰动。策略上，组合将整体以票息策略和中短久期策略为主，灵活把握资金波动节奏来控制回撤的同时提升收益，超长端整体仍旧是保持区间动态思维，待胜率和赔率较优时参与获取资本利得。

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1.0458元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.64%，同期业绩比较基准收益率为0.59%；截至报告期末弘毅远方中短债C基金份额净值为1.0379元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.59%，同期业绩比较基准收益率为0.59%；截至报告期末弘毅远方中短债E基金份额净值为1.0440元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.63%，同期业绩比较基准收益率为0.59%。

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2026年4月1日至2026年6月30日。

本基金管理人已经向中国证监会报告并提出解决方案，本基金的信息披露费、审计费、基金份额持有人大会费、银行间账户维护费等各类固定费用自2025年11月13日起由本基金管理人承担，不再从基金资产中列支。

§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	24,853,804.11	84.04
	其中：债券	24,853,804.11	84.04

	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	3,217,398.97	10.88
8	其他资产	1,503,289.07	5.08
9	合计	29,574,492.15	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	9,545,300.00	32.56
2	央行票据	-	-
3	金融债券	15,308,504.11	52.22
	其中：政策性金融债	15,308,504.11	52.22
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	24,853,804.11	84.78

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	220208	22国开08	100,000	10,142,054.79	34.60
2	230203	23国开03	50,000	5,166,449.32	17.62
3	102320	国债2523	44,000	4,450,871.23	15.18
4	102326	国债2601	17,000	1,711,019.26	5.84
5	019785	25国债13	10,000	1,012,625.48	3.45

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 本基金投资的前十名证券的发行主体中国家开发银行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	-

3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,503,289.07
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,503,289.07

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	2,059,686.39	15,830,638.89	1,135,018.86
报告期期间基金总申购份额	461,205.32	34,407,065.26	479,759.49
减：报告期期间基金总赎回份额	341,952.31	25,174,221.69	633,512.46
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	2,178,939.40	25,063,482.46	981,265.89

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。
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

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，本基金以通讯方式召开了基金份额持有人大会，审议《关于持续运作弘毅远方中短债债券型证券投资基金的议案》。根据计票结果，参加本次大会表决的基金份额持有人（或其代理人）所代表的基金份额未达到《基金法》、《运作管理办法》和《基金合同》规定的关于以通讯方式召开基金份额持有人大会的有效条件。

§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。

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。