

弘毅远方中短债债券型证券投资基金

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:宁波银行股份有限公司

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。

基金托管人宁波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	129,962,960.38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
下属分级基金的交易代码	017545	017546	020415
报告期末下属分级基金的份额总额	83,675,388.06份	43,135,738.22份	3,151,834.10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07月01日 - 2024年09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	561,039.15	222,450.41	24,432.38
2.本期利润	215,355.64	-11,113.17	8,712.37
3.加权平均基金份额本期利润	0.0023	-0.0002	0.0021
4.期末基金资产净值	84,586,116.43	43,468,209.81	3,184,620.46
5.期末基金份额净值	1.0109	1.0077	1.0104

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	业绩比较基准收益	业绩比较基准收益	①-③	②-④
----	--------	----------	----------	----------	-----	-----

		②	率③	率标准差 ④		
过去三个月	0.16%	0.03%	0.50%	0.03%	-0.34%	0.00%
过去六个月	-0.01%	0.07%	1.59%	0.03%	-1.60%	0.04%
过去一年	2.07%	0.05%	3.51%	0.03%	-1.44%	0.02%
自基金合同 生效起至今	3.10%	0.04%	4.51%	0.03%	-1.41%	0.01%

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	0.08%	0.04%	0.50%	0.03%	-0.42%	0.01%
过去六个月	-0.12%	0.07%	1.59%	0.03%	-1.71%	0.04%
过去一年	1.85%	0.05%	3.51%	0.03%	-1.66%	0.02%
自基金合同 生效起至今	2.77%	0.04%	4.51%	0.03%	-1.74%	0.01%

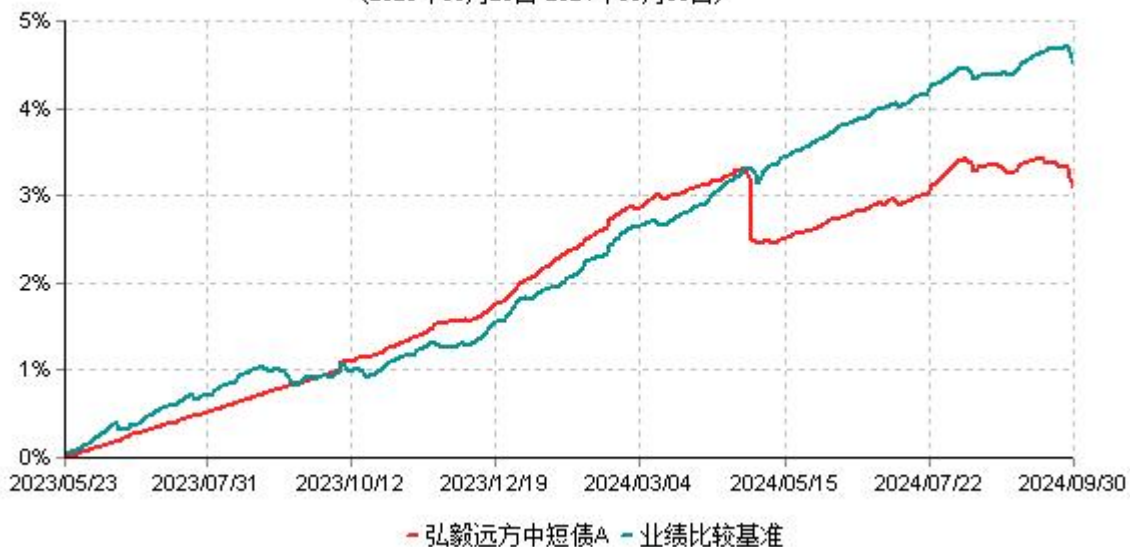
弘毅远方中短债E净值表现

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	0.15%	0.03%	0.50%	0.03%	-0.35%	0.00%
过去六个月	-0.03%	0.07%	1.59%	0.03%	-1.62%	0.04%
自基金合同 生效起至今	0.98%	0.06%	2.66%	0.03%	-1.68%	0.03%

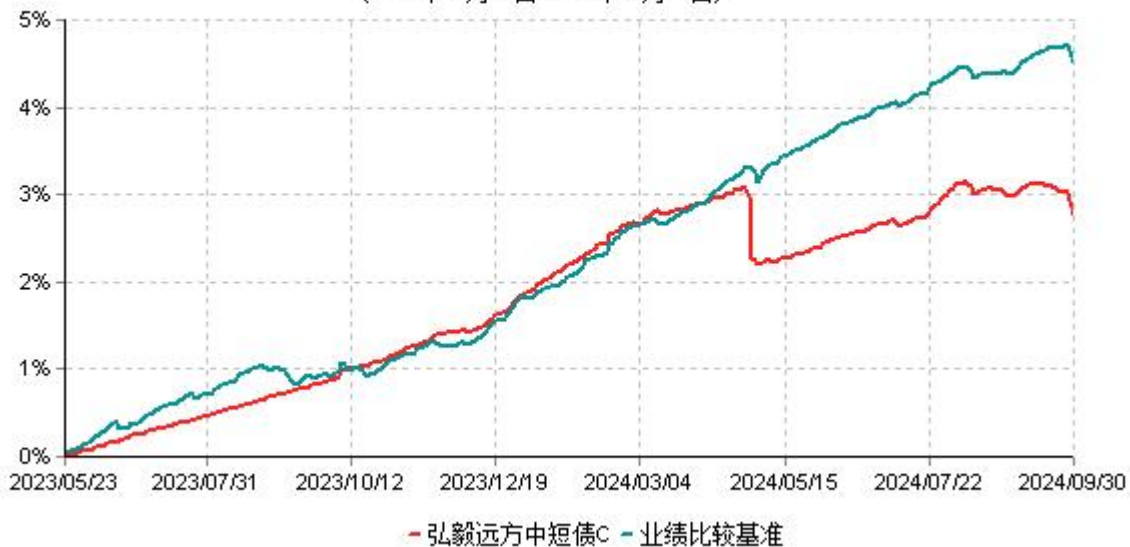
注：本基金自2024年1月3日起增加E类基金份额。

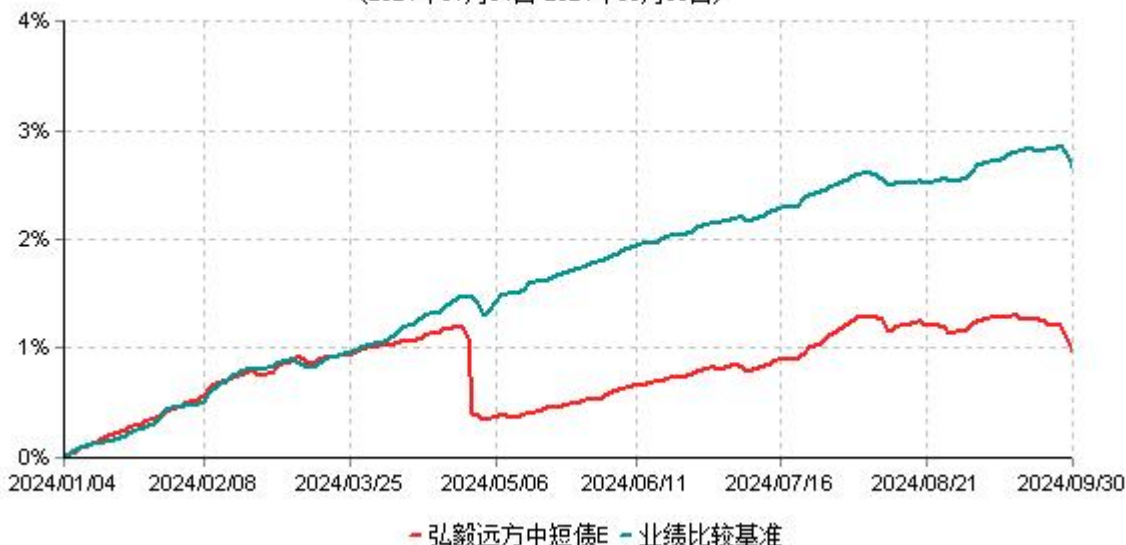
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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09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09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09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	-	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。
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	2023-06-02	2024-07-25	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

	券投资基金基金经 理；公司副总经理兼 首席投资官				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。
--	--------------------------------	--	--	--	--

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。

3、本基金管理人于2024年7月25日发布《弘毅远方中短债债券型证券投资基金基金经理变更公告》，自2024年7月25日起，由伍银女士独立管理本基金，章劲先生不再担任本基金的基金经理。

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

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，财政政策则受制于财政收支矛盾及地方债券发行资金与项目匹配，难有较大强度。9月18日美联储降息预期落地，开启新一轮降息周期，国内政策空间亦进一步打开，同时经济压力持续加大的背景下，9月26日中央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。

今年三季度债券整体延续年初以来的牛市行情，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。

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，同时通过对曲线形态、品种利差及久期弹性的把握来增厚收益，在配置上注重品种均衡，以高等级信用债作为底仓配置，捕捉利率债及金融次级债的交易机会来兼顾组合的收益性及流动性。三季度债市波动较上半年明显加大，因此我们提高了组合中利率债波段交易的精细度，并在信用类资产的整体利差压缩至极致的状态进行评估。7月至9月初，组合整体保持中性偏积极的久期策略和票息策略，组合业绩逐步跑赢同期比较基准，不过在9月中下旬利率创年内低点以及信用利差开始出现一定分化时，我们对债市行情的后续演绎转向谨慎，降低了对久期策略贡献的预期，同时仓位管理也进行了调整，因此在9月中下旬利率创新低的过程中业绩有明显落后。季末因短期市场风险偏好快速变化，债市出现大幅调整，前期组合的提前防御也一定程度上降低了市场回调中基金净值的回撤，我们希望尽力提升投资人的持有体验。

就四季度来看，随着宽信用政策的持续出台，经济基本面预期有望扭转，经济增速有望恢复，但结构上可能会有不同，而持续性以及力度也需要进一步关注。后续对债券市场预期影响较大的是后续政策宽信用的效果，短期来看宽信用的效果难以证实。而从利率定价水平看，随着近期利率大幅上行、信用利差大幅调整后，利率相对水平已经回到今年以来高位，已出现较好的配置机会。此外，尽管近期市场风险偏好的提升确实对债市资金有一定分流，但在未来央行宽松货币政策框架及仍有持续降息预期的背景下，中长期利率中枢下移的态势不会改变，债市仍有较高胜率。

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1.0109元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.16%，同期业绩比较基准收益率为0.50%；截至报告期末弘毅远方中短债C基金份额净值为1.0077元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.08%，

同期业绩比较基准收益率为0.50%；截至报告期末弘毅远方中短债E基金份额净值为1.0104元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.15%，同期业绩比较基准收益率为0.50%。

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	116,108,461.59	83.51
	其中：债券	116,108,461.59	83.51
	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	13,000,957.85	9.35
	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	9,746,609.54	7.01
8	其他资产	179,357.99	0.13
9	合计	139,035,386.97	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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	69,858,706.82	53.23
	其中：政策性金融债	7,651,717.81	5.83
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	10,275,081.97	7.83
6	中期票据	35,974,672.80	27.41
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	116,108,461.59	88.47

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	091701003	17中国信达债03	100,000	10,791,986.30	8.22
2	2128001	21渤海银行二级	100,000	10,551,207.65	8.04
3	102000128	20港兴港投MTN001	100,000	10,292,327.87	7.84
4	072310233	23天风证券CP002	100,000	10,275,081.97	7.83
5	102280608	22河钢集MTN005	100,000	10,273,328.77	7.83

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中国信达资产管理股份有限公司、渤海银行股份有限公司、中国平安人寿保险股份有限公司、徽商银行股份有限公司、中国民生银行股份有限公司、新华人寿保险股份有限公司、国家开发银行、天风证券股份有限公司、河钢集团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	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	152,086.81
6	其他应收款	-
7	其他	27,271.18
8	合计	179,357.99

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	105,657,922.15	36,139,358.23	6,226,130.25
报告期期间基金总申购份额	30,238,610.54	79,275,550.49	994,188.68
减：报告期期间基金总赎回份额	52,221,144.63	72,279,170.50	4,068,484.83
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	83,675,388.06	43,135,738.22	3,151,834.10

- 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	1	20240701 -	100,002,333.33	-	40,000,000.00	60,002,333.33	46.17%

构	20240930				
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>					

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、基金管理人于2024年8月15日发布《弘毅远方中短债债券型证券投资基金恢复个人投资者申购、转换转入和定期定额投资业务的公告》。为满足投资者的投资需求，基金管理人决定自2024年8月15日起，接受个人投资者对本基金的申购、转换转入、定期定额投资业务申请，恢复办理本基金申购、转换转入、定期定额投资业务。

2、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《关于弘毅远方中短债债券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9月2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5日生效。

3、基金管理人于2024年10月11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10月11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。

§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。