

# 淳厚利加混合型证券投资基金

2025年第2季度报告

2025年06月30日

基金管理人:淳厚基金管理有限公司

基金托管人:兴业银行股份有限公司

报告送出日期:2025年07月21日

## 目录

|  |    |
|--|----|
| §1 重要提示.....                                   | 3  |
| §2 基金产品概况.....                                 | 3  |
| §3 主要财务指标和基金净值表现.....                          | 4  |
| 3.1 主要财务指标 .....                               | 4  |
| 3.2 基金净值表现 .....                               | 4  |
| §4 管理人报告.....                                  | 6  |
| 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介.....                       | 6  |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....                | 7  |
| 4.3 公平交易专项说明 .....                             | 7  |
| 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析.....                      | 8  |
| 4.5 报告期内基金的业绩表现.....                           | 9  |
| 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明.....                 | 9  |
| §5 投资组合报告.....                                 | 9  |
| 5.1 报告期末基金资产组合情况.....                          | 9  |
| 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....                      | 10 |
| 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 .....     | 11 |
| 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合.....                    | 11 |
| 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 .....     | 12 |
| 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 ..... | 12 |
| 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 .....    | 12 |
| 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 .....     | 12 |
| 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....                  | 12 |
| 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....                 | 12 |
| 5.11 投资组合报告附注 .....                            | 12 |
| §6 开放式基金份额变动.....                              | 13 |
| §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况.....                     | 14 |
| 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况.....                      | 14 |
| 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细.....                  | 14 |
| §8 影响投资者决策的其他重要信息.....                         | 14 |
| 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 .....        | 14 |
| 8.2 影响投资者决策的其他重要信息.....                        | 15 |
| §9 备查文件目录.....                                 | 15 |
| 9.1 备查文件目录 .....                               | 15 |
| 9.2 存放地点 .....                                 | 15 |
| 9.3 查阅方式 .....                                 | 15 |

## §1 重要提示

基金管理人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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2025年07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04月01日起至2025年06月30日止。

## §2 基金产品概况

|            |   |
|------------|---|
| 基金简称       | 淳厚利加混合  |
| 基金主代码      | 011563  |
| 基金运作方式     | 契约型开放式  |
| 基金合同生效日    | 2022年07月29日   |
| 报告期末基金份额总额 | 1,082,787.33份   |
| 投资目标       | 本基金在严格控制风险、保持资产流动性的基础上，通过大类资产配置，力争为基金份额持有人创造超越业绩比较基准的稳定收益。                              |
| 投资策略       | 1、资产配置策略<br>2、债券投资策略<br>3、资产支持证券投资策略<br>4、股票投资策略<br>5、港股投资策略<br>6、存托凭证投资策略<br>7、衍生品投资策略 |
| 业绩比较基准     | 沪深300指数收益率×15%+经人民币汇率调整的中证港股通综合指数收益率×5%+中债综合全价（总值）指数收益率×80%                             |
| 风险收益特征     | 本基金属于混合型证券投资基金，其预期风险收益水平低于股票型证券投资基金、高于债券型证券投资   |

|                 |  |             |
|-----------------|--|-------------|
|                 | 资基金、货币市场基金。<br>本基金将投资港股通标的股票，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           | 淳厚基金管理有限公司   |             |
| 基金托管人           | 兴业银行股份有限公司   |             |
| 下属分级基金的基金简称     | 淳厚利加混合A  | 淳厚利加混合C     |
| 下属分级基金的交易代码     | 011563   | 011564      |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 968,244.11份  | 114,543.22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) |            |
|----------------|--------------------------------|------------|
|                | 淳厚利加混合A                        | 淳厚利加混合C    |
| 1.本期已实现收益      | 58,834.27                      | 54,497.29  |
| 2.本期利润         | 4,326.07                       | 4,250.85   |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0045                         | 0.0088     |
| 4.期末基金资产净值     | 1,073,607.73                   | 125,395.33 |
| 5.期末基金份额净值     | 1.1088                         | 1.0947     |

注：1、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字；

2、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）扣除相关费用及信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

#### 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

淳厚利加混合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      | 0.41%  | 0.76% | 1.29% | 0.22% | -0.88% | 0.54% |
| 过去六个月      | 7.40%  | 0.76% | 0.87% | 0.21% | 6.53%  | 0.55% |
| 过去一年       | 15.57% | 0.87% | 5.74% | 0.25% | 9.83%  | 0.62% |
| 自基金合同生效起至今 | 10.88% | 0.64% | 6.18% | 0.21% | 4.70%  | 0.43% |

淳厚利加混合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      | 0.27%  | 0.76%     | 1.29%      | 0.22%         | -1.02% | 0.54% |
| 过去六个月      | 7.07%  | 0.76%     | 0.87%      | 0.21%         | 6.20%  | 0.55% |
| 过去一年       | 14.98% | 0.87%     | 5.74%      | 0.25%         | 9.24%  | 0.62% |
| 自基金合同生效起至今 | 9.47%  | 0.64%     | 6.18%      | 0.21%         | 3.29%  | 0.43% |

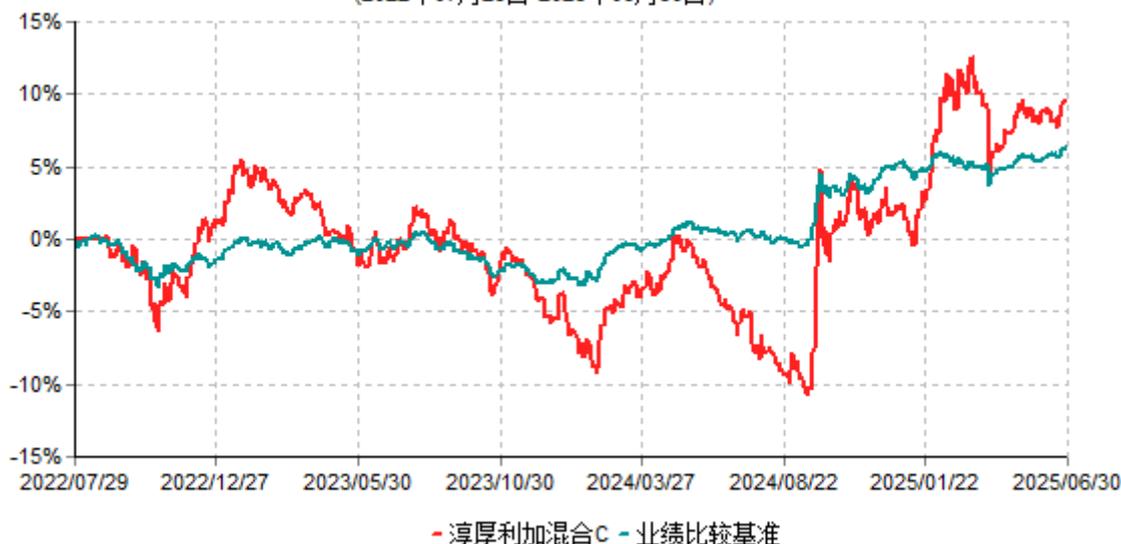
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

淳厚利加混合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  
(2022年07月29日-2025年06月30日)



注：本基金基金合同生效日为 2022 年 07 月 29 日。按基金合同规定，本基金自基金合同生效起 6 个月内为建仓期。建仓期结束时本基金的各项投资比例均符合基金合同约定。

淳厚利加混合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  
(2022年07月29日-2025年06月30日)



注：本基金基金合同生效日为 2022 年 07 月 29 日。按基金合同规定，本基金自基金合同生效起 6 个月内为建仓期。建仓期结束时本基金的各项投资比例均符合基金合同约定。

## §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 |        |  |
| 翟羽佳 | 基金经理 | 2022-07-29  | -    | 14年    | 中国科学技术大学本科、硕士。曾任国泰君安证券研究员、上海朱雀投资发展中心(有限合伙)投资经理、朱雀基金管理有限公司基金经理，2021年加入淳厚基金，现任淳厚利加混合型证券投资基金基金经理。 |
| 江文军 | 基金经理 | 2023-07-26  | -    | 10年    | 上海财经大学经济学硕士。曾任永赢基金管理有限公司投资经理。2018年加入淳厚基金，现任淳厚中短债债券型证券投资基金基金经理、淳厚稳鑫债券型证券投资                      |

|  |  |  |  |   |
|--|--|--|--|---|
|  |  |  |  | 资基金基金经理、淳厚安裕87个月定期开放债券型证券投资基金基金经理、淳厚安心87个月定期开放债券型证券投资基金基金经理、淳厚稳宁6个月定期开放债券型证券投资基金基金经理、淳厚稳荣一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理、淳厚中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金基金经理、淳厚添益增强债券型证券投资基金基金经理、淳厚利加混合型证券投资基金基金经理。 |
|--|--|--|--|---|

#### 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循了《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、本基金《基金合同》等法律文件和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，力争为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定，无损害基金份额持有人利益的行为。

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人已建立较完善的研究方法和投资决策流程，确保各投资组合享有公平的投资决策机会。基金管理人建立了所有组合适用的投资对象备选库，制定明确的备选库建立、维护程序。基金管理人拥有健全的投资授权制度，明确投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限划分，投资组合经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。基金管理人的相关研究成果向内部所有投资组合开放，在投资研究层面不存在各投资组合间不公平的问题。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金管理人管理的所有投资组合未发生参与交易所公开竞价同日反向交易且成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情形，未发现异常交易行为。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

市场在二季度出现v型走势，在4月初遇关税影响后震荡上行，二季度主要指数录得小幅正收益。行业方面，A股军工、银行表现居前，H股生物医药、金融表现居前。受特朗普政府关税政策影响，二季度国内宏观经济数据出现波动，PMI环比走弱，PPI同比跌幅扩大，在国补和平台补贴下，社零消费略超预期但也呈现量增价跌局面。海外方面，中美元首通话后伦敦会谈带来了阶段性的贸易协定，但随着特朗普政府关税政策90天暂缓期临近结束，全球贸易目前依然存在不确定性。

上世纪80年代开始，美国与全球其他国家的经济交互主要表现为“美国持续的贸易逆差+其他国家赚取美元后购买美国资产”，这一模式现已遇到较为严重的挑战，高额赤字驱动经济呈不可持续趋势，作为第二任期的特朗普，上台之后推出的一系列政策都指向美国优先。随着关税暂缓期临近结束，后续可能会达成一系列贸易协定，全球贸易阻力有所增加。中国经历过上一轮贸易战，这一次无论政府还是企业都早有准备，相较于2018年，目前很多科技产业实现了较为跨越式的发展。短期而言，国内经济依然需要外需的支持，北美市场目前仍然是最大的全球统一大市场，全球贸易与北美需求存在较为深度的绑定；中长期而言，国内经济进一步发展依赖于强大的内需统一大市场。自去年以来，政策对内需的重视亦日渐增加，我们对经济的韧性有信心。

年初DeepSeek的出现深度提振了中国科技界的信心，也同步映射在资本市场的信心上，但由于H20的禁令，加上国内toC付费以及toB软件产业的生态目前仍需成长时间，AI的发展在资本市场也有所反应。我们对于国内AI的发展依然很有信心，AI相关人才的聚集加上结合场景应用放大的能力或将促进中国头部大厂在AI-agent发展的阶段更加成熟。创新药领域，今年以来也出现了一些量级较大的BD项目，生物制药领域的工程师红利正在逐步转化成全球MNC抢购的中国分子超市，优质创新药企业或将迎来价值重估。

近两年来，我们看到Tiktok、Temu在全球广受欢迎，Oracle的CEO在近期财报会议上称Tiktok、Temu为next-generation company；时尚潮玩LABUBU在今年上半年实现了全球爆火出圈，某种程度上实现了真正全球化。这些企业的背后有个共同的特点，其背后的年轻一代企业家不仅具备一定的全球视野，更是充满了自信。我们看到在中国制造全球输出的同时，中国科技、中国文化的全球化征程已经开始。

2025年二季度，债券市场收益率快速下行后窄幅震荡。季初受到全球贸易政策不确定性影响，市场风险偏好大幅下行，收益率以下行为主。5月份，央行降息、降准总量政策落地，交易盘止盈诉求提升，收益率逐步小幅上行。6月份，大行增配短债，提升市场对央行重启购债的预期，带动现券市场情绪向好，现券收益率小幅下行。展望后期，流动性宽松预期下，短债市场抢跑较为明显。当前1年期国债同公开市场逆回购利率倒挂，目前资金水平下，预期短债继续下行空间受限。若后期央行公开市场重启国债买卖，或对短债市场中性偏利多，但考虑到机构抢跑，对市场冲击或低于去年四季度水平。政策端建议关注7月政治局会议对下半年经济工作的定调。

报告期内，固收投资以平价转债（类高息股）和现金管理为主。继续以合理价格投资“符合时代背景的具备可持续竞争优势的优质企业”，涵盖消费升级、数字化、先进制造等领域。符合时代发展趋势、符合年轻一代审美、具备品牌（文化）全球化输出能力的企业并由创始人驱动的公司（科技、消费等），新时代的星辰大海才刚刚开始，我们也加大了对这类公司的关注。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末淳厚利加混合A基金份额净值为1.1088元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.41%，同期业绩比较基准收益率为1.29%；截至报告期末淳厚利加混合C基金份额净值为1.0947元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.27%，同期业绩比较基准收益率为1.29%。

#### 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，本基金未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人的情形。

本基金存在连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，该情形出现的时间段为自2024年12月30日至2025年06月30日。基金管理人已向中国证券监督管理委员会报告并提出解决方案。

### §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              | 462,556.23 | 37.99         |
|    | 其中：股票             | 462,556.23 | 37.99         |
| 2  | 基金投资              | -          | -             |
| 3  | 固定收益投资            | 245,281.73 | 20.14         |
|    | 其中：债券             | 245,281.73 | 20.14         |
|    | 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          | 200,000.20 | 16.43         |
|    | 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       | 309,363.52 | 25.41         |

|   |      |              |        |
|---|------|--------------|--------|
|   | 计    |              |        |
| 8 | 其他资产 | 430.89       | 0.04   |
| 9 | 合计   | 1,217,632.57 | 100.00 |

注：权益投资中通过港股通交易机制投资的港股市值为221,175.23元，占基金资产净值比例为18.45%。

## 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              | 50,700.00  | 4.23         |
| C  | 制造业              | 190,681.00 | 15.90        |
| 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               | 241,381.00 | 20.13        |

### 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 | 52,893.10  | 4.41          |
| 信息技术     | 76,539.96  | 6.38          |
| 通讯业务     | 91,742.17  | 7.65          |
| 合计       | 221,175.23 | 18.45         |

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

### 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  | H00700 | 腾讯控股   | 200   | 91,742.17 | 7.65          |
| 2  | H01810 | 小米集团－W | 1,400 | 76,539.96 | 6.38          |
| 3  | 601899 | 紫金矿业   | 2,600 | 50,700.00 | 4.23          |
| 4  | 002371 | 北方华创   | 100   | 44,221.00 | 3.69          |
| 5  | 600809 | 山西汾酒   | 200   | 35,278.00 | 2.94          |
| 6  | 000568 | 泸州老窖   | 300   | 34,020.00 | 2.84          |
| 7  | H09988 | 阿里巴巴－W | 300   | 30,039.63 | 2.51          |
| 8  | 688200 | 华峰测控   | 200   | 28,840.00 | 2.41          |
| 9  | 300750 | 宁德时代   | 100   | 25,222.00 | 2.10          |
| 10 | 300910 | 瑞丰新材   | 400   | 23,100.00 | 1.93          |

### 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      | 200,881.48 | 16.75         |
| 2  | 央行票据      | -          | -             |
| 3  | 金融债券      | -          | -             |
|    | 其中：政策性金融债 | -          | -             |
| 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） | 44,400.25  | 3.70          |
| 8  | 同业存单      | -          | -             |

|    |    |            |       |
|----|----|------------|-------|
| 9  | 其他 | -          | -     |
| 10 | 合计 | 245,281.73 | 20.46 |

### 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  | 019766 | 25国债01 | 2,000 | 200,881.48 | 16.75        |
| 2  | 110079 | 杭银转债   | 300   | 44,400.25  | 3.70         |

**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

#### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

#### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

#### 5.10.1 本期国债期货投资政策

国债期货作为利率衍生品的一种，有助于管理债券组合的久期、流动性和风险水平。基金管理人将按照相关法律法规的规定，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性和定量分析。按照风险管理的原则，以套期保值为目的，构建量化分析体系，对国债期货和现货的基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控，在最大限度保证基金资产安全的基础上，力求实现资产的长期稳定增值。

#### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

### 5.11 投资组合报告附注

**5.11.1 基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内收到公开谴责、处罚的情形**

本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

**5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库**

基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定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    | 430.89 |
| 4  | 应收利息    | -      |
| 5  | 应收申购款   | -      |
| 6  | 其他应收款   | -      |
| 7  | 其他      | -      |
| 8  | 合计      | 430.89 |

**5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细**

| 序号 | 债券代码   | 债券名称 | 公允价值（元）   | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|------|-----------|--------------|
| 1  | 110079 | 杭银转债 | 44,400.25 | 3.70         |

**5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明**

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

**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

|                | 淳厚利加混合A    | 淳厚利加混合C    |
|----------------|------------|------------|
| 报告期期初基金份额总额    | 968,591.98 | 877,022.07 |
| 报告期期间基金总申购份额   | -          | 91,166.01  |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 347.87     | 853,644.86 |

|                               |            |            |
|-------------------------------|------------|------------|
| 报告期期间基金拆分变动份额<br>(份额减少以“-”填列) | -          | -          |
| 报告期期末基金份额总额                   | 968,244.11 | 114,543.22 |

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

## §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

单位：份

|                          | 淳厚利加混合A   | 淳厚利加混合C   |
|--------------------------|-----------|-----------|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额         | 96,774.88 | -         |
| 报告期期间买入/申购总份额            | -         | 91,166.01 |
| 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         | 96,774.88 | 91,166.01 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 9.99      | 79.59     |

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

| 序号 | 交易方式 | 交易日期       | 交易份额（份）   | 交易金额（元）    | 适用费率   |
|----|------|------------|-----------|------------|--------|
| 1  | 申赎   | 2025-05-14 | 91,166.01 | 100,000.00 | 0.0000 |
| 合计 |      |            | 91,166.01 | 100,000.00 |        |

注：本基金管理人运用固有资金申赎（包含转换）本基金所使用的费率符合基金合同、招募说明书及相关公告的规定。

## §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              | 2025年04月01日-2025年05月14日 | 852,222.22 | 0.00 | 852,222.22 | 0.00       | 0.00% |

|   |   |                                 |            |      |      |            |        |
|---|---|---------------------------------|------------|------|------|------------|--------|
| 个人  | 1 | 2025年04月01日<br>-2025年06月30<br>日 | 853,454.82 | 0.00 | 0.00 | 853,454.82 | 78.82% |
| 产品特有风险  |   |                                 |            |      |      |            |        |
| <p>本报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况，由此可能导致的特有风险主要包括：</p> <p>1、当基金份额持有人占比过于集中时，可能会因某单一基金份额持有人巨额赎回而引发基金净值剧烈波动的风险；</p> <p>2、若某单一基金份额持有人巨额赎回有可能引发基金的流动性风险，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额；</p> <p>3、当基金份额持有人巨额赎回时，可能会导致基金资产净值出现连续六十个工作日低于5000万元的风险，届时基金将根据基金合同进入清算程序并终止；</p> <p>4、当某单一基金份额持有人所持有的基金份额已经达到或超过本基金规模的50%或者接受某笔或者某些申购或转换转入申请有可能导致单一投资者持有基金份额的比例达到或者超过50%时，本基金管理人可拒绝该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请；</p> <p>5、其他可能的风险。</p> |   |                                 |            |      |      |            |        |

## 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证券监督管理委员会批准设立淳厚基金管理有限公司的文件；
- 2、中国证券监督管理委员会批准淳厚利加混合型证券投资基金设立的文件；
- 3、《淳厚利加混合型证券投资基金基金合同》；
- 4、《淳厚利加混合型证券投资基金托管协议》；
- 5、《淳厚利加混合型证券投资基金招募说明书》；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照。

### 9.2 存放地点

淳厚基金管理有限公司

地址：上海市浦东新区丁香路778号丁香国际西塔7楼

### 9.3 查阅方式

上述文件可在淳厚基金管理有限公司互联网站上查阅，或者在营业时间内到淳厚基金管理有限公司查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人淳厚基金管理有限公司。

客户服务中心电话：400-000-9738

网址：<http://www.purekindfund.com/>

淳厚基金管理有限公司

2025年07月21日