

淳厚信泽灵活配置混合型证券投资基金

2020 年第 3 季度报告

2020 年 09 月 30 日

基金管理人:淳厚基金管理有限公司

基金托管人:中信证券股份有限公司

报告送出日期:2020 年 10 月 28 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.....	5
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介.....	5
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	6
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.....	7
4.5 报告期内基金的业绩表现.....	7
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明.....	8
§5 投资组合报告.....	8
5.1 报告期末基金资产组合情况.....	8
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	8
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.....	9
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合.....	10
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.....	10
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.....	11
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.....	11
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.....	11
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	11
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	11
5.11 投资组合报告附注.....	11
§6 开放式基金份额变动.....	12
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况.....	12
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况.....	12
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细.....	12
§8 影响投资者决策的其他重要信息.....	12
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.....	13
8.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	13
§9 备查文件目录.....	13
9.1 备查文件目录.....	13
9.2 存放地点.....	13
9.3 查阅方式.....	13

§ 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。

基金托管人中信证券股份有限公司根据本基金合同规定，于2020年10月26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2020年07月01日起至2020年09月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	淳厚信泽	
基金主代码	007811	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019年08月21日	
报告期末基金份额总额	164,022,639.30份	
投资目标	本基金在注重风险和流动性管理的前提下，力争获取超越业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	1、资产配置策略;2、股票投资策略;3、债券投资策略;4、资产支持证券投资策略;5、衍生品投资策略;6、融资业务的投资策略。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率×40%+中证港股通综合指数收益率×20%+中债综合全价(总值)指数收益率×40%	
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基金、货币市场基金。	
基金管理人	淳厚基金管理有限公司	
基金托管人	中信证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	淳厚信泽A	淳厚信泽C
下属分级基金的交易代码	007811	007812
报告期末下属分级基金的份额总	90,298,026.79份	73,724,612.51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(2020年07月01日 - 2020年09月30日)	
	淳厚信泽A	淳厚信泽C
1. 本期已实现收益	18,658,316.33	12,572,544.41
2. 本期利润	10,079,695.63	5,986,403.93
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1086	0.0909
4. 期末基金资产净值	128,523,636.13	104,197,258.59
5. 期末基金份额净值	1.4233	1.4133

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

淳厚信泽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	7.90%	1.50%	3.38%	0.83%	4.52%	0.67%
过去六个月	33.61%	1.28%	10.15%	0.73%	23.46%	0.55%
过去一年	44.34%	1.24%	8.68%	0.78%	35.66%	0.46%
自基金合同生效起至今	42.33%	1.18%	9.09%	0.75%	33.24%	0.43%

淳厚信泽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	7.77%	1.50%	3.38%	0.83%	4.39%	0.67%
过去六个月	33.29%	1.28%	10.15%	0.73%	23.14%	0.55%
过去一年	43.41%	1.24%	8.68%	0.78%	34.73%	0.46%
自基金合同生效起至今	41.33%	1.18%	9.09%	0.75%	32.24%	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

淳厚信泽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



淳厚信泽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



§ 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		
薛莉丽	基金经理	2019-08-21	-	13年	上海财经大学经济学硕士，2007年加入兴业证券证券投资部（权益自营部），曾任投资经理、总经理助理、部门副总监，现任淳厚基金总经理助理、研究总监、淳厚信泽灵活配置混合型证券投资基金基金经理，淳厚信睿核心精选混合型证券投资基金基金经理，淳厚欣享一年持有期混合型证券投资基金基金经理。
祁洁萍	基金经理	2019-08-21	-	12年	东华大学理学硕士。曾任永赢基金管理有限公司固定收益部固定收益总监，光大证券股份有限公司证券投资总部投资顾问、执行董事，平安证券有限责任公司研究所债券研究员。现任淳厚基金管理有限公司总经理助理、固定收益部总监、淳厚信泽灵活配置混合型证券投资基金基金经理、淳厚稳惠债券型证券投资基金基金经理、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。

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

由于疫情控制得当，国内经济三季度呈现持续复苏态势，中国制造业整体产业链呈现出非常强的竞争优势，出口端持续超预期；与此同时，国内消费、投资亦稳中有升，总体上国内经济基本面不断改善态势明显。与之对应的，十年期国债收益率不断上行。

由于经济基本面的不断改善，流动性层面不再继续改善。股票市场在基本面改善，而流动性预期变化的背景下，整体呈现出宽幅震荡走势，投资机会的把握难度相比二季度明显增加。本基金对投资组合进行了适当调整，增加了部分受益经济复苏的标的的配置，对前期受益于疫情的医药板块降低了配置。在持仓调整的过程中，依然坚持了对优秀商业模式的偏好，对投资标的的质量依然维持了高标准要求，同时理性评估持仓个股估值的合理性，希望以合理的风险承担获取收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末淳厚信泽A基金份额净值为1.4233元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为7.90%，同期业绩比较基准收益率为3.38%；截至报告期末淳厚信泽C基金份额净值为1.4133元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为7.77%，同期业绩比较基准收益率为3.38%。

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或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 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	172,335,889.29	73.85
	其中：股票	172,335,889.29	73.85
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	12,901,137.20	5.53
	其中：债券	12,901,137.20	5.53
	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	15,955,037.03	6.84
8	其他资产	32,169,796.59	13.79
9	合计	233,361,860.11	100.00

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	-	-
C	制造业	104,720,441.72	45.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	13,029.12	0.01
F	批发和零售业	11,470.24	0.00
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	11,830,539.24	5.08
J	金融业	8,246,000.00	3.54
K	房地产业	10,005,367.70	4.30
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	13,261.52	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	3,960,725.36	1.70
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	11,253.70	0.00
S	综合	-	-
	合计	138,812,088.60	59.65

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(%)
基础材料	4,296,940.80	1.85
日常消费品	8,642,914.18	3.71
金融	317,920.90	0.14
医疗保健	3,093,375.59	1.33
信息技术	7,811,381.44	3.36
地产业	9,361,267.78	4.02
合计	33,523,800.69	14.41

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	H00168	青岛啤酒股份	156,000	8,642,914.18	3.71
2	600926	杭州银行	700,000	8,246,000.00	3.54
3	600887	伊利股份	210,000	8,085,000.00	3.47

4	H03888	金山软件	230,000	7,811,381.44	3.36
5	002507	涪陵榨菜	160,000	7,529,600.00	3.24
6	002661	克明面业	360,000	7,383,600.00	3.17
7	000333	美的集团	100,000	7,260,000.00	3.12
8	002624	完美世界	210,000	6,993,000.00	3.00
9	000581	威孚高科	250,990	6,299,849.00	2.71
10	600563	法拉电子	90,062	6,293,532.56	2.70

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	-	-
	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）	12,901,137.20	5.54
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	12,901,137.20	5.54

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	128108	蓝帆转债	46,060	6,120,452.80	2.63
2	113037	紫银转债	30,000	3,206,400.00	1.38
3	127013	创维转债	20,000	2,147,800.00	0.92
4	128046	利尔转债	11,660	1,426,484.40	0.61

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 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	32,110,718.92
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	15,692.23
4	应收利息	32,298.62
5	应收申购款	11,086.82
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	32,169,796.59

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	127013	创维转债	2,147,800.00	0.92

2	128046	利尔转债	1,426,484.40	0.61
---	--------	------	--------------	------

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。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

	淳厚信泽A	淳厚信泽C
报告期期初基金份额总额	93,808,148.53	54,625,872.66
报告期期间基金总申购份额	9,406,924.27	39,763,679.15
减：报告期期间基金总赎回份额	12,917,046.01	20,664,939.30
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	90,298,026.79	73,724,612.51

§ 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

	淳厚信泽A	淳厚信泽C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,002,600.00	-
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	10,002,600.00	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	6.10	-

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	认购	2019-08-09	10,002,600.00	10,000,000.00	0.0001
合计			10,002,600.00	10,000,000.00	

§ 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

本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

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信泽灵活配置混合型证券投资基金设立的文件；
- 3、《淳厚信泽灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 4、《淳厚信泽灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 5、《淳厚信泽灵活配置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

2020年10月28日