

# 淳厚利加混合型证券投资基金

2024年第1季度报告

2024年03月31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:2024年04月22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.....	10
§5 投资组合报告.....	10
5.1 报告期末基金资产组合情况.....	10
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.....	12
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 .....	13
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 .....	13
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 .....	13
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	13
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	13
5.11 投资组合报告附注 .....	13
§6 开放式基金份额变动.....	15
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况.....	15
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况.....	15
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细.....	15
§8 影响投资者决策的其他重要信息.....	16
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 .....	16
8.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	16
§9 备查文件目录.....	16
9.1 备查文件目录 .....	16
9.2 存放地点 .....	16
9.3 查阅方式 .....	17

## §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2024年04月19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01月01日起至2024年03月31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	201,177,153.57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 2、债券投资策略 3、资产支持证券投资策略 4、股票投资策略 5、港股投资策略 6、存托凭证投资策略 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基金、货币市场基金。

	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	942,822.04份	200,234,331.53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(2024年01月01日 - 2024年03月31日)	
	淳厚利加混合A	淳厚利加混合C
1.本期已实现收益	601.90	-5,185,720.59
2.本期利润	3,101.10	848,759.21
3.加权平均基金份额本期利润	0.0133	0.0042
4.期末基金资产净值	917,446.17	193,551,695.97
5.期末基金份额净值	0.9731	0.9666

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	0.55%	0.57%	1.53%	0.20%	-0.98%	0.37%

过去六个月	-2.31%	0.50%	0.78%	0.19%	-3.09%	0.31%
过去一年	-5.87%	0.47%	-0.12%	0.18%	-5.75%	0.29%
自基金合同生效起至今	-2.69%	0.49%	-0.53%	0.19%	-2.16%	0.30%

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	0.45%	0.57%	1.53%	0.20%	-1.08%	0.37%
过去六个月	-2.51%	0.50%	0.78%	0.19%	-3.29%	0.31%
过去一年	-6.25%	0.47%	-0.12%	0.18%	-6.13%	0.29%
自基金合同生效起至今	-3.34%	0.49%	-0.53%	0.19%	-2.81%	0.30%

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-2024年03月31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-2024年03月31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	-	13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	-	9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、淳厚稳悦债券型证券投 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遵规守信情况的说明

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

##### 1、权益市场部分：

市场在开年以来经历了v型走势，2024年一季度，上证综指2.23%、沪深300指数3.1%、恒生指数-2.97%、恒生科技指数-7.62%。A股行业方面，资源品、家电、银行等涨幅居前，医药、电子等跌幅居前。国内方面，宏观数据持续出现积极信号，2月CPI回正，3月官方制造业PMI重回50以上扩张区间，反应中小企业活力的财新PMI则持续环比回升维持扩张区间，1-2月规模以上工业盈利增长10%。海外方面，2024年美元降息预期维持但降息次数下调，大宗商品价格上涨使得海外通胀回落增加了不确定性。宏观政策方面，两会将2024年GDP目标设为5%，CPI目标3%。

开年以来的许多数据表明经济正在复苏，其动能主要来自于制造业和外需，地产销售依然疲软但部分城市二手交易量有所回暖。居民资产负债表总体健康，非房产相关的内需保持韧性。不过企业、居民的风险偏好仍然较低，信心恢复仍需时间。我们认为若资产价格能够企稳，加上中央财政发力对冲，名义GDP增速有望企稳回升。

在中长期视角下，权益投资回报率=ROE\*（1-分红率）+股息率，前半部分是增长也是复利的核心来源，后半部分类似于不确定的债券票息，在高增长阶段企业通常会将留存收益全部再投资，当增速降低或不需要太多资本即可保持增长时，企业则具备了以分红形式直接回报股东的能力，优秀的管理层在企业的不同发展阶段会调整资本配置方式。对我们而言，较高资本回报率下的复利增长依然是权益资产最强的吸引力，供给侧的可持续竞争优势+需求侧的增长潜力决定了企业的复利增长能力。在经济增长中枢下降后，即便是中长期依然具备较大增长潜力的优质企业也会面临增速下降的现实，但只要供给侧竞争优势保持，那么企业依然可以在保持较高ROE的同时以超越GDP平均增速的速度继续复利增长，同时会具备强大的现金回报能力，当然，除了回报能力，回报意愿也一样重要。

报告期内，权益仓位稳定。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”，主要投资于具备中长期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。在年初市场的调整阶段，我们对结构进行了一些优化。

1、对于我们关注的消费品企业，其需求主要来自于内需，在经济承压时其需求也不免承压，不过我们一直在合理估值区间坚守这些企业的原因在于，他们是典型的具备精神属性的消费品企业，其竞争优势在特定的历史阶段构建，在不可逆转的时间维度由一些不可复制的特质构建，具备强劲的竞争壁垒，属于极其稀缺的“Star Brand”，在经济发展到一定阶段后，物质属性（功能性）的需求会逐渐趋近饱和，近年来常见的一些“价格战”现象也较多发生于物质需求领域，对于物质（功能性）需求而言品牌的主要功能是构建消费者信任降低选择成本，长期而言难以获得持续的溢价，在技术变革或是分销渠道发生系统性变迁时，甚至沦为oem加工企业，而精神属性的需求是真正差异化的，品牌构建的无形资产可以让这一类企业较持续获得超额回报，其股东结构使得他们



在创造股东价值的同时可以创造社会价值（具备一定的再分配功能），随着经济发展再上一个台阶这些企业依然具备较好的复利回报潜力。

2、以前季报中我们提过，“能源自由+AGI”，可能可以实现全球范围的下一次工业革命，能源革命的需求空间依然巨大，只不过其产业链绝大部分环节目前无法构建竞争壁垒，在2023年，产业链上大部分环节的产品价格大幅下跌，将进入供给出清阶段，由于资本的充沛，这一次的出清可能会比过去更加漫长，2024年，电动车领域也会发生类似情景。不过，其中依然有少量环节能够找到具备可持续竞争优势的企业，甚至是具备全球竞争优势，年初的调整让这些公司也具备了估值吸引力。

3、关注需求主要驱动力来自海外的优质企业，这其中有极少数具备真正的全球竞争力，我们愿意在合理估值购买并中长期持有这些稀缺的全球化公司，另外大部分出海企业目前尚属于仅在特定市场具备竞争力的企业，例如向发展中国家出口资本品、向发达国家出口功能性消费品（多为耐用、半耐用，不具备显著的品牌属性），这一类企业的竞争优势主要源于成本优势以及适度的差异化，壁垒并不是特别高，其资本回报率也存在明显的上限，我们期望在较低估值且处于景气向上时投资这一类企业。

## 2、债券市场部分：

一季度债券市场收益率下行为主，1月份，前期偏平坦的收益率曲线本月有所修复。跨年行情过后，短债表现较好，短端品种收益率下行为主，随后融资利率绝对水平相对高位，抑制现券下行空间，短债收益率转为震荡。长债市场则受益于市场风险偏好下行，现券市场收益率下行为主。2月份，长期限债券继续引领债市情绪。上旬，受益于降准后流动性预期宽松，前期平坦的收益率曲线陡峭化下行，5年同3年期限国开债利差由5BP逐步走扩至10BP。下旬，5年LPR报价超预期调降25BP，债市做多行情持续，收益率大幅下行，长债再创新低。3月份，现券市场波动幅度加大。上旬，全国两会开幕，确定全年GDP增长目标5%左右，赤字率拟按3%安排，新增1万亿特别国债，并拟连续几年发行特别国债。总量政策预期下，10年期国债收益率最低下行至2.26%。中旬，债券市场窄幅震荡，期间公布1-2月份工业生产、消费等数据，基本面数据整体好于预期，但对市场影响偏小，资金、情绪主导债券市场走势。下旬，市场延续窄幅震荡行情，资金乐观预期下，短债表现较好。月末财政部公布二季度国债发行计划，债市供给预期提升，现券市场小幅走弱。一季度10年国债收益率累计下行22BP。

一季度地方债、政金债发行进度低于预期，加剧机构欠配压力，供需错配下，债市投资者对基本面数据敏感度降低。展望二季度，预期债市供给有望提升，供需矛盾缓解下，基本面对债市影响提升。政策面关注4月份政治局会议以及后期特别国债发行安排。

我们会继续秉持“以受托人责任为己任，坚守符合时代背景的价值投资”的理念。源远流长的中华文明，勤劳勇敢的中国人民，创新拼搏的中国企业家，强大高效的中央政府，这些构成了中国经济和企业巨大潜力的根源。当下，看长一些，我们非常有信心。共勉！

## 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0.9731元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.55%，同期业绩比较基准收益率为1.53%；截至报告期末淳厚利加混合C基金份额净值为0.9666元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.45%，同期业绩比较基准收益率为1.53%。

#### 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	77,759,014.66	39.91
	其中：股票	77,759,014.66	39.91
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	111,850,505.69	57.41
	其中：债券	111,850,505.69	57.41
	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	3,000,003.00	1.54
	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	2,232,483.23	1.15
8	其他资产	-	-
9	合计	194,842,006.58	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	2,228,700.00	1.15
B	采矿业	-	-

C	制造业	68,829,480.64	35.39
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	4,249,068.20	2.18
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	8,194.62	0.00
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	2,443,571.20	1.26
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	77,759,014.66	39.99

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

### 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

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	600519	贵州茅台	6,200	10,557,980.00	5.43
2	000858	五粮液	58,900	9,041,739.00	4.65
3	000568	泸州老窖	35,200	6,497,568.00	3.34
4	002415	海康威视	129,000	4,148,640.00	2.13

5	000596	古井贡酒	15,800	4,108,000.00	2.11
6	000683	远兴能源	672,700	3,834,390.00	1.97
7	300760	迈瑞医疗	13,500	3,799,710.00	1.95
8	002984	森麒麟	120,200	3,769,472.00	1.94
9	000680	山推股份	441,500	3,651,205.00	1.88
10	601058	赛轮轮胎	245,100	3,598,068.00	1.85

#### 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	1,011,201.37	0.52
2	央行票据	-	-
3	金融债券	62,377,236.48	32.08
	其中：政策性金融债	10,131,573.77	5.21
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	10,405,655.74	5.35
7	可转债（可交换债）	38,056,412.10	19.57
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	111,850,505.69	57.52

#### 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	2028037	20光大银行永续债	100,000	10,548,049.18	5.42
2	2028034	20浦发银行二级03	100,000	10,492,866.67	5.40
3	272380003	23利安人寿资本补充债01	100,000	10,432,147.95	5.36
4	2028014	20中国银行永续债01	100,000	10,418,448.09	5.36
5	102280897	22杭州日报MTN001	100,000	10,405,655.74	5.35

**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**

本基金本报告期末未投资国债期货。

**5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细**

本基金本报告期末未持有国债期货。

**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**

本基金投资前十大证券中20中国银行永续债01的发行人中国银行股份有限公司于2023年12月28日，因违反《中华人民共和国银行业监督管理法》第二十一条、第四十六条和相关审慎经营规则，被国家金融监督管理总局罚款430万元。中国银行股份有限公司于2023年11月29日，因违反《反洗钱法》，被中国人民银行警告，没收违法所得37.340315万元，罚款3664.2万元。

本基金投资前十大证券中青农转债的发行人青岛农村商业银行股份有限公司于2024年1月2日，因违反《中华人民共和国银行业监督管理法》第二十一条、第四十六条和相关审慎经营规则，被国家金融监督管理总局青岛监管局罚款人民币三十万元。青岛

农村商业银行股份有限公司于2022年8月26日、8月30日，因违反《中华人民共和国银行业监督管理法》第四十六条、四十八条；《中华人民共和国商业银行法》第七十四条、八十九条，被青岛银保监局罚没3087.27万元。青岛农村商业银行股份有限公司于2023年4月14日，因违反《中华人民共和国银行业监督管理法》第四十六条、四十八条，被青岛银保监局罚款100万元。

### 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

本基金本报告期末未持有其他资产。

### 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	128129	青农转债	3,390,863.24	1.74
2	127018	本钢转债	2,757,276.22	1.42
3	127017	万青转债	2,722,301.05	1.40
4	127016	鲁泰转债	2,533,525.81	1.30
5	127024	盈峰转债	1,963,612.45	1.01
6	110068	龙净转债	1,948,905.95	1.00
7	113060	浙22转债	1,874,896.56	0.96
8	113516	苏农转债	1,763,631.07	0.91
9	127084	柳工转2	1,579,960.63	0.81
10	127086	恒邦转债	1,462,859.06	0.75
11	110093	神马转债	1,348,916.74	0.69
12	123107	温氏转债	1,233,898.63	0.63
13	113024	核建转债	1,203,326.82	0.62
14	113056	重银转债	1,130,109.04	0.58
15	113037	紫银转债	1,073,241.92	0.55
16	110081	闻泰转债	1,071,329.07	0.55
17	123035	利德转债	1,013,200.30	0.52
18	127045	牧原转债	1,007,862.07	0.52
19	113068	金铜转债	961,330.38	0.49
20	110087	天业转债	937,263.93	0.48

21	113532	海环转债	817,678.99	0.42
22	113065	齐鲁转债	678,259.10	0.35
23	127067	恒逸转2	519,984.47	0.27
24	113046	金田转债	515,102.10	0.26
25	127025	冀东转债	492,094.89	0.25
26	110064	建工转债	490,070.51	0.25
27	127022	恒逸转债	479,804.32	0.25
28	127020	中金转债	393,834.67	0.20
29	127028	英特转债	383,515.36	0.20
30	123048	应急转债	299,357.10	0.15
31	127039	北港转债	8,399.65	0.00

### 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	78,215.79	200,616,651.59
报告期期间基金总申购份额	880,014.75	83,069.54
减：报告期期间基金总赎回份额	15,408.50	465,389.60
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	942,822.04	200,234,331.53

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

本基金管理人本报告期内未持有本基金。

### 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，本基金的基金管理人未运用固有资金投资本基金。

## §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	2024年01月01日 - 2024年03月31日	90,002,222.22	-	-	90,002,222.22	44.74%
	2	2024年01月01日 - 2024年03月31日	70,000,833.33	-	-	70,000,833.33	34.80%
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> <ol style="list-style-type: none"> <li>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；</li> <li>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；</li> <li>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；</li> <li>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；</li> <li>5、其他可能的风险。</li> </ol>							

### 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

2024年04月22日