

# 淳厚利加混合型证券投资基金

## 2026年第2季度报告

2026年06月30日

基金管理人: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:2026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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2026年07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04月01日起至2026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 | 1,072,066.24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 | 964,575.10份                                                            | 107,491.14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(2026年04月01日 - 2026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      | -17,142.84                     | -2,003.47  |
| 2.本期利润         | 128,838.84                     | 14,000.73  |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.1334                         | 0.1301     |
| 4.期末基金资产净值     | 1,217,498.29                   | 133,419.68 |
| 5.期末基金份额净值     | 1.2622                         | 1.2412     |

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      | 11.83% | 0.82% | 1.81% | 0.23% | 10.02% | 0.59% |
| 过去六个月      | 7.11%  | 0.75% | 1.16% | 0.22% | 5.95%  | 0.53% |
| 过去一年       | 13.83% | 0.65% | 2.93% | 0.19% | 10.90% | 0.46% |
| 过去三年       | 27.71% | 0.68% | 9.82% | 0.21% | 17.89% | 0.47% |
| 自基金合同生效起至今 | 26.22% | 0.64% | 9.29% | 0.21% | 16.93% | 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      | 11.71% | 0.82%     | 1.81%      | 0.23%         | 9.90%  | 0.59% |
| 过去六个月      | 6.90%  | 0.74%     | 1.16%      | 0.22%         | 5.74%  | 0.52% |
| 过去一年       | 13.38% | 0.65%     | 2.93%      | 0.19%         | 10.45% | 0.46% |
| 过去三年       | 26.05% | 0.68%     | 9.82%      | 0.21%         | 16.23% | 0.47% |
| 自基金合同生效起至今 | 24.12% | 0.64%     | 9.29%      | 0.21%         | 14.83% | 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



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。



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  | -    | 15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  | -    | 11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。 |
|--|--|--|--|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

注：1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告（生效）日期；  
2、证券从业年限计算标准遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定。

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

权益方面，市场在2026年二季度上涨，沪深300指数11.90%，创业板指数36.35%，恒生指数-7.69%。行业方面表现极度分化，A股电子、通信、建材表现居前，社服、农林牧渔、传媒表现落后。国内宏观数据相对稳定，PPI转正，PMI回到扩张区间，但社零消费增速回落。海外方面，美元强势，加息预期出现，AI产业驱动下日韩股市表现强劲。

年初以来，以Coding agent为代表的AI agent在toB领域迅速渗透，且变现能力远超toC领域，也带来了token需求的指数级增长。指数级增长的token需求与算力产业链的供给形成阶段错配，产业链不少环节价格上涨甚至是大涨，部分硬件的价格已经远超历史极值，这从长期来看是无法维持的。AI产业链价值分配集中于上游硬件的状态继续维持，内部分配出现迁移，GPU占比下降，TPU、ASIC占比上升，存储开始占据大量价值分配，晶圆厂capex大幅提升。模型领域，头部闭源的竞争依然激烈，中国开源模型迅速追赶，此前相对落后的国内大厂的模型也纷纷更新，性能显著提高，进入生产力领域可用阶段。追踪北美token加权价格的指标显示，去年底agent渗透带来的token加权价格翻倍，在5月出现高点后已经回落20%。北美几大科技巨头的自由现金流在2026年预计相继转负。AI agent已经大幅提升了数字化劳动的生产力，但如何转化为最终的经济增长循环尚不明确。AI的发展依然处于早期阶段，但短中期的AI capex是否能如市场预期般持续高速增长是存在一定不确定性的，毕竟LLM能力的提升也是波浪式前进。硬件产业链的市值已经反应了2027/2028甚至更远年份的capex继续大幅增长。极高预期下，出现一点点的供需环节变动就可能带来股价的大幅波动，在积极拥抱AI革命的同时也要对金融市场的狂热保持一份冷静。

二季度，华为发布韬定律，7月初更新V2版本论文，这对于国内半导体产业是一个重大突破，韬定律在EUV受限的情况下找到了一条可以持续迭代进化的路径，有望拉近与台积电的差距到2-3年。国产先进制程半导体有望进入快速增长阶段。加上AI计算离不开大量电力消耗，在这一点上，中国优势极为明显。中美AI竞赛中，中国在算力上的差距，相信在不远的将来会得到缓解。

固收方面，淳厚利加二季度主要关注利率债，流动性宽松驱动利率债大方向下行。4月份DR007继续维持低位，带动短债收益率下行，机构沿着收益率曲线凸点向上配置，收益率曲线整体陡峭化下行；5月份央行逐步加速资金回笼，短债市场逐步企稳；6月份资金波动中枢提升，债市同步调整。报告期内，1年内国债收益率下行9BP至1.12%，3年国债收益率下行1BP至1.29%。可转债市场跟随权益市场波动，随着高价转债的陆续退市，带动高价转债估值溢价回落，二季度上证转债指数震荡上行3.21%。



本基金报告期内坚持稳健投资策略，积极采用短久期凸点骑乘策略，同时根据市场情况灵活调整组合久期和杠杆水平，在久期风险可控的前提下积极把握长债配置机会，努力为持有人创造投资收益。

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1.2622元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为11.83%，同期业绩比较基准收益率为1.81%；截至报告期末淳厚利加混合C基金份额净值为1.2412元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为11.71%，同期业绩比较基准收益率为1.81%。

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2026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<br>(%) |
|----|-------------------|------------|------------------|
| 1  | 权益投资              | 563,375.00 | 41.68            |
|    | 其中：股票             | 563,375.00 | 41.68            |
| 2  | 基金投资              | -          | -                |
| 3  | 固定收益投资            | 248,309.05 | 18.37            |
|    | 其中：债券             | 248,309.05 | 18.37            |
|    | 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      | 539,805.16 | 39.94            |
| 8  | 其他资产              | 214.61     | 0.02             |

|   |    |              |        |
|---|----|--------------|--------|
| 9 | 合计 | 1,351,703.82 | 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110,282.40元，占基金资产净值比例为8.16%。

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              | 71,292.00  | 5.28         |
| C  | 制造业              | 381,800.60 | 28.26        |
| 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               | 453,092.60 | 33.54        |

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 | 31,862.76  | 2.36         |
| 信息技术     | 3,759.08   | 0.28         |
| 通讯业务     | 74,660.56  | 5.53         |
| 合计       | 110,282.40 | 8.16         |

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  | 688200 | 华峰测控   | 296   | 155,429.60 | 11.51        |
| 2  | 002371 | 北方华创   | 100   | 88,456.00  | 6.55         |
| 3  | H00700 | 腾讯控股   | 200   | 74,660.56  | 5.53         |
| 4  | 300054 | 鼎龙股份   | 400   | 42,388.00  | 3.14         |
| 5  | 300750 | 宁德时代   | 100   | 39,301.00  | 2.91         |
| 6  | 603993 | 洛阳钼业   | 2,200 | 38,610.00  | 2.86         |
| 7  | 300604 | 长川科技   | 100   | 34,142.00  | 2.53         |
| 8  | 601899 | 紫金矿业   | 1,300 | 32,682.00  | 2.42         |
| 9  | H03690 | 美团－W   | 400   | 23,798.27  | 1.76         |
| 10 | H09988 | 阿里巴巴－W | 100   | 8,064.49   | 0.60         |

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      | 202,098.47 | 14.96        |
| 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） | 46,210.58  | 3.42         |
| 8  | 同业存单      | -          | -            |
| 9  | 其他        | -          | -            |

|    |    |            |       |
|----|----|------------|-------|
| 10 | 合计 | 248,309.05 | 18.38 |
|----|----|------------|-------|

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  | 019792 | 25国债19 | 2,000 | 202,098.47 | 14.96        |
| 2  | 113042 | 上银转债   | 400   | 46,210.58  | 3.42         |

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  
 本基金本报告期末持有国债期货。

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受到公开谴责、处罚的情形

本基金投资前十大证券中的发行主体上海银行股份有限公司，在本报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局上海监管局、中国人民银行处罚。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合相关法律法规及公司投资管理制度的相关规定。

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    | 214.61 |
| 4  | 应收利息    | -      |
| 5  | 应收申购款   | -      |
| 6  | 其他应收款   | -      |
| 7  | 其他      | -      |
| 8  | 合计      | 214.61 |

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  | 113042 | 上银转债 | 46,210.58 | 3.42         |

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  | 966,743.96 | 107,761.71 |
| 报告期期间基金总申购份额 | -          | -          |

|                               |            |            |
|-------------------------------|------------|------------|
| 减：报告期期间基金总赎回份额                | 2,168.86   | 270.57     |
| 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                   | 964,575.10 | 107,491.14 |

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 | 91,166.01 |
| 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         | 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（%） | 10.03     | 84.81     |

注：1、申购份额包括红利再投、转换入份额、因份额拆分而增加的份额；赎回份额包括转换出份额、因份额合并而减少的份额；  
2、报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额。

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   |
| 个人    | 1              | 2026年04月01日至2026年06月30日 | 853,454.82 | 0.00 | 0.00 | 853,454.82 | 79.61% |

| 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

2026年6月3日，本基金管理人发布公告《淳厚基金管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告》，薛莉丽女士不再担任公司副总经理，生效日期为2026年6月2日。

2026年6月11日，本基金管理人发布公告《淳厚基金管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告》，刘俐彤先生担任公司督察长，公司总经理左季庆先生不再代任督察长，生效日期为2026年6月10日。

2026年6月27日，本基金管理人发布公告《淳厚基金管理有限公司办公场所变更公告》，公司由上海市浦东新区民生路1299号丁香国际大厦西塔7楼迁入上海市长宁区长宁路1027号1001室办公。

§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：上海市长宁区长宁路1027号1001室

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

2026年07月21日