淳厚益加增强债券型证券投资基金

2026年第3季度报告

2026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:招商银行股份有限公司

报告送出日期:2026年10月27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 8
4.3 公平交易专项说明 8
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析 9
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 14
§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 15
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 15
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 16
9.3 查阅方式 16

§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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2026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2026年07月01日起至2026年09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	淳厚益加债券
基金主代码	010513
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020年12月30日
报告期末基金份额总额	14,361,982.39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、债券投资策略 （1）久期策略 （2）收益率曲线策略 （3）类属配置策略 （4）信用债策略 （5）可转债策略 （6）证券公司短期公司债券投资策略； 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、衍生品投资策略 （1）国债期货投资策略

	（2）信用衍生品投资策略	
业绩比较基准	中债综合全价（总值）指数收益率×90%+沪深300指数收益率×5%＋经人民币汇率调整的中证港股通综合指数收益率×5%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金。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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	淳厚益加债券A	淳厚益加债券C
下属分级基金的交易代码	010513	010514
报告期末下属分级基金的份额总额	9,974,477.41份	4,387,504.98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07月01日 - 2026年09月30日)	
	淳厚益加债券A	淳厚益加债券C
1.本期已实现收益	-51,661.77	-73,645.83
2.本期利润	-82,589.60	-92,907.34
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0143	-0.0381
4.期末基金资产净值	11,225,408.91	4,826,260.62
5.期末基金份额净值	1.1254	1.1000

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

淳厚益加债券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	-5.94%	0.61%	0.08%	0.10%	-6.02%	0.51%
过去六个月	-4.96%	0.55%	0.77%	0.11%	-5.73%	0.44%
过去一年	-8.45%	0.51%	0.22%	0.11%	-8.67%	0.40%
过去三年	4.27%	0.39%	7.73%	0.11%	-3.46%	0.28%
过去五年	10.14%	0.34%	7.58%	0.12%	2.56%	0.22%
自基金合同生效起至今	12.54%	0.32%	8.75%	0.12%	3.79%	0.20%

淳厚益加债券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	-6.03%	0.61%	0.08%	0.10%	-6.11%	0.51%
过去六个月	-5.15%	0.55%	0.77%	0.11%	-5.92%	0.44%
过去一年	-8.82%	0.51%	0.22%	0.11%	-9.04%	0.40%
过去三年	3.04%	0.39%	7.73%	0.11%	-4.69%	0.28%
过去五年	7.97%	0.34%	7.58%	0.12%	0.39%	0.22%
自基金合同生效起至今	10.00%	0.32%	8.75%	0.12%	1.25%	0.20%

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 2020 年 12 月 30 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 2020 年 12 月 30 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	离任		

		日期	日期		
张蕊	基金经理	2025-06-05	2026-08-11	16年	上海财经大学工商管理硕士。曾任东方财富证券股份有限公司投资主办、中山农村商业银行股份有限公司投资经理。2022年加入淳厚基金管理有限公司，现任淳厚稳惠债券型证券投资基金基金经理、淳厚瑞和债券型证券投资基金基金经理。
朱宝国	基金经理、研究总监	2025-07-12	2026-08-11	15年	中国人民大学经济学硕士。曾任中国国际金融有限公司分析师、上海重阳投资管理有限公司分析师、PV Capital副总裁、南华基金管理有限公司投资副总监、上海酷望投资管理有限公司总经理、财通基金管理有限公司投资经理、专户投资部总经理助理。2025年加入淳厚基金管理有限公司，现任淳厚基金管理有限公司研究部总监、淳厚信泽灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
祁洁萍	基金经理、总经理助理、固定收益投资部总监	2026-08-11	-	18年	东华大学理学硕士，曾任平安证券有限责任公司研究所债券研究员，光大证券股份有限公司证券投资总部投资顾问、执行董事，永赢基金管理有限公司固定收益部固定收益总监、基金经理。2018年加入淳厚基金管理有限公司。现任淳厚基金管理有限公司总经理助理、固定收益投资部总监，淳厚安心87个月定期开放债券

					型证券投资基金基金经理、淳厚安裕87个月定期开放债券型证券投资基金基金经理、淳厚益加增强债券型证券投资基金基金经理。
孟维肖	基金经理	2026-09-28	-	10年	南新罕不什尔大学金融学硕士，曾任中证鹏元资信评估股份有限公司债券评级分析师，中航证券有限公司农林牧渔分析师，东兴证券股份有限公司农业首席分析师，国盛证券股份有限公司农业分析师，首创证券股份有限公司分析师，浙商证券股份有限公司农业首席，甬兴证券有限公司消费组组长，2026年加入淳厚基金管理有限公司。现任淳厚益加增强债券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

3季度，债券市场整体走强，超长债收益率下行相对顺畅，30年-10年国债利差收窄至年内低位。回顾来看，年中市场曾普遍担忧3季度债券供给放量、央行对冲不足，以及债市3季度调整居多的日历效应，实际均未发生。其底层逻辑主要是资产荒大环境下，部分机构负债端扩张带来的配置需求较强，叠加货币宽松预期以及央行对市场呵护流动性的力度加大。具体来看，短端相对平稳，10年期国债收益率反复试探年内低点，信用利差在较低水平上继续压缩。权益市场方面，3季度A股经历阶段性调整，红利方向进一步修复，后续市场或将关注3季报业绩验证以及风格进一步均衡收敛。可转债方面，受正股调整和估值压缩双重影响，中证转债指数收于年内新低位置，交易成交活跃度也有所下降。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末淳厚益加债券A基金份额净值为1.1254元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-5.94%，同期业绩比较基准收益率为0.08%；截至报告期末淳厚益加债券C基金份额净值为1.1000元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-6.03%，同期业绩比较基准收益率为0.08%。

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，本基金存在连续六十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人的情形，该情形出现的时间段为2026年02月10日至2026年09月04日。

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2025年09月24日至2026年09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	906.00	0.01
	其中：股票	906.00	0.01
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	13,535,779.54	82.73
	其中：债券	13,535,779.54	82.73
	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	1,769,741.53	10.82
	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	713,602.54	4.36
8	其他资产	340,423.25	2.08
9	合计	16,360,452.86	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	-	-
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	906.00	0.01
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	906.00	0.01

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通过港股通投资的股票。

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	000888	峨眉山 A	100	906.00	0.01

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	2,011,436.72	12.53
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,030,487.67	62.49
	其中：政策性金融债	10,030,487.67	62.49
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）	1,493,855.15	9.31
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	13,535,779.54	84.33

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	260206	26国开06	100,000	10,030,487.67	62.49
2	019839	26国债10	10,000	1,010,250.14	6.29
3	019846	26国债14	10,000	1,001,186.58	6.24
4	110075	南航转债	3,000	319,285.89	1.99
5	127025	冀东转债	2,800	296,370.41	1.85

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

本基金投资范围中未包含股指期货，无相关投资政策。

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

本基金本报告期内未持有国债期货。

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受到公开谴责、处罚的情形

在本报告编制日前一年内，本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国南方航空股份有限公司曾受到中国民用航空中南地区管理局处罚，重庆银行股份有限公司曾受到国家金融监督管理总局重庆监管局的处罚以及国家外汇管理局重庆市分局的处罚，上海银行股份有限公司曾受到国家金融监督管理总局上海监管局的处罚。

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	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	340,423.25
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	340,423.25

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	110075	南航转债	319,285.89	1.99
2	127025	冀东转债	296,370.41	1.85
3	128135	洽洽转债	229,813.42	1.43
4	113056	重银转债	187,998.08	1.17
5	113042	上银转债	176,209.52	1.10
6	127045	牧原转债	141,553.97	0.88
7	123257	安克转债	87,662.28	0.55
8	127027	能化转债	54,961.58	0.34

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

	淳厚益加债券A	淳厚益加债券C
报告期期初基金份额总额	2,783,042.61	1,664,828.87
报告期期间基金总申购份额	8,488,621.80	4,453,754.37
减：报告期期间基金总赎回份额	1,297,187.00	1,731,078.26
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	9,974,477.41	4,387,504.98

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

	淳厚益加债券A	淳厚益加债券C
报告期期初管理人持有的本基金份额	87,457.38	88,920.51
报告期期间买入/申购总份额	4,502,792.29	-
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	4,590,249.67	88,920.51
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	46.02	2.03

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

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	申购	2026-08-19	4,502,792.29	4,999,000.00	-
合计			4,502,792.29	4,999,000.00	

注：基金管理人2026年8月19日使用固有资金申购本基金份额4,502,792.29份，适用费率为1000元/笔；相关费率符合基金合同、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	2026年08月20日至2026年09月30日	176,377.89	4,502,792.29	0.00	4,679,170.18	32.58%
产品特有风险							
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： 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； 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； 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； 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； 5、其他可能的风险。							

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益加增强债券型证券投资基金设立的文件；

3、《淳厚益加增强债券型证券投资基金基金合同》；

4、《淳厚益加增强债券型证券投资基金托管协议》；

5、《淳厚益加增强债券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10月27日