

淳厚益加增强债券型证券投资基金

2021 年第 2 季度报告

2021 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:招商银行股份有限公司

报告送出日期:2021 年 07 月 20 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	8
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	8
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	9
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	10
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	11
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	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	14
§ 9	备查文件目录	14
9.1	备查文件目录	14
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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2021年7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2021年04月01日起至2021年6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	256,827,828.55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；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
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	淳厚益加增强债券A	淳厚益加增强债券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	250,444,068.65份	6,383,759.90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(2021年04月01日 - 2021年06月30日)	
	淳厚益加增强债券A	淳厚益加增强债券C
1. 本期已实现收益	2,547,803.23	66,257.99
2. 本期利润	3,138,726.07	85,841.25
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0119	0.0109
4. 期末基金资产净值	254,102,692.22	6,464,201.62
5. 期末基金份额净值	1.0146	1.0126

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

淳厚益加增强债券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	1.16%	0.09%	0.63%	0.09%	0.53%	0.00%
过去六个月	1.45%	0.09%	0.96%	0.13%	0.49%	-0.04%
自基金合同生效起至今	1.46%	0.09%	1.37%	0.13%	0.09%	-0.04%

淳厚益加增强债券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	1.16%	0.09%	0.63%	0.09%	0.53%	0.00%
过去六个月	1.45%	0.09%	0.96%	0.13%	0.49%	-0.04%
自基金合同生效起至今	1.46%	0.09%	1.37%	0.13%	0.09%	-0.04%

过去三个月	1.06%	0.09%	0.63%	0.09%	0.43%	0.00%
过去六个月	1.25%	0.09%	0.96%	0.13%	0.29%	-0.04%
自基金合同生效起至今	1.26%	0.09%	1.37%	0.13%	-0.11%	-0.04%

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，至报告期末未满 1 年。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。

淳厚益加增强债券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
(2020年12月30日-2021年06月30日)



注：本基金基金合同生效日为 2020 年 12 月 30 日，至报告期末未满 1 年。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		
祁洁萍	基金经理	2020-12-30	-	13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。2018年加入淳厚基金，现任淳厚基金管理有限公司固定收益部总监、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、淳厚安心87个月定期开放债券型证券投资基金基金经理、淳厚稳嘉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、淳厚稳悦债券型证券投资基金基金经理。
薛莉丽	基金经理	2020-12-30	-	14年	上海财经大学经济学硕士。曾任兴业证券证券投资部（权益自营部）投资经理、总经理助理、部门副总监。2019年加入淳厚基金，现任淳厚基金权益投资部总监、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、淳厚欣颐一年持有期混合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、淳厚鑫淳一年持有期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

二季度，地方政府债供给低于市场预期，叠加央行引导货币市场利率围绕短期政策利率波动运行，资金面波动性较一季度显著降低，DR007均值较一季度有所降低。10年期国开较一季度末下行8BP，信用利差整体先下后上。其中4、5月份受资金面宽松影响，信用利差逐步收缩，3年期AAA评级信用债与3年期国开债利差由35BP下行至23BP；6月受到季末时点因素影响，资金面较为谨慎，信用利差走扩至37BP。分评级看，中低评级债券表现要好于高评级债券。主要因为收益率低位环境下，投资者追求绝对收益，对中评级债券信用挖掘较为充分。

权益市场方面，二季度沪深300上涨3.48%，中证500上涨8.86%。除金融录得-4.07%的跌幅之外，成长、周期和消费均表现较好。其中4月份医药、周期、新能源等板块表现较好。5月市场长期高景气板块交投热情提升，大消费、新能源等板块表现较好。进入6月，新能源、电子、汽车等板块涨幅居前。新能源板块行情贯穿整个二季度，业绩预期高增。

本基金二季度股票仓位维持平稳，转债仓位略有增加，债券部分以高等级中短久期信用债配置为主。展望三季度，我们将继续采用稳健积极的策略。权益部分仍将以自下而上的视角，寻找中长期有合理预期回报率的优质投资标的。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末淳厚益加增强债券A基金份额净值为1.0146元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.16%，同期业绩比较基准收益率为0.63%；截至报告期末淳厚益加增强债券C基金份额净值为1.0126元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.06%，同期业绩比较基准收益率为0.63%。

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	17,300,651.81	5.94
	其中：股票	17,300,651.81	5.94
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	256,777,048.50	88.12
	其中：债券	256,777,048.50	88.12
	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	14,005,085.59	4.81
8	其他资产	3,312,264.71	1.14
9	合计	291,395,050.61	100.00

注：权益投资中通过港股通交易机制投资的港股公允价值为6,538,151.81元，占基金总资产比例2.24%。

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	8,091,000.00	3.11
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	2,671,500.00	1.03
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	10,762,500.00	4.13

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(%)
日常消费品	3,199,846.85	1.23
地产业	3,338,304.96	1.28
合计	6,538,151.81	2.51

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	000921	海信家电	250,000	3,592,500.00	1.38
2	H01755	新城悦服务	170,000	3,338,304.96	1.28
3	H00168	青岛啤酒股份	46,000	3,199,846.85	1.23

4	601166	兴业银行	130,000	2,671,500.00	1.03
5	300171	东富龙	60,000	2,439,000.00	0.94
6	600380	健康元	150,000	2,059,500.00	0.79

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	17,621,644.50	6.76
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	40,037,000.00	15.37
6	中期票据	191,154,000.00	73.36
7	可转债（可交换债）	7,964,404.00	3.06
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	256,777,048.50	98.55

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	101801125	18青岛城投MTN001	200,000	20,266,000.00	7.78
2	102100498	21北方企业MTN001	200,000	20,164,000.00	7.74
3	102100723	21新世界MTN001	200,000	20,130,000.00	7.73
4	102100778	21宁波原水MTN001	200,000	20,102,000.00	7.71
5	012101473	21兴业资产SCP001	200,000	20,024,000.00	7.68

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

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。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险指标说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计(元)					-
国债期货投资本期收益(元)					-50,450.00
国债期货投资本期公允价值变动(元)					-

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

本基金主要采用多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人通过对宏观经济、债券市场和流动性的研究，结合不同品种和期限的国债期货的定价，选择最合适的套保品种，管理资产的利率风险。基金管理人在充分考虑国债期货收益和风险的基础，灵活利用其杠杆和方向特征，降低投资组合的整体波动性。本报告期内，本基金产品投资国债期货符合既定的投资政策和投资目的。

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,312,264.71
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	3,312,264.71

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	110053	苏银转债	3,592,256.00	1.38
2	110077	洪城转债	1,931,832.00	0.74
3	132018	G三峡EB1	1,369,368.00	0.53
4	128141	旺能转债	550,200.00	0.21
5	110068	龙净转债	306,952.00	0.12
6	110051	中天转债	137,796.00	0.05

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不存在流通受限的情况。

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

	淳厚益加增强债券A	淳厚益加增强债券C
报告期期初基金份额总额	254,725,265.02	8,835,674.60
报告期期间基金总申购份额	20,933,997.74	949,439.87
减：报告期期间基金总赎回份额	25,215,194.11	3,401,354.57
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	250,444,068.65	6,383,759.90
-------------	----------------	--------------

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	2021年4月1日-2021年6月30日	99,943,061.53	-	-	99,943,061.53	38.91%
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。

淳厚基金管理有限公司

2021年07月20日