

淳厚鑫悦商业模式优选混合型证券投资基金

2022 年年度报告

2022 年 12 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

送出日期:2023 年 03 月 31 日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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2023年3月29日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告财务资料已经审计，上会会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了2022年度无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自2022年1月1日起至2022年12月31日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	7
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	8
3.3 过去三年基金的利润分配情况	11
§4 管理人报告	11
4.1 基金管理人及基金经理情况	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	13
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	14
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	15
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	15
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	16
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	16
§5 托管人报告	16
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	16
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	16
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	17
§6 审计报告	17
6.1 审计报告基本信息	17
6.2 审计报告的基本内容	17
§7 年度财务报表	20
7.1 资产负债表	20
7.2 利润表	22
7.3 净资产（基金净值）变动表	24
7.4 报表附注	27
§8 投资组合报告	68
8.1 期末基金资产组合情况	68
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	68
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	69
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	73
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	79
8.6 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	80
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	80
8.8 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贵金属投资明细	80

8.9 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	80
8.10 本基金投资股指期货的投资政策	80
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	81
8.12 投资组合报告附注	81
§9 基金份额持有人信息	82
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	82
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	82
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	83
§10 开放式基金份额变动	83
§11 重大事件揭示	83
11.1 基金份额持有人大会决议	83
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	83
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	84
11.4 基金投资策略的改变	84
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	84
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	84
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	84
11.8 其他重大事件	85
§12 影响投资者决策的其他重要信息	87
12.1 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	87
12.2 影响投资者决策的其他重要信息	87
§13 备查文件目录	87
13.1 备查文件目录	88
13.2 存放地点	88
13.3 查阅方式	88

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	淳厚鑫悦商业模式优选混合型证券投资基金	
基金简称	淳厚鑫悦混合	
基金主代码	012454	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021年10月22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	
报告期末基金份额总额	328,105,345.91份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	淳厚鑫悦混合A	淳厚鑫悦混合C
下属分级基金的交易代码	012454	012455
报告期末下属分级基金的份额总额	249,970,611.66份	78,134,734.25份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过挖掘、筛选并投资具有优秀商业模式的公司，实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	<p>(一) 股票投资策略</p> <p>1、资产配置策略</p> <p>2、“商业模式”优选股票投资策略</p> <p>(1) 商业模式的内涵与范畴</p> <p>(2) 商业模式的分析框架</p> <p>a) 价值主张</p> <p>b) 盈利模式</p> <p>c) 生产过程</p> <p>(3) 商业模式优选的方法</p> <p>(4) 股票估值策略</p> <p>3、港股投资策略</p> <p>4、存托凭证投资策略</p> <p>(二) 债券投资策略</p> <p>(三) 资产支持证券投资策略</p>

	<p>(四) 衍生品投资策略</p> <p>1、股指期货投资策略</p> <p>2、国债期货投资策略</p> <p>3、股票期权投资策略</p> <p>(五) 融资业务的投资策略</p>
业绩比较基准	<p>沪深300指数收益率×50% + 中证港股通综合指数(人民币)收益率×20%+中债综合全价(总值)指数收益率×30%</p>
风险收益特征	<p>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。</p> <p>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。</p>

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	淳厚基金管理有限公司	兴业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	谢芳
	联系电话	021-60607066
	电子邮箱	xiefang@purekindfund.com
客户服务电话	4000009738	95561
传真	021-60607060	021-62159217
注册地址	上海市虹口区临潼路170号607室	福建省福州市台江区江滨中大道398号兴业银行大厦
办公地址	上海市浦东新区丁香路778号丁香国际大厦西塔7F	上海市银城路167号兴业大厦4楼
邮政编码	200135	200120
法定代表人	邢媛	吕家进

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
----------------	-------

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.purekindfund.com/
基金年度报告备置地点	上海市浦东新区丁香路778号丁香国际大厦西塔7F

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	上会会计师事务所(特殊普通合伙)	上海市威海路755号上海报业集团大厦25层
注册登记机构	淳厚基金管理有限公司	上海市浦东新区丁香路778号丁香国际大厦西塔7F

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2022年		2021年10月22日(基金合同生效日)-2021年12月31日	
	淳厚鑫悦混合A	淳厚鑫悦混合C	淳厚鑫悦混合A	淳厚鑫悦混合C
本期已实现收益	-79,211,363.40	-25,827,734.70	6,744,420.29	2,207,296.87
本期利润	-94,166,495.64	-31,519,401.98	18,811,583.56	6,338,950.22
加权平均基金份额本期利润	-0.3384	-0.3521	0.0622	0.0612
本期加权平均净值利润率	-39.32%	-41.02%	6.08%	5.98%
本期基金份额净值增长率	-31.38%	-31.72%	6.22%	6.12%
3.1.2 期末数据和指标	2022年末		2021年末	
期末可供分配利润	-67,769,239.84	-21,521,910.11	6,744,420.29	2,207,296.87
期末可供分配基金份额利	-0.2711	-0.2754	0.0223	0.0213

润				
期末基金资产净值	182,201,371.82	56,612,824.14	321,196,291.73	109,927,500.70
期末基金份额净值	0.7289	0.7246	1.0622	1.0612
3.1.3 累计期末指标	2022年末		2021年末	
基金份额累计净值增长率	-27.11%	-27.54%	6.22%	6.12%

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）扣除相关费用和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、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。表中的"期末"均指本报告期最后一日。

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

淳厚鑫悦混合A

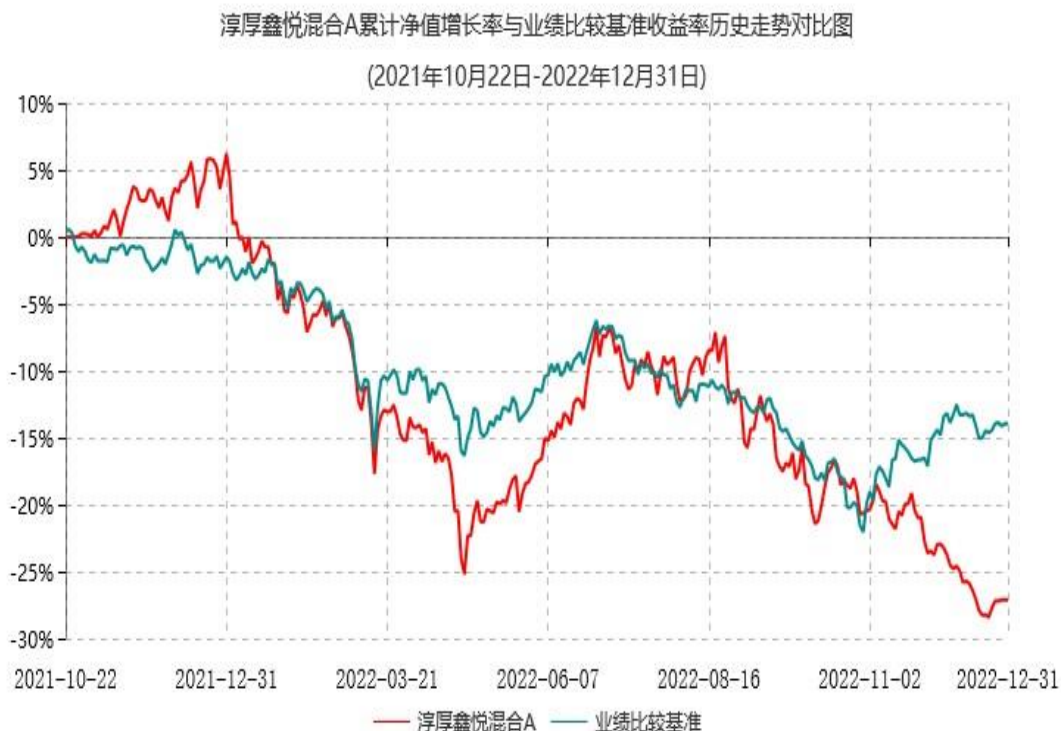
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-8.43%	0.90%	3.82%	0.98%	-12.25%	-0.08%
过去六个月	-21.33%	1.19%	-7.78%	0.82%	-13.55%	0.37%
过去一年	-31.38%	1.34%	-12.65%	0.94%	-18.73%	0.40%
自基金合同生效起至今	-27.11%	1.26%	-13.95%	0.88%	-13.16%	0.38%

淳厚鑫悦混合C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-8.54%	0.90%	3.82%	0.98%	-12.36%	-0.08%
过去六个月	-21.52%	1.19%	-7.78%	0.82%	-13.74%	0.37%

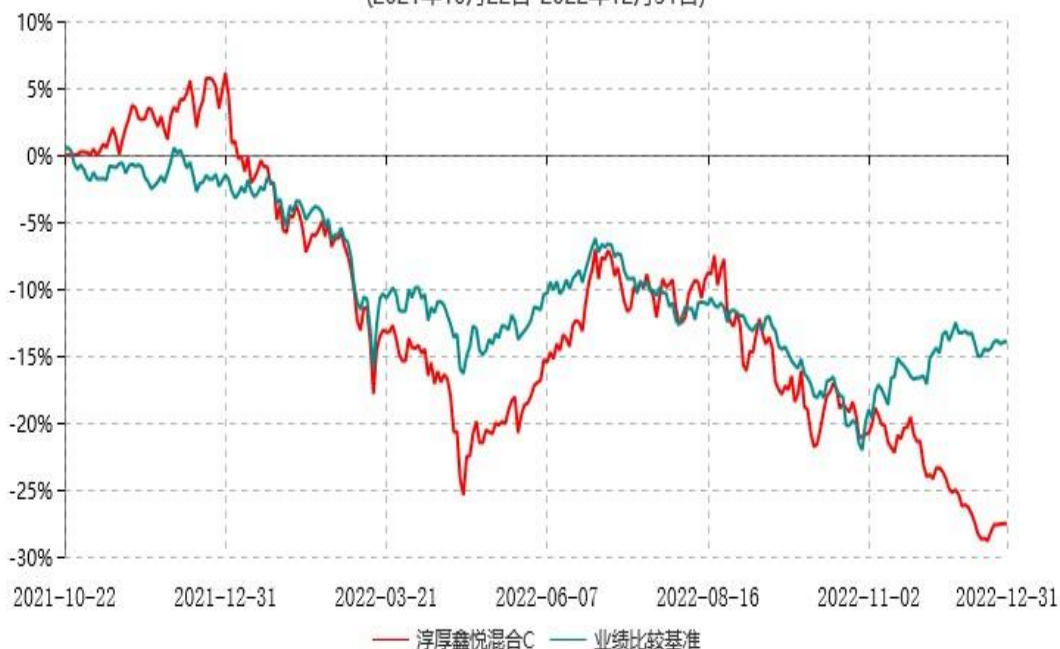
过去一年	-31.72%	1.34%	-12.65%	0.94%	-19.07%	0.40%
自基金合同生效起至今	-27.54%	1.26%	-13.95%	0.88%	-13.59%	0.38%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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2021年10月22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。

淳厚鑫悦混合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
(2021年10月22日-2022年12月31日)



注：本基金基金合同生效日为2021年10月22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。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



- 注：1) 本基金合同于2021年10月22日生效。
2) 2021年是合同生效当年，按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。



- 注：1) 本基金合同于2021年10月22日生效。
2) 2021年是合同生效当年，按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金未进行利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

淳厚基金管理有限公司经中国证监会证监许可【2018】1618号文批准，于2018年11月3日成立，是由六位资深专业人士发起设立的公募基金管理公司。公司注册地上海，注册资本金为1亿元人民币。公司于2019年2月1日取得中国证券监督管理委员会核发的《经营证券期货业务许可证》。本基金管理人拥有公募、特定客户资产管理等业务资格，在主动权益、固定收益、指数投资等方面为客户提供资产管理解决方案。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
廖辰轩	基金经理	2021-10-22	-	12年	上海交通大学金融学本科、硕士。曾任兴业证券股份有限公司研究员、投资经理。2020年加入淳厚基金管理有限公司，曾任专户投资部投资经理。现任淳厚信泽灵活配置混合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、淳厚鑫悦商业模式优选混合型证券投资基金基金经理。
薛莉丽	基金经理	2021-10-22	-	15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，现任淳厚基金副总经理兼权益投资部总监、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、淳厚现代服务业股票型证券投资基金基金经理、淳厚鑫悦商业模式优选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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

基金管理人根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》和《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的规定，制定了《淳厚基金管理有限公司公平交易制度》和《淳厚基金管理有限公司异常交易监控与报告制度》，对投资决策的内部控制、交易执行的内部控制、公平交易实施情况的监控与检查稽核、异常交易的监控等进行了规定。为保证各投资组合在投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会，基金管理人合理设置了各类资产管理业务之间以及各类资产管理业务内部的组织结构，建立了科学的投资决策体系，加强交易执行环节的内部控制，并通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现。同时，通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

基金管理人制定了严格的投资控制制度和公平交易监控制度来保证旗下基金运作的公平，旗下所管理的所有资产组合，包括证券投资基金和私募资产管理计划均严格遵循制度进行公平交易。

公司建立资源共享的投资研究信息平台，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。公司在交易执行环节实行集中交易制度，建立公平的交易分配制度。对于交易所公开竞价交易，遵循“时间优先、价格优先、比例分配”的原则，全部通过交易系统进行比例分配；对于非集中竞价交易、以公司名义进行的场外交易，遵循“价格优先、比例分配”的原则按事前独立确定的投资方案对交易结果进行分配。

公司交易部和风险管理部进行日常投资交易行为监控，风险管理部负责对各账户公平交易进行事后分析，于每季度和每年度分别对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异以及不同时间窗口同向交易的交易价差进行分析，通过分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

报告期内本公司严格执行公平交易制度，公平对待旗下各投资组合，未发现任何违反公平交易的行为。

4.3.3 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2022年，整体市场环境波动较大。上证50、沪深300和中证500分别下跌19.52%、21.63%和20.31%。前期本产品收益随市场波动，在四季度初，配置风格主要以中小市值、偏成长、偏景气赛道为主，11月市场在政策转变，因利好发生大幅反弹，本产品做提前布局，在10月市场暴跌时已看多，为应对市场的剧烈风波做出相应准备。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末淳厚鑫悦混合A基金份额净值为0.7289元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-31.38%，同期业绩比较基准收益率为-12.65%；截至报告期末淳厚鑫悦混合C基金份额净值为0.7246元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-31.72%，同期业绩比较基准收益率为-12.65%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

经济和市场大概率会出现“休养生息”的局面，整体投资环境较好，我们积极乐观。

第一，从经济动力上讲，消费产业链的复苏确定可期，节奏取决于整体经济复苏节奏、居民收入预期和消费倾向。制造业可能有结构性差异，部分我国拥有优势的产业仍会处于较景气状态，另一些则可能受制于全球经济增速放缓影响。投资一定不会缺席，但是分量和结构尚需细心观察，着重观察地产复苏情况。同时，考察国内外宏观经济周期，目前大体还处于经济下行去库存阶段，意味着出现全面大牛市的概率小，还需要投资者耐心等待更多积极变化。

第二，股市好转的核心是信心的修复，这个考验国家和我们每个人的智慧。股市里有句俗语，“在股市中，悲观者得名，乐观者得利”。我们并没有期待23年会是波澜壮阔的大牛市，但一个温和的上涨相对而言是很可能发生的。这里可以谈估值、谈企业盈利、谈政策环境的利好推动，我们认为更重要的是根植于普通人内心的对美好生活的向往和执行力。

第三，中观角度，我们找寻景气度处于上升周期的细分行业。过去3年受市场波动影响的一些服务行业，例如中高端酒店业态集中度明显提升。一些和整体经济周期有错位、库存周期触底的行业我们也一直在关注中。

第四，自下而上选股是我们一直努力去做的。2023年可能是一轮新经济周期的开始，从过往历史看，一定孕育着不少崭新的增长亮点，体现出来的是能不能找到资质优秀、经营向上、估值合理的企业。我们希望能分享他们的成长。同时，我们也充分认识到股票市场的有效性，参与时机会偏左侧，尽量平衡好价格、增速和估值。

第五，风险。我们持续关注各种风险变化，包括复苏是否达预期；个股业绩、估值均值回归和修复；国际局势等。

市场纷繁复杂，我们力争不辱使命。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，基金管理人有序进行监察稽核工作，主要采取了如下监察稽核措施：定期对本基金投研交易、销售和后台运营等各项业务开展情况、内部规章制度执行情况、合规控制和风险控制情况进行系统全面的检查和评价，跟进后续改进情况，完成监察稽核季报。同时，按照监管机构下发的各项通知，开展有针对性的专项稽核工作。持续完善制度流程和监控模型，采用有效手段，日常监控投资管理人员的个人行为，利用公平交易分析投资人员的投资行为，防范出现违规行为。关注内部控制的健全性和有效性，全面梳理各项业务的工作流程，对其中的各项风险进行识别、评估，并对现有的控制手段提出改进性建议。同时，结合出台的法律法规和行业的新要求，督促公司及时制定、更新规章制度和完善业务流程。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证券监督管理委员会颁布的《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》等相关规定和基金合同的约定。对于特定品种或者投资品种相同，但具有不同特征的，若协会有特定调整估值方法的通知的，应参照协会通知执行。

报告期内，本基金管理人制定了健全、有效的估值政策和程序，经公司管理层批准后实行，并成立了估值委员会，估值委员会主任委员由分管运营的首席信息官（副总经理级）担任，专业委员若干名，由权益投资部、固定收益投资部、研究部、运营保障部、监察稽核部、风险管理部、市场综合部等部门负责人或其指定人员组成。

估值委员会成员均为公司各部门人员，均具有基金从业资格、专业胜任能力和相关工作经验，且之间不存在任何重大利益冲突。基金经理可列席公司估值委员会，不介入基金日常估值业务，但可参加估值小组会议，可以提议测算某一投资品种的估值调整影响，但不能参与表决，从而将其影响程度进行适当限制，保证基金估值的公平、合理，保持估值政策和程序的一贯性。

日常估值由本基金管理人会同本基金托管人一同进行，基金份额净值由本基金管理人完成估值后，经本基金托管人复核无误后由本基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账务的核对同时进行。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

报告期内，本托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，诚信、尽责地履行了基金托管人义务，不存在损害本基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

报告期内，本托管人根据国家有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现其存在任何损害本基金份额持有人利益的

行为。基金管理人在报告期内，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认真复核了本年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，认为其真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	上会师报字(2023)第1890号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	淳厚鑫悦商业模式优选混合型证券投资基金全体份额持有人
审计意见	我们审计了淳厚鑫悦商业模式优选混合型证券投资基金(以下简称"淳厚鑫悦混合")财务报表,包括2022年12月31日的资产负债表,2022年度的利润表、净资产(基金净值)变动表以及相关财务报表附注。我们认为,后附淳厚鑫悦混合的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》、《淳厚鑫悦商业模式优选混合型证券投资基金基金合同》以及中国证券监督管理委员会和中国证券业投资基金业协会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制,公允反映了淳厚鑫悦混合2022年12月31日的财务状况以及2022年度的经营成果和净值变动情况。
形成审计意见的基础	我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的"注册会计师对财务报

	<p>表审计的责任"部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于淳厚鑫悦混合，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
<p>强调事项</p>	<p>-</p>
<p>其他事项</p>	<p>我们提醒财务报表使用者关注后附财务报表附注中对编制基础的说明。同时该财务报表系淳厚鑫悦混合管理人(以下简称"管理人")根据《淳厚鑫悦商业模式优选混合型证券投资基金基金合同》的规定为其基金份额持有人编制的，因此财务报表可能不适用于其他用途。本报告仅供管理人提供淳厚鑫悦混合份额持有人和向中国证券投资基金业协会及其派出机构报送使用，不得用于其他目的。</p>
<p>其他信息</p>	<p>管理人对其他信息负责。其他信息包括淳厚鑫悦混合2022年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p>
<p>管理层和治理层对财务报表的责任</p>	<p>管理人负责按照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》、《淳厚鑫悦商业模式优选混合型证券投资基金基金合同》以及中国证券投资基金业协会和中国证券业协会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞</p>

	<p>弊或错误导致的重大错报。在编制财务报表时，管理人负责评估淳厚鑫悦混合的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非基金进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。</p>
<p>注册会计师对财务报表审计的责任</p>	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：1、识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。2、了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。3、评价管理人选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。4、对管理人使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对淳厚鑫悦混合持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导</p>

	致淳厚鑫悦混合不能持续经营。5、评价财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露)，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。我们与管理人就淳厚鑫悦混合的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。
会计师事务所的名称	上会会计师事务所（特殊普通合伙）
注册会计师的姓名	胡治华、赵静文
会计师事务所的地址	上海市威海路755号上海报业集团大厦25层
审计报告日期	2023-03-31

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：淳厚鑫悦商业模式优选混合型证券投资基金

报告截止日：2022年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2022年12月31日	上年度末 2021年12月31日
资产：			
银行存款	7.4.7.1	25,791,406.65	20,925,547.65
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	7.4.7.2	215,735,126.45	410,904,401.79
其中：股票投资		203,691,035.23	383,915,466.19
基金投资		-	-
债券投资		12,044,091.22	26,988,935.60
资产支持证券投 资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-

买入返售金融资产	7.4.7.4	-2,792.26	-
债权投资		-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资		-	-
其他权益工具投资		-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		24,451.78	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	101,507.67
资产总计		241,548,192.62	431,931,457.11
负债和净资产	附注号	本期末 2022年12月31日	上年度末 2021年12月31日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		1,234,243.71	-
应付赎回款		831,273.78	-
应付管理人报酬		313,124.78	537,179.07
应付托管费		52,187.45	89,529.85
应付销售服务费		25,152.24	45,663.87
应付投资顾问费		-	-
应交税费		14.70	3.89
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.6	278,000.00	135,288.00

负债合计		2,733,996.66	807,664.68
净资产：			
实收基金	7.4.7.7	328,105,345.91	405,973,258.65
其他综合收益		-	-
未分配利润	7.4.7.8	-89,291,149.95	25,150,533.78
净资产合计		238,814,195.96	431,123,792.43
负债和净资产总计		241,548,192.62	431,931,457.11

注：1、报告截止日2022年12月31日，基金份额总额328,105,345.91份。其中下属A类基金份额参考净值为人民币0.7289元，基金份额总额249,970,611.66份；下属C类基金份额参考净值为人民币0.7246元，基金份额总额78,134,734.25份；

2、上年度末数据已根据《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和中期报告>》中的资产负债表格式的要求进行列示：上年度末资产负债表中“应收利息”与“其他资产”项目的“本期末”余额合并列示在本期末资产负债表中“其他资产”项目的“上年度末”余额，上年度末资产负债表中“应付交易费用”、“应付利息”与“其他负债”科目的“本期末”余额合并列示在本期末资产负债表“其他负债”项目的“上年度末”余额。

7.2 利润表

会计主体：淳厚鑫悦商业模式优选混合型证券投资基金

本报告期：2022年01月01日至2022年12月31日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2022年01月01日至2 022年12月31日	上年度可比期间 2021年10月22日（基 金合同生效日）至2 021年12月31日
一、营业总收入		-119,593,327.58	28,128,417.78
1.利息收入		309,942.20	287,070.40
其中：存款利息收入	7.4.7.9	241,938.41	175,836.99
债券利息收入		-	21,104.76
资产支持证券利息收 入		-	-
买入返售金融资产收 入		68,003.79	90,128.65

证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-99,302,526.86	11,642,530.76
其中：股票投资收益	7.4.7.10	-102,428,728.05	11,465,885.75
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.11	811,289.66	176,645.01
资产支持证券投资收 益	7.4.7.12	-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.13	-	-
股利收益	7.4.7.14	2,314,911.53	-
以摊余成本计量的金 融资产终止确认产生的收益		-	-
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失 以“-”号填列）	7.4.7.15	-20,646,799.52	16,198,816.62
4.汇兑收益（损失以“-”号填 列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填 列）	7.4.7.16	46,056.60	-
减：二、营业总支出		6,092,570.04	2,977,884.00
1. 管理人报酬		4,761,887.21	1,195,872.24
2. 托管费		793,647.78	199,312.06
3. 销售服务费		385,794.29	101,677.21
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支 出		-	-
6. 信用减值损失	7.4.7.17	-	-
7. 税金及附加		2.43	0.63
8. 其他费用	7.4.7.18	151,238.33	1,481,021.86

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-125,685,897.62	25,150,533.78
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-125,685,897.62	25,150,533.78
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		-125,685,897.62	25,150,533.78

注：以上比较数据已根据《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和中期报告>》中的利润表格式的要求进行列示：2021年年度报告利润表中“交易费用”项目与“其他费用”项目的“本期”金额合并列示在2022年年度报告利润表中“其他费用”项目的“上年度可比期间”金额。

7.3 净资产（基金净值）变动表

会计主体：淳厚鑫悦商业模式优选混合型证券投资基金

本报告期：2022年01月01日至2022年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至2022年12月31日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产（基金净值）	405,973,258.65	-	25,150,533.78	431,123,792.43
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产（基金净值）	405,973,258.65	-	25,150,533.78	431,123,792.43
三、本期增减变	-77,867,912.74	-	-114,441,683.73	-192,309,596.47

动额(减少以“-”号填列)				
(一)、综合收益总额	-	-	-125,685,897.62	-125,685,897.62
(二)、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-77,867,912.74	-	11,244,213.89	-66,623,698.85
其中: 1.基金申购款	15,083,043.24	-	-1,502,784.52	13,580,258.72
2.基金赎回款	-92,950,955.98	-	12,746,998.41	-80,203,957.57
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-	-
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产(基金净值)	328,105,345.91	-	-89,291,149.95	238,814,195.96
项目	上年度可比期间			
	2021年10月22日(基金合同生效日)至2021年12月31日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产(基金净值)	-	-	-	-
加: 会计政策变更	-	-	-	-

前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产（基金净值）	405,973,258.65	-	-	405,973,258.65
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-	-	25,150,533.78	25,150,533.78
（一）、综合收益总额	-	-	25,150,533.78	25,150,533.78
（二）、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-	-	-	-
其中：1.基金申购款	-	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-	-
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-	-
（四）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产（基金净值）	405,973,258.65	-	25,150,533.78	431,123,792.43

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署:

邢媛

刘远新

李述银

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

淳厚鑫悦商业模式优选混合型证券投资基金(以下简称"本基金")经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2021] 1537号《关于准予淳厚鑫悦商业模式优选混合型证券投资基金注册的批复》核准,由淳厚基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则和《淳厚鑫悦商业模式优选混合型证券投资基金基金合同》(以下简称"基金合同")负责公开募集。本基金的基金管理人为淳厚基金管理有限公司,基金托管人为兴业银行股份有限公司。本基金于2021年10月22日募集成立,募集期为自2021年10月8日至2021年10月20日,本基金为契约型开放式基金,存续期限不定,本基金共募集有效净认购资金405,906,409.24元,折合405,906,409.24份淳厚鑫悦混合基金份额(其中:A类基金份额为302,331,531.13份;C类基金份额为103,574,878.11份)。有效认购资金在募集期间产生的利息为人民币66,849.41元,折合66,849.41份淳厚鑫悦混合基金份额(其中:A类基金份额为53,177.04份;C类基金份额为13,672.37份),以上收到的实收基金共计人民币405,973,258.65元,折合405,973,258.65份淳厚鑫悦混合基金份额(其中:A类基金份额为302,384,708.17份;C类基金份额为103,588,550.48份),有效认购户数为5669户。按照基金合同的有关约定计入基金份额持有人的基金账户。本基金募集资金经上会会计师事务所(特殊普通合伙)验资。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》和基金合同等有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括境内依法发行的股票(包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票、存托凭证)、港股通标的股票、债券(含国债、金融债、企业债、公司债、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债、可转换债券、可交换债券等)、货币市场工具、同业存单、资产支持证券、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、国债期货、股指期货、股票期权以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。本基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率×50%+中证港股通综合指数(人民币)收益率×20%+中债综合全价(总值)指数收益率×30%。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则--基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会颁布的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和中期报告>》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金2022年12月31日的财务状况以及2022年1月1日至2022年12月31日止会计期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

7.4.4.2 记账本位币

以人民币为记账本位币，记账本位币单位为元。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

新金融工具准则（自2022年1月1日起适用的新金融工具准则）

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本基金成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

(1) 金融资产

金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的分类取决于本基金管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征。本基金现无金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

① 债务工具

本基金持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下两种方式进行计量：

1) 以摊余成本计量：

本基金管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且以摊余成本计量的金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本基金持有的以摊余成本计量的金融资产主要为银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。

2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益：

本基金将持有的未划分为以摊余成本计量的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益。本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要为债券投资、资产支持证券投资 and 基金投资，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

② 权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益定义的工具。本基金将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具(主要为股票投资)按照公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示为交易性金融资产。

(2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的以摊余成本计量的金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

(3) 衍生金融工具

本基金将持有的衍生金融工具以公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示为衍生金融资产/负债。

原金融工具准则（截至2021年12月31日前适用的原金融工具准则）

本基金于2022年1月1日起执行新金融工具准则，但选择不重述比较信息。因此，比较信息继续适用本基金以前年度的如下会计政策。

(1) 金融资产的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求，本基金将所持有的金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和贷款及应收款项。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括股票投资、债券投资和衍生工具投资(主要为权证投资)等，其中股票投资和债券投资在资产负债表中作为交易性金融资产列报，衍生工具投资在资产负债表中作为衍生金融资产列报。

本基金持有的各类应收款项、买入返售金融资产等在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产分类为贷款及应收款项。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。

本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

新金融工具准则（自2022年1月1日起适用的新金融工具准则）

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益；

划分为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关交易费用计入其初始确认金额；

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，其公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益；

对于以摊余成本计量的金融资产，采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

本基金以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产进行减值处理并确认损失准备。对于不含重大融资成分的应收款项，本基金运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本基金在每个估值日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本基金按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入；

本基金在每个估值日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本基金以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在估值日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况；

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产；

当本基金不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本基金直接减记该金融资产的账面余额。

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该收取金融资产现金流量的权利已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，其公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。对于其他金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。

原金融工具准则（截至2021年12月31日前适用的原金融工具准则）

本基金于2022年1月1日起执行新金融工具准则，但选择不重述比较信息。因此，比较信息继续适用本基金以前年度的如下会计政策。

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：

(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；

(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本基金持有的股票投资、债券投资和权证投资等投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价；

(2) 当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值；

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值；

(4) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金

融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所对应的金额。申购、赎回、转换及红利再投资等引起的实收基金的变动分别于上述各交易确认日认列。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金指申购、赎回、转入、转出及红利再投资等事项导致基金份额变动时，相关款项中包含的未分配利润。根据交易申请日利润分配(未分配利润)已实现与未实现部分各自占基金净值的比例，损益平准金分为已实现损益平准金和未实现损益平准金。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入利润分配(未分配利润)。

7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

新金融工具准则（自2022年1月1日起适用的新金融工具准则）

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2) 交易性金融资产在买入/卖出的成交日发生的交易费用，计入投资收益；

债券投资和资产支持证券投资持有期间，按证券票面价值与票面利率或预期收益率计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额确认为投资收益，在证券实际持有期内逐日计提；

处置交易性金融资产的投资收益于成交日确认，并按成交金额与该交易性金融资产的账面余额的差额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账，同时转出已确认的公允价值变动收益；

(3) 股利收益于除息日确认，并按发行人宣告的分红派息比例计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账；

(4) 处置衍生工具的投资收益于成交日确认，并按处置衍生工具成交金额与其成本的差额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账，同时转出已确认的公允价值变动收益；

(5) 买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；

(6) 公允价值变动收益系本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

(7) 转融通证券出借业务中，基金保留了出借证券所有权上几乎所有的风险和报酬，故不终止确认出借证券，仍按原金融资产类别进行后续计量，并将出借证券获得的利息和因借入人未能按期归还产生的罚息扣除在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入，将出借证券发生除送股、转增股份外其他权益事项时产生的权益补偿收入和采取现金清偿方式下产生的差价收入确认为投资收益；

(8) 其他收入在经济利益很可能流入从而导致本基金资产增加或者负债减少、且经济利益的流入额能够可靠计量时予以确认。

原金融工具准则（截至2021年12月31日前适用的原金融工具准则）

本基金于2022年1月1日起执行新金融工具准则，但选择不重述比较信息。因此，比较信息继续适用本基金以前年度的如下会计政策。

(1) 利息收入

① 存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

② 除贴息债外的债券利息收入在持有债券期内，按债券的票面价值和票面利率计算的利息扣除适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额，逐日确认债券利息收入。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限推算内含利率后，逐日确认债券利息收入。

③ 买入返售金融资产收入按买入返售金融资产的摊余成本在返售期内以实际利率法逐日计提，若合同利率与实际利率差异较小，则采用合同利率计算确定利息收入。

(2) 投资收益

① 股票投资收益于交易日按卖出股票交易日的成交总额扣除应结转的股票投资成本的差额确认。

② 债券投资收益于交易日按卖出债券交易日的成交总额扣除应结转的债券投资成本与应收利息(若有)后的差额确认。

③ 衍生工具投资收益于交易日按交易日的成交总额扣除应结转的衍生工具投资成本后的差额确认。

④ 股利收入于除息日按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认。

(3) 公允价值变动收益

公允价值变动收益于估值日按以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产/负债的公允价值变动形成的利得或损失确认，并于相关金融资产/负债卖出或到期时转出计入投资收益。

7.4.4.10 费用的确认和计量

(1) 本基金的管理人报酬、托管费、销售服务费等按《基金合同》约定的方法进行计提。

(2) 卖出回购金融资产支出按卖出回购金融资产款的摊余成本在回购期内以实际利率法逐日计提，若合同利率与实际利率差异较小，则采用合同利率计算确定利息支出。

(3) 其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算,实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

(4) 其他费用系根据有关法规及相应协议规定，按实际支出金额，列入当期基金费用。如果影响基金份额净值小数点后第四位的，则采用待摊或预提的方法。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

(1) 在符合有关基金分红条件的前提下，本基金管理人可以根据实际情况进行收益分配，具体分配方案以公告为准，若《基金合同》生效不满3个月可不进行收益分配；

(2) 本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利按除权后的基金份额净值自动转为相应类别的基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

(3) 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

(4) 由于本基金A类基金份额不收取销售服务费，而C类基金份额收取销售服务费，各基金份额类别对应的可供分配利润可能有所不同。同一类别内每一基金份额享有同等分配权；

(5) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作,本基金确定以下股票投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法等估值技术进行估值。

(2) 对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，根据中国基金业协会中基协发[2017]6号《关于发布<证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)>的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》，按估值日在证券交易所上市交

易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。

(3) 对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、可交换债券、可分离债券和私募债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种,根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、可交换债券、可分离债券和私募债券除外),按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中央国债登记结算有限责任公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

根据《企业会计准则第22号--金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号--金融资产转移》、《企业会计准则第24号--套期会计》、《企业会计准则第37号--金融工具列报》(统称“新金融工具准则”)、《关于进一步贯彻落实新金融工具相关会计准则的通知》的规定和相关法律法规的要求,本基金自2022年1月1日开始按照新金融工具准则进行会计处理,根据衔接规定,对可比期间信息不予调整,首日执行新金融工具准则与现行准则的差异追溯调整本报告期期初未分配利润。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式,确定了三个主要的计量类别:摊余成本;以公允价值计量且其变动计入其他综合收益;以公允价值计量且其变动计入当期损益。本基金考虑自身业务模式,以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”,适用于以摊余成本计量的金融资产。金融资产减值计量的变更对于本基金的影响不重大。

本基金将基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中,并反映在相关“银行存款”、“结算备付金”、“存出保证金”、“买入返售金融资产”、“卖出回购金融资产款”等项目中,不单独列示“应收利息”项目或“应付利息”项目。

“信用减值损失”项目,反映本基金计提金融工具信用损失准备所确认的信用损失。本基金将分类为以摊余成本计量的金融资产按照实际利率法计算的利息收入反映在“利息收入”项目中,其他项目的利息收入从“利息收入”项目调整至“投资收益”项目列示。

于首次执行日(2022年1月1日),原金融资产和金融负债账面价值调整为按照修订后金融工具确认和计量准则的规定进行分类和计量的新金融资产和金融负债账面价值的调节如下所述:

(1) 以摊余成本计量的金融资产:

银行存款于2021年12月31日按原金融工具准则列示的账面价值为人民币20,925,547.65元，自应收利息转入的重分类金额为人民币2,493.08元，重新计量预期信用损失准备的金额为人民币0.00元。经上述重分类和重新计量后，银行存款于2022年1月1日按新金融工具准则列示的账面价值为人民币20,928,040.73元。

应收利息于2021年12月31日按原金融工具准则列示的账面价值为人民币101,507.67元，转出至银行存款的重分类金额为人民币2,493.08元，转出至交易性金融资产的重分类金额为人民币99,014.59元。经上述重分类后，应收利息不再作为财务报表项目单独列报。

(2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：

交易性金融资产于2021年12月31日按原金融工具准则列示的账面价值为人民币410,904,401.79元，自应收利息转入的重分类金额为人民币99,014.59元，经上述重分类和重新计量后，交易性金融资产于2022年1月1日按新金融工具准则列示的账面价值为人民币411,003,416.38元元。

除上述财务报表项目外，于首次执行日，新金融工具准则的执行对财务报表其他金融资产和金融负债项目无影响。

于首次执行日，新金融工具准则的执行对本基金金融资产计提的减值准备金额无重大影响。

上述会计政策变更未导致本基金本期期初未分配利润的变化。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

7.4.5.3 差错更正的说明

无。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局国家税务总局财税[1998]55号《关于证券投资基金税收问题的通知》、财税[2008]1号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》、财税[2016]46号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号文《关于资管产品增值税有关问

题的通知》、财税[2017]90号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、国发[1985]19号发布和国务院令[2011]第588号修订的《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例》、国务院令[2005]第448号《国务院关于修改〈征收教育费附加的暂行规定〉的决定》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

1、资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让2017年12月31日前取得的基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以2017年最后一个交易日的基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

2、对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不缴纳企业所得税。

3、对基金取得的股票股息、红利收入，由上市公司在向基金支付上述收入时代扣代缴个人所得税，个人从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂免征收个人所得税。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

4、对基金取得的债券利息收入，由发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税，暂不缴纳企业所得税。

5、基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

6、基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价，暂免于缴纳印花税、企业所得税和个人所得税。

7、本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2022年12月31日	上年度末 2021年12月31日
活期存款	4,529,149.65	14,018,628.89
等于：本金	4,528,625.22	14,018,628.89
加：应计利息	524.43	-
减：坏账准备	-	-
定期存款	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
减：坏账准备	-	-
其中：存款期限1个月以 内	-	-
存款期限1-3个 月	-	-
存款期限3个月 以上	-	-
其他存款	21,262,257.00	6,906,918.76
等于：本金	21,255,628.71	6,906,918.76
加：应计利息	6,628.29	-
减：坏账准备	-	-
合计	25,791,406.65	20,925,547.65

注：其他存款-本金本期期末余额为存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金。

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2022年12月31日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	208,399,641.66	-	203,691,035.23	-4,708,606.43
贵金属投资-金交 所黄金合约	-	-	-	-

债券	交易所市场	11,635,231.97	148,235.72	12,044,091.22	260,623.53
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	11,635,231.97	148,235.72	12,044,091.22	260,623.53
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		220,034,873.63	148,235.72	215,735,126.45	-4,447,982.90
项目	上年度末 2021年12月31日				
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		368,061,424.02	-	383,915,466.19	15,854,042.17
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	26,644,161.15	-	26,988,935.60	344,774.45
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	26,644,161.15	-	26,988,935.60	344,774.45
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		394,705,585.17	-	410,904,401.79	16,198,816.62

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末未持有衍生金融资产/负债。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2022年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-2,792.26	-
银行间市场	-	-

合计	-2,792.26	-
项目	上年度末 2021年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	-	-
合计	-	-

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2022年12月31日	上年度末 2021年12月31日
应收利息	-	101,507.67
其他应收款	-	-
待摊费用	-	-
合计	-	101,507.67

7.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2022年12月31日	上年度末 2021年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	-	-
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	-	-
其中：交易所市场	-	-
银行间市场	-	-
应付利息	-	-
预提费用-审计费	28,000.00	5,288.00

预提费用-信息披露费	250,000.00	130,000.00
合计	278,000.00	135,288.00

7.4.7.7 实收基金

7.4.7.7.1 淳厚鑫悦混合A

金额单位：人民币元

项目 (淳厚鑫悦混合A)	本期 2022年01月01日至2022年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	302,384,708.17	302,384,708.17
本期申购	10,578,054.08	10,578,054.08
本期赎回（以“-”号填列）	-62,992,150.59	-62,992,150.59
本期末	249,970,611.66	249,970,611.66

7.4.7.7.2 淳厚鑫悦混合C

金额单位：人民币元

项目 (淳厚鑫悦混合C)	本期 2022年01月01日至2022年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	103,588,550.48	103,588,550.48
本期申购	4,504,989.16	4,504,989.16
本期赎回（以“-”号填列）	-29,958,805.39	-29,958,805.39
本期末	78,134,734.25	78,134,734.25

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

7.4.7.8 未分配利润

7.4.7.8.1 淳厚鑫悦混合A

单位：人民币元

项目 (淳厚鑫悦混合A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
本期期初	6,744,420.29	12,067,163.27	18,811,583.56
本期利润	-79,211,363.40	-14,955,132.24	-94,166,495.64

本期基金份额交易产生的变动数	7,223,604.59	362,067.65	7,585,672.24
其中：基金申购款	-678,361.66	-266,284.78	-944,646.44
基金赎回款	7,901,966.25	628,352.43	8,530,318.68
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-65,243,338.52	-2,525,901.32	-67,769,239.84

7.4.7.8.2 淳厚鑫悦混合C

单位：人民币元

项目 (淳厚鑫悦混合C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
本期期初	2,207,296.87	4,131,653.35	6,338,950.22
本期利润	-25,827,734.70	-5,691,667.28	-31,519,401.98
本期基金份额交易产生的变动数	2,888,287.23	770,254.42	3,658,541.65
其中：基金申购款	-488,677.32	-69,460.76	-558,138.08
基金赎回款	3,376,964.55	839,715.18	4,216,679.73
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-20,732,150.60	-789,759.51	-21,521,910.11

7.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至 2022年12月31日	上年度可比期间 2021年10月22日（基金合同生效日）至2021年12月31日
活期存款利息收入	20,787.76	61,869.14
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	221,150.65	102,461.00
结算备付金利息收入	-	11,506.85
其他	-	-
合计	241,938.41	175,836.99

注：其他存款利息收入为券商保证金利息收入。

7.4.7.10 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至 2022年12月31日	上年度可比期间 2021年10月22日（基金合同生效 日）至2021年12月31日
卖出股票成交总额	2,270,332,063.03	356,530,117.07
减：卖出股票成本总额	2,366,495,866.04	345,064,231.32
减：交易费用	6,264,925.04	-
买卖股票差价收入	-102,428,728.05	11,465,885.75

7.4.7.11 债券投资收益

7.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至2 022年12月31日	上年度可比期间 2021年10月22日（基金合同生效 日）至2021年12月31日
债券投资收益——利息收入	412,418.48	-
债券投资收益——买卖债券 （债转股及债券到期兑付） 差价收入	398,871.18	176,645.01
债券投资收益——赎回差价 收入	-	-
债券投资收益——申购差价 收入	-	-
合计	811,289.66	176,645.01

7.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至2022 年12月31日	上年度可比期间 2021年10月22日（基金合同生效日） 至2021年12月31日
----	-----------------------------------	---

卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	39,567,227.34	629,225.34
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	38,627,403.63	452,500.00
减：应计利息总额	540,085.42	80.33
减：交易费用	867.11	-
买卖债券差价收入	398,871.18	176,645.01

7.4.7.12 资产支持证券投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间无资产支持证券投资收益。

7.4.7.13 衍生工具收益

本基金本报告期及上年度可比期间无衍生工具收益。

7.4.7.14 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至 2022年12月31日	上年度可比期间 2021年10月22日（基金合同生 效日）至2021年12月31日
股票投资产生的股利收益	2,314,911.53	-
其中：证券出借权益补偿收入	-	-
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	2,314,911.53	-

7.4.7.15 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2022年01月01日至20 22年12月31日	上年度可比期间 2021年10月22日（基金合同生效日） 至2021年12月31日
1.交易性金融资产	-20,646,799.52	16,198,816.62
——股票投资	-20,562,648.60	15,854,042.17

——债券投资	-84,150.92	344,774.45
——资产支持证券投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2.衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3.其他	-	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-	-
合计	-20,646,799.52	16,198,816.62

7.4.7.16 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至 2022年12月31日	上年度可比期间 2021年10月22日（基金合同生效 日）至2021年12月31日
基金赎回费收入	46,056.60	-
合计	46,056.60	-

7.4.7.17 信用减值损失

本基金本报告期无信用减值损失。

7.4.7.18 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至 2022年12月31日	上年度可比期间 2021年10月22日（基金合同生效 日）至2021年12月31日
审计费用	28,000.00	5,288.00
信息披露费	120,000.00	130,000.00
证券出借违约金	-	-
汇划手续费	3,238.33	240.00

开户费	-	1,200.00
交易费用	-	1,344,293.86
合计	151,238.33	1,481,021.86

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的重大或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
淳厚基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
兴业银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
邢媛	基金管理人股东
柳志伟	基金管理人股东
李雄厚	基金管理人股东
李文忠	基金管理人股东
董卫军	基金管理人股东
聂日明	基金管理人股东

注：1、以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

2、本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行股票交易。

7.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券交易。

7.4.10.1.4 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日 至2022年12月31 日	上年度可比期间 2021年10月22日（基金合同 生效日）至2021年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	4,761,887.21	1,195,872.24
其中：支付销售机构的客户维护费	2,166,991.28	537,852.83

注：1、本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.50%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1.50\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付，由基金管理人与基金托管人核对一致后，基金托管人按照与基金管理人协商一致的方式根据基金管理人指令于次月首日起5个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假或不可抗力等，支付日期顺延；

2、客户维护费是指基金管理人与基金销售机构约定的用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，该费用从基金管理人收取的基金管理费中列支，不属于从基金资产中列支的费用项目。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日	上年度可比期间 2021年10月22日（基金合同生
----	-------------------	------------------------------

	至2022年12月31日	效日)至2021年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	793,647.78	199,312.06

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付，由基金管理人与基金托管人核对一致后，基金托管人按照与基金管理人协商一致的方式根据基金管理人指令于次月首日起5个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人。若遇法定节假日、公休假或不可抗力等，支付日期顺延。

7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2022年01月01日至2022年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	淳厚鑫悦混合A	淳厚鑫悦混合C	合计
淳厚基金管理有限公司	0.00	23,594.96	23,594.96
兴业银行股份有限公司	0.00	228,434.68	228,434.68
合计	0.00	252,029.64	252,029.64
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2021年10月22日（基金合同生效日）至2021年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	淳厚鑫悦混合A	淳厚鑫悦混合C	合计
淳厚基金管理有限公司	0.00	5,621.24	5,621.24

兴业银行 股份有限 公司	0.00	55,326.33	55,326.33
合计	0.00	60,947.57	60,947.57

注：1、支付基金销售机构的C类基金份额销售服务费按前一日C类基金资产净值0.50%的年费率计提，每日计提，按月支付给注册登记机构，再由注册登记机构代付给销售机构。A类基金份额不收取销售服务费。C类基金销售服务费的计算公式为：C类基金份额的每日应计提的销售服务费=C类基金份额前一日基金资产净值×0.50%/当年天数。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内均未发生与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

淳厚鑫悦混合A

份额单位：份

项目	本期 2022年01月01 日至2022年12 月31日	上年度可比期间 2021年10月22日（基金 合同生效日）至2021年1 2月31日
基金合同生效日（2021年10月22日）持有的基金份额	0.00	6,998,279.78
报告期初持有的基金份额	6,998,279.78	0.00
报告期间申购/买入总份额	0.00	0.00
报告期间因拆分变动份额	0.00	0.00
减：报告期间赎回/卖出总份额	6,189,177.73	0.00
报告期末持有的基金份额	809,102.05	6,998,279.78
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.32%	2.31%

淳厚鑫悦混合C

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2022年01月01日至2022年12月31日	2021年10月22日（基金合同生效日）至2021年12月31日
基金合同生效日（2021年10月22日）持有的基金份额	0.00	0.00
报告期初持有的基金份额	0.00	0.00
报告期间申购/买入总份额	0.00	0.00
报告期间因拆分变动份额	0.00	0.00
减：报告期间赎回/卖出总份额	0.00	0.00
报告期末持有的基金份额	0.00	0.00
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.00%	0.00%

- 注：1、申购/买入总份额含红利再投、转换入份额，赎回/卖出总份额含转换出份额。
 2、本基金管理人运用固有资金申赎（包含转换）本基金所适用费率符合基金合同、招募说明书及相关公告的规定。
 3、报告期末持有的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。

7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

淳厚鑫悦混合A

关联方名称	本期末 2022年12月31日		上年度末 2021年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
邢媛	999,278.78	0.40%	999,278.78	0.33%
李雄厚	0.00	0.00%	999,045.89	0.33%
董卫军	406,479.05	0.16%	199,815.85	0.07%

- 注：1、上表展示的比例系四舍五入后的结果。
 2、本报告期及上年度可比期间，除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的适用费率符合基金合同、招募说明书及相关公告的规定。

3、报告期末持有的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。

7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2022年01月01日至2022年12月31日		上年度可比期间 2021年10月22日（基金合同生效日） 至2021年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
兴业银行股份有限公司	4,529,149.65	20,787.76	14,018,628.89	61,869.14

注：本基金的银行存款由基金托管人保管，按银行同业利率计息。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间均未发生在承销期内参与关联方承销证券的情况。

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无其他关联交易事项。

7.4.11 利润分配情况--固定净值型货币市场基金之外的基金

本基金本报告期未进行利润分配。

7.4.12 期末（2022年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
688475	萤石网络	2022-12-20	6个月	科创板打新限售	28.77	24.65	4,447	127,940.19	109,618.55	-

688489	三未信安	2022-11-25	6个月	科创板打新限售	78.89	90.62	875	69,028.75	79,292.50	-
688525	佰维存储	2022-12-23	6个月	科创板打新限售	13.99	15.27	3,691	51,637.09	56,361.57	-
301327	华宝新能	2022-09-08	6个月	创业板打新限售	237.50	176.97	97	23,037.50	17,166.09	-
301301	川宁生物	2022-12-20	6个月	创业板打新限售	5.00	7.53	1,787	8,935.00	13,456.11	-
301297	富乐德	2022-12-23	6个月	创业板打新限售	8.48	12.99	1,015	8,607.20	13,184.85	-
301267	华夏眼科	2022-10-26	6个月	创业板打新限售	50.88	66.20	177	9,005.76	11,717.40	-
301361	众智科技	2022-11-08	6个月	创业板打新限售	26.44	20.96	489	12,929.16	10,249.44	-
301152	天力锂能	2022-08-19	6个月	创业板打新限售	57.00	46.64	217	12,369.00	10,120.88	-
301379	天山电子	2022-10-19	6个月	创业板打	31.51	24.63	379	11,942.29	9,334.77	-

				新限售						
3013 11	昆船 智能	2022- 11-23	6个 月	创业 板打 新限售	13.88	15.86	586	8,13 3.68	9,29 3.96	-
3013 63	美好 医疗	2022- 09-28	6个 月	创业 板打 新限售	30.66	37.85	243	7,45 0.38	9,19 7.55	-
3012 73	瑞晨 环保	2022- 10-11	6个 月	创业 板打 新限售	37.89	37.79	240	9,09 3.60	9,06 9.60	-
3011 65	锐捷 网络	2022- 11-14	6个 月	创业 板打 新限售	32.38	31.61	280	9,06 6.40	8,85 0.80	-
3013 28	维峰 电子	2022- 08-30	6个 月	创业 板打 新限售	78.80	76.96	115	9,06 2.00	8,85 0.40	-
3013 35	天元 宠物	2022- 11-11	6个 月	创业 板打 新限售	49.98	33.82	252	12,59 4.96	8,52 2.64	-
3013 77	鼎泰 高科	2022- 11-11	6个 月	创业 板打 新限售	22.88	17.63	481	11,00 5.28	8,48 0.03	-
3013 89	隆扬 电子	2022- 10-18	6个 月	创业 板打 新限售	22.50	17.16	492	11,07 0.00	8,44 2.72	-

3013 39	通行 宝	2022- 09-02	6个 月	创业 板打 新限 售	18.78	15.59	541	10,15 9.98	8,43 4.19	-
3012 77	新天 地	2022- 11-09	6个 月	创业 板打 新限 售	27.00	25.78	327	8,82 9.00	8,43 0.06	-
3012 27	森鹰 窗业	2022- 09-16	6个 月	创业 板打 新限 售	38.25	29.49	284	10,86 3.00	8,37 5.16	-
3013 26	捷邦 科技	2022- 09-09	6个 月	创业 板打 新限 售	51.72	36.62	213	11,01 6.36	7,80 0.06	-
3011 97	工大 科雅	2022- 07-29	6个 月	创业 板打 新限 售	25.50	20.08	380	9,69 0.00	7,63 0.40	-
3011 61	唯万 密封	2022- 09-06	6个 月	创业 板打 新限 售	18.66	21.73	346	6,45 6.36	7,51 8.58	-
3013 65	矩阵 股份	2022- 11-14	6个 月	创业 板打 新限 售	34.72	23.87	310	10,76 3.20	7,39 9.70	-
3013 13	凡拓 数创	2022- 09-22	6个 月	创业 板打 新限 售	25.25	29.14	247	6,23 6.75	7,19 7.58	-
3012 85	鸿日 达	2022- 09-21	6个 月	创业 板打	14.60	12.60	561	8,19 0.60	7,06 8.60	-

				新限售						
301176	逸豪新材	2022-09-21	6个月	创业板打新限售	23.88	16.89	418	9,981.84	7,060.02	-
301171	易点天下	2022-08-10	6个月	创业板打新限售	18.18	17.72	394	7,162.92	6,981.68	-
301366	一博科技	2022-09-19	6个月	创业板打新限售	65.35	45.09	154	10,063.90	6,943.86	-
301280	珠城科技	2022-12-19	6个月	创业板打新限售	67.40	44.80	151	10,177.40	6,764.80	-
301359	东南电子	2022-11-02	6个月	创业板打新限售	20.84	19.90	328	6,835.52	6,527.20	-
301356	天振股份	2022-11-03	6个月	创业板打新限售	63.00	43.33	148	9,324.00	6,412.84	-
301319	唯特偶	2022-09-22	6个月	创业板打新限售	47.75	53.27	115	5,491.25	6,126.05	-
301388	欣灵电气	2022-10-26	6个月	创业板打新限售	25.88	21.60	275	7,117.00	5,940.00	-

3012 31	荣信 文化	2022- 08-31	6个 月	创业 板打 新限 售	25.49	20.38	275	7,00 9.75	5,60 4.50	-
3013 16	慧博 云通	2022- 09-29	6个 月	创业 板打 新限 售	7.60	14.32	359	2,72 8.40	5,14 0.88	-
3013 49	信德 新材	2022- 08-30	6个 月	创业 板打 新限 售	138.8 8	103.5 2	49	6,80 5.12	5,07 2.48	-
3012 76	嘉曼 服饰	2022- 09-01	6个 月	创业 板打 新限 售	40.66	22.61	224	9,10 7.84	5,06 4.64	-
3012 65	华新 环保	2022- 12-08	6个 月	创业 板打 新限 售	13.28	11.40	426	5,65 7.28	4,85 6.40	-
3013 09	万得 凯	2022- 09-08	6个 月	创业 板打 新限 售	39.00	24.46	148	5,77 2.00	3,62 0.08	-

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2022年12月31日止，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2022年12月31日止，本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。本基金管理人建立了董事会、经营管理层、风险管理部门、各职能部门四级风险管理组织架构，并明确了相应的风险管理职能。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家上市公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券，不得超过该证券的10%。

本基金的银行存款均存放于信用良好的托管行，申购交易均通过具有基金销售资格的金融机构进行。另外，在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末及上年度末均未持有短期信用评级的债券。

7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末均未持有短期信用评级的资产支持证券。

7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末均未持有短期信用评级的同业存单。

7.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2022年12月31日	上年度末 2021年12月31日

AAA	-	1,900,620.00
AAA以下	2,806,291.49	1,078,715.60
未评级	-	-
合计	2,806,291.49	2,979,335.60

注：1、债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2、以上按长期信用评级的债券投资中不包含国债、地方政府债、政策性金融债、央行票据。

7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末均未持有长期信用评级的资产支持证券。

7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末均未持有长期信用评级的同业存单。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度流动性受限资产比例、基金组合资产中7个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险。并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，除在附注“7.4.12 期末本基金持有的流通受限证券”中列示的部分基金资产流通暂时受限制外（如有），其余均能及时变现。评估结果显示组合高流动性资产比重较高，组合变现比例能力较好。本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时关于未来现金流的风险。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2022年1 2月31 日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	25,791,406.65	-	-	-	25,791,406.65
交易性金融资产	9,237,799.73	-	2,806,291.49	203,691,035.23	215,735,126.45
买入返售金融资产	-2,792.26	-	-	-	-2,792.26
应收申购款	-	-	-	24,451.78	24,451.78
资产总计	35,026,414.12	-	2,806,291.49	203,715,487.01	241,548,192.62
负债					
应付清算款	-	-	-	1,234,243.71	1,234,243.71
应付赎回款	-	-	-	831,273.78	831,273.78
应付管理人报酬	-	-	-	313,124.78	313,124.78
应付托管费	-	-	-	52,187.45	52,187.45
应付销售服务费	-	-	-	25,152.24	25,152.24

淳厚鑫悦商业模式优选混合型证券投资基金 2022 年年度报告

应交税费	-	-	-	14.70	14.70
其他负债	-	-	-	278,000.00	278,000.00
负债总计	-	-	-	2,733,996.66	2,733,996.66
利率敏感度缺口	35,026,414.12	-	2,806,291.49	200,981,490.35	238,814,195.96
上年度末 2021年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	20,925,547.65	-	-	-	20,925,547.65
交易性金融资产	24,009,600.00	-	2,979,335.60	383,915,466.19	410,904,401.79
应收利息	-	-	-	101,507.67	101,507.67
资产总计	44,935,147.65	-	2,979,335.60	384,016,973.86	431,931,457.11
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	537,179.07	537,179.07
应付托管费	-	-	-	89,529.85	89,529.85
应付销售服务费	-	-	-	45,663.87	45,663.87
应交税费	-	-	-	3.89	3.89
其他负债	-	-	-	135,288.00	135,288.00
负债总计	-	-	-	807,664.68	807,664.68
利率敏感度缺口	44,935,147.65	-	2,979,335.60	383,209,309.18	431,123,792.43

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的情况下，利率发生合理、可能的变动时，将对基金资产净值可参考的公允价值产生的影响。本基金于本报告期末未持有债券投资或持有的债券投资占比并不重大，因而市场利率的变动对本基金资产净值无重大影响。

7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债，因此存在相应的外汇风险。本基金的基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

7.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2022年12月31日			
	美元折合人民币	港币折合人民币	其他币种折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	34,322,524.11	-	34,322,524.11
资产合计	-	34,322,524.11	-	34,322,524.11
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	34,322,524.11	-	34,322,524.11
项目	上年度末 2021年12月31日			
	美元折合人民币	港币折合人民币	其他币种折合人民币	合计
以外币计价的资产				

交易性金融资产	-	45,765,732.3 2	-	45,765,732.3 2
资产合计	-	45,765,732.3 2	-	45,765,732.3 2
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	45,765,732.3 2	-	45,765,732.3 2

7.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2022年12月31日	上年度末 2021年12月31日
	所有港币均相对人民币升值5%	1,716,126.21	2,288,286.62
	所有港币均相对人民币贬值5%	-1,716,126.21	-2,288,286.62

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险主要为市场价格风险，市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于上市交易的证券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。本基金严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置，通过投资组合的分散化降低其他价格风险。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2022年12月31日		上年度末 2021年12月31日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例	公允价值	占基金 资产净 值比例

		(%)		(%)
交易性金融资产—股票投资	203,691,035.23	85.29	383,915,466.19	89.05
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	12,044,091.22	5.04	26,988,935.60	6.26
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	215,735,126.45	90.34	410,904,401.79	95.31

注：上表展示的比例系四舍五入后的结果。

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1、假定业绩比较基准变化5%，其他市场变量不变；		
	2、Beta系数是根据组合在过去一个年度的净值数据和业绩比较基准数据回归得出，对于成立不足一年的组合，取自成立以来的数据计算。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2022年12月31日	上年度末 2021年12月31日
	业绩比较基准上升5%	11,246,880.21	16,363,389.60
	业绩比较基准下降5%	-11,246,880.21	-16,363,389.60

注：本基金管理人运用定量分析方法对本基金的市场价格风险进行分析。上表为市场价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，证券投资价格发生合理、可能的变动时，将对基金资产净值产生的影响。

7.4.14 公允价值

7.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

7.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2022年12月31日	上年度末 2021年12月31日
第一层次	205,944,147.10	386,591,628.20
第二层次	9,237,799.73	24,264,529.41
第三层次	553,179.62	48,244.18
合计	215,735,126.45	410,904,401.79

注：根据《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和中期报告>》的要求，本基金期末使用亚式期权模型计算流动性折扣进行估值的尚处于限售期股票投资、违约债、非指数收益法估值长期停牌股票等估值模型中使用不可观察输入值进行估值的金融资产公允价值由第二层次划分为第三层次，同时本基金对上年度末可比数字按照此标准进行了追溯调整。

7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于公开市场交易的证券、基金等投资，若出现交易不活跃（包括重大事项停牌、境内股票涨跌停等导致的交易不活跃）和非公开发行等情况，本基金不会于交易不活跃期间及限售期间将相关投资的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。本基金政策以报告期初作为确定金融工具公允价值层次之间转换的时点。

7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2022年01月01日至2022年12月31日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	48,244.18	48,244.18
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	959,975.09	959,975.09
转出第三层次	-	252,973.74	252,973.74
当期利得或损失总额	-	-202,065.91	-202,065.91
其中：计入损益的利得或损失	-	-202,065.91	-202,065.91
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	553,179.62	553,179.62
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	-45,168.09	-45,168.09
项目	上年度可比同期		
	2021年10月22日（基金合同生效日）至2021年12月31日		
	交易性金融资产		合计
债券投资	股票投资		
期初余额	-	-	-
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	42,150.74	42,150.74
转出第三层次	-	-	-
当期利得或损失总额	-	6,093.44	6,093.44
其中：计入损益的利得或损失	-	6,093.44	6,093.44

计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	48,244.18	48,244.18
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	6,093.44	6,093.44

7.4.14.2.3.2 使用重要不可观察输入值的第三层次公允价值计量的情况

单位：人民币元

项目	本期末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
限售期股票	553,179.62	平均价格亚式期权模型	股票在剩余限售期内的股价的预期年化波动率	0.2127%-2.4756%	负相关
项目	上年度末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
限售期股票	48,244.18	平均价格亚式期权模型	股票在剩余限售期内的股价的预期年化波动率	0.3548%-0.9837%	负相关

7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末及上年度末均未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，这些金融工具因其剩余期限较短，所以其账面价值与公允价值相若。

7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	203,691,035.23	84.33
	其中：股票	203,691,035.23	84.33
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	12,044,091.22	4.99
	其中：债券	12,044,091.22	4.99
	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	-2,792.26	0.00
	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	25,791,406.65	10.68
8	其他各项资产	24,451.78	0.01
9	合计	241,548,192.62	100.00

注：权益投资中通过港股机制的公允价值为34,322,524.11元，占基金总资产比例14.21%。

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 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	131,835,952.67	55.20
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	4,949,858.72	2.07
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	14,167,727.53	5.93
J	金融业	8,374,487.40	3.51
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	2,758,873.00	1.16
M	科学研究和技术服务业	20,584.55	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	1,166,642.35	0.49
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	1,127,197.40	0.47
R	文化、体育和娱乐业	4,967,187.50	2.08
S	综合	-	-
	合计	169,368,511.12	70.92

8.2.2 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(%)
原材料	2,632,341.63	1.10
非日常生活消费品	6,507,463.02	2.72
医疗保健	7,007,640.62	2.93
信息技术	4,188,221.45	1.75
通讯业务	10,740,678.48	4.50
房地产	3,246,178.91	1.36
合计	34,322,524.11	14.37

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

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	H00700	腾讯控股	36,000	10,740,678.48	4.50
2	002908	德生科技	595,420	9,348,094.00	3.91
3	300316	晶盛机电	109,500	6,959,820.00	2.91
4	600419	天润乳业	440,900	6,913,312.00	2.89
5	688121	卓然股份	278,787	6,813,554.28	2.85
6	H03690	美团-W	41,700	6,507,463.02	2.72
7	600587	新华医疗	286,132	6,128,947.44	2.57
8	600079	人福医药	251,100	5,998,779.00	2.51
9	600875	东方电气	278,000	5,843,560.00	2.45
10	300777	中简科技	116,600	5,730,890.00	2.40
11	003033	征和工业	126,000	5,594,400.00	2.34
12	603378	亚士创能	470,300	5,422,559.00	2.27
13	600036	招商银行	140,200	5,223,852.00	2.19
14	002352	顺丰控股	85,697	4,949,858.72	2.07
15	002158	汉钟精机	205,000	4,909,750.00	2.06
16	600519	贵州茅台	2,700	4,662,900.00	1.95
17	002812	恩捷股份	33,900	4,450,731.00	1.86
18	H02013	微盟集团	704,000	4,188,221.45	1.75
19	603279	景津装备	127,580	3,761,058.40	1.57
20	603236	移远通信	36,800	3,710,176.00	1.55
21	300014	亿纬锂能	39,800	3,498,420.00	1.46
22	300750	宁德时代	8,700	3,422,754.00	1.43
23	603855	华荣股份	138,100	3,190,110.00	1.34
24	H06078	海吉亚医疗	63,400	3,171,465.81	1.33
25	002142	宁波银行	97,092	3,150,635.40	1.32
26	000913	钱江摩托	156,100	2,884,728.00	1.21
27	603369	今世缘	55,700	2,835,130.00	1.19

28	300881	盛德鑫泰	84,300	2,705,187.00	1.13
29	000651	格力电器	81,800	2,643,776.00	1.11
30	H01818	招金矿业	339,500	2,632,341.63	1.10
31	H01789	爱康医疗	298,000	2,606,043.76	1.09
32	688279	峰昭科技	30,138	2,594,881.80	1.09
33	600582	天地科技	498,000	2,589,600.00	1.08
34	688697	纽威数控	111,630	2,546,280.30	1.07
35	601888	中国中免	11,700	2,527,551.00	1.06
36	000568	泸州老窖	11,100	2,489,508.00	1.04
37	300860	锋尚文化	47,700	2,481,831.00	1.04
38	601928	凤凰传媒	313,100	2,479,752.00	1.04
39	002415	海康威视	71,100	2,465,748.00	1.03
40	002372	伟星新材	113,500	2,422,090.00	1.01
41	600885	宏发股份	72,100	2,408,861.00	1.01
42	000403	派林生物	104,800	2,385,248.00	1.00
43	000858	五粮液	13,200	2,385,108.00	1.00
44	601890	亚星锚链	266,100	2,349,663.00	0.98
45	H09666	金科服务	191,200	2,339,867.17	0.98
46	600702	舍得酒业	14,300	2,276,274.00	0.95
47	002859	洁美科技	52,700	1,487,721.00	0.62
48	002262	恩华药业	59,500	1,460,725.00	0.61
49	H01951	锦欣生殖	191,000	1,230,131.05	0.52
50	300229	拓尔思	101,700	1,191,924.00	0.50
51	301011	华立科技	42,100	1,175,011.00	0.49
52	688156	路德环境	38,953	1,166,642.35	0.49
53	300986	志特新材	29,600	1,147,000.00	0.48
54	603899	晨光股份	20,300	1,116,094.00	0.47
55	301239	普瑞眼科	15,800	1,115,480.00	0.47
56	600536	中国软件	17,100	997,443.00	0.42
57	300073	当升科技	17,200	970,080.00	0.41
58	688377	迪威尔	21,365	939,632.70	0.39

59	H03900	绿城中国	89,000	906,311.74	0.38
60	002293	罗莱生活	22,900	256,938.00	0.11
61	605168	三人行	2,600	231,322.00	0.10
62	301327	华宝新能	967	180,943.59	0.08
63	688475	萤石网络	4,447	109,618.55	0.05
64	301389	隆扬电子	4,914	89,365.32	0.04
65	301335	天元宠物	2,515	88,723.36	0.04
66	688489	三未信安	875	79,292.50	0.03
67	001301	尚太科技	1,164	68,722.56	0.03
68	688525	佰维存储	3,691	56,361.57	0.02
69	301301	川宁生物	1,787	13,456.11	0.01
70	301297	富乐德	1,015	13,184.85	0.01
71	301267	华夏眼科	177	11,717.40	0.00
72	301361	众智科技	489	10,249.44	0.00
73	301152	天力锂能	217	10,120.88	0.00
74	301379	天山电子	379	9,334.77	0.00
75	301311	昆船智能	586	9,293.96	0.00
76	301363	美好医疗	243	9,197.55	0.00
77	301273	瑞晨环保	240	9,069.60	0.00
78	301165	锐捷网络	280	8,850.80	0.00
79	301328	维峰电子	115	8,850.40	0.00
80	301377	鼎泰高科	481	8,480.03	0.00
81	301339	通行宝	541	8,434.19	0.00
82	301277	新天地	327	8,430.06	0.00
83	301227	森鹰窗业	284	8,375.16	0.00
84	301326	捷邦科技	213	7,800.06	0.00
85	301197	工大科雅	380	7,630.40	0.00
86	301161	唯万密封	346	7,518.58	0.00
87	301365	矩阵股份	310	7,399.70	0.00
88	301313	凡拓数创	247	7,197.58	0.00
89	301285	鸿日达	561	7,068.60	0.00

90	301176	逸豪新材	418	7,060.02	0.00
91	301171	易点天下	394	6,981.68	0.00
92	300487	蓝晓科技	100	6,959.00	0.00
93	301366	一博科技	154	6,943.86	0.00
94	301280	珠城科技	151	6,764.80	0.00
95	301359	东南电子	328	6,527.20	0.00
96	301356	天振股份	148	6,412.84	0.00
97	301319	唯特偶	115	6,126.05	0.00
98	301388	欣灵电气	275	5,940.00	0.00
99	301231	荣信文化	275	5,604.50	0.00
100	301276	嘉曼服饰	231	5,227.67	0.00
101	301316	慧博云通	359	5,140.88	0.00
102	301349	信德新材	49	5,072.48	0.00
103	301265	华新环保	426	4,856.40	0.00
104	301309	万得凯	148	3,620.08	0.00
105	688560	明冠新材	69	3,194.70	0.00

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	000913	钱江摩托	35,350,922.00	8.20
2	600009	上海机场	25,879,252.79	6.00
3	300487	蓝晓科技	22,790,453.00	5.29
4	603728	鸣志电器	22,262,560.65	5.16
5	H03690	美团-W	20,315,389.44	4.71
6	600587	新华医疗	19,301,670.00	4.48
7	600487	亨通光电	18,511,483.48	4.29
8	688556	高测股份	17,717,897.48	4.11
9	603086	先达股份	17,403,681.60	4.04

10	603668	天马科技	17,355,544.02	4.03
11	002545	东方铁塔	16,107,462.00	3.74
12	H00700	腾讯控股	16,022,918.40	3.72
13	002908	德生科技	15,734,355.10	3.65
14	688501	青达环保	15,462,883.56	3.59
15	605377	华旺科技	15,290,774.00	3.55
16	H03900	绿城中国	15,040,366.37	3.49
17	300360	炬华科技	14,756,080.00	3.42
18	601669	中国电建	14,747,216.00	3.42
19	300257	开山股份	14,644,135.55	3.40
20	603619	中曼石油	14,456,865.00	3.35
21	002895	川恒股份	14,366,322.00	3.33
22	H00123	越秀地产	14,321,916.57	3.32
23	688628	优利德	14,172,567.06	3.29
24	603529	爱玛科技	14,163,542.40	3.29
25	H02328	中国财险	13,517,725.89	3.14
26	300601	康泰生物	13,356,340.20	3.10
27	002594	比亚迪	13,197,553.00	3.06
28	003033	征和工业	13,107,208.00	3.04
29	603236	移远通信	13,034,800.78	3.02
30	600096	云天化	13,032,465.00	3.02
31	600419	天润乳业	12,919,544.80	3.00
32	300666	江丰电子	12,888,757.49	2.99
33	601127	赛力斯	12,861,302.79	2.98
34	600519	贵州茅台	12,823,608.00	2.97
35	H01024	快手-W	12,437,271.00	2.88
36	002897	意华股份	12,406,708.00	2.88
37	300481	濮阳惠成	12,392,688.63	2.87
38	002334	英威腾	12,318,002.00	2.86
39	600875	东方电气	12,239,402.00	2.84
40	300316	晶盛机电	12,114,184.68	2.81

41	H00168	青岛啤酒股份	12,029,337.43	2.79
42	H00853	微创医疗	11,955,424.11	2.77
43	600765	中航重机	11,941,431.53	2.77
44	002840	华统股份	11,871,562.00	2.75
45	300777	中简科技	11,643,257.00	2.70
46	002472	双环传动	11,342,353.00	2.63
47	603871	嘉友国际	11,292,521.00	2.62
48	001205	盛航股份	11,209,254.67	2.60
49	300248	新开普	11,166,606.48	2.59
50	000651	格力电器	11,026,198.00	2.56
51	000893	亚钾国际	10,947,530.00	2.54
52	600048	保利发展	10,745,106.00	2.49
53	H00819	天能动力	10,741,319.95	2.49
54	601985	中国核电	10,633,022.00	2.47
55	601225	陕西煤业	10,601,760.00	2.46
56	002603	以岭药业	10,461,913.00	2.43
57	601137	博威合金	10,455,197.00	2.43
58	600025	华能水电	10,425,299.50	2.42
59	600566	济川药业	10,411,988.00	2.42
60	300438	鹏辉能源	10,387,011.00	2.41
61	603606	东方电缆	10,380,986.00	2.41
62	601001	晋控煤业	10,136,130.00	2.35
63	300881	盛德鑫泰	9,960,676.00	2.31
64	002158	汉钟精机	9,904,171.00	2.30
65	000001	平安银行	9,874,524.00	2.29
66	600206	有研新材	9,871,390.00	2.29
67	002352	顺丰控股	9,864,089.08	2.29
68	688262	国芯科技	9,848,583.14	2.28
69	300059	东方财富	9,709,073.60	2.25
70	600348	华阳股份	9,643,144.00	2.24

71	600522	中天科技	9,584,565.00	2.22
72	300217	东方电热	9,510,784.00	2.21
73	000789	万年青	9,509,187.00	2.21
74	300699	光威复材	9,475,580.00	2.20
75	688053	思科瑞	9,356,119.15	2.17
76	688377	迪威尔	9,340,033.30	2.17
77	603369	今世缘	9,329,501.00	2.16
78	002585	双星新材	9,259,858.00	2.15
79	600328	中盐化工	9,195,591.00	2.13
80	300401	花园生物	9,139,887.80	2.12
81	603357	设计总院	9,112,005.00	2.11
82	002960	青鸟消防	9,008,125.90	2.09
83	002270	华明装备	8,994,664.00	2.09
84	H06078	海吉亚医疗	8,837,975.00	2.05
85	603279	景津装备	8,834,584.40	2.05
86	603227	雪峰科技	8,802,822.00	2.04
87	688776	国光电气	8,709,952.72	2.02

注：“本期累计买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	000913	钱江摩托	30,644,382.31	7.11
2	600009	上海机场	26,645,428.91	6.18
3	603606	东方电缆	25,326,411.92	5.87
4	601985	中国核电	23,776,819.00	5.52
5	603668	天马科技	22,310,665.20	5.18
6	603728	鸣志电器	20,922,178.00	4.85

7	300487	蓝晓科技	20,494,780.50	4.75
8	002594	比亚迪	19,612,049.95	4.55
9	603086	先达股份	19,216,145.35	4.46
10	600587	新华医疗	18,648,218.60	4.33
11	H00168	青岛啤酒 股份	18,189,503.36	4.22
12	300059	东方财富	17,638,299.07	4.09
13	600487	亨通光电	17,398,679.57	4.04
14	603529	爱玛科技	17,188,756.77	3.99
15	603995	甬金股份	16,742,382.50	3.88
16	688556	高测股份	16,546,440.54	3.84
17	002897	意华股份	16,194,823.00	3.76
18	601669	中国电建	16,070,983.68	3.73
19	002545	东方铁塔	16,004,245.00	3.71
20	603619	中曼石油	15,324,713.00	3.55
21	002334	英威腾	15,116,047.00	3.51
22	605377	华旺科技	15,026,562.38	3.49
23	300360	炬华科技	14,537,844.00	3.37
24	H00123	越秀地产	14,302,736.44	3.32
25	688501	青达环保	14,233,784.30	3.30
26	601127	赛力斯	14,230,608.84	3.30
27	600580	卧龙电驱	14,107,885.00	3.27
28	688628	优利德	14,058,327.63	3.26
29	600885	宏发股份	13,753,985.70	3.19
30	601155	新城控股	13,651,917.00	3.17
31	H02328	中国财险	13,480,439.56	3.13
32	002603	以岭药业	13,274,418.60	3.08
33	H03690	美团-W	13,100,862.38	3.04
34	300257	开山股份	13,073,208.10	3.03
35	002179	中航光电	12,980,304.00	3.01
36	600096	云天化	12,881,376.00	2.99

37	300666	江丰电子	12,784,753.00	2.97
38	600048	保利发展	12,563,296.00	2.91
39	002895	川恒股份	12,544,902.00	2.91
40	000729	燕京啤酒	12,527,129.00	2.91
41	600519	贵州茅台	12,180,983.00	2.83
42	H03900	绿城中国	12,158,121.70	2.82
43	300354	东华测试	12,105,592.00	2.81
44	H01024	快手-W	12,084,618.38	2.80
45	300286	安科瑞	11,880,173.52	2.76
46	300481	濮阳惠成	11,793,604.00	2.74
47	600905	三峡能源	11,729,928.89	2.72
48	601225	陕西煤业	11,714,327.20	2.72
49	603369	今世缘	11,580,455.00	2.69
50	002472	双环传动	11,520,554.00	2.67
51	000568	泸州老窖	11,382,306.00	2.64
52	600765	中航重机	11,285,014.00	2.62
53	000893	亚钾国际	11,173,296.00	2.59
54	002270	华明装备	11,065,616.00	2.57
55	600522	中天科技	10,726,341.00	2.49
56	600563	法拉电子	10,648,226.00	2.47
57	600025	华能水电	10,461,106.75	2.43
58	300699	光威复材	10,459,081.89	2.43
59	601001	晋控煤业	10,409,215.00	2.41
60	600233	圆通速递	10,346,447.00	2.40
61	003033	征和工业	10,340,170.00	2.40
62	000738	航发控制	10,316,102.00	2.39
63	603871	嘉友国际	10,307,635.00	2.39
64	600459	贵研铂业	10,253,060.20	2.38
65	002840	华统股份	10,181,067.00	2.36
66	000623	吉林敖东	10,147,885.00	2.35
67	600887	伊利股份	10,076,698.00	2.34

68	300601	康泰生物	10,075,486.23	2.34
69	688025	杰普特	10,021,309.18	2.32
70	601137	博威合金	10,008,719.00	2.32
71	H00853	微创医疗	9,950,927.04	2.31
72	300438	鹏辉能源	9,790,126.00	2.27
73	H00819	天能动力	9,621,208.99	2.23
74	600566	济川药业	9,546,422.49	2.21
75	002299	圣农发展	9,479,791.00	2.20
76	300248	新开普	9,468,461.00	2.20
77	000001	平安银行	9,394,240.00	2.18
78	001914	招商积余	9,300,593.00	2.16
79	001205	盛航股份	9,279,306.00	2.15
80	688262	国芯科技	9,218,169.15	2.14
81	688053	思科瑞	9,179,354.56	2.13
82	000791	甘肃电投	9,053,110.86	2.10
83	300033	同花顺	8,993,176.00	2.09
84	000789	万年青	8,987,258.00	2.08
85	603227	雪峰科技	8,757,270.00	2.03
86	688311	盟升电子	8,699,446.21	2.02
87	600348	华阳股份	8,682,769.00	2.01
88	600206	有研新材	8,675,179.00	2.01

注：“本期累计卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	2,206,834,083.68
卖出股票收入（成交）总额	2,270,332,063.03

注：“买入股票成本”或“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,237,799.73	3.87
	其中：政策性金融债	9,237,799.73	3.87
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)	2,806,291.49	1.18
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	12,044,091.22	5.04

8.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	018008	国开1802	90,000	9,237,799.73	3.87
2	127058	科伦转债	17,650	2,806,291.49	1.18

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

8.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9 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。

8.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

8.11 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。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 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。

8.12.2 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。

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	24,451.78
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	24,451.78

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	127058	科伦转债	2,806,291.49	1.18

8.12.5 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。

8.12.6 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。

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
淳厚鑫悦混合A	3,073	81,344.16	8,208,723.04	3.28%	241,761,888.62	96.72%
淳厚鑫悦混合C	1,701	45,934.59	0.00	0.00%	78,134,734.25	100.00%
合计	4,774	68,727.55	8,208,723.04	2.50%	319,896,622.87	97.50%

注：分级基金机构/个人投资者持有份额占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，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。上表展示的比例系四舍五入后的结果。

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	淳厚鑫悦混合A	3,061,510.01	1.22%
	淳厚鑫悦混合C	25,000.56	0.03%
	合计	3,086,510.57	0.94%

注：从业人员持有基金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，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。上表展示的比例系四舍五入后的结果。

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和相关部门负责人持有本开放式基金	淳厚鑫悦混合A	>100
	淳厚鑫悦混合C	0
	合计	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	淳厚鑫悦混合A	>100
	淳厚鑫悦混合C	0
	合计	>100

§10 开放式基金份额变动

单位：份

	淳厚鑫悦混合A	淳厚鑫悦混合C
基金合同生效日(2021年10月22日)基金份额总额	302,384,708.17	103,588,550.48
本报告期期初基金份额总额	302,384,708.17	103,588,550.48
本报告期基金总申购份额	10,578,054.08	4,504,989.16
减：本报告期基金总赎回份额	62,992,150.59	29,958,805.39
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	249,970,611.66	78,134,734.25

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。

§11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期内未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、基金管理人的重大人事变动：

根据本基金管理人2022年4月9日的公告，贾红波先生担任董事长，李雄厚先生离任董事长。根据本基金管理人2022年5月24日的公告，武祎先生担任常务副总经理。根据本基金管理人2022年6月15日的公告，董卫军先生离任副总经理。根据本基金管理人2022年9月28日的公告，薛莉丽女士担任副总经理；

2、基金托管人的基金托管部门的重大人事变动：

本基金托管人的专门基金托管部门本报告期内未发生重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，未发生影响公司经营或基金运营业务的诉讼。本报告期内，无涉及本基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本基金投资策略未发生改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自合同生效日起聘请上会会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务。报告期内本基金未改聘会计师事务所。本年度应支付给所聘任的会计师事务所审计费用为28,000.00元人民币。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

11.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

11.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内，本基金托管人及其高级管理人员在开展基金托管业务过程中无受稽查或处罚等情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	

兴业 证券	2	4,467,679,024.73	100.00%	3,248,825.51	100.00%	-
----------	---	------------------	---------	--------------	---------	---

注：1、根据中国证监会的有关规定，我司在综合考量证券经营机构的财务状况、经营状况、研究能力的基础上，选择基金专用交易席位；

2、本报告期内，本基金无新增或减少租用证券公司交易席位的情况。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
兴业证券	46,915,769.46	100.00%	743,950,000.00	100.00%	-	-	-	-

注：1、根据中国证监会的有关规定，我司在综合考量证券经营机构的财务状况、经营状况、研究能力的基础上，选择基金专用交易席位；

2、本报告期内，本基金无新增或减少租用证券公司交易席位的情况。

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	淳厚基金管理有限公司关于旗下部分基金2023年非港股通交易日暂停申购、赎回等业务的公告	《上海证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2022-12-29
2	淳厚鑫悦商业模式优选混合型证券投资基金2022年第三季度报告	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2022-10-26
3	淳厚基金管理有限公司旗下基金2022年3季度报告提示性公告	《上海证券报》	2022-10-26
4	淳厚鑫悦商业模式优选混合型证券投资基金(A类份额)基金产品资料概要更新	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2022-10-21
5	淳厚鑫悦商业模式优选混合型证券投资基金(C类份额)基金产品资料概要更新	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2022-10-21

6	淳厚鑫悦商业模式优选混合型证券投资基金招募说明书更新（2022年第1期）	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2022-10-21
7	淳厚鑫悦商业模式优选混合型证券投资基金2022年中期报告	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2022-08-31
8	淳厚基金管理有限公司旗下部分基金2022年中期报告提示性公告	《上海证券报》	2022-08-31
9	淳厚基金管理有限公司关于基金产品风险等级划分结果的更新公告	《上海证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2022-08-27
10	淳厚基金管理有限公司关于旗下部分基金参与科创板股票投资及相关风险提示的公告	《上海证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2022-08-17
11	淳厚鑫悦商业模式优选混合型证券投资基金2022年第二季度报告	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2022-07-21
12	淳厚基金管理有限公司旗下基金2022年2季度报告提示性公告	《上海证券报》	2022-07-21
13	淳厚基金管理有限公司关于调整旗下部分基金单笔最低申购（含定期定额投资）金额、单笔最低赎回申请份额及赎回后的最低保有份额的公告	《上海证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2022-06-18
14	淳厚基金管理有限公司关于旗下部分基金开通日常转换业务的公告	《上海证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2022-05-27
15	淳厚鑫悦商业模式优选混合型证券投资基金2022年第一	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2022-04-22

	季度报告		
16	淳厚基金管理有限公司旗下基金2022年1季度报告提示性公告	《上海证券报》	2022-04-22
17	淳厚鑫悦商业模式优选混合型证券投资基金2021年年度报告	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2022-03-30
18	淳厚基金管理有限公司旗下部分基金2021年年度报告提示性公告	《上海证券报》	2022-03-30
19	淳厚鑫悦商业模式优选混合型证券投资基金2021年第四季度报告	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2022-01-24
20	淳厚基金管理有限公司旗下部分基金2021年第4季度报告提示性公告	《上海证券报》	2022-01-24
21	淳厚鑫悦商业模式优选混合型证券投资基金开放日常申购、赎回和定期定额投资业务公告	《上海证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2022-01-19
22	淳厚基金管理有限公司关于淳厚鑫悦商业模式优选混合型证券投资基金在代销渠道费率优惠活动说明的公告	《上海证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2022-01-19

§12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 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。

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§13 备查文件目录

13.1 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鑫悦商业模式优选混合型证券投资基金设立的文件；
- 3、《淳厚鑫悦商业模式优选混合型证券投资基金基金合同》；
- 4、《淳厚鑫悦商业模式优选混合型证券投资基金托管协议》；
- 5、《淳厚鑫悦商业模式优选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。

13.2 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

13.3 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
二〇二三年三月三十一日