

淳厚信泽灵活配置混合型证券投资基金

2026 年中期报告

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:中信证券股份有限公司

送出日期:2026 年 08 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。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意。

基金托管人中信证券股份有限公司根据本基金合同约定，于2026年8月28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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2026年01月01日起至2026年06月30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 主要财务指标和基金净值表现.....	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现	8
§4 管理人报告.....	9
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	11
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.....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
4.8 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.....	12
§5 托管人报告.....	13
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	13
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	13
5.3 托管人对本中期报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见.....	13
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表	13
6.2 利润表	15
6.3 净资产变动表	16
6.4 报表附注	18
§7 投资组合报告.....	44
7.1 期末基金资产组合情况	44
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	45
7.3 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.....	46
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	47
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	52
7.6 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.....	52
7.7 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	52
7.8 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	52
7.9 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.....	52
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	53
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	53
7.12 投资组合报告附注	53
§8 基金份额持有人信息.....	54

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	54
8.2 盈利投资者数量占比	55
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	55
8.4 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.....	55
§9 开放式基金份额变动.....	55
§10 重大事件揭示	56
10.1 基金份额持有人大会决议	56
10.2 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.....	56
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	57
10.4 基金投资策略的改变	57
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	57
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况.....	57
10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况.....	58
10.8 其他重大事件	59
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	60
11.1 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	60
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	60
§12 备查文件目录	60
12.1 备查文件目录	61
12.2 存放地点	61
12.3 查阅方式.....	61

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	淳厚信泽灵活配置混合型证券投资基金	
基金简称	淳厚信泽	
基金主代码	007811	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019年08月21日	
基金管理人	淳厚基金管理有限公司	
基金托管人	中信证券股份有限公司	
报告期末基金份额总额	48,003,807.68份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	淳厚信泽A	淳厚信泽C
下属分级基金的交易代码	007811	007812
报告期末下属分级基金的份额总额	32,930,125.15份	15,073,682.53份

2.2 基金产品说明

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、股票投资策略 （1）行业分析与配置 （2）公司财务状况评估 （3）价值评估 （4）股票选择与组合优化 （5）港股投资策略 （6）存托凭证投资策略 3、债券投资策略 （1）利率策略 （2）信用策略 （3）债券选择与组合优化 （4）可转换债券、可交换债券投资 4、资产支持证券投资策略

	5、衍生品投资策略 （1）股指期货投资策略 （2）国债期货投资策略 6、融资业务的投资策略
业绩比较基准	沪深300指数收益率×40%+中证港股通综合指数收益率×20%+中债综合全价（总值）指数收益率×40%
风险收益特征	本基金属于混合型证券投资基金，其预期风险收益水平低于股票型证券投资基金、高于债券型证券投资基金、货币市场基金。 本基金将投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。

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	中信证券股份有限公司
信息披露负责人	姓名	刘俐彤	杨军智
	联系电话	021-60607088	010-60834299
	电子邮箱	service@purekindfund.com	yjz@citics.com
客户服务电话		4000009738	010-60836588
传真		021-60607060	010-60834004
注册地址		上海市长宁区长宁路1027号1001室	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座
办公地址		上海市长宁区长宁路1027号1001室	北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦5层
邮政编码		200050	100125
法定代表人		陈红	张佑君

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
登载基金中期报告的	http://www.purekindfund.com/

管理人互联网网址	
基金中期报告置备地点	上海市长宁区长宁路1027号1001室

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	淳厚基金管理有限公司	上海市长宁区长宁路1027号1001室

§3 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期 (2026年01月01日-2026年06月30日)	
	淳厚信泽A	淳厚信泽C
本期已实现收益	25,840,215.28	7,443,799.57
本期利润	14,910,582.40	1,688,283.58
加权平均基金份额本期利润	0.3027	0.0948
本期加权平均净值利润率	12.81%	4.16%
本期基金份额净值增长率	3.33%	3.08%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末 (2026年06月30日)	
期末可供分配利润	40,483,775.85	17,423,349.56
期末可供分配基金份额利润	1.2294	1.1559
期末基金资产净值	73,413,901.00	32,497,032.09
期末基金份额净值	2.2294	2.1559
3.1.3 累计期末指标	报告期末 (2026年06月30日)	
基金份额累计净值增长率	122.94%	115.59%

注：1、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；

- 2、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）；
- 3、所述基金业绩指标不包括基金份额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。

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

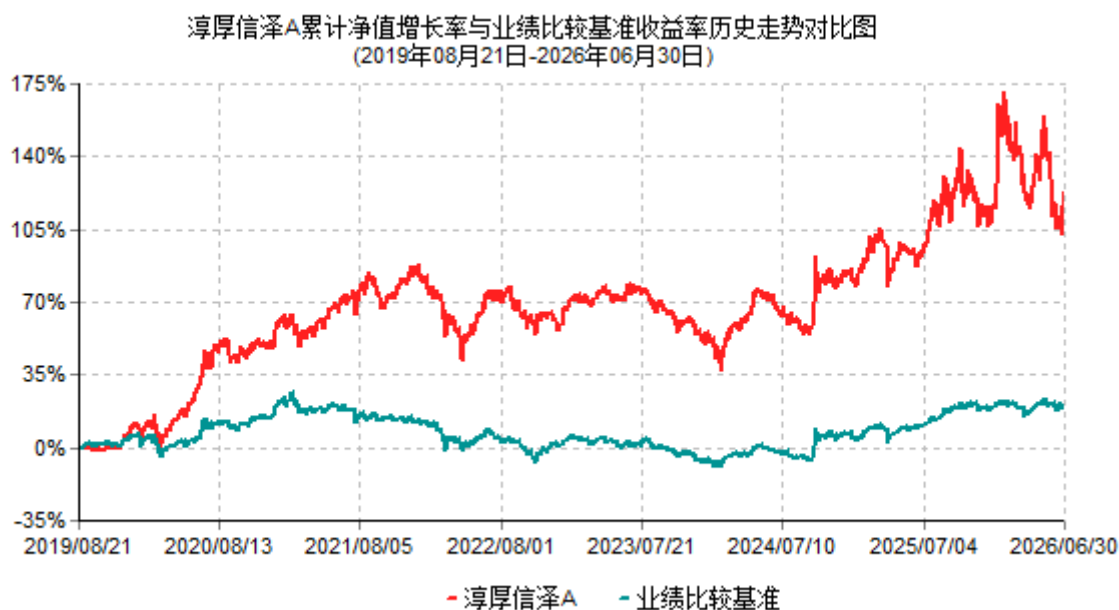
淳厚信泽A

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	2.47%	1.96%	3.05%	0.66%	-0.58%	1.30%
过去六个月	3.33%	2.21%	0.34%	0.64%	2.99%	1.57%
过去一年	15.05%	1.98%	8.26%	0.58%	6.79%	1.40%
过去三年	25.95%	1.47%	17.90%	0.64%	8.05%	0.83%
过去五年	28.41%	1.32%	-0.13%	0.67%	28.54%	0.65%
自基金合同 生效起至今	122.94%	1.27%	19.84%	0.68%	103.10%	0.59%

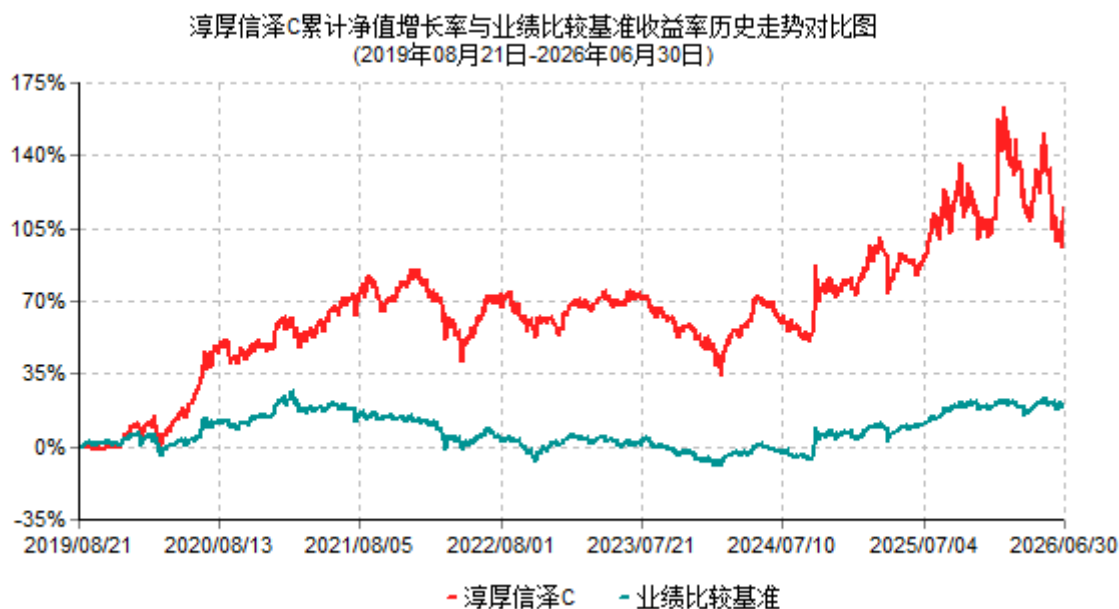
淳厚信泽C

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	2.35%	1.96%	3.05%	0.66%	-0.70%	1.30%
过去六个月	3.08%	2.21%	0.34%	0.64%	2.74%	1.57%
过去一年	14.47%	1.98%	8.26%	0.58%	6.21%	1.40%
过去三年	24.11%	1.47%	17.90%	0.64%	6.21%	0.83%
过去五年	25.37%	1.32%	-0.13%	0.67%	25.50%	0.65%
自基金合同 生效起至今	115.59%	1.27%	19.84%	0.68%	95.75%	0.59%

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2019年8月21日。按基金合同约定，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2019年8月21日。按基金合同约定，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系经中国证券监督管理委员会证监许可〔2018〕1618号文批准成立的基金管理人有限责任公司，公司成立于2018年11月3日，注册资本为1亿元人民币，经批准不约定经营期限。

本公司的经营范围：公募基金管理（公开募集证券投资基金管理、基金销售、特定客户资产管理和中国证监会许可的其他业务）。截至2026年6月30日，本公司实际经营的业务为公开募集证券投资基金和资产管理计划的募集、销售和管理。

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		
朱宝国	基金经理、研究总监	2025-07-12	-	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、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分别为根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期；

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 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。

4.3.2 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 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

上半年市场分化较大，以科创指数为代表的AI相关品类上涨较大，科创综指上涨53.99%，而其它板块大多表现相对较为平淡。行情的极端化，可能意味着后续波动的加剧。

本基金目前主要关注一些处于成长初期方向的个股。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末淳厚信泽A基金份额净值为2.2294元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为3.33%，同期业绩比较基准收益率为0.34%；截至报告期末淳厚信泽C基金份额净值为2.1559元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为3.08%，同期业绩比较基准收益率为0.34%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从数据上看，上市公司盈利层面有在逐步回升，尤其是工业企业。我们认为，盈利的修复仍会持续。

从中长期看，我们依旧认为，A股的牛市趋势仍未改变，支撑的因素包括：中国企业出口竞争力的增强以及国内科技力量的进一步提升；经济有回升的态势；全球横向比较，A股具备优势。

我们仍保持对商业航天等处于成长初期方向的关注。在其它方向，我们也发现有些行业有供给出清或是需求触底的迹象，比如养殖等。

4.6 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》、《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》等法律法规、估值指引的相关规定，以及基金合同对估值程序的相关约定，对基金所持有的投资品种进行估值。日常估值的账务处理、基金份额净值的计算由基金管理人独立完成，并与基金托管人进行账务核对，经基金托管人复核无误后，由基金管理人对外公布。

4.7 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。

4.8 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

本报告期内，中信证券股份有限公司（以下称“本托管人”）在对淳厚信泽灵活配置混合型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《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有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

本报告期，本基金托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金利润分配情况符合法律法规和基金合同的相关约定。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本报告期，由淳厚基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关淳厚信泽灵活配置混合型证券投资基金的中期报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：淳厚信泽灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2026年06月30日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	13,442,105.70	11,736,097.08
结算备付金		9.96	9.96
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	92,757,097.22	205,793,695.99
其中：股票投资		84,742,291.46	175,052,132.50

基金投资		-	-
债券投资		8,014,805.76	30,741,563.49
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收清算款		-	4,692,140.37
应收股利		-	-
应收申购款		334,076.34	257,641.36
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		106,533,289.22	222,479,584.76
负债和净资产	附注号	本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		-	-
应付赎回款		404,777.33	3,127,415.56
应付管理人报酬		103,857.25	228,179.83
应付托管费		17,309.54	38,029.96
应付销售服务费		13,294.27	18,294.66
应付投资顾问费		-	-
应交税费		161.78	447.01
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.5	82,955.96	162,760.83

负债合计		622,356.13	3,575,127.85
净资产：			
实收基金	6.4.7.6	48,003,807.68	102,074,070.16
未分配利润	6.4.7.7	57,907,125.41	116,830,386.75
净资产合计		105,910,933.09	218,904,456.91
负债和净资产总计		106,533,289.22	222,479,584.76

注：截至报告期末，基金份额总额48,003,807.68份，其中，A类基金份额净值2.2294元，基金份额总额32,930,125.15份；C类基金份额净值2.1559元，基金份额总额15,073,682.53份。

6.2 利润表

会计主体：淳厚信泽灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2026年01月01日至2026年06月30日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026年01月01日至 2026年06月30日	上年度可比期间 2025年01月01日至202 5年06月30日
一、营业总收入		17,891,445.55	20,542,909.60
1.利息收入		70,358.68	158,005.44
其中：存款利息收入	6.4.7.8	70,358.68	156,901.49
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	1,103.95
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		34,168,234.83	54,332,478.02
其中：股票投资收益	6.4.7.9	29,506,075.96	48,338,936.32
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.10	4,546,516.82	3,130,790.82
资产支持证券投资	6.4.7.11	-	-

收益			
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.12	-	-
股利收益	6.4.7.13	115,642.05	2,862,750.88
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.14	-16,685,148.87	-34,119,090.22
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.15	338,000.91	171,516.36
减：二、营业总支出		1,292,579.57	2,705,965.09
1.管理人报酬		942,181.18	1,960,427.97
2.托管费		157,030.25	326,738.04
3.销售服务费		100,772.44	323,066.01
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	6.4.7.16	-	-
7.税金及附加		134.71	470.30
8.其他费用	6.4.7.17	92,460.99	95,262.77
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		16,598,865.98	17,836,944.51
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		16,598,865.98	17,836,944.51
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		16,598,865.98	17,836,944.51

6.3 净资产变动表

会计主体：淳厚信泽灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2026年01月01日至2026年06月30日

单位：人民币元

项 目	本期		
	2026年01月01日至2026年06月30日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	102,074,070.16	116,830,386.75	218,904,456.91
二、本期期初净资产	102,074,070.16	116,830,386.75	218,904,456.91
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-54,070,262.48	-58,923,261.34	-112,993,523.82
（一）、综合收益总额	-	16,598,865.98	16,598,865.98
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-54,070,262.48	-75,522,127.32	-129,592,389.80
其中：1.基金申购款	20,457,725.39	28,624,792.62	49,082,518.01
2.基金赎回款	-74,527,987.87	-104,146,919.94	-178,674,907.81
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-
四、本期期末净资产	48,003,807.68	57,907,125.41	105,910,933.09
项 目	上年度可比期间		
	2025年01月01日至2025年06月30日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计

一、上期期末净资产	205,887,821.36	169,446,688.79	375,334,510.15
二、本期期初净资产	205,887,821.36	169,446,688.79	375,334,510.15
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-87,186,065.20	-60,157,476.82	-147,343,542.02
（一）、综合收益总额	-	17,836,944.51	17,836,944.51
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-87,186,065.20	-77,994,421.33	-165,180,486.53
其中：1.基金申购款	45,412,035.00	41,151,324.10	86,563,359.10
2.基金赎回款	-132,598,100.20	-119,145,745.43	-251,743,845.63
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-
四、本期期末净资产	118,701,756.16	109,289,211.97	227,990,968.13

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署：

左季庆

刘玉生

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

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

淳厚信泽灵活配置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[2019]1368号《关于准予淳厚信泽灵活配置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《淳厚信泽灵活配置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,基金托管人为中信证券股份有限公司。本基金于2019年8月21日募集成立,募集期为自2019年8月8日至2019年8月16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501,289,419.20元,折合501,289,419.20份淳厚信泽基金份额(其中:A类基金份额为228,271,079.64份;C类基金份额为273,018,339.56份)。有效认购资金在募集期间产生的利息为人民币76,909.57元,折合76,909.57份淳厚信泽基金份额(其中:A类基金份额为47,803.17份;C类基金份额为29,106.40份),以上收到的实收基金共计人民币501,366,328.77元,折合501,366,328.77份淳厚信泽基金份额(其中:A类基金份额为228,318,882.81份;C类基金份额为273,047,445.96份),有效认购户数为6039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国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票)及存托凭证、港股通标的股票、债券(包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债、政府支持债券、地方政府债、可转换债券、可交换债券及其他经中国证监会允许投资的债券)、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)、货币市场工具、同业存单、股指期货、国债期货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的相关规定)。本基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率 $\times 40\%$ +中证港股通综合指数收益率 $\times 20\%$ +中债综合全价(总值)指数收益率 $\times 40\%$ 。

6.4.2 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》、《公开募集证券投资基金信息披露内容与格式准则第2号--定期报告的内容与格式》、《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》,以及中国证券投资基金业协会发布的《公开募集证

券投资基金信息披露XBRL模板第3号--年度报告和中期报告》和中国证监会、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。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金本报告期末的财务状况以及本报告期间的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《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[2014]81号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、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《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《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《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]127号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]140号《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《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等

增值税政策的通知》、财政部、国家税务总局公告2025年第4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》及其他相关财税法规和实务操作，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，对除持有金融债券外的金融同业往来利息收入亦免征增值税。自2025年8月8日起，对在该日期之后(含当日)新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券(包含在2025年8月8日之后续发行的部分)的利息收入，免征增值税直至债券到期。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2) 对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，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，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。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

对基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市H股取得的股息红利，H股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称"中国结算")提出申请，由中国结算向H股公司提供内地个人投资者名册，H股公司按照20%的税率代扣个人所得税。基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市的非H股取得的股息红利，由中国结算按照20%的税率代扣个人所得税。

(4) 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。根据财政部、国家税务总局公告2023年第39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》，自2023年8月28日起，证券交易印花税实施减半征收。基金通过沪港通或深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

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

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2026年06月30日
活期存款	276,902.77
等于：本金	276,513.57
加：应计利息	389.20
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	13,165,202.93
等于：本金	13,162,872.39
加：应计利息	2,330.54
减：坏账准备	-
合计	13,442,105.70

注：其他存款-本金本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。

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2026年06月30日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		85,558,372.60	-	84,742,291.46	-816,081.14
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	8,609,968.54	51,030.66	8,014,805.76	-646,193.44
	银行间市场	-	-	-	-

	合计	8,609,968.54	51,030.66	8,014,805.76	-646,193.44
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		94,168,341.14	51,030.66	92,757,097.22	-1,462,274.58

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026年06月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	264.08
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	300.00
预提费用-审计费	13,884.51
预提费用-信息披露费	59,507.37
预提费用-账户维护费	9,000.00
合计	82,955.96

6.4.7.6 实收基金

6.4.7.6.1 淳厚信泽A

金额单位：人民币元

项目 (淳厚信泽A)	本期 2026年01月01日至2026年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	82,111,886.50	82,111,886.50
本期申购	12,455,480.21	12,455,480.21
本期赎回（以“-”号填列）	-61,637,241.56	-61,637,241.56
本期末	32,930,125.15	32,930,125.15

6.4.7.6.2 淳厚信泽C

金额单位：人民币元

项目 (淳厚信泽C)	本期 2026年01月01日至2026年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	19,962,183.66	19,962,183.66
本期申购	8,002,245.18	8,002,245.18
本期赎回（以“-”号填列）	-12,890,746.31	-12,890,746.31
本期末	15,073,682.53	15,073,682.53

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.7.7 未分配利润

6.4.7.7.1 淳厚信泽A

单位：人民币元

项目 (淳厚信泽A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	100,388,737.87	-5,346,504.66	95,042,233.21
本期期初	100,388,737.87	-5,346,504.66	95,042,233.21
本期利润	25,840,215.28	-10,929,632.88	14,910,582.40
本期基金份额交易产生的变动数	-72,371,612.43	2,902,572.67	-69,469,039.76

其中：基金申购款	19,795,678.31	-1,572,864.68	18,222,813.63
基金赎回款	-92,167,290.74	4,475,437.35	-87,691,853.39
本期已分配利润	-	-	-
本期末	53,857,340.72	-13,373,564.87	40,483,775.85

6.4.7.7.2 淳厚信泽C

单位：人民币元

项目 (淳厚信泽C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	23,021,149.89	-1,232,996.35	21,788,153.54
本期期初	23,021,149.89	-1,232,996.35	21,788,153.54
本期利润	7,443,799.57	-5,755,515.99	1,688,283.58
本期基金份额交易产生的变动数	-7,132,878.78	1,079,791.22	-6,053,087.56
其中：基金申购款	12,322,192.92	-1,920,213.93	10,401,978.99
基金赎回款	-19,455,071.70	3,000,005.15	-16,455,066.55
本期已分配利润	-	-	-
本期末	23,332,070.68	-5,908,721.12	17,423,349.56

6.4.7.8 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
活期存款利息收入	17,380.18
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	52,978.50
结算备付金利息收入	-
其他	-
合计	70,358.68

注：其他存款利息收入为券商保证金利息收入。

6.4.7.9 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
卖出股票成交总额	589,458,969.58
减：卖出股票成本总额	559,047,108.46
减：交易费用	905,785.16
买卖股票差价收入	29,506,075.96

6.4.7.10 债券投资收益

6.4.7.10.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
债券投资收益——利息收入	42,715.68
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	4,503,801.14
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	4,546,516.82

6.4.7.10.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	72,164,152.30
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	67,332,663.64
减：应计利息总额	313,786.08
减：交易费用	13,901.44

买卖债券差价收入	4,503,801.14
----------	--------------

6.4.7.11 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.12 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

6.4.7.13 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
股票投资产生的股利收益	115,642.05
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	115,642.05

6.4.7.14 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
1.交易性金融资产	-16,685,148.87
——股票投资	-10,343,344.12
——债券投资	-6,341,804.75
——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	-16,685,148.87

6.4.7.15 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
基金赎回费收入	338,000.91
合计	338,000.91

6.4.7.16 信用减值损失

本基金本报告期无信用减值损失。

6.4.7.17 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
审计费用	13,884.51
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
账户维护费	18,000.00
银行结算费用	600.00
证券组合费	469.11
合计	92,460.99

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 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。

6.4.9 关联方、关联关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

经中国证监会于2026年1月6日批复核准，本基金管理人原股东柳志伟、李雄厚、董卫军、聂日明将其所持有的本公司 26%、21%、10%、1.8%的全部股权转让给上海长宁国有资产经营投资有限公司。变更后，本基金管理人的股东为上海长宁国有资产经营投资有限公司（主要股东、实际控制人），出资比例为58.8%；邢媛，出资比例为31.2%；李文忠，出资比例为10%。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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
中信证券股份有限公司	基金托管人、证券经纪服务商、基金销售机构
邢媛	基金管理人股东

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026年01月01日至2026年06月30日		上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
中信证券股份有限公司	990,946,423.24	92.74%	537,188,871.25	68.32%

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026年01月01日至2026年06月30日		上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06月30日	
	成交金额	占当期 债券买 卖成交 总额的 比例	成交金额	占当期 债券买 卖成交 总额的 比例
中信证券股份有限公司	73,596,268.12	66.09%	37,976,323.46	44.01%

6.4.10.1.4 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026年01月01日至2026年06月30日			
	当期佣金	占当期 佣金总 量的比 例	期末应付佣金余额	占期末应 付佣金总 额的比例
中信证券股份有限公司	447,179.55	92.17%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06月30日			
	当期佣金	占当期 佣金总 量的比 例	期末应付佣金余额	占期末应 付佣金总 额的比例
中信证券股份有限公司	249,389.49	67.88%	-	-

注：上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日	上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	942,181.18	1,960,427.97
其中：应支付销售机构的客户维护费	363,923.51	691,703.71
应支付基金管理人的净管理费	578,257.67	1,268,724.26

注：

- 1、支付基金管理人的管理人报酬按前一日基金资产净值1.20%的年费率计提，每日计提，按月支付。其计算公式为：每日应计提的基金管理费＝前一日基金资产净值×1.20%/当年天数；
- 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。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日	上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	157,030.25	326,738.04

注：支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值0.20%的年费率计提，每日计提，按月支付。其计算公式为：每日应计提的基金托管费＝前一日基金资产净值×0.20%/当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
	当期发生的基金应支付的销售服务费

名称	淳厚信泽A	淳厚信泽C	合计
淳厚基金管理有限公司	0.00	6,385.19	6,385.19
中信证券股份有限公司	0.00	38,302.17	38,302.17
合计	0.00	44,687.36	44,687.36
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	淳厚信泽A	淳厚信泽C	合计
淳厚基金管理有限公司	0.00	34,523.24	34,523.24
中信证券股份有限公司	0.00	57,500.84	57,500.84
合计	0.00	92,024.08	92,024.08

注：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类基金份额前一日的基金资产净值×0.50%/当年天数。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

淳厚信泽A

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2026年01月01日至 2026年06月30日	2025年01月01日至 2025年06月30日
报告期初持有的基金份额	4,385,789.74	7,083,693.07
报告期间申购/买入总份额	-	0.00
报告期间因拆分变动份额	-	-
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	4,385,789.74	7,083,693.07
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	13.32%	8.70%

淳厚信泽C

份额单位：份

项目	本期 2026年01月01日至 2026年06月30日	上年度可比期间 2025年01月01日至 2025年06月30日
报告期初持有的基金份额	-	-
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	-	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	-

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。

6.4.10.4.2 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

淳厚信泽A

份额单位：份

关联方名	本期末	上年度末
------	-----	------

称	2026年06月30日		2025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	0.00	0.00%	2,561.70	0.00%

注：

- 1、上表展示的比例系四舍五入后的结果。
- 2、本报告期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。

6.4.10.5 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 2026年01月01日至2026年06月30日		上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中信证券股份有限公司	276,902.77	17,380.18	14,015,823.01	73,196.40

- 注：1、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。
- 2、中信证券股份有限公司为本基金的证券经纪商。截至2026年6月30日，本基金存放于中信证券股份有限公司基金专用证券资金账户的余额为6,071,878.22 元，按约定利率计息。

6.4.10.6 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。

6.4.10.7 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。

6.4.11 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。

6.4.12 期末（2026年06月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 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

6.4.12.1.1 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
603352	至信股份	2026-01-08	6个月	新股锁定	21.88	25.52	58	1,269.04	1,480.16	-
603284	林平发展	2026-02-03	6个月	新股锁定	37.88	34.87	29	1,098.52	1,011.23	-
603293	埃泰克	2026-04-09	6个月	新股锁定	33.49	33.93	22	736.78	746.46	-

6.4.12.2 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。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2026年6月30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证券款余额。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2026年6月30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证券款余额。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 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。

6.4.13.2 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的发行人出现违约、拒绝支付到期本息等导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的投资范围及投资比例符合相关法律法规的要求、相关监管机构的相关规定及本基金的合同要求。本基金管理人通过建立和完善内部信用评级体系和交易对手库，对发行人及债券投资进行内部评级，对交易对手的资信状况进行充分评估、设定授信额度，以控制可能出现的信用风险。本基金的活期银行存款存放在具有托管资格的银行；本基金存放定期存款前，均对交易对手进行信用评估以控制相应的信用风险，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在境外交易所进行的交易均通过有资格的经纪商进行证券交收和款项清算，在境内交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手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；本基金在银行间同业市场仅与达到本基金管理人既定信用政策标准的交易对手进行交易，以控制相应的信用风险。

本基金管理人还通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家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，不得超过该证券余额的10%。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

6.4.13.2.1 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。

6.4.13.2.2 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。

6.4.13.2.3 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。

6.4.13.2.4 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 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
AAA	8,014,805.76	923,725.78
AAA以下	-	17,785,092.39

未评级	-	-
合计	8,014,805.76	18,708,818.17

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。

6.4.13.2.5 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。

6.4.13.2.6 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。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可根据基金合同约定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或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。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。

于本报告期末，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(净资产)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.3.1 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在基金运作过程中严格按照《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》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家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的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流

通股票的30%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制)。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注6.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的15%。于本报告期末，本基金持有流动性受限资产的比例符合上述要求。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中7个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过7个工作日可变现资产的可变现价值。于本报告期末，本基金组合资产中7个工作日可变现资产的账面价值超过经确认的当日净赎回金额。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。

6.4.13.4 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。

6.4.13.4.1 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。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2026年0 6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	13,442,105.70	-	-	-	13,442,105.70

结算备付金	9.96	-	-	-	9.96
交易性金融资产	8,014,805.76	-	-	84,742,291.46	92,757,097.22
应收申购款	-	-	-	334,076.34	334,076.34
资产总计	21,456,921.42	-	-	85,076,367.80	106,533,289.22
负债					
应付赎回款	-	-	-	404,777.33	404,777.33
应付管理人报酬	-	-	-	103,857.25	103,857.25
应付托管费	-	-	-	17,309.54	17,309.54
应付销售服务费	-	-	-	13,294.27	13,294.27
应交税费	-	-	-	161.78	161.78
其他负债	-	-	-	82,955.96	82,955.96
负债总计	-	-	-	622,356.13	622,356.13
利率敏感度缺口	21,456,921.42	-	-	84,454,011.67	105,910,933.09
上年度末 2025年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	11,736,097.08	-	-	-	11,736,097.08

结算备付金	9.96	-	-	-	9.96
交易性金融资产	30,741,563.49	-	-	175,052,132.50	205,793,695.99
应收清算款	-	-	-	4,692,140.37	4,692,140.37
应收申购款	-	-	-	257,641.36	257,641.36
资产总计	42,477,670.53	-	-	180,001,914.23	222,479,584.76
负债					
应付赎回款	-	-	-	3,127,415.56	3,127,415.56
应付管理人报酬	-	-	-	228,179.83	228,179.83
应付托管费	-	-	-	38,029.96	38,029.96
应付销售服务费	-	-	-	18,294.66	18,294.66
应交税费	-	-	-	447.01	447.01
其他负债	-	-	-	162,760.83	162,760.83
负债总计	-	-	-	3,575,127.85	3,575,127.85
利率敏感度缺口	42,477,670.53	-	-	176,426,786.38	218,904,456.91

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。

6.4.13.4.1.2 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。

6.4.13.4.2 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。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2026年06月30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				
资产合计	-	-	-	-
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	-	-	-	-
项目	上年度末 2025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	-	38,113,133.68	-	38,113,133.68
资产合计	-	38,113,133.68	-	38,113,133.68
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	-	38,113,133.68	-	38,113,133.68

6.4.13.4.2.2 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	上年度末
		2026年06月30日	2025年12月31日
	所有港币均相对人民币升值5%	-	1,905,656.68
	所有港币均相对人民币贬值5%	-	-1,905,656.68

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他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。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，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。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出大类资产配置的决定；通过投资组合的分散化降低其他价格风险，本基金持有一家公司发行的证券，其市值不超过基金资产净值的10%，且本基金管理人管理的全部基金持有一家公司发行的证券，不超过该证券的10%；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2026年06月30日		上年度末 2025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	84,742,291.46	80.01	175,052,132.50	79.97
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资	8,014,805.76	7.57	30,741,563.49	14.04

产一债券投资				
交易性金融资产一贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产一权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	92,757,097.22	87.58	205,793,695.99	94.01

注：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。

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	假定业绩比较基准变化5%，其他市场变量不变		
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 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
	业绩比较基准上升5%	6,723,228.33	20,839,036.01
	业绩比较基准下降5%	-6,723,228.33	-20,839,036.01

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、可能变动时，将对基金资产净值产生的影响。

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 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。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 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 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
第一层次	92,753,859.37	193,739,779.96
第二层次	-	12,032,745.32
第三层次	3,237.85	21,170.71
合计	92,757,097.22	205,793,695.99

6.4.14.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券的公允价值应属第二层次还是第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于本报告期末，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(上期末：同)

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项、买入返售金融资产、卖出回购金融资产款和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§7 投资组合报告

7.1 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	84,742,291.46	79.55
	其中：股票	84,742,291.46	79.55
2	基金投资	-	-

3	固定收益投资	8,014,805.76	7.52
	其中：债券	8,014,805.76	7.52
	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	13,442,115.66	12.62
8	其他各项资产	334,076.34	0.31
9	合计	106,533,289.22	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 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	4,086,832.00	3.86
B	采矿业	-	-
C	制造业	73,698,558.06	69.59
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,039,244.40	4.76
E	建筑业	1,917,657.00	1.81
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	84,742,291.46	80.01

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

7.3 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	688387	信科移动	360,046	7,143,312.64	6.74
2	301232	飞沃科技	45,320	6,977,014.00	6.59
3	001270	铖昌科技	33,900	5,288,061.00	4.99
4	001331	胜通能源	89,380	5,039,244.40	4.76
5	300762	上海瀚讯	104,800	4,784,120.00	4.52
6	688375	国博电子	44,839	4,676,707.70	4.42
7	600118	中国卫星	54,500	4,471,725.00	4.22
8	920028	新恒泰	249,716	4,444,944.80	4.20
9	002714	牧原股份	116,800	4,086,832.00	3.86
10	688772	珠海冠宇	205,780	4,039,461.40	3.81
11	300342	天银机电	82,100	3,858,700.00	3.64
12	600879	航天电子	179,400	3,819,426.00	3.61
13	002865	钧达股份	62,600	3,735,968.00	3.53
14	002465	海格通信	280,900	3,587,093.00	3.39
15	300136	信维通信	26,400	3,148,200.00	2.97
16	603698	航天工程	77,100	2,972,976.00	2.81
17	002149	西部材料	54,200	2,927,342.00	2.76
18	001400	江顺科技	23,180	2,695,602.20	2.55

19	300751	迈为股份	9,300	2,626,878.00	2.48
20	688523	航天环宇	47,084	2,467,201.60	2.33
21	605598	上海港湾	49,900	1,917,657.00	1.81
22	603352	至信股份	573	14,885.61	0.01
23	603284	林平发展	290	10,297.61	0.01
24	603293	埃泰克	214	8,641.50	0.01

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 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	002865	钧达股份	15,425,553.64	7.05
2	688387	信科移动	13,914,028.17	6.36
3	688523	航天环宇	13,681,515.48	6.25
4	601615	明阳智能	13,656,029.00	6.24
5	300751	迈为股份	13,474,641.00	6.16
6	600879	航天电子	11,221,740.00	5.13
7	001376	百通能源	10,840,971.00	4.95
8	300102	乾照光电	10,155,186.00	4.64
9	300331	苏大维格	9,599,762.00	4.39
10	688418	震有科技	8,937,582.41	4.08
11	002149	西部材料	8,145,400.00	3.72
12	600498	烽火通信	7,589,380.00	3.47
13	301232	飞沃科技	7,447,802.00	3.40
14	603396	金辰股份	7,415,732.85	3.39
15	600552	凯盛科技	7,320,310.00	3.34
16	300277	汽轮科技	7,316,984.00	3.34
17	600426	华鲁恒升	7,210,275.00	3.29
18	603698	航天工程	7,021,356.82	3.21

19	688375	国博电子	6,805,490.77	3.11
20	000833	粤桂股份	6,783,891.00	3.10
21	688521	芯原股份	6,745,920.33	3.08
22	920116	星图测控	6,703,808.53	3.06
23	600516	方大炭素	6,659,042.00	3.04
24	000036	华联控股	6,578,896.00	3.01
25	301468	博盈特焊	6,362,189.00	2.91
26	603119	浙江荣泰	6,341,212.00	2.90
27	002465	海格通信	6,336,730.00	2.89
28	600118	中国卫星	6,322,406.00	2.89
29	H03896	金山云	6,272,863.97	2.87
30	688283	坤恒顺维	6,268,649.30	2.86
31	002025	航天电器	6,243,503.53	2.85
32	301486	致尚科技	6,226,968.72	2.84
33	920028	新恒泰	6,092,974.37	2.78
34	605598	上海港湾	6,080,080.00	2.78
35	H01907	中国旭阳集团	6,070,502.58	2.77
36	002179	中航光电	6,054,755.00	2.77
37	300953	震裕科技	5,922,882.00	2.71
38	H00883	中国海洋石油	5,906,401.05	2.70
39	001400	江顺科技	5,886,466.60	2.69
40	300762	上海瀚讯	5,826,775.88	2.66
41	300819	聚杰微纤	5,787,543.00	2.64
42	001331	胜通能源	5,695,696.00	2.60
43	603305	旭升集团	5,686,787.00	2.60
44	688372	伟测科技	5,402,700.61	2.47
45	001270	铖昌科技	5,104,764.00	2.33
46	H01797	东方甄选	5,077,001.40	2.32
47	300136	信维通信	4,849,220.00	2.22
48	000792	盐湖股份	4,757,526.00	2.17
49	688385	复旦微电	4,748,259.90	2.17

50	300696	爱乐达	4,743,161.00	2.17
51	601898	中煤能源	4,712,739.00	2.15
52	300483	首华燃气	4,684,901.00	2.14
53	603773	沃格光电	4,640,266.00	2.12
54	300342	天银机电	4,637,964.00	2.12
55	600176	中国巨石	4,596,016.00	2.10
56	300567	精测电子	4,582,953.00	2.09
57	920179	凯德石英	4,507,246.59	2.06
58	002283	天润工业	4,477,097.00	2.05
59	300450	先导智能	4,436,139.00	2.03
60	688772	珠海冠宇	4,379,653.31	2.00

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。

7.4.2 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	H01347	华虹宏力	14,719,162.11	6.72
2	601615	明阳智能	14,469,423.58	6.61
3	300604	长川科技	12,764,280.00	5.83
4	002865	钧达股份	12,420,868.44	5.67
5	300331	苏大维格	11,494,076.00	5.25
6	300593	新雷能	11,123,657.00	5.08
7	300751	迈为股份	10,974,846.00	5.01
8	688523	航天环宇	10,709,964.00	4.89
9	300102	乾照光电	10,449,654.00	4.77
10	300223	北京君正	9,976,882.00	4.56
11	300762	上海瀚讯	9,901,919.00	4.52
12	688270	ST臻镭	9,789,372.57	4.47

13	600498	烽火通信	9,592,569.00	4.38
14	001376	百通能源	9,374,739.00	4.28
15	688661	和林微纳	9,286,873.60	4.24
16	002922	伊戈尔	9,206,942.00	4.21
17	688627	精智达	8,730,372.93	3.99
18	688256	寒武纪	8,563,504.31	3.91
19	688521	芯原股份	8,531,583.59	3.90
20	688385	复旦微电	8,236,014.03	3.76
21	H06682	范式智能	8,087,565.19	3.69
22	301486	致尚科技	7,832,271.00	3.58
23	H03738	阜博集团	7,827,938.21	3.58
24	688333	铂力特	7,712,130.04	3.52
25	688652	京仪装备	7,626,471.69	3.48
26	600552	凯盛科技	7,534,242.00	3.44
27	688387	信科移动	7,531,502.45	3.44
28	300277	汽轮科技	7,392,906.08	3.38
29	688200	华峰测控	7,376,843.47	3.37
30	920116	星图测控	7,236,158.36	3.31
31	600879	航天电子	7,232,247.00	3.30
32	000833	粤桂股份	7,118,780.00	3.25
33	301468	博盈特焊	6,962,638.00	3.18
34	600176	中国巨石	6,845,212.00	3.13
35	688041	海光信息	6,829,654.72	3.12
36	603396	金辰股份	6,783,958.00	3.10
37	000036	华联控股	6,682,225.00	3.05
38	H00981	中芯国际	6,646,560.40	3.04
39	603119	浙江荣泰	6,518,182.22	2.98
40	688372	伟测科技	6,460,918.84	2.95
41	600426	华鲁恒升	6,443,969.00	2.94
42	688403	汇成股份	6,359,218.19	2.91
43	688418	震有科技	6,288,217.98	2.87

44	688282	理工导航	6,243,289.61	2.85
45	H03896	金山云	6,241,736.82	2.85
46	688095	福昕软件	6,191,523.50	2.83
47	002025	航天电器	6,078,338.00	2.78
48	603305	旭升集团	6,037,878.00	2.76
49	002179	中航光电	5,902,945.00	2.70
50	H00883	中国海洋石油	5,745,168.12	2.62
51	600516	方大炭素	5,637,264.00	2.58
52	002149	西部材料	5,384,326.00	2.46
53	H01907	中国旭阳集团	5,372,906.45	2.45
54	300953	震裕科技	5,287,142.00	2.42
55	300819	聚杰微纤	5,151,679.00	2.35
56	300567	精测电子	5,096,592.00	2.33
57	688283	坤恒顺维	5,061,072.88	2.31
58	600345	长江通信	4,992,525.00	2.28
59	H01797	东方甄选	4,766,104.21	2.18
60	688249	晶合集成	4,730,533.96	2.16
61	300696	爱乐达	4,714,613.93	2.15
62	000534	万泽股份	4,687,683.00	2.14
63	603773	沃格光电	4,677,321.00	2.14
64	300483	首华燃气	4,670,276.00	2.13
65	601898	中煤能源	4,566,552.00	2.09
66	300450	先导智能	4,508,022.00	2.06
67	002283	天润工业	4,410,245.00	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。

7.4.3 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	479,080,611.54
卖出股票收入（成交）总额	589,458,969.58

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。

7.5 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	-	-
	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)	8,014,805.76	7.57
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	8,014,805.76	7.57

7.6 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	127045	牧原转债	34,710	4,073,522.81	3.85
2	123107	温氏转债	35,500	3,941,282.95	3.72

7.7 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。

7.8 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。

7.9 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。

7.10 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。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资国债期货。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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，胜通能源股份有限公司曾受到中国证券监督管理委员会山东监管局处罚。

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相关规定。

7.12.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同约定备选股票库之外的股票。

7.12.3 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	334,076.34
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	334,076.34

7.12.4 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	127045	牧原转债	4,073,522.81	3.85
2	123107	温氏转债	3,941,282.95	3.72

7.12.5 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。

7.12.6 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。

§8 基金份额持有人信息

8.1 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
淳厚信泽A	3,088	10,663.90	4,478,647.50	13.60%	28,451,477.65	86.40%
淳厚信泽C	2,158	6,985.02	2,639.47	0.02%	15,071,043.06	99.98%
合计	5,246	9,150.55	4,481,286.97	9.34%	43,522,520.71	90.66%

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。

8.2 盈利投资者数量占比

项目	过去一年（2025年07月01日-2026年06月30日）
盈利投资者数量占比	92.79%

8.3 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	淳厚信泽A	10,637.94	0.03%
	淳厚信泽C	741,942.08	4.92%
	合计	752,580.02	1.57%

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。

8.4 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、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	淳厚信泽A	0
	淳厚信泽C	50~100
	合计	50~100
本基金基金经理持有本开放式基金	淳厚信泽A	0
	淳厚信泽C	50~100
	合计	50~100

§9 开放式基金份额变动

单位：份

	淳厚信泽A	淳厚信泽C
基金合同生效日(2019年08月21日)基金份额总额	228,318,882.81	273,047,445.96
本报告期期初基金份额总额	82,111,886.50	19,962,183.66
本报告期基金总申购份额	12,455,480.21	8,002,245.18

减：本报告期基金总赎回份额	61,637,241.56	12,890,746.31
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	32,930,125.15	15,073,682.53

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§10 重大事件揭示

10.1 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。

10.2 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情况

2026年1月10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》，陈红女士担任公司董事长，左季庆先生担任公司总经理、法定代表人，申梦玉先生担任公司副总经理，贾红波先生不再担任公司董事长，邢媛女士不再担任公司总经理、法定代表人，武伟先生不再担任公司常务副总经理，刘远新先生不再担任公司首席信息官，生效日期为2026年1月9日。

2026年1月31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》，刘玉生先生担任公司副总经理、首席信息官，左季庆先生代任公司督察长，沈志婷女士不再担任公司督察长，生效日期为2026年01月30日。

2026年3月5日，本基金管理人发布公告《淳厚基金管理有限公司关于公司法定代表人变更的公告》，公司法定代表人变更为陈红女士，生效日期为2026年3月3日。

2026年3月21日，本基金管理人发布公告《淳厚基金管理有限公司关于董事变更情况的公告》，管理人近12个月内董事变更超过百分之五十，公司现任董事会成员为：陈红、左季庆、刘清源、徐丰；及独立董事张海、独立董事刘昌国、独立董事周非。具体信息请参见基金管理人于2026年3月21日披露的《淳厚基金管理有限公司关于董事变更情况的公告》。

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。

2、基金托管人的基金托管部门的重大人事变动情况

本次报告期内基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 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，未发生影响基金管理人正常经营或基金投资运作的诉讼。本报告期内，无涉及基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

因基金管理人业务发展的需要，自2026年2月15日起，本基金改聘审计服务机构，由上会会计师事务所(特殊普通合伙)变更为容诚会计师事务所（特殊普通合伙），该变更事项已履行相关程序。

10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.6.1 管理人受调查或处罚等情况

管理人受调查或处罚等情况	内容
受到调查或处罚等措施的主体	淳厚基金管理有限公司
受到调查或处罚等措施的时间	2026年05月29日
采取调查或处罚等措施的机构	国家税务总局上海市税务局第四稽查局
受到调查或处罚等措施类型	行政处罚
受到的具体措施类型	罚款
受到调查或处罚等措施的原因	其他问题（因违反税务管理法规，存在账簿上多列支出，扣缴义务人不履行代扣代缴义务，应扣未扣，应收而不收款项的问题）
受到处罚的依据	《中华人民共和国税收征收管理法》第六十三条第一款、第六十九条
管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	截至报告期末，公司已按照行政处罚要求缴纳完毕罚款，并完成整改工作。
其他	上述行政处罚系公司原管理层在2019至2024年期间履职行为所致。公司将依法追究相关人员责任。上述处罚对公司正常经营和产品运作无实质性影响。

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

管理人相关从业人员受调查或处	内容
----------------	----

罚等情况	
受到调查或处罚等措施的主体	高级管理人员1人
受到调查或处罚等措施的时间	2026年02月10日
采取调查或处罚等措施的机构	中国证监会上海监管局
受到调查或处罚等措施类型	行政监管措施
受到的具体措施类型	认定为不适当人选
受到调查或处罚等措施的原因	其他问题（未及时处理上海证监局要求调查的事项，未配合上海证监局对公司的检查和调查，违反了《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》第十六条的规定）
受到处罚的依据	《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》第三十三条
管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	在报告期内，公司已免除了该高级管理人员的职务，并解除了与其的劳动合同。公司持续完善公司治理结构、强化合规体系，已完成整改工作。
其他	-

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期，基金托管人未受到调查或处罚。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期，基金托管人相关从业人员未受到调查或处罚。

10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.7.1 基金租用或者通过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	
财信	1	408,082.00	0.04%	320.33	0.07%	-

证券						
广发 证券	2	77,154,386.58	7.22%	37,667.54	7.76%	-
中信 证券	3	990,946,423.24	92.74%	447,179.55	92.17%	-

注：1、根据中国证监会的有关规定，我公司选择财务状况良好、经营行为规范、合规风控能力和交易、研究等服务能力较强的证券公司做为本基金的证券交易券商；

2、本报告期内，本基金无新增或减少证券公司交易单元的情况。

10.7.2 基金租用或者通过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
财信证券	4,147,112.35	3.72%	-	-	-	-	-	-
广发证券	33,613,206.23	30.19%	-	-	-	-	-	-
中信证券	73,596,268.12	66.09%	-	-	-	-	-	-

注：1、根据中国证监会的有关规定，我公司选择财务状况良好、经营行为规范、合规风控能力和交易、研究等服务能力较强的证券公司做为本基金的证券交易券商；

2、本报告期内，本基金无新增或减少证券公司交易单元的情况。

10.8 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	淳厚信泽灵活配置混合型证券投资基金2025年第4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	2026-01-21
2	淳厚基金管理有限公司旗下基金2025年四季度报告提示性公告	上海证券报、基金管理人网站	2026-01-21
3	淳厚基金管理有限公司基金改聘会计师事务所公告	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	2026-02-15

		露网站	
4	淳厚信泽灵活配置混合型证券投资基金2025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	2026-03-31
5	淳厚基金管理有限公司旗下基金2025年年度报告提示性公告	上海证券报、基金管理人网站	2026-03-31
6	淳厚信泽灵活配置混合型证券投资基金2026年第1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	2026-04-21
7	淳厚基金管理有限公司旗下基金2026年一季度报告提示性公告	上海证券报、基金管理人网站	2026-04-21
8	淳厚基金管理有限公司关于调整旗下基金长期停牌股票估值方法的公告	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	2026-06-02

§11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

2026年1月6日，经中国证监会批复核准，上海长宁国有资产经营投资有限公司（以下简称“长宁国投”）受让本基金管理人5,880万元人民币出资（占注册资本比例58.80%）。受让后长宁国投成为本基金管理人主要股东、实际控制人。

2026年3月5日，本基金管理人发布公告《淳厚基金管理有限公司关于住所变更的公告》，公司住所由“上海市虹口区临潼路170号607室”变更为“上海市长宁区长宁路1027号1001室”，生效日期为2026年3月3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。

§12 备查文件目录

12.1 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信泽灵活配置混合型证券投资基金设立的文件；
- 3、《淳厚信泽灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 4、《淳厚信泽灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 5、《淳厚信泽灵活配置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。

12.2 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

12.3 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
二〇二六年八月三十一日