

淳厚利加混合型证券投资基金

2023年第4季度报告

2023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

报告送出日期:2024年01月22日

目录

§1 重要提示	3
§2 基金产品概况	3
§3 主要财务指标和基金净值表现	4
3.1 主要财务指标	4
3.2 基金净值表现	4
§4 管理人报告	6
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介	6
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	7
4.3 公平交易专项说明	7
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析	8
4.5 报告期内基金的业绩表现	9
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明	10
§5 投资组合报告	10
5.1 报告期末基金资产组合情况	10
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	10
5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细	11
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合	12
5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细	12
5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细	12
5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细	13
5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细	13
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	13
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	13
5.11 投资组合报告附注	13
§6 开放式基金份额变动	14
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况	15
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况	15
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细	15
§8 影响投资者决策的其他重要信息	15
8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况	15
8.2 影响投资者决策的其他重要信息	16
§9 备查文件目录	16
9.1 备查文件目录	16
9.2 存放地点	16
9.3 查阅方式	16

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年01月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2023年10月01日起至2023年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	淳厚利加混合
基金主代码	011563
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022年07月29日
报告期末基金份额总额	200,694,867.38份
投资目标	本基金在严格控制风险、保持资产流动性的基础上，通过大类资产配置，力争为基金份额持有人创造超越业绩比较基准的稳定收益。
投资策略	1、资产配置策略 2、债券投资策略 3、资产支持证券投资策略 4、股票投资策略 5、港股投资策略 6、存托凭证投资策略 7、衍生品投资策略
业绩比较基准	沪深300指数收益率×15%+经人民币汇率调整的中证港股通综合指数收益率×5%+中债综合全价（总值）指数收益率×80%
风险收益特征	本基金属于混合型证券投资基金，其预期风险收益水平低于股票型证券投资基金、高于债券型证券投资基金、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。	
基金管理人	淳厚基金管理有限公司	
基金托管人	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	淳厚利加混合A	淳厚利加混合C
下属分级基金的交易代码	011563	011564
报告期末下属分级基金的份额总额	78,215.79份	200,616,651.59份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2023年10月01日 - 2023年12月31日)	
	淳厚利加混合A	淳厚利加混合C
1.本期已实现收益	-1,628.09	-4,508,942.01
2.本期利润	-2,279.16	-7,337,289.41
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0289	-0.0335
4.期末基金资产净值	75,697.43	193,060,226.37
5.期末基金份额净值	0.9678	0.9623

注：1、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字；

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用及信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

淳厚利加混合A净值表现

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-2.84%	0.44%	-0.74%	0.17%	-2.10%	0.27%

过去六个月	-2.07%	0.45%	-1.55%	0.17%	-0.52%	0.28%
过去一年	-4.65%	0.44%	-0.69%	0.17%	-3.96%	0.27%
自基金合同生效起至今	-3.22%	0.47%	-2.03%	0.19%	-1.19%	0.28%

淳厚利加混合C净值表现

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-2.95%	0.44%	-0.74%	0.17%	-2.21%	0.27%
过去六个月	-2.27%	0.45%	-1.55%	0.17%	-0.72%	0.28%
过去一年	-5.03%	0.44%	-0.69%	0.17%	-4.34%	0.27%
自基金合同生效起至今	-3.77%	0.47%	-2.03%	0.19%	-1.74%	0.28%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：本基金基金合同生效日为 2022 年 07 月 29 日。按基金合同规定，本基金自基金合同生效起 6 个月内为建仓期。建仓期结束时本基金的各项投资比例均符合基金合同约定。



注：本基金基金合同生效日为 2022 年 07 月 29 日。按基金合同规定，本基金自基金合同生效起 6 个月内为建仓期。建仓期结束时本基金的各项投资比例均符合基金合同约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
翟羽佳	基金经理	2022-07-29	-	12年	中国科学技术大学本科、硕士。曾任国泰君安证券研究员、上海朱雀投资发展中心(有限合伙)投资经理、朱雀基金管理有限公司基金经理，2021年加入淳厚基金，现任淳厚时代优选混合型证券投资基金基金经理、淳厚利加混合型证券投资基金基金经理。
江文军	基金经理	2023-07-26	-	8年	上海财经大学经济学硕士。曾任永赢基金管理有限公司

					司投资经理。2018年加入淳厚基金，现任淳厚中短债债券型证券投资基金基金经理、淳厚稳鑫债券型证券投资基金基金经理、淳厚安裕87个月定期开放债券型证券投资基金基金经理、淳厚安心87个月定期开放债券型证券投资基金基金经理、淳厚稳宁6个月定期开放债券型证券投资基金基金经理、淳厚稳悦债券型证券投资基金基金经理、淳厚稳荣一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理、淳厚中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金基金经理、淳厚添益增强债券型证券投资基金基金经理、淳厚利加混合型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	--

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、本基金《基金合同》等法律文件和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，力争为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人已建立较完善的研究方法和投资决策流程，确保各投资组合享有公平的投资决策机会。基金管理人建立了所有组合适用的投资对象备选库，制定明确的备选库建立、维护程序。基金管理人拥有健全的投资授权制度，明确投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限划分，投资组合经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。基金管理人的相关研究成果向内部所有投资组合开放，在投资研究层面不存在各投资组合间不公平的问题。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金管理人管理的所有投资组合未发生参与交易所公开竞价同日反向交易且成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情形，未发现异常交易行为。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

1、权益市场部分：

2023年四季度，市场震荡下跌。沪深300指数-7%，创业板指数-5.6%，科创50指数-4%；恒生指数-4.28%，恒生科技指数-3.99%。A股行业方面，煤炭、电子等涨幅居前，地产、建材、新能源等板块跌幅居前。国内方面，经济处于弱复苏状态，官方制造业PMI有所反复，但反映中小企业活力的财新PMI持续环比改善维持扩张区间，工业企业利润8月起恢复月度正增长，CPI在短暂的环比增长后再度下滑反应出需求端仍较为疲软。居民存款创历史新高，其中定存比例也创历史新高，可见居民资产负债表总体健康但风险偏好下行，这与资产价格的下跌是有关联的。海外方面，2024年美元降息预期确立，人民币兑美元汇率回升企稳。宏观政策方面，年末政治局会议定调“稳中求进，以进促稳，先立后破”，地方债化债方案逐步落地，三大项目的推进会对地产投资下滑的影响。此前的季度报告中，我们分享了对中国经济中长期潜力来源的观点，产业升级+结构性改革释放统一大市场效应和内需潜力会助力中国经济潜在增长率维持在中速区间，中长期再上一个台阶。

在中长期视角下，权益投资回报率=ROE*（1-分红率）+股息率，前半部分是增长也是复利的核心来源，后半部分类似于不确定的债券票息，表现为现金分红或者回购注销，在高增长阶段企业通常会将留存收益全部再投资，当增速降低或不需要太多资本即可保持增长时，企业则具备了以分红形式直接回报股东的能力，可以是现金分红也可以是回购注销形式的间接分红（回购注销形式在股票低估时更优），优秀的管理层在企业不同发展阶段会调整资本配置方式。对我们而言，较高资本回报率下的复利增长依然是权益资产最强的吸引力，供给侧的可持续竞争优势+需求侧的增长潜力决定了企业的复利增长能力。在经济增长中枢下降后，即便是中长期依然具备较大增长潜力的优质企业也会面临增速下降的现实，但只要供给侧竞争优势依然保持，那么企业依然可以在保持较高ROE的同时以超越GDP平均增速的速度继续复利增长，同时会具备强大的现金回报能力，当然，除了回报能力，回报意愿也一样重要。

对不同权益资产的回报率进行比较时，复利增长的速度、股息率、以及估值都是决定因子。在“（中）高增长+（中）低股息率”资产的复利增速下降时，原先“低增速+高股息率”资产的回报率的相对性价比就会提升，如果估值再有显著偏离时，这种相对性价比就会显得更加明显。这也是过去3年，高股息率资产表现显著好于长久期成长类资产的主要原因。回到2020年底时比较同类企业估值，我认为中国的科技公司（平台企业）是全球相对较贵的，中国的消费公司是全球相对较贵的，而中国的运营商是全球相

对便宜的；但在2023年底进行同样比较的话，结果完全反过来了，中国的科技公司（平台企业）是全球相对便宜的而且可能是特别便宜，中国的消费公司在全球是比较便宜的了，而中国的运营商是全球比较贵的了。类似的变化还有，在2020年底到2023年底之间，最头部的水电公司涨到了股息率3.5%左右，最头部的高端白酒公司跌到了股息率3%左右，ROE 10%的银行涨到了股息率6%左右，ROE 15%的银行跌到了股息率6%左右。催生这些变化的，除了宏观因素带来的相对性价比变化之外，我们认为估值也是核心因素，而极端估值通常都伴随着极具诱导力的宏大叙事所带来的极端情绪，3年前如此，现在也类似，不同资产的中长期回报率再次发生了悄然变化。在市场的极端时刻，要谨记情绪钟摆的轮回。对比其他人民币大类资产，我们认为目前权益资产是极具吸引力的。不能在冬天砍树，低迷时刻是投资布局的黄金时间。

报告期内，权益仓位稳定，结构基本不变。继续以合理价格投资“符合时代背景的具备可持续竞争优势的优质企业”，主要投资于具备中长期可持续竞争优势的优质企业，涵盖消费升级、数字化、先进制造等领域，对部分结构进行了优化，增持了部分细分行业的隐形冠军，增持了部分具备全球竞争力及海外扩张能力的公司。

2、债券市场部分：

四季度，债券市场收益率先上后下。10月，地方政府债密集发行，全月地方政府债净发行规模1.2万亿，发行进度超市场预期，市场流动性边际收紧，收益率曲线延续走平趋势。月末特别国债增发方案进一步加大供给担忧，本次新增国债发行在时间点、流程上均有突破，传递了财政积极发力的信号，现券市场收益率上行为主。11月，政府债供给影响逐步消退，弱势PMI数据提振债券市场，市场对总量政策预期提升，长债收益率小幅下行。12月，政治局会议、中央经济工作会议先后召开，政策层对市场的影响逐步降低，配置机构逐步入场，受前期国债供给放量影响，国开国债利差相对低位，配置机构买入国债积极，国债成交量维持高位，10年国债流动性显著优于10年国开债。四季度，10年期国债活跃券合计下行约12BP。

展望一季度，基本面数据处于相对真空期，市场焦点逐步转为一季度政策落地预期。四季度赤字预算调整表明稳增长诉求的急迫性，政策遐想空间延续至一季度，关注政策落地效果。12月份银行存款利率下调给市场注入总量政策预期空间，关注1月份货币政策落地进度。市场博弈较为充分，无新增信息前，长债以交易盘为主。

我们会继续秉持“以受托人责任为己任，坚守符合时代背景的价值投资”的理念。源远流长的中华文明，勤劳勇敢的中国人民，创新拼搏的中国企业家，强大高效的中央政府，这些构成了中国经济和企业巨大潜力的根源。当下，看长一些，我们非常有信心。共勉！

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末淳厚利加混合A基金份额净值为0.9678元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-2.84%，同期业绩比较基准收益率为-0.74%；截至报告期末淳厚利加混

合C基金份额净值为0.9623元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-2.95%，同期业绩比较基准收益率为-0.74%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	77,058,733.71	36.54
	其中：股票	77,058,733.71	36.54
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	128,508,259.94	60.94
	其中：债券	128,508,259.94	60.94
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	1,999,832.23	0.95
	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	3,319,971.96	1.57
8	其他资产	-	-
9	合计	210,886,797.84	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	1,392,164.00	0.72
B	采矿业	-	-
C	制造业	63,117,029.42	32.68
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	29,630.18	0.02
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	10,417.68	0.01
J	金融业	4,924,655.20	2.55
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	3,429,637.73	1.78
N	水利、环境和公共设施管理业	13,460.22	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	4,141,739.28	2.14
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	77,058,733.71	39.90

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600519	贵州茅台	7,100	12,254,600.00	6.35
2	000858	五粮液	58,900	8,264,259.00	4.28
3	002304	洋河股份	63,400	6,967,660.00	3.61
4	000568	泸州老窖	34,700	6,225,874.00	3.22
5	000596	古井贡酒	19,000	4,423,200.00	2.29
6	300015	爱尔眼科	261,804	4,141,739.28	2.14
7	000683	远兴能源	653,300	3,834,871.00	1.99

8	002415	海康威视	101,600	3,527,552.00	1.83
9	300347	泰格医药	62,100	3,413,637.00	1.77
10	300760	迈瑞医疗	9,400	2,731,640.00	1.41

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	1,005,232.88	0.52
2	央行票据	-	-
3	金融债券	72,239,864.44	37.40
	其中：政策性金融债	30,654,960.62	15.87
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	20,483,813.11	10.61
7	可转债（可交换债）	34,779,349.51	18.01
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	128,508,259.94	66.54

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	220203	22国开03	200,000	20,597,589.04	10.66
2	272380003	23利安人寿资本补充债01	100,000	10,657,601.09	5.52
3	2028037	20光大银行永续债	100,000	10,423,551.91	5.40
4	2028014	20中国银行永续债01	100,000	10,309,819.67	5.34
5	102280897	22杭州日报MTN001	100,000	10,306,430.60	5.34

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内收到公开谴责、处罚的情形

本基金投资的前十名证券中泸州老窖的发行主体泸州老窖股份有限公司于2023年8月1日，因违反《重庆市规范行政处罚裁量权办法》第十四条第二款第（三）项；《中华人民共和国商标法》第六十条第二款；《中华人民共和国食品安全法》一百二十六条第一款第（三）项，被重庆市江北区市场监管局警告，罚款人民币2500元。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

本基金本报告期末未持有其他资产。

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
1	113042	上银转债	6,507,565.77	3.37
2	128129	青农转债	3,170,399.76	1.64
3	123107	温氏转债	2,354,375.26	1.22
4	113056	重银转债	2,250,577.70	1.17
5	127016	鲁泰转债	2,081,805.47	1.08
6	113044	大秦转债	2,012,526.54	1.04
7	110043	无锡转债	1,942,590.61	1.01
8	127012	招路转债	1,933,931.31	1.00
9	127006	敖东转债	1,826,304.99	0.95
10	128048	张行转债	1,734,432.82	0.90
11	110067	华安转债	1,705,758.90	0.88
12	113065	齐鲁转债	1,643,551.70	0.85
13	113037	紫银转债	1,373,568.60	0.71
14	132020	19蓝星EB	1,265,202.62	0.66
15	113054	绿动转债	730,812.47	0.38
16	110081	闻泰转债	529,816.16	0.27
17	110093	神马转债	461,590.25	0.24
18	113045	环旭转债	454,513.86	0.24
19	127027	能化转债	350,436.99	0.18
20	132026	G三峡EB2	228,613.81	0.12
21	127024	盈峰转债	220,973.92	0.11

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	淳厚利加混合A	淳厚利加混合C
报告期期初基金份额总额	79,742.06	254,311,745.58

报告期期间基金总申购份额	1,142.42	393,988.80
减：报告期期间基金总赎回份额	2,668.69	54,089,082.79
报告期期间基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	78,215.79	200,616,651.59

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本基金管理人本报告期内未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，本基金的基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2023年10月01日-2023年12月31日	90,002,222.22	-	-	90,002,222.22	44.85%
	2	2023年10月01日-2023年12月31日	70,000,833.33	-	-	70,000,833.33	34.88%
产品特有风险							
本报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况，由此可能导致的特有风险主要包括： 1、当基金份额持有人占比过于集中时，可能会因某单一基金份额持有人巨额赎回而引发基金净值剧烈波动的风险； 2、若某单一基金份额持有人巨额赎回有可能引发基金的流动性风险，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额； 3、当基金份额持有人巨额赎回时，可能会导致基金资产净值出现连续六十个工作日低于5000万元的风险，届时基金将根据基金合同进入清算程序并终止； 4、当某单一基金份额持有人所持有的基金份额已经达到或超过本基金规模的50%或者接受某笔或者某些申购或转换转入申请有可能导致单一投资者持有基金份额的比例达到或者超过50%时，本基金管理人可拒绝该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请； 5、其他可能的风险。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证券监督管理委员会批准设立淳厚基金管理有限公司的文件；
- 2、中国证券监督管理委员会批准淳厚利加混合型证券投资基金设立的文件；
- 3、《淳厚利加混合型证券投资基金基金合同》；
- 4、《淳厚利加混合型证券投资基金托管协议》；
- 5、《淳厚利加混合型证券投资基金招募说明书》；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照。

9.2 存放地点

淳厚基金管理有限公司

地址：上海市浦东新区丁香路778号丁香国际西塔7楼

9.3 查阅方式

上述文件可在淳厚基金管理有限公司互联网站上查阅，或者在营业时间内到淳厚基金管理有限公司查阅。

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

2024年01月22日