淳厚稳悦债券型证券投资基金

2024 年中期报告

2024 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:中国邮政储蓄银行股份有限公司

送出日期:2024 年 08 月 31 日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年8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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自2024年01月01日起至2024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 6
§3 主要财务指标和基金净值表现 6
3.1 主要会计数据和财务指标 6
3.2 基金净值表现 7
§4 管理人报告 9
4.1 基金管理人及基金经理情况 9
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 12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 14
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 14
§5 托管人报告 14
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 14
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 14
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见 14
§6 半年度财务会计报告（未经审计） 14
6.1 资产负债表 15
6.2 利润表 16
6.3 净资产变动表 18
6.4 报表附注 20
§7 投资组合报告 39
7.1 期末基金资产组合情况 39
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 40
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 40
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 40
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 41
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 41
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 41
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 42
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 42
7.10 本基金投资股指期货的投资政策 42
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 42
7.12 投资组合报告附注 42
§8 基金份额持有人信息 43

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....43
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....43
8.3 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.....43
§9 开放式基金份额变动.....44
§10 重大事件揭示.....44
10.1 基金份额持有人大会决议.....44
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.....44
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....45
10.4 基金投资策略的改变.....45
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....45
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....45
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....46
10.8 其他重大事件.....46
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....47
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.....47
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....48
§12 备查文件目录.....48
12.1 备查文件目录.....48
12.2 存放地点.....48
12.3 查阅方式.....48

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	淳厚稳悦债券型证券投资基金	
基金简称	淳厚稳悦	
基金主代码	010258	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021年06月03日	
基金管理人	淳厚基金管理有限公司	
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	297,147,608.79份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	淳厚稳悦A	淳厚稳悦C
下属分级基金的交易代码	010258	010259
报告期末下属分级基金的份额总额	297,147,148.19份	460.60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、久期策略 2、收益率曲线策略 3、类属配置策略 4、利率品种策略 5、信用债策略 6、可转债策略 7、资产支持证券投资策略 8、证券公司短期公司债券投资策略 9、国债期货投资策略 10、信用衍生品投资策略
业绩比较基准	中债-综合全价(总值)指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金。

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	中国邮政储蓄银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	沈志婷	张立学
	联系电话	021-60607088	010-68858113
	电子邮箱	shenzt@purekindfund.com	zhanglixue@psbcoa.com.cn
客户服务电话		4000009738	95580
传真		021-60607060	010-68858120
注册地址		上海市虹口区临潼路170号607室	北京市西城区金融大街3号
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	北京市西城区金融大街3号A座
邮政编码		200135	100808
法定代表人		邢媛	刘建军

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	http://www.purekindfund.com/
基金中期报告备置地点	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
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(2024年01月01日-2024年06月30日)	
	淳厚稳悦A	淳厚稳悦C
本期已实现收益	3,921,382.75	6.28
本期利润	7,484,997.30	11.73
加权平均基金份额本期利润	0.0252	0.0258
本期加权平均净值利润率	2.46%	2.51%
本期基金份额净值增长率	2.49%	2.52%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2024年06月30日)	
期末可供分配利润	2,041,383.52	5.47
期末可供分配基金份额利润	0.0069	0.0119
期末基金资产净值	304,102,316.99	473.73
期末基金份额净值	1.0234	1.0285
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2024年06月30日)	
基金份额累计净值增长率	9.07%	10.10%

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

淳厚稳悦A

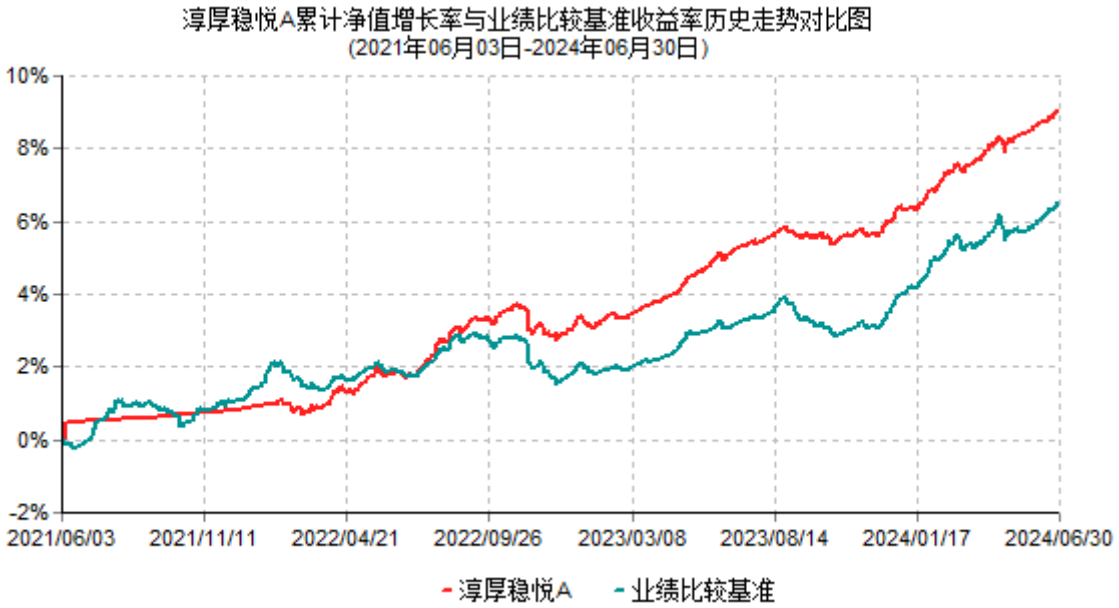
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④

				④		
过去一个月	0.49%	0.03%	0.65%	0.03%	-0.16%	0.00%
过去三个月	1.21%	0.06%	1.06%	0.07%	0.15%	-0.01%
过去六个月	2.49%	0.06%	2.42%	0.07%	0.07%	-0.01%
过去一年	3.68%	0.05%	3.27%	0.06%	0.41%	-0.01%
过去三年	8.52%	0.05%	6.58%	0.05%	1.94%	0.00%
自基金合同生效起至今	9.07%	0.05%	6.53%	0.05%	2.54%	0.00%

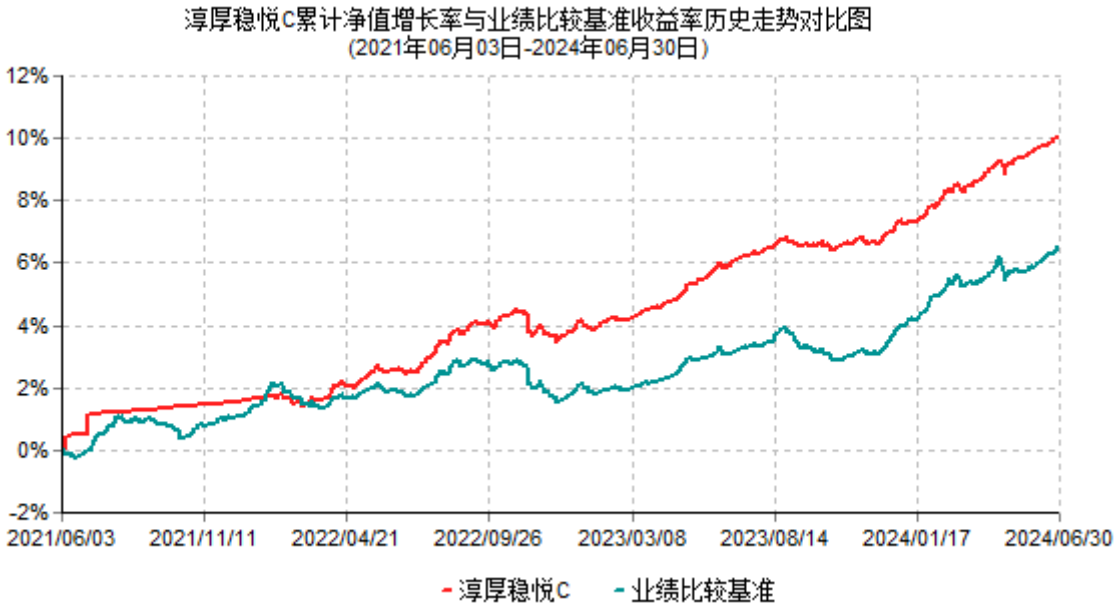
淳厚稳悦C

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
过去一个月	0.49%	0.03%	0.65%	0.03%	-0.16%	0.00%
过去三个月	1.29%	0.06%	1.06%	0.07%	0.23%	-0.01%
过去六个月	2.52%	0.06%	2.42%	0.07%	0.10%	-0.01%
过去一年	3.81%	0.05%	3.27%	0.06%	0.54%	-0.01%
过去三年	9.56%	0.05%	6.58%	0.05%	2.98%	0.00%
自基金合同生效起至今	10.10%	0.06%	6.53%	0.05%	3.57%	0.01%

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06月03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2021年06月03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		
江文军	基金经理	2022-02-09	-	9年	上海财经大学经济学硕士。曾任永赢基金管理有限公司投资经理。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。
张蕊	基金经理	2022-11-07	-	14年	上海财经大学工商管理硕士。曾任东方财富证券股份有限公司投资主办、中山农村商业银行股份有限公司投资经理。现任淳厚基金管理有限公司淳厚稳嘉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、淳厚稳惠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、淳厚瑞和债券型证券投资基金基金经理、淳厚瑞明债券型证券投资基金基金经理。

注：1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告（生效）日期；
2、证券从业年限计算标准遵从《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

4.3 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

2024年上半年，债券收益率整体震荡下行，30年期国债活跃券下行约40BP、10年期国债活跃券下行约32BP、1年期国债活跃券下行约49BP。期间债市围绕基本面偏慢修复、资金面宽松、LPR调降、禁止手工补息、债市供给及央行提示长券风险等进行博弈。具体看：1月-2月：在基本面偏慢修复、资金面宽松、LPR调降、债市供给边际减少等共同作用下，债市收益率下行明显，其中超长利率债和短端利率债下行幅度更大。信用债也受化债及供给减少，收益率下行明显，弱资质信用债更受益。3月：基本面数据好于预期，叠加市场对债市供给担忧，债市收益率先上行，随后两会期间央行表示后续仍然有降准空间，季末资金面好于预期，债市收益率调头转下行，整体看仍以下行为主。4月初-4月23日：受贸易数据、金融数据及通胀数据均不及预期，且资金面较为宽松，债券供给偏慢，央行首提关注长债利率风险等影响，债券收益率大多震荡下行，但5年、7年现券较长券下行更多。在监管禁止手工补息利好的催化下，各期限收益率在4月23日首次触及相对低点。4月23日-5月中上旬：央行再次强调长债利率风险，叠加地产政策优化预期、权益市场不断走强等影响，债券收益率大幅上行，其中短券在上行幅度和上行时间上均表现优于央行关注的长券。5月中上旬-6月末：央行在多场合屡次提及长债利率风

险，但边际效果递减，债市回归交易基本面。在基本面数据显示经济修复动能减弱，地产新政不及预期，债券供给未集中上量及资金面均衡宽松下，各期限收益率震荡下行。至6月末，30年、10年国债期货均创历史新高，除央行关注的长券外，短券收益率均再创年内新低。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末淳厚稳悦A基金份额净值为1.0234元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为2.49%，同期业绩比较基准收益率为2.42%；截至报告期末淳厚稳悦C基金份额净值为1.0285元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为2.52%，同期业绩比较基准收益率为2.42%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度，国内经济处于高质量发展新阶段，新旧动能转换不会一蹴而就，经济呈现外需强于内需，生产强于消费格局，基本面仍对债市有支撑。在主要发达经济体通胀逐步回落预期和瑞士央行、欧洲央行及加拿大央行已有降息的情况下，后续出口高增长韧性的持续性待观察，同时美联储或打开降息窗口，我国货币政策制约降低，降息降准仍有可能。另外，化债带来的高息资产的稀缺以及手工补息带来的非银资金的增多也利多债市。在风险方面，地产政策或有进一步加码的可能，关注政策力度及效果。央行稳汇率和关注长券利率风险的双重目标会持续对债市影响，一方面资金面宽松或受制约，另一方面央行卖债会压制长券利率的下行，监管风险仍是制约债市收益率进一步向下的关键因素。关注政府债券供给增加叠加央行操作对流动性的边际影响。同时，关注三中全会及政治局会议后或有的超预期经济刺激政策。

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》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历，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。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据相关法律法规、本基金《基金合同》的约定以及基金的实际运作情况，本基金已于2024年6月13日进行了收益分配，其中A类基金份额每10份派发红利 0.15元，C类基金份额每10份派发红利 0.15元。

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，中国邮政储蓄银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在淳厚稳悦债券型证券投资基金（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

本报告期内，本托管人根据《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，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、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地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

本报告期内，本基金共进行利润分配4,457,215.40元。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§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：淳厚稳悦债券型证券投资基金

报告截止日：2024年06月30日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2024年06月30日	上年度末 2023年12月31日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	843,379.41	515,551.11
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	413,405,908.93	412,883,917.52
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		413,405,908.93	412,883,917.52
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		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		414,249,288.34	413,399,468.63
负债和净资产	**附注号**	本期末 2024年06月30日	上年度末 2023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		109,949,526.48	112,071,405.21
应付清算款		-	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		75,056.22	77,207.77
应付托管费		25,018.77	25,735.94
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.5	96,896.15	150,141.03
负债合计		110,146,497.62	112,324,489.95
净资产：			
实收基金	6.4.7.6	297,147,608.79	297,147,590.56
未分配利润	6.4.7.7	6,955,181.93	3,927,388.12
净资产合计		304,102,790.72	301,074,978.68
负债和净资产总计		414,249,288.34	413,399,468.63

注:报告截止日2024年6月30日，基金份额总额297,147,608.79份，其中下属A类基金份额净值1.0234元，份额总额297,147,148.19份；下属C类基金份额净值1.0285元，份额总额为460.60份。

6.2 利润表

会计主体：淳厚稳悦债券型证券投资基金

本报告期：2024年01月01日至2024年06月30日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2024年01月01日至 2024年06月30日	上年度可比期间 2023年01月01日至202 3年06月30日
一、营业总收入		9,312,373.49	7,251,039.48

1.利息收入		1,841.64	210,743.41
其中：存款利息收入	6.4.7.8	1,841.64	210,448.73
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		-	294.68
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		5,746,911.85	5,006,456.07
其中：股票投资收益	6.4.7.9	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.10	5,746,911.85	5,006,456.07
资产支持证券投资收益	6.4.7.11	-	-
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	-	-
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	3,563,620.00	2,033,840.00
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	-	-
减：二、营业总支出		1,827,364.46	1,346,519.78
1.管理人报酬		453,880.52	448,180.54
2.托管费		151,293.53	149,393.56
3.销售服务费		-	-
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		1,143,573.59	670,416.19

其中：卖出回购金融资产支出		1,143,573.59	670,416.19
6.信用减值损失	6.4.7.16	-	-
7.税金及附加		-	-
8.其他费用	6.4.7.17	78,616.82	78,529.49
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		7,485,009.03	5,904,519.70
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		7,485,009.03	5,904,519.70
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		7,485,009.03	5,904,519.70

6.3 净资产变动表

会计主体：淳厚稳悦债券型证券投资基金

本报告期：2024年01月01日至2024年06月30日

单位：人民币元

项 目	本期 2024年01月01日至2024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	297,147,590.56	3,927,388.12	301,074,978.68
二、本期期初净资产	297,147,590.56	3,927,388.12	301,074,978.68
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	18.23	3,027,793.81	3,027,812.04
（一）、综合收益总额	-	7,485,009.03	7,485,009.03
（二）、本期基金份额交易产生的净	18.23	0.18	18.41

资产变动数（净资产减少以“-”号填列）			
其中：1.基金申购款	19.27	0.21	19.48
2.基金赎回款	-1.04	-0.03	-1.07
（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）	-	-4,457,215.40	-4,457,215.40
四、本期期末净资产	297,147,608.79	6,955,181.93	304,102,790.72
项 目	上年度可比期间 2023年01月01日至2023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	297,147,586.36	1,927,483.71	299,075,070.07
二、本期期初净资产	297,147,586.36	1,927,483.71	299,075,070.07
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-18.27	5,904,519.39	5,904,501.12
（一）、综合收益总额	-	5,904,519.70	5,904,519.70
（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）	-18.27	-0.31	-18.58
其中：1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-18.27	-0.31	-18.58

（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	297,147,568.09	7,832,003.10	304,979,571.19

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:

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

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

淳厚稳悦债券型证券投资基金(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[2020]2161号《关于准予淳厚稳悦债券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《淳厚稳悦债券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，基金托管人为中国邮政储蓄银行股份有限公司。本基金于2021年6月3日募集成立，募集期为自2021年3月3日至2021年6月2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集209,996,502.72元，折合209,996,502.72份淳厚稳悦基金份额(其中：A类基金份额为209,996,054.72份；C类基金份额为448.00份)。有效认购资金在募集期间产生的利息为人民币5,833.89元，折合5,833.89份淳厚稳悦基金份额(其中：A类基金份额为5,833.82份；C类基金份额为0.07份)，以上收到的实收基金共计人民币210,002,336.61元，折合210,002,336.61份淳厚稳悦基金份额(其中：A类基金份额为210,001,888.54份；C类基金份额为448.07份)，有效认购户数为403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，包括国债、金融债、地方政府债、政府支持机构债、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、资产支持证券、次级债、可转换债券、可交换债券、证券公司短期公司债券、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款、通知存款和其他银行

存款）、同业存单、国债期货、信用衍生品等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：中债-综合全价(总值)指数收益率。

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《企业会计准则一一基本准则》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》、《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。

6.4.3 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2024年6月30日的财务状况以及2024年上半年的经营成果和基金净值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

本基金本报告期无会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

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《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。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。

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，暂免予缴纳印花税、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。

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 2024年06月30日
活期存款	842,966.18
等于：本金	842,785.41
加：应计利息	180.77
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	413.23
等于：本金	413.13
加：应计利息	0.10
减：坏账准备	-
合计	843,379.41

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。

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末

		2024年06月30日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		-	-	-	-
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	403,532,560.00	4,918,908.93	413,405,908.93	4,954,440.00
	合计	403,532,560.00	4,918,908.93	413,405,908.93	4,954,440.00
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		403,532,560.00	4,918,908.93	413,405,908.93	4,954,440.00

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 2024年06月30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	7,279.33
其中：交易所市场	-

银行间市场	7,279.33
应付利息	-
预提费用-审计费	29,944.48
预提费用-信息披露费	59,672.34
合计	96,896.15

6.4.7.6 实收基金

6.4.7.6.1 淳厚稳悦A

金额单位：人民币元

项目 (淳厚稳悦A)	本期 2024年01月01日至2024年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	297,147,137.34	297,147,137.34
本期申购	11.89	11.89
本期赎回（以“-”号填列）	-1.04	-1.04
本期末	297,147,148.19	297,147,148.19

6.4.7.6.2 淳厚稳悦C

金额单位：人民币元

项目 (淳厚稳悦C)	本期 2024年01月01日至2024年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	453.22	453.22
本期申购	7.38	7.38
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	460.60	460.60

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 淳厚稳悦A

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计

(淳厚稳悦A)			
上年度末	2,577,208.77	1,350,170.57	3,927,379.34
本期期初	2,577,208.77	1,350,170.57	3,927,379.34
本期利润	3,921,382.75	3,563,614.55	7,484,997.30
本期基金份额交易产生的变动数	-0.06	0.16	0.10
其中：基金申购款	-0.04	0.17	0.13
基金赎回款	-0.02	-0.01	-0.03
本期已分配利润	-4,457,207.94	-	-4,457,207.94
本期末	2,041,383.52	4,913,785.28	6,955,168.80

6.4.7.7.2 淳厚稳悦C

单位：人民币元

项目 (淳厚稳悦C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	6.68	2.10	8.78
本期期初	6.68	2.10	8.78
本期利润	6.28	5.45	11.73
本期基金份额交易产生的变动数	-0.03	0.11	0.08
其中：基金申购款	-0.03	0.11	0.08
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-7.46	-	-7.46
本期末	5.47	7.66	13.13

6.4.7.8 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2024年01月01日至2024年06月30日
活期存款利息收入	1,839.98
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	1.66

结算备付金利息收入	-
其他	-
合计	1,841.64

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

本基金本报告期无股票投资收益。

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 2024年01月01日至2024年06月30日
债券投资收益——利息收入	5,760,231.85
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-13,320.00
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	5,746,911.85

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 2024年01月01日至2024年06月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	41,461,725.03
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	40,415,680.00
减：应计利息总额	1,058,765.03
减：交易费用	600.00

买卖债券差价收入	-13,320.00

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

本基金本报告期无股利收益。

6.4.7.14 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2024年01月01日至2024年06月30日
1.交易性金融资产	3,563,620.00
——股票投资	-
——债券投资	3,563,620.00
——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	3,563,620.00

6.4.7.15 其他收入

本基金本报告期无其他收入。

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 2024年01月01日至2024年06月30日
审计费用	9,944.48
信息披露费	59,672.34
证券出借违约金	-
账户维护费	9,000.00
合计	78,616.82

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，本基金无需要披露的重大或有事项。

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

本报告期，存在控制关系或其他重大利害关系的关联方没有发生变化。

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
中国邮政储蓄银行股份有限公司	基金托管人

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

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股票交易。

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

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债券交易。

6.4.10.1.4 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.10.1.5 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。

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 2024年01月01日至2024年06月30日	上年度可比期间 2023年01月01日至2023年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	453,880.52	448,180.54
其中：应支付销售机构的客户维护费	-	-
应支付基金管理人的净管理费	453,880.52	448,180.54

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0.30%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×0.30%/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 2024年01月01日至2024年06月30日	上年度可比期间 2023年01月01日至2023年06月30日

当期发生的基金应支付的托管费	151,293.53	149,393.56

注：支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值0.10%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×0.10%/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名称	本期 2024年01月01日至2024年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	淳厚稳悦A	淳厚稳悦C	合计
淳厚基金管理有限公司	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	0.00	0.00
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2023年01月01日至2023年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	淳厚稳悦A	淳厚稳悦C	合计
淳厚基金管理有限公司	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	0.00	0.00

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0.30%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×0.30%/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

本报告期及上年度可比期间，本基金的基金管理人未运用固有资金投资本基金。

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

淳厚稳悦A

份额单位：份

关联方名称	本期末 2024年06月30日		上年度末 2023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	1.06	0.00%	1.04	0.00%
李雄厚	1.06	0.00%	1.04	0.00%

淳厚稳悦C

份额单位：份

关联方名称	本期末 2024年06月30日		上年度末 2023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
董卫军	1.08	0.23%	1.06	0.23%

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 2024年01月01日至2024年06月30日	上年度可比期间 2023年01月01日至2023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
中国邮政储蓄银行股份有限公司	842,966.18	1,839.98	652,283.79	2,640.77

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。

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

淳厚稳悦A

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	本期利润分配合计	备注
1	2024-06-13	2024-06-13	0.150	4,457,195.92	12.02	4,457,207.94	-
合计			0.150	4,457,195.92	12.02	4,457,207.94	-

淳厚稳悦C

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	本期利润分配合计	备注
1	2024-06-13	2024-06-13	0.150	-	7.46	7.46	-
合计			0.150	-	7.46	7.46	-

6.4.12 期末（2024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

本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

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2024年6月30日止，本基金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109,949,526.48元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
160210	16国开10	2024-07-03	103.06	257,000	26,485,898.96
210305	21进出05	2024-07-03	102.90	700,000	72,032,416.44
210313	21进出13	2024-07-03	102.21	200,000	20,442,459.02
合计				1,157,000	118,960,774.42

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2024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。

按信用评级列示的债券、资产支持证券和同业存单的投资情况如下表所示，如无表格，则本基金于本期末未持有除国债、地方政府债、政策性金融债、央行票据以外的债券。

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

本基金本报告期末及上年度末均未持有长期信用评级债券。

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。

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“6.4.12 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。

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2024年06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	843,379.41	-	-	-	843,379.41
交易性金融资产	101,822,574.01	279,674,593.97	31,908,740.95	-	413,405,908.93
资产总计	102,665,953.42	279,674,593.97	31,908,740.95	-	414,249,288.34

负债					
卖出回购金融资产款	109,949,526.48	-	-	-	109,949,526.48
应付管理人报酬	-	-	-	75,056.22	75,056.22
应付托管费	-	-	-	25,018.77	25,018.77
其他负债	-	-	-	96,896.15	96,896.15
负债总计	109,949,526.48	-	-	196,971.14	110,146,497.62
利率敏感度缺口	-7,283,573.06	279,674,593.97	31,908,740.95	-196,971.14	304,102,790.72
上年度末 2023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	515,551.11	-	-	-	515,551.11
交易性金融资产	40,967,121.77	361,311,724.71	10,605,071.04	-	412,883,917.52
资产总计	41,482,672.88	361,311,724.71	10,605,071.04	-	413,399,468.63
负债					
卖出回购金融资产款	112,071,405.21	-	-	-	112,071,405.21
应付管理人报酬	-	-	-	77,207.77	77,207.77
应付托管费	-	-	-	25,735.94	25,735.94

其他负债	-	-	-	150,141.03	150,141.03
负债总计	112,071,405.21	-	-	253,084.74	112,324,489.95
利率敏感度缺口	-70,588,732.33	361,311,724.71	10,605,071.04	-253,084.74	301,074,978.68

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

假设	除市场利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 2024年06月30日	上年度末 2023年12月31日
	市场利率下降25个基点	2,390,257.53	2,564,752.56
	市场利率上升25个基点	-2,363,702.56	-2,537,072.66

注：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。

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。

6.4.13.4.3 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。本基金主要投资于银行间同业市场交易的固定收益品种，因此无重大其他价格风险。

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 2024年06月30日	上年度末 2023年12月31日
第一层次	-	-
第二层次	413,405,908.93	412,883,917.52
第三层次	-	-
合计	413,405,908.93	412,883,917.52

6.4.14.2.2 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。

6.4.14.3 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。

6.4.14.4 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。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	413,405,908.93	99.80
	其中：债券	413,405,908.93	99.80
	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	843,379.41	0.20
8	其他各项资产	-	-
9	合计	414,249,288.34	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

本基金本报告期末未持有境内股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期内未买入股票。

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

本基金本报告期内未卖出股票。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金本报告期内无买入及卖出股票的情况。

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	52,105,737.70	17.13
2	央行票据	-	-
3	金融债券	238,058,085.78	78.28
	其中：政策性金融债	238,058,085.78	78.28
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	同业存单	-	-
9	其他	123,242,085.45	40.53
10	合计	413,405,908.93	135.94

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	210305	21进出05	700,000	72,032,416.44	23.69
2	230022	23附息国债22	500,000	52,105,737.70	17.13
3	230403	23农发03	300,000	31,204,109.59	10.26
4	210203	21国开03	300,000	31,054,479.45	10.21
5	160210	16国开10	300,000	30,917,391.78	10.17

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

本基金投资范围中未包含股指期货，无相关投资政策。

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

本基金本报告期末未投资国债期货。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

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。

7.12.2 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

本基金本报告期末未持有股票。

7.12.3 期末其他各项资产构成

本基金本报告期末未持有其他各项资产。

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

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
淳厚稳悦A	213	1,395,057.03	297,146,394.61	100.00%	753.58	0.00%
淳厚稳悦C	171	2.69	0.00	0.00%	460.60	100.00%
合计	384	773,821.90	297,146,394.61	100.00%	1,214.18	0.00%

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 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	淳厚稳悦A	142.03	0.00%
	淳厚稳悦C	122.78	26.66%
	合计	264.81	0.00%

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。

8.3 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、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	淳厚稳悦A	0~10
	淳厚稳悦C	0~10
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	淳厚稳悦A	0~10
	淳厚稳悦C	0~10
	合计	0~10

§9 开放式基金份额变动

单位：份

	淳厚稳悦A	淳厚稳悦C
基金合同生效日(2021年06月03日)基金份额总额	210,001,888.54	448.07
本报告期期初基金份额总额	297,147,137.34	453.22
本报告期基金总申购份额	11.89	7.38
减：本报告期基金总赎回份额	1.04	-
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	297,147,148.19	460.60

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：

本报告期内基金管理人未发生重大人事变动。

2、基金托管人的基金托管部门的重大人事变动：

本报告期内，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。

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

本报告期内，为本基金审计的会计事务所为上会会计师事务所（特殊普通合伙），未有改聘情况发生。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

措施1	内容
受到稽查或处罚等措施的主体	基金管理人
受到稽查或处罚等措施的时间	2024年03月18日
采取稽查或处罚等措施的机构	中国证券监督管理委员会上海监管局
受到的具体措施类型	责令三个月内改正，整改期间暂停受理公募基金产品注册申请及新增私募资产管理计划备案措施
受到稽查或处罚等措施的原因	未依法履行股权事务管理义务，在已知悉公司相关股权变动的情况下，未能准确判断股东对公司经营管理的影响并依法及时报告相关信息
管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	公司积极整改，在此期间，公司所涉股权相关事务均及时完整充分的向监管机构报告
其他	-
措施2	**内容**
受到稽查或处罚等措施的主体	贾红波（淳厚基金管理有限公司董事长）
受到稽查或处罚等措施的时间	2024年03月18日
采取稽查或处罚等措施的机构	中国证券监督管理委员会上海监管局
受到的具体措施类型	认定为不适当人选措施
受到稽查或处罚等措施的原因	未依法履行股权事务管理义务，在已知悉公司相关股权变动的情况下，未能准确判断股东对公司经营管理的影响并依法及时报告相关信息

管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	已按法规和公司制度要求暂停贾红波在公司的董事长、董事职权
其他	-

10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 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	
中信证券	2	-	-	-	-	-

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	淳厚稳悦债券型证券投资基金(C类份额)基金产品资料概要	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024-06-28
2	淳厚稳悦债券型证券投资基金(A类份额)基金产品资料概要	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024-06-28
3	淳厚稳悦债券型证券投资基金恢复大额申购及转换转入	《证券时报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子	2024-06-14

	业务的公告	披露网站	
4	淳厚稳悦债券型证券投资基金分红公告	《证券时报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024-06-13
5	淳厚稳悦债券型证券投资基金暂停大额申购及转换转入业务的公告	《证券时报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024-06-12
6	淳厚稳悦债券型证券投资基金2024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	2024-04-22
7	淳厚基金管理有限公司旗下基金2024年1季度报告提示性公告	《证券时报》	2024-04-22
8	淳厚稳悦债券型证券投资基金2023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	2024-03-30
9	淳厚基金管理有限公司旗下基金2023年年度报告提示性公告	《证券时报》	2024-03-30
10	淳厚稳悦债券型证券投资基金2023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	2024-01-22
11	淳厚基金管理有限公司旗下基金2023年4季度报告提示性公告	《证券时报》	2024-01-22

§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

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	2024年01月01日-2024年06月30日	297,146,394.61	-	-	297,146,394.61	100.00%
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。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§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稳悦债券型证券投资基金设立的文件；

3、《淳厚稳悦债券型证券投资基金基金合同》；

4、《淳厚稳悦债券型证券投资基金托管协议》；

5、《淳厚稳悦债券型证券投资基金招募说明书》；

6、基金管理人业务资格批件、营业执照。

12.2 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

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

二〇二四年八月三十一日