淳厚鑫淳一年持有期混合型证券投资基金

2026年第3季度报告

2026年09月30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:2026年10月27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 5
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介 5
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 6
4.3 公平交易专项说明 6
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析 7
4.5 报告期内基金的业绩表现 7
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明 7
§5 投资组合报告 7
5.1 报告期末基金资产组合情况 8
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 8
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 9
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合 10
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 10
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 10
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 10
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 10
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 10
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 11
5.11 投资组合报告附注 11
§6 开放式基金份额变动 12
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况 12
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况 12
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细 12
§8 影响投资者决策的其他重要信息 12
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 12
8.2 影响投资者决策的其他重要信息 12
§9 备查文件目录 13
9.1 备查文件目录 13
9.2 存放地点 13
9.3 查阅方式 13

§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约定，于2026年10月26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2026年07月01日起至2026年09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	淳厚鑫淳
基金主代码	011346
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年06月01日
报告期末基金份额总额	58,281,662.58份
投资目标	本基金在追求基金资产长期稳健增值的基础上，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、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 （3）股票期权投资策略 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%＋经人民币汇率调整的中证港股通综合指数收益率×10%+中债综合全价（总值）指数收益率×50%
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

§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（2026年07月01日 - 2026年09月30日）
1.本期已实现收益	-9,649,822.99
2.本期利润	-17,374,590.50
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2665
4.期末基金资产净值	66,171,732.94
5.期末基金份额净值	1.1354

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；

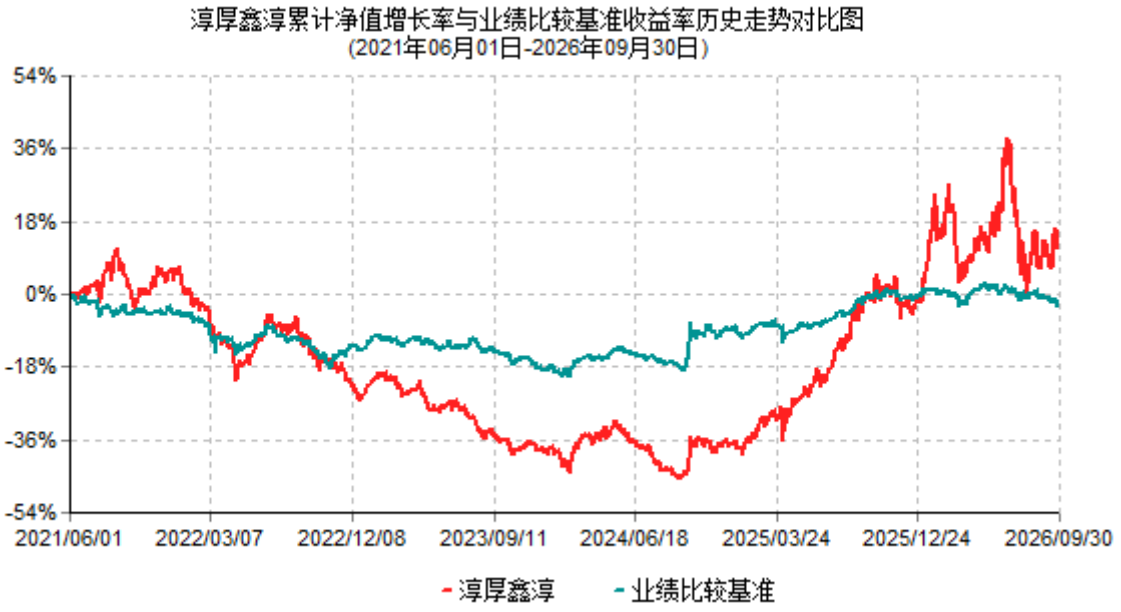
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用及信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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

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	-17.49%	2.55%	-4.36%	0.55%	-13.13%	2.00%
过去六个月	9.03%	2.40%	-0.45%	0.57%	9.48%	1.83%
过去一年	9.38%	2.12%	-3.14%	0.53%	12.52%	1.59%
过去三年	76.33%	1.61%	14.08%	0.54%	62.25%	1.07%
过去五年	15.44%	1.41%	1.76%	0.54%	13.68%	0.87%
自基金合同生效起至今	13.54%	1.39%	-2.80%	0.54%	16.34%	0.85%

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2021年06月01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	说明

		任职日期	离任日期	年限	
廖辰轩	基金经理	2021-06-08	-	16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。

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 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

2026年第3季度，受国内经济增速下滑及科技高涨情绪巨幅衰退的影响，上证50、沪深300、创业板指、中证500、科创50和恒生科技指数分别下跌5.56%、下跌12.49%、下跌27.80%、下跌17.67%、下跌30.70%和下跌4.88%。

本产品继续遵循经济复苏早期逻辑和积极配置的思路，并结合国内经济现状和海外经济政治特征，延续之前多个季度紧密关注宏观和中观演变的投资思路，继续对各行业的配置进行修正。7月我们看到了国内2季度GDP同比增速数据4.3%，弱于预期，表明出口增速喜人的同时投资和消费表现都不佳，并且可能存在数据的延续，需要密切关注。

中央和地方政府正在积极应对经济的最新变化，不时出台的相关支持政策对债券市场也会产生不一的影响。

同时，海外风险在积聚，中东战事并没有在多方努力下取得积极进展，相反有愈演愈烈的态势，不仅极大推升原油价格、造成后续负面涟漪效应，而且还会明显降低全球风险偏好和估值，对国内外市场均有不好影响。

本产品会竭力释放想象力，采取尽可能符合当前整体股票市场的策略战术。由此，第3季度我对组合重新进行了配置，减少对AI科技大产业链的关注，力争降低系统性风险暴露；增加对兼具防守和进攻属性的产业和个股的关注。另外，本产品始终坚定寻觅尚处于基本面较底部的细分行业投资良机，力争享受时代赋能。

行业配置更替不改产品力求找寻最佳公司的本心，本季度依然保持组合整体积极进取风格，一定程度上做好止盈止损。

本产品仍然积极寻找布局中长期投资标的，找寻最佳击球点，争取耐心持有，同时及时应对市场重大变化。

在市场情绪不佳的时候，本产品净值会不时出现一定回撤，本产品尽力找到思维拼图的遗漏，并努力补充完善。本产品一定戒骄戒躁，仍然积极进取，希望在2026年收官时间里为投资者带来满意的结果。

感谢投资者的支持。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末淳厚鑫淳基金份额净值为1.1354元，本报告期内，基金份额净值增长率为-17.49%，同期业绩比较基准收益率为-4.36%。

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	51,902,623.78	78.22
	其中：股票	51,902,623.78	78.22
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	5,978,214.58	9.01
	其中：债券	5,978,214.58	9.01
	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	8,021,876.00	12.09
8	其他资产	455,668.93	0.69
9	合计	66,358,383.29	100.00

注：权益投资中通过港股通交易机制投资的港股市值为24,218,431.78元，占基金资产净值比例为36.60%。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	10,827,373.00	16.36
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-

I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	10,574,722.00	15.98
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	6,282,097.00	9.49
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	27,684,192.00	41.84

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例（%）
日常消费品	4,754,135.98	7.18
医疗保健	3,021,423.80	4.57
工业	906,639.17	1.37
信息技术	15,536,232.83	23.48
合计	24,218,431.78	36.60

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	H03396	联想控股	284,100	6,092,050.51	9.21
2	H02556	迈富时	117,400	5,411,805.88	8.18
3	300677	英科医疗	85,200	4,341,792.00	6.56
4	002142	宁波银行	121,800	4,315,374.00	6.52
5	H00992	联想集团	136,000	4,032,376.44	6.09
6	603236	移远通信	49,800	3,553,230.00	5.37

7	603259	药明康德	15,800	2,643,972.00	4.00
8	601988	中国银行	391,800	2,636,814.00	3.98
9	H01797	东方甄选	112,000	2,515,101.93	3.80
10	600919	江苏银行	186,300	2,306,394.00	3.49

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	-	-
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）	5,978,214.58	9.03
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	5,978,214.58	9.03

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	127025	冀东转债	56,480	5,978,214.58	9.03

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，宁波银行股份有限公司曾受到中国人民银行宁波市分行的处罚，中国银行股份有限公司曾受到国家金融监督管理总局的处罚。

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的相关规定。

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

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	455,457.23
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	211.70
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	455,668.93

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	127025	冀东转债	5,978,214.58	9.03

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

报告期期初基金份额总额	70,072,348.94
报告期期间基金总申购份额	282,710.27
减：报告期期间基金总赎回份额	12,073,396.63
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	58,281,662.58

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

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。

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鑫淳一年持有期混合型证券投资基金设立的文件；

3、《淳厚鑫淳一年持有期混合型证券投资基金基金合同》；

4、《淳厚鑫淳一年持有期混合型证券投资基金托管协议》；

5、《淳厚鑫淳一年持有期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：上海市长宁区长宁路1027号1001室

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

2026年10月27日