

# 淳厚安裕 87 个月定期开放债券型证券投资基金

## 2024 年年度报告

2024 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:上海浦东发展银行股份有限公司

送出日期:2025 年 03 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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2025年3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。

本报告财务资料已经审计，上会会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了2024年度无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自2024年01月01日起至2024年12月31日止。

## 1.2 目录

§1 重要提示及目录.....	2
1.1 重要提示 .....	2
1.2 目录 .....	3
§2 基金简介.....	5
2.1 基金基本情况 .....	5
2.2 基金产品说明 .....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
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、基金净值表现及利润分配情况.....	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现 .....	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	9
§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合规守信情况的说明.....	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.....	12
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	13
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	13
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	14
§5 托管人报告.....	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	14
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	14
§6 审计报告.....	14
6.1 审计报告基本信息 .....	14
6.2 审计报告的基本内容 .....	14
§7 年度财务报表.....	18
7.1 资产负债表 .....	18
7.2 利润表 .....	19
7.3 净资产变动表 .....	21
7.4 报表附注 .....	23
§8 投资组合报告.....	46
8.1 期末基金资产组合情况 .....	46
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	46
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	47
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	47
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	47
8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细.....	47
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	48
8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细.....	48

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细.....	48
8.10 本基金投资股指期货的投资政策.....	48
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	48
8.12 投资组合报告附注.....	48
§9 基金份额持有人信息.....	49
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	49
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	49
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况.....	49
§10 开放式基金份额变动.....	50
§11 重大事件揭示.....	50
11.1 基金份额持有人大会决议.....	50
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	50
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	50
11.4 基金投资策略的改变.....	50
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	50
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	51
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	54
11.8 其他重大事件.....	55
§12 影响投资者决策的其他重要信息.....	57
12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况.....	57
12.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	57
§13 备查文件目录.....	57
13.1 备查文件目录.....	58
13.2 存放地点.....	58
13.3 查阅方式.....	58

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	淳厚安裕87个月定期开放债券型证券投资基金
基金简称	淳厚安裕87个月定开债
基金主代码	009583
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020年07月31日
基金管理人	淳厚基金管理有限公司
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	7,400,014,167.67份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金封闭期内采取买入持有到期投资策略，投资于剩余期限（或回售期限）不超过基金剩余封闭期的固定收益类工具，力求基金资产的稳健增值。
投资策略	<p>1、封闭期投资策略</p> <p>（1）封闭期配置策略</p> <p>（2）信用债策略</p> <p>（3）放大策略</p> <p>（4）资产支持证券投资策略</p> <p>（5）封闭期现金管理策略</p> <p>2、开放期投资策略</p> <p>开放期内，基金规模将随着投资人对本基金份额的申购与赎回而不断变化。因此本基金在开放期将保持资产适当的流动性，以应付当时市场条件下的赎回要求，并降低资产的流动性风险，做好流动性管理。</p>
业绩比较基准	该封闭期起始日公布的三年期定期存款利率（税后）+0.75%
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	上海浦东发展银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	沈志婷
	联系电话	021-60607088
	电子邮箱	shenzt@purekindfund.com
客户服务电话	4000009738	95528
传真	021-60607060	021-63602540
注册地址	上海市虹口区临潼路170号607室	上海市中山东一路12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	上海市博成路1388号浦银中心A栋
邮政编码	200135	200126
法定代表人	邢媛	张为忠

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

## 2.5 其他相关资料

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

## §3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2024年	2023年	2022年
本期已实现收益	316,055,753.78	299,437,198.32	315,241,189.64
本期利润	316,055,753.78	299,437,198.32	315,241,189.64
加权平均基金份额 本期利润	0.0427	0.0405	0.0426
本期加权平均净值 利润率	4.13%	3.98%	4.21%
本期基金份额净值 增长率	4.22%	4.06%	4.29%
3.1.2 期末数据和指标	2024年末	2023年末	2022年末
期末可供分配利润	321,195,735.39	153,140,270.76	31,303,409.51
期末可供分配基金 份额利润	0.0434	0.0207	0.0042
期末基金资产净值	7,721,209,903.06	7,553,154,320.96	7,431,317,349.12
期末基金份额净值	1.0434	1.0207	1.0042
3.1.3 累计期末指标	2024年末	2023年末	2022年末
基金份额累计净值 增长率	19.30%	14.48%	10.00%

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、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）。

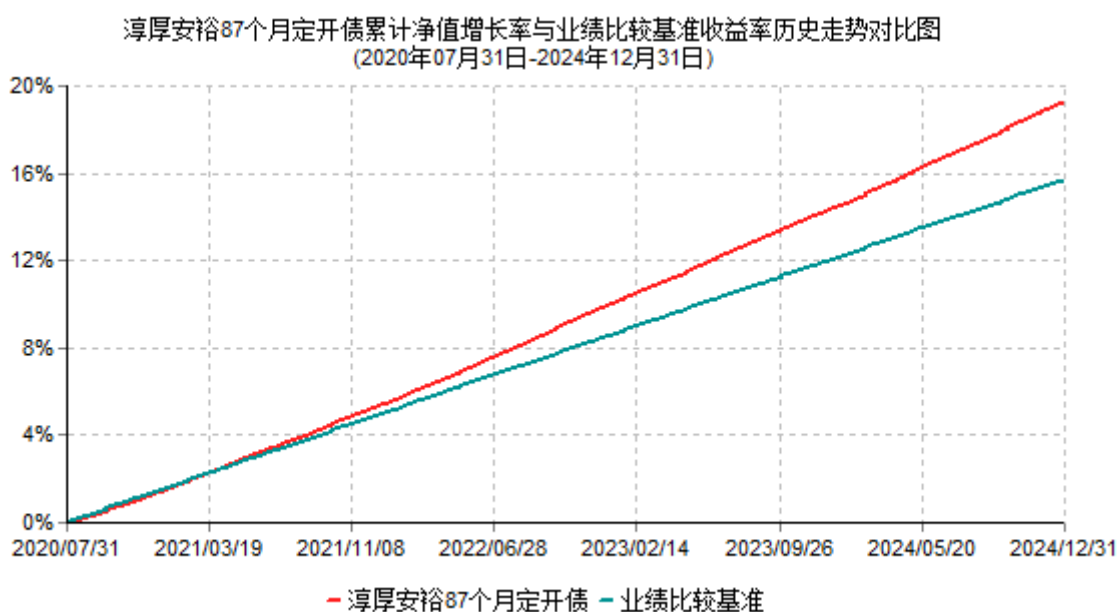
### 3.2 基金净值表现

#### 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	份额净值	份额净值	业绩比较	业绩比较	①-③	②-④
----	------	------	------	------	-----	-----

	增长率①	增长率标准差②	基准收益率③	基准收益率标准差④		
过去三个月	1.06%	0.01%	0.78%	0.01%	0.28%	0.00%
过去六个月	2.13%	0.01%	1.57%	0.01%	0.56%	0.00%
过去一年	4.22%	0.01%	3.17%	0.01%	1.05%	0.00%
过去三年	13.11%	0.01%	10.14%	0.01%	2.97%	0.00%
自基金合同生效起至今	19.30%	0.01%	15.70%	0.01%	3.60%	0.00%

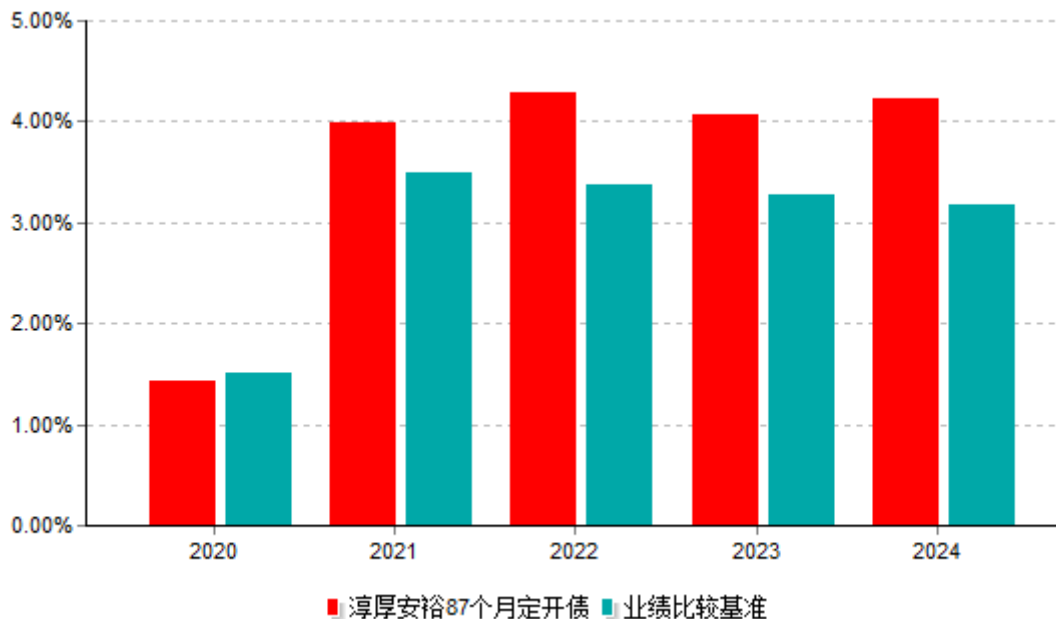
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：本基金基金合同生效日为2020年7月31日。按基金合同规定，本基金自基金合同生效起6个月内为建仓期。建仓期结束时本基金的各项投资比例均符合基金合同约定。

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





注：1) 本基金合同于2020年7月31日生效。  
2) 2020年是合同生效当年，按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	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	年度利润分配合计	备注
2024年	0.200	148,000,171.68	120.27	148,000,291.95	-
2023年	0.240	177,600,226.48	111.85	177,600,338.33	-
2022年	0.420	310,800,433.21	152.23	310,800,585.44	-
合计	0.860	636,400,831.37	384.35	636,401,215.72	-

## §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	2020-09-10	-	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。

注：1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告（生效）日期；

2、证券从业年限计算标准遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作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 公平交易制度和控制方法

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

##### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

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

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

公司交易部和风险管理部进行日常投资交易行为监控，风险管理部负责对各账户公平交易进行事后分析，于每季度和每年度分别对公司管理的不同投资组合的整体收益率

差异、分投资类别的收益率差异以及不同时间窗口同向交易的交易价差进行分析，通过分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

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

### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

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

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

## 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2024年，货币政策维持宽松，全年累计降准1个百分点，累计释放基础货币近1万亿，公开市场操作利率累计下调30BP，LPR1年期累计下调35BP,LPR5年期累计下调60BP。同时下半年始，央行创新货币政策框架，新增公开市场债券买卖和买断式逆回购业务，通过公开市场债券买卖累计投放资金1万亿。货币宽松环境下，债市全年除外部冲击特殊时间点外，市场收益均下行为主，债市收益率呈现缓跌急涨行情，债市的调整基本在一周内完成。全年长长期国债收益率下行近100BP。

本基金在报告期内采用稳健的投资策略。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末淳厚安裕87个月定开债基金份额净值为1.0434元，本报告期内，基金份额净值增长率为4.22%，同期业绩比较基准收益率为3.17%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望后期，资产荒格局或将延续，机构抢配长债资产热情不减，但随着利率创下新低，长长期资产绝对收益同短端融资成本可能形成倒挂，配置户吸引力逐步下降，新增资金收益来源结构可能会转为资本利得为主，持仓主体稳定性可能会有所下降，预期债市高波动率继续维持，交易性机会仍存。基本面方面，数据进入真空期，市场焦点逐步转为一季度政策落地预期。2025年是十四五规划的收官之年，预期稳增长诉求的提升，政策遐想空间延续至一季度，关注两会对全年关键目标的定位，预期政策实施更加积极有为。配置资金可关注后期政策落地情况，政策效果稳定后择机参与，投资者可保持耐心。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

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

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

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

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

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

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据基金合同约定及基金的实际运作情况，报告期内本基金已于2024年3月20日每10份基金份额派发红利0.05元、2024年6月13日每10份基金份额派发红利0.05元，2024年9月12日每10份基金份额派发红利0.05元、2024年12月11日每10份基金份额派发红利0.05元、共计每10份基金份额派发红利0.20元。

#### 4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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

### §5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，上海浦东发展银行股份有限公司（以下简称“本托管人”）在对淳厚安裕87个月定期开放债券型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，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基金托管人应尽的义务。

#### 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，本托管人依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，对淳厚安裕87个月定期开放债券型证券投资基金的投资运作进行了监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支以及利润分配等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

#### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告期内，由淳厚基金管理有限公司编制本托管人复核的本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

### §6 审计报告

#### 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	上会师报字（2025）第3125号

#### 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	淳厚安裕87个月定期开放债券型证券投资基金全体份额持有人

<p>审计意见</p>	<p>我们审计了淳厚安裕87个月定期开放债券型证券投资基金(以下简称"淳厚安裕87个月定开债")财务报表,包括2024年12月31日的资产负债表,2024年度的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为,后附淳厚安裕87个月定开债的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》、《淳厚安裕87个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》以及中国证券监督管理委员会和中国证券投资基金业协会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制,公允反映了淳厚安裕87个月定开债2024年12月31日的财务状况以及2024年度的经营成果和净资产变动情况。</p>
<p>形成审计意见的基础</p>	<p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的"注册会计师对财务报表审计的责任"部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于淳厚安裕87个月定开债,并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。</p>
<p>强调事项</p>	<p>-</p>
<p>其他事项</p>	<p>我们提醒财务报表使用者关注后附财务报表附注中对编制基础的说明。同时该财务报表系淳厚安裕87个月定开债管理人(以下简称"管理人")根据《淳厚安裕87个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》的规定为其基金份额持有人编制的,因此财务报表可能不适用于其他用途。本报告仅供管理人提供淳厚安裕87个月定开债份额持有人和向中国证券投资基金业协会及其派出机构报送使用,不得用于其他目的。</p>
<p>其他信息</p>	<p>管理人对其他信息负责。其他信息包括淳厚安裕</p>

	<p>87个月定开债2024年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p>
<p>管理层和治理层对财务报表的责任</p>	<p>管理人负责按照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》、《淳厚安裕87个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》以及中国证券监督管理委员会和中国证券投资基金业协会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时，管理人负责评估淳厚安裕87个月定开债的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非基金进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。</p>
<p>注册会计师对财务报表审计的责任</p>	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p>



	<p>1、识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>2、了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>3、评价管理人选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>4、对管理人使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对淳厚安裕87个月定开债持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致淳厚安裕87个月定开债不能持续经营。</p> <p>5、评价财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露)，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与管理人就淳厚安裕87个月定开债的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>
会计师事务所的名称	上会会计师事务所（特殊普通合伙）
注册会计师的姓名	张健、赵静文
会计师事务所的地址	上海市威海路755号上海报业集团大厦25层
审计报告日期	2025-03-28

## §7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：淳厚安裕87个月定期开放债券型证券投资基金

报告截止日：2024年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2024年12月31日	上年度末 2023年12月31日
<b>资产：</b>			
货币资金	7.4.7.1	3,567,249.00	1,200,795.74
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	7.4.7.2	-	-
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
债权投资	7.4.7.5	12,800,140,812.84	12,832,809,202.75
其中：债券投资		12,800,140,812.84	12,832,809,202.75
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
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		12,803,708,061.84	12,834,009,998.49
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末</b>	<b>上年度末</b>
		2024年12月31日	2023年12月31日
<b>负债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		5,080,891,149.33	5,279,282,019.00
应付清算款		-	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		980,861.36	965,048.82
应付托管费		326,953.77	321,682.95
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	7.4.7.6	299,194.32	286,926.76
负债合计		5,082,498,158.78	5,280,855,677.53
<b>净资产：</b>			
实收基金	7.4.7.7	7,400,014,167.67	7,400,014,050.20
未分配利润	7.4.7.8	321,195,735.39	153,140,270.76
净资产合计		7,721,209,903.06	7,553,154,320.96
负债和净资产总计		12,803,708,061.84	12,834,009,998.49

注：报告截止日2024年12月31日，基金份额总额7,400,014,167.67份，基金份额净值1.0434元。

## 7.2 利润表

会计主体：淳厚安裕87个月定期开放债券型证券投资基金

本报告期：2024年01月01日至2024年12月31日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2024年01月01日至2 024年12月31日	上年度可比期间 2023年01月01日至2 023年12月31日
<b>一、营业总收入</b>		438,231,941.94	438,622,992.96
1.利息收入		438,231,941.94	438,622,992.96
其中：存款利息收入	7.4.7.9	21,414.10	177,871.85
债券利息收入		438,208,678.59	438,423,381.83
资产支持证券利息 收入		-	-
买入返售金融资产 收入		1,849.25	21,739.28
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填 列）		-	-
其中：股票投资收益	7.4.7.10	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.11	-	-
资产支持证券投资 收益	7.4.7.12	-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.13	-	-
股利收益	7.4.7.14	-	-
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失 以“-”号填列）	7.4.7.15	-	-
4.汇兑收益（损失以“-”号 填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号 填列）	7.4.7.16	-	-
<b>减：二、营业总支出</b>		122,176,188.16	139,185,794.64
1.管理人报酬		11,469,399.95	11,284,563.25

2.托管费		3,823,133.31	3,761,521.08
3.销售服务费		-	-
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		106,421,836.03	123,871,144.96
其中：卖出回购金融资产支出		106,421,836.03	123,871,144.96
6.信用减值损失	7.4.7.17	38,679.60	27,679.96
7.税金及附加		-	-
8.其他费用	7.4.7.18	423,139.27	240,885.39
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		316,055,753.78	299,437,198.32
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		316,055,753.78	299,437,198.32
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		316,055,753.78	299,437,198.32

### 7.3 净资产变动表

会计主体：淳厚安裕87个月定期开放债券型证券投资基金

本报告期：2024年01月01日至2024年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2024年01月01日至2024年12月31日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	7,400,014,050.20	153,140,270.76	7,553,154,320.96
二、本期期初净资产	7,400,014,050.20	153,140,270.76	7,553,154,320.96
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	117.47	168,055,464.63	168,055,582.10

(一)、综合收益总额	-	316,055,753.78	316,055,753.78
(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)	117.47	2.80	120.27
其中: 1.基金申购款	117.47	2.80	120.27
2.基金赎回款	-	-	-
(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)	-	-148,000,291.95	-148,000,291.95
四、本期期末净资产	7,400,014,167.67	321,195,735.39	7,721,209,903.06
项目	上年度可比期间 2023年01月01日至2023年12月31日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	7,400,013,939.61	31,303,409.51	7,431,317,349.12
二、本期期初净资产	7,400,013,939.61	31,303,409.51	7,431,317,349.12
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	110.59	121,836,861.25	121,836,971.84
(一)、综合收益总额	-	299,437,198.32	299,437,198.32
(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)	110.59	1.26	111.85

列)			
其中：1.基金申购款	110.59	1.26	111.85
2.基金赎回款	-	-	-
(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）	-	-177,600,338.33	-177,600,338.33
四、本期期末净资产	7,400,014,050.20	153,140,270.76	7,553,154,320.96

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署：

邢媛

刘远新

李述银

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

淳厚安裕87个月定期开放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]869号《关于准予淳厚安裕87个月定期开放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《淳厚安裕87个月定期开放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，基金托管人为上海浦东发展银行股份有限公司。本基金于2020年7月31日募集成立,募集期为自2020年7月24日至2020年7月29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，7,399,999,152.79元，折合7,399,999,152.79份淳厚安裕87个月定开债基金份额。有效认购资金在募集期间产生的利息为人民币14,583.58元，折合14,583.58份淳厚安裕87个月定开债基金份额，以上收到的实收基金共计人民币7,400,013,736.37元，折合7,400,013,736.37份淳厚安裕87个月定开债基金份额，有效认购户数为665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，包括债券(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、次级债、可分离交易可转债的纯债部分等）、资产支持证券、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。本基金不投资股票，也不投资于可转换债券（可分离交易可转债的纯债部分除外）、可交换债券。

本基金业绩比较标准：在每个封闭期，本基金的业绩比较基准为该封闭期起始日公布的三年期定期存款利率（税后）+0.75%。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

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

本财务报表以基金持续经营为基础列报。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金2024年12月31日的财务状况以及2024年度的经营成果和基金净资产变动情况等有关信息。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

##### 7.4.4.2 记账本位币

以人民币为记账本位币，记账本位币单位为元。

##### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

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



### (1) 金融资产

本基金的金融资产于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融资产。

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

### (2) 金融负债

本基金的金融负债于初始确认时分类为其他金融负债。

#### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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

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

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

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

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

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

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

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

对于其他金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

不适用。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### 7.4.4.7 实收基金

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

#### 7.4.4.8 损益平准金

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

#### 7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收

到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2) 债权投资购买时采用实际支付价款（包含交易费用）确定初始成本，按摊余成本和实际利率计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额确认为利息收入，在证券实际持有期内逐日计提；

债权投资以预期信用损失为基础，根据应计提的减值准备金额与当前减值准备账面金额的差额，确认为信用减值损失；

出售债权投资的投资收益于成交日确认，并按成交金额与该债权投资的账面价值的差额入账；

到期收回债权投资，于到期日，按成交金额与该债权投资的账面价值的差额计入信用减值损失；

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

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

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

(1) 本基金的基金管理人报酬按《基金合同》约定的方法进行计提。

(2) 本基金的基金托管费按《基金合同》约定的方法进行计提。

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

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

(5) 其他费用系根据有关法规及相应协议规定，按实际支出金额，列入当期基金费用。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

(1) 在符合有关基金分红条件的前提下，本基金管理人可以根据实际情况进行收益分配，具体分配方案以公告为准；

(2) 本基金收益分配方式仅有现金分红；

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

(4) 本基金每一基金份额享有同等分配权；

(5) 当日申购的基金份额自下一交易日起，享有基金的收益分配权益；当日赎回的基金份额自下一交易日起，不享有基金的收益分配权益；

(6) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

#### 7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

##### 预期信用损失的计量

对于以摊余成本计量的金融资产，其预期信用损失的计量中使用了模型和假设，这些模型和假设涉及未来的宏观经济情况和对手方的信用行为。在预期信用损失的计量中所包含的重大判断和假设主要包括：选择恰当的预期信用损失模型并确定相关参数、减值阶段划分的判断标准以及用于计量预期信用损失的前瞻性信息及其权重的采用等。本基金管理人通过违约风险敞口和预期信用损失率计算预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在划分减值阶段及确定预期信用损失率时，本基金管理人使用可获取的外部评级、外部报告和外部统计数据等，并定期监控和复核与预期信用损失计算相关的重要宏观经济假设和参数。

#### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

##### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

##### 7.4.5.3 差错更正的说明

无。

#### 7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[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，暂免于缴纳印花税、企业所得税和个人所得税。

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

## 7.4.7 重要财务报表项目的说明

### 7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
----	-----	------

	2024年12月31日	2023年12月31日
活期存款	200,664.84	222,963.04
等于：本金	200,643.39	222,939.37
加：应计利息	21.45	23.67
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	3,366,584.16	977,832.70
等于：本金	3,366,030.26	977,598.99
加：应计利息	553.90	233.71
减：坏账准备	-	-
合计	3,567,249.00	1,200,795.74

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

#### 7.4.7.2 交易性金融资产

本基金于本报告期末及上年度末未持有交易性金融资产。

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金于本报告期末及上年度末未持有任何衍生金融资产/负债。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

##### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金于本报告期末及上年度末未持有买入返售金融资产。

#### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 7.4.7.5 债权投资

##### 7.4.7.5.1 债权投资情况

单位：人民币元

项目		本期末 2024年12月31日				
		初始成本	利息调整	应计利息	减：减值准备	账面价值
债券	交易所市场	3,343,043,000.00	-1,784,722.30	29,743,887.39	223,818.77	3,370,778,346.32
	银行间市场	9,180,000,000.00	100,890,792.55	148,471,673.97	-	9,429,362,466.52
	小计	12,523,043,000.00	99,106,070.25	178,215,561.36	223,818.77	12,800,140,812.84
资产支持证券		-	-	-	-	-
其他		-	-	-	-	-
合计		12,523,043,000.00	99,106,070.25	178,215,561.36	223,818.77	12,800,140,812.84
项目		上年度末 2023年12月31日				
		初始成本	利息调整	应计利息	减：减值准备	账面价值
债券	交易所市场	3,343,043,000.00	-2,487,005.95	29,743,887.39	185,139.17	3,370,114,742.27
	银行间市场	9,180,000,000.00	134,628,446.82	148,066,013.66	-	9,462,694,460.48
	小计	12,523,043,000.00	132,141,440.87	177,809,901.05	185,139.17	12,832,809,202.75
资产支持证券		-	-	-	-	-
其他		-	-	-	-	-
合计		12,523,043,000.00	132,141,440.87	177,809,901.05	185,139.17	12,832,809,202.75

#### 7.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

单位：人民币元

减值准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额	185,139.17	-	-	185,139.17
本期从其他阶段转入	-	-	-	-
本期转出至其他阶段	-	-	-	-
本期新增	554,594.50	-	-	554,594.50
本期转回	515,914.90	-	-	515,914.90
其他变动	-	-	-	-
期末余额	223,818.77	-	-	223,818.77

#### 7.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2024年12月31日	上年度末 2023年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	-	-
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	109,894.32	106,926.76
其中：交易所市场	-	-
银行间市场	109,894.32	106,926.76
应付利息	-	-
预提费用	300.00	-
预提费用-审计费	60,000.00	60,000.00
预提费用-信息披露费	120,000.00	120,000.00
预提费用-账户维护费	9,000.00	-



合计	299,194.32	286,926.76
----	------------	------------

#### 7.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2024年01月01日至2024年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	7,400,014,050.20	7,400,014,050.20
本期申购	117.47	117.47
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	7,400,014,167.67	7,400,014,167.67

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

#### 7.4.7.8 未分配利润

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
上年度末	153,140,270.76	-	153,140,270.76
本期期初	153,140,270.76	-	153,140,270.76
本期利润	316,055,753.78	-	316,055,753.78
本期基金份额交易产生的变动数	2.80	-	2.80
其中：基金申购款	2.80	-	2.80
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-148,000,291.95	-	-148,000,291.95
本期末	321,195,735.39	-	321,195,735.39

#### 7.4.7.9 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 12月31日	上年度可比期间 2023年01月01日至2023年 12月31日
活期存款利息收入	5,145.20	4,038.46

定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	16,268.90	173,833.39
结算备付金利息收入	-	-
其他	-	-
合计	21,414.10	177,871.85

注：其他存款利息收入为券商保证金利息收入。

#### 7.4.7.10 股票投资收益——买卖股票差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间无股票投资收益。

#### 7.4.7.11 债券投资收益

##### 7.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

本基金本报告期及上年度可比期间无债券投资收益。

##### 7.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间无债券买卖差价收入投资收益。

#### 7.4.7.12 资产支持证券投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间无资产支持证券投资收益。

#### 7.4.7.13 衍生工具收益

本基金本报告期及上年度可比期间无衍生工具收益。

#### 7.4.7.14 股利收益

本基金本报告期及上年度可比期间无股利收益。

#### 7.4.7.15 公允价值变动收益

本基金本报告期及上年度可比期间无公允价值变动收益。

#### 7.4.7.16 其他收入

本基金本报告期及上年度可比期间无其他收入。

#### 7.4.7.17 信用减值损失

单位：人民币元

项目	本期 2024年01月01日至2024年 12月31日	上年度可比期间 2023年01月01日至2023年 12月31日
银行存款	-	-
买入返售金融资产	-	-
债权投资	38,679.60	27,679.96
其他债权投资	-	-
其他	-	-
合计	38,679.60	27,679.96

注：本基金采用“预期信用损失”模型计提以摊余成本计量的金融资产的损失准备。本基金根据金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加以及是否已发生信用减值，将不同金融工具所处的信用风险状况划分为三个阶段，按照相当于金融工具未来12个月内或整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

预期信用损失的计量采用风险参数模型法，关键假设和参数包括违约概率（PD）、违约损失率（LGD）及违约风险敞口（EAD）。违约概率是指考虑前瞻性信息后，发行主体在未来一定期限内发生信用违约的累积概率；违约损失率是指考虑前瞻性信息后，债券违约对债权人造成资产损失的比率。前瞻性调整是指在考虑未来经济影响下，通过对多场景进行分析将预期信用损失比例进行调整。

#### 7.4.7.18 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2024年01月01日至2024年 12月31日	上年度可比期间 2023年01月01日至2023年 12月31日
审计费用	60,000.00	60,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
汇划手续费	4,739.27	4,885.39
账户维护费	45,000.00	36,000.00
银行结算费用	1,500.00	1,200.00
其他	191,900.00	18,400.00
开户费	-	400.00

合计	423,139.27	240,885.39
----	------------	------------

## 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

### 7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的重大或有事项。

### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金的基金管理人于2025年03月20日宣告收益分配基准日为2025年03月18日的分红，向截至2025年03月20日止在本基金注册登记机构淳厚基金管理有限公司登记在册的份额持有人，按每10份基金份额派发红利0.08元。

## 7.4.9 关联方关系

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

注：1、以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

2、本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

## 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

#### 7.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行股票交易。

#### 7.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

#### 7.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券交易。

#### 7.4.10.1.4 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

#### 7.4.10.1.5 基金交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行基金交易。

#### 7.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

### 7.4.10.2 关联方报酬

#### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2024年01月01日至20 24年12月31日	上年度可比期间 2023年01月01日至20 23年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	11,469,399.95	11,284,563.25
其中：应支付销售机构的客户维护费	0.00	0.00
应支付基金管理人的净管理费	11,469,399.95	11,284,563.25

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0.15%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×0.15%/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。

#### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2024年01月01日至2024 年12月31日	上年度可比期间 2023年01月01日至2023 年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	3,823,133.31	3,761,521.08

注：支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值0.05%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×0.05%/当年天数。

#### 7.4.10.2.3 销售服务费

本基金无销售服务费。

#### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

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

#### 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

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。

##### 7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

关联方名称	本期末 2024年12月31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
上海浦东发展银行股份有限公司	2,999,999,000.00	40.54%	2,999,999,000.00	40.54%
邢媛	1.12	0.00%	1.08	0.00%
董卫军	5.48	0.00%	5.36	0.00%

注：1、上表展示的比例系四舍五入后的结果。

2、本报告期及上年度可比期间，除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的适用费率符合基金合同、招募说明书及相关公告的规定。

#### 7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2024年01月01日至2024年12月31日		上年度可比期间 2023年01月01日至2023年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
上海浦东发展银行股份有限公司	200,664.84	5,145.20	222,963.04	4,038.46

注：本基金的银行存款由基金托管人保管，按银行同业利率计息。

#### 7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

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

#### 7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无其他关联交易事项。

#### 7.4.11 利润分配情况--固定净值型货币市场基金之外的基金

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	2024-03-20	2024-03-20	0.050	37,000,04 2.92	29.97	37,000,07 2.89	-
2	2024-06-13	2024-06-13	0.050	37,000,04 2.92	30.04	37,000,07 2.96	-
3	2024-09-12	2024-09-12	0.050	37,000,04 2.92	30.09	37,000,07 3.01	-
4	2024-12-11	2024-12-11	0.050	37,000,04 2.92	30.17	37,000,07 3.09	-
合计			0.200	148,000,17 1.68	120.27	148,000,29 1.95	-

注：基金收益分配时所发生的银行转账或其他手续费用由投资者自行承担。当投资者的现金红利小于一定金额，不足以支付银行转账或其他手续费用时，基金登记机构可将基金份额持有人的现金红利自动转为基金份额。

#### 7.4.12 期末（2024年12月31日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

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。

##### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

##### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2024年12月31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为人民币2,641,479,298.64元，是以如下债券作为抵押：

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
170210	17国开10	2025-01-09	103.96	2,106,000	218,949,471.43
170210	17国开10	2025-01-20	103.96	740,000	76,933,812.37
170215	17国开15	2025-01-17	103.51	4,200,000	434,740,312.83
170415	17农发15	2025-01-02	103.84	3,158,000	327,912,529.00
170415	17农发15	2025-01-06	103.84	8,422,000	874,502,634.35
170415	17农发15	2025-01-17	103.84	2,100,000	218,054,563.30
170415	17农发15	2025-01-20	103.84	1,780,000	184,827,201.28
200209	20国开09	2025-01-17	101.42	5,270,000	534,484,051.55
合计				27,776,000	2,870,404,576.11

###### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2024年12月31日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额2,439,411,850.69元，于2025年1月2日至2025年1月10日期间陆续到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

##### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构



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

#### **7.4.13.2 信用风险**

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

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

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，则本基金于本期末及上年度末未持有除国债、地方政府债、政策性金融债、央行票据以外的债券。

##### **7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资**

本基金本报告期末及上年度末均未持有短期信用评级的债券。

##### **7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资**

本基金本报告期末及上年度末均未持有短期信用评级的资产支持证券。

##### **7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资**

本基金本报告期末及上年度末均未持有短期信用评级的同业存单。

##### **7.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资**

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。

##### **7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资**

本基金本报告期末及上年度末均未持有长期信用评级的资产支持证券。

#### 7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末均未持有长期信用评级的同业存单。

#### 7.4.13.3 流动性风险

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

##### 7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

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

本基金资产投资于到期日（或回售期限）在封闭期结束之前的债券、债券回购和银行存款等金融资产，确保基金资产在开放前完全变现，能满足开放期流动性的需求。实际投资中，本基金投资组合的流动性能够与本基金申购和赎回的安排相匹配。本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

#### 7.4.13.4 市场风险

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

##### 7.4.13.4.1 利率风险

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

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2024年1 2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	3,567,249.00	-	-	-	3,567,249.00
债权投 资	-	12,800,140,812.84	-	-	12,800,140,812.84
资产总 计	3,567,249.00	12,800,140,812.84	-	-	12,803,708,061.84
负债					
卖出回 购金融 资产款	5,080,891,149.33	-	-	-	5,080,891,149.33
应付管 理人报 酬	-	-	-	980,861.36	980,861.36
应付托 管费	-	-	-	326,953.77	326,953.77
其他负 债	-	-	-	299,194.32	299,194.32
负债总 计	5,080,891,149.33	-	-	1,607,009.45	5,082,498,158.78
利率敏 感度缺 口	-5,077,323,900.33	12,800,140,812.84	-	-1,607,009.45	7,721,209,903.06
上年度 末 2023年1 2月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资	1,200,795.74	-	-	-	1,200,795.74

金					
债权投资	-	12,832,809,202.75	-	-	12,832,809,202.75
资产总计	1,200,795.74	12,832,809,202.75	-	-	12,834,009,998.49
负债					
卖出回购金融资产款	5,279,282,019.00	-	-	-	5,279,282,019.00
应付管理人报酬	-	-	-	965,048.82	965,048.82
应付托管费	-	-	-	321,682.95	321,682.95
其他负债	-	-	-	286,926.76	286,926.76
负债总计	5,279,282,019.00	-	-	1,573,658.53	5,280,855,677.53
利率敏感度缺口	-5,278,081,223.26	12,832,809,202.75	-	-1,573,658.53	7,553,154,320.96

#### 7.4.13.4.1.2 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12月31日	上年度末 2023年12月31日
	市场利率下降25个基点	79,528,433.28	107,238,879.17
	市场利率上升25个基点	-78,884,480.39	-106,154,265.59

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。

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价, 因此无外汇风险。

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险主要为市场价格风险，市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于银行间同业市场交易的固定收益品种且以摊余成本进行后续计量，因此无重大其他价格风险。

#### 7.4.14 公允价值

##### 7.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

本基金未持有以公允价值计量的金融工具。

##### 7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

###### 7.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

不适用。

###### 7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

不适用。

##### 7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

不适用。

##### 7.4.14.4 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、债权投资和其他金融负债等。

除债权投资以外，其他不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值差异很小。

于本基金本报告期末，本基金持有的债权投资的账面价值为12,800,140,812.84元，公允价值为13,463,353,339.36元。（上年度末：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，除债权投资外，其余金融工具因其剩余

期限较短，因此账面价值与公允价值相若。于上年度末，本基金持有的债权投资的账面价值为12,832,809,202.75元，公允价值为13,255,077,466.35元。）

#### 7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

### §8 投资组合报告

#### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	12,800,140,812.84	99.97
	其中：债券	12,800,140,812.84	99.97
	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	3,567,249.00	0.03
8	其他各项资产	-	-
9	合计	12,803,708,061.84	100.00

#### 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

##### 8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

##### 8.2.2 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股票。

### 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

#### 8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

本基金本报告期内未买入股票。

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

本基金本报告期内未卖出股票。

#### 8.4.3 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。

### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,585,635,687.13	124.15
	其中：政策性金融债	9,585,635,687.13	124.15
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	3,214,505,125.71	41.63
10	合计	12,800,140,812.84	165.78

注：本基金用摊余成本法估值，上表列示公允价值为债券摊余成本+应计利息金额。

### 8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净
---	------	------	-------	------	--------

号					值比例(%)
1	170415	17农发15	35,200,000	3,655,009,822.97	47.34
2	170215	17国开15	21,700,000	2,246,158,282.94	29.09
3	092018002	20农发清发02	21,900,000	2,198,282,558.81	28.47
4	160993	20江苏19	13,700,000	1,382,736,336.79	17.91
5	200209	20国开09	8,500,000	862,071,050.89	11.16

注：本基金用摊余成本法估值，上表列示公允价值为债券摊余成本+应计利息金额。

### 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

### 8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

### 8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

### 8.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资范围中未包含股指期货，无相关投资政策。

### 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

#### 8.11.1 本期国债期货投资政策

本基金投资范围中未包含国债期货，无相关投资政策。

#### 8.11.2 本期国债期货投资评价

本基金投资范围中未包含国债期货，无相关投资政策。

### 8.12 投资组合报告附注

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

本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。



### 8.12.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金本报告期末未持有股票。

### 8.12.3 期末其他各项资产构成

本基金本报告期末未持有其他资产。

### 8.12.4 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。

### 8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

### 8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## §9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

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
665	11,127,840.85	7,400,008,583.33	100.00%	5,584.34	0.00%

注：上表展示的比例系四舍五入后的结果。

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	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	55.13	0.00%

注：上表展示的比例系四舍五入后的结果。

### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	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	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	0~10

## §10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2020年07月31日)基金份额总额	7,400,013,736.37
本报告期期初基金份额总额	7,400,014,050.20
本报告期基金总申购份额	117.47
减：本报告期基金总赎回份额	-
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	7,400,014,167.67

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

## §11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期内未召开基金份额持有人大会。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、基金管理人的重大人事变动：

本基金管理人本报告期内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，本基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，未发生影响公司经营或基金运营业务的诉讼；

本报告期未发生涉及公募基金托管业务的诉讼。

### 11.4 基金投资策略的改变

本基金投资策略未发生改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自合同生效日起聘请上会会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务。报告期内本基金未改聘会计师事务所。本年度应支付给所聘任的会计师事务所审计费用为人民币60,000.00元。

## 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

### 11.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

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	-
措施3	内容
受到稽查或处罚等措施的主体	柳志伟（淳厚基金管理有限公司股东）
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	责令改正、责令转让股权及限制股东权利措施
受到稽查或处罚等措施的原因	与多人签订淳厚基金管理有限公司股权转让协议并支付股权转让款，严重影响公司股权结构和公司治理稳定，对公司运作产生重大影响。未按规定及时履行重大事项报告义务。
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，要求柳志伟在期限内将淳厚基金全部股权转让给合格的受让人。前述股权已经被上海金融法院予以冻结，目前在司法强制执行过程中。在全部股权转让完成前，暂停相关股东权利。
其他	-
<b>措施4</b>	<b>内容</b>
受到稽查或处罚等措施的主体	李雄厚（淳厚基金管理有限公司股东）
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	责令改正并限制股东权利措施
受到稽查或处罚等措施的原因	在决定处分持有的淳厚基金管理有限公司股权时，未按规定及时履行重大事项报告义务
管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	已暂停相关股东权利
其他	-
<b>措施5</b>	<b>内容</b>
受到稽查或处罚等措施的主体	董卫军（淳厚基金管理有限公司股东）
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	责令改正并限制股东权利措施
受到稽查或处罚等措施的原因	在决定处分持有的淳厚基金管理有限公司股权时，未按规定及时履行重大事项报告义务
管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	已暂停相关股东权利
其他	-

措施6	内容
受到稽查或处罚等措施的主体	邢媛（淳厚基金管理有限公司股东）
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	责令改正并限制股东权利措施
受到稽查或处罚等措施的原因	在决定处分持有的淳厚基金管理有限公司股权时，未按规定及时履行重大事项报告义务
管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	已暂停相关股东权利
其他	-
措施7	内容
受到稽查或处罚等措施的主体	邢媛（淳厚基金管理有限公司股东及总经理）
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	监管谈话措施
受到稽查或处罚等措施的原因	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）	已完成监管谈话
其他	-
措施8	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08月14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	责令改正措施
受到稽查或处罚等措施的原因	公开披露的基金产品2023年年度报告、2024年一季度报告和2024年二季度报告，未按照《证券投资基金信息披露内容与格式准则第2号》（证监基金字〔2004〕72号,经证监会公告〔2020〕66号修正）第十二条第一款和《证券投资基金信息披露内容与格式准则第4号》（证监基金字〔2004〕7

	2号,经证监会公告(2020)66号修正)第九条第一款的规定编制重要提示部分的内容。
管理人采取整改措施的情况(如提出整改意见)	因董事会无法有效召开,公司根据客观实际情况如期信息披露。
其他	-

### 11.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内,未发生基金托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情形。

## 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位:人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
山西证券	2	-	-	1,694,299.12	70.00%	-
中信证券	2	-	-	726,155.64	30.00%	-

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;

3、本部分的数据统计时间区间与本报告的报告期一致,统计范围仅包括本基金;本公司官网披露的本公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况(2024年度)的报告期为2024年7月1日至2024年12月31日,统计范围为报告期间存续过的所有公募基金,包括报告期间成立、清算、转型的公募基金。

### 11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位:人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总	成交金额	占当期债券回购成	成交金额	占当期权证成交总	成交金额	占当期基金成交总

		额的比例		交总额的 比例		额的比例		额的比例
山西证 券	-	-	412,795,507,000.	70.84%	-	-	-	-
中信证 券	-	-	169,955,600,000.	29.16%	-	-	-	-

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；

3、本部分的数据统计时间区间与本报告的报告期一致，统计范围仅包括本基金；本公司官网披露的本公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况(2024年度)的报告期为2024年7月1日至2024年12月31日，统计范围为报告期间存续过的所有公募基金，包括报告期间成立、清算、转型的公募基金。

### 11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	淳厚安裕87个月定期开放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	2024-12-11
2	淳厚安裕87个月定期开放债券型证券投资基金2024年第3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	2024-10-25
3	淳厚基金管理有限公司旗下基金2024年第3季度报告提示性公告	《证券时报》	2024-10-25
4	淳厚安裕87个月定期开放债券型证券投资基金招募说明书更新（2024年第1期）	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024-09-26
5	淳厚安裕87个月定期开放债券型证券投资基金基金产品资料概要更新	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024-09-26
6	淳厚安裕87个月定期开放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	2024-09-12
7	淳厚基金管理有限公司关于	《证券时报》、基金管理人	2024-09-11

	基金产品风险等级划分结果的更新公告	网站及中国证监会基金电子披露网站	
8	淳厚安裕87个月定期开放债券型证券投资基金2024年中期报告	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024-08-31
9	淳厚基金管理有限公司旗下基金2024年中期报告提示性公告	《证券时报》	2024-08-31
10	淳厚安裕87个月定期开放债券型证券投资基金2024年第2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	2024-07-19
11	淳厚基金管理有限公司旗下基金2024年第2季度报告提示性公告	《证券时报》	2024-07-19
12	淳厚安裕87个月定期开放债券型证券投资基金基金产品资料概要	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024-06-28
13	淳厚安裕87个月定期开放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
14	淳厚安裕87个月定期开放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
15	淳厚基金管理有限公司旗下部分基金2024年第1季度报告提示性公告	《证券时报》	2024-04-22
16	淳厚安裕87个月定期开放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
17	淳厚基金管理有限公司旗下部分基金2023年年度报告提示性公告	《证券时报》	2024-03-30
18	淳厚安裕87个月定期开放债	《证券时报》、基金管理人	2024-03-20



	券型证券投资基金分红公告	网站及中国证监会基金电子披露网站	
19	淳厚安裕87个月定期开放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
20	淳厚基金管理有限公司旗下部分基金2023年第4季度报告提示性公告	《证券时报》	2024-01-22

## §12 影响投资者决策的其他重要信息

### 12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

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12月31日	2,999,999,000.00	0.00	0.00	2,999,999,000.00	40.54%
	2	2024年01月01日 -2024年12月31日	1,999,999,000.00	0.00	0.00	1,999,999,000.00	27.03%
产品特有风险							
<p>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：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>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；</li> <li>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；</li> <li>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；</li> <li>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；</li> <li>5、其他可能的风险。</li> </ol>							

### 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## §13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

- 1、中国证券监督管理委员会批准设立淳厚基金管理有限公司的文件；
- 2、中国证券监督管理委员会批准淳厚安裕87个月定期开放债券型证券投资基金设立的文件；
- 3、《淳厚安裕87个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》；
- 4、《淳厚安裕87个月定期开放债券型证券投资基金托管协议》；
- 5、《淳厚安裕87个月定期开放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。

### 13.2 存放地点

淳厚基金管理有限公司

地址：上海市浦东新区丁香路778号丁香国际西塔7楼

### 13.3 查阅方式

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

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人淳厚基金管理有限公司。

客户服务中心电话：400-000-9738

网址：<http://www.purekindfund.com/>

淳厚基金管理有限公司  
二〇二五年三月三十一日