

# 合煦智远嘉选混合型证券投资基金 2022 年年度报告

2022 年 12 月 31 日

基金管理人：合煦智远基金管理有限公司

基金托管人：宁波银行股份有限公司

送出日期：2023 年 3 月 31 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会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。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人宁波银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 3 月 30 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

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

本报告中财务资料已经审计，普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）注册会计师对本基金出具了“标准无保留意见”的审计报告。

本报告期自 2022 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

§1 重要提示及目录.....	1
1.1 重要提示.....	1
1.2 目录.....	2
§2 基金简介.....	4
2.1 基金基本情况.....	4
2.2 基金产品说明.....	4
2.3 基金管理人和基金托管人.....	4
2.4 信息披露方式.....	5
2.5 其他相关资料.....	5
§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.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
3.3 其他指标.....	10
3.4 过去三年基金的利润分配情况.....	10
§4 管理人报告.....	11
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	11
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.....	12
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.....	17
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	19
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	20
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	20
4.9 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明.....	20
4.10 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.....	20
§5 托管人报告.....	21
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	21
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.....	21
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.....	21
§6 审计报告.....	21
6.1 审计报告基本信息.....	21
6.2 审计报告的基本内容.....	21
§7 年度财务报表.....	23
7.1 资产负债表.....	23
7.2 利润表.....	25
7.3 净资产（基金净值）变动表.....	26
7.4 报表附注.....	28
§8 投资组合报告.....	59
8.1 期末基金资产组合情况.....	59
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	59
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.....	60

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	61
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	65
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.....	65
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.....	65
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.....	66
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.....	66
8.10 本基金投资股指期货的投资政策.....	66
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	66
8.12 投资组合报告附注.....	66
§9 基金份额持有人信息.....	67
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	67
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	68
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.....	68
§10 开放式基金份额变动.....	68
§11 重大事件揭示.....	69
11.1 基金份额持有人大会决议.....	69
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.....	69
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	69
11.4 基金投资策略的改变.....	69
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	69
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.....	69
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	70
11.8 其他重大事件.....	71
§12 影响投资者决策的其他重要信息.....	73
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.....	73
12.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	73
§13 备查文件目录.....	73
13.1 备查文件目录.....	74
13.2 存放地点.....	74
13.3 查阅方式.....	74

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	合煦智远嘉选混合型证券投资基金	
基金简称	合煦智远嘉选混合	
基金主代码	006323	
交易代码	006323	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018 年 9 月 18 日	
基金管理人	合煦智远基金管理有限公司	
基金托管人	宁波银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	51,501,336.05 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	合煦智远嘉选混合 A	合煦智远嘉选混合 C
下属分级基金的交易代码	006323	006324
报告期末下属分级基金的份 额总额	42,790,491.35 份	8,710,844.70 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险的基础之上，通过优化风险收益配比，力求实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	<p>本基金通过自上而下和自下而上相结合的研究方式调整基金资产在股票、债券及现金等大类资产之间的配置比例，以实现基金资产的长期稳定增值。</p> <p>本基金通过对上市公司全面深度研究，结合实地调研，精选出具有长期投资价值的优质上市公司股票构建股票投资组合。</p> <p>本基金在保证资产流动性和控制各类风险的基础上，采取久期调整、收益率曲线配置和券种配置等投资策略，把握债券市场投资机会，以获取稳健的投资收益。</p>
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×50%+中证综合债指数收益率×50%
风险收益特征	<p>本基金为混合型基金，其预期收益和风险虽然低于股票型基金，但高于货币市场基金、债券型基金。</p> <p>本基金将投资香港联合交易所上市的股票，需承担汇率风险以及境外市场风险。</p>

### 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	合煦智远基金管理有限公司	宁波银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	武宜达
		朱广科

	联系电话	4009835858	0574-87050338
	电子邮箱	pub_compliance@uvasset.com	custody-audit@nbc.cn
客户服务电话		4009835858	0574-83895886
传真		0755-21835680	0574-89103213
注册地址		深圳市福田区莲花街道福中社区福中一路1001号生命保险大厦十九层1903	中国浙江宁波市鄞州区宁东路345号
办公地址		深圳市福田区莲花街道福中社区福中一路1001号生命保险大厦十九层1903	中国浙江宁波市鄞州区宁东路345号
邮政编码		518000	315100
法定代表人		郑旭	陆华裕

## 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="https://www.uvasset.com">https://www.uvasset.com</a>
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人处

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
注册登记机构	合煦智远基金管理有限公司	深圳市福田区莲花街道福中社区福中一路1001号生命保险大厦十九层1903

### § 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

##### 1、合煦智远嘉选混合 A

3.1.1 期间数据和指标	2022 年	2021 年	2020 年
本期已实现收益	-17,984,586.83	20,553,446.61	21,137,419.59
本期利润	-19,733,851.52	12,335,638.10	25,354,006.56
加权平均基金份额本期利润	-0.4495	0.3512	0.6831
本期加权平均净值利润率	-24.68%	17.84%	52.12%
本期基金份额净值增长率	-22.43%	22.89%	63.80%
3.1.2 期末数据和指标	2022 年末	2021 年末	2020 年末
期末可供分配利润	27,234,886.19	43,408,134.89	22,933,654.53
期末可供分配基金份额利润	0.6365	1.1098	0.6387
期末基金资产净值	70,025,377.54	82,521,053.63	64,014,333.92
期末基金份额净值	1.6365	2.1098	1.7828
3.1.3 累计期末指标	2022 年末	2021 年末	2020 年末
基金份额累计净值增长率	84.53%	137.90%	93.59%

##### 2、合煦智远嘉选混合 C

3.1.1 期间数据和指标	2022 年	2021 年	2020 年
本期已实现收益	-9,104,538.84	21,311,007.01	16,602,358.79
本期利润	-9,597,175.72	14,262,528.12	19,852,675.09
加权平均基金份额本期利润	-0.4588	0.4172	0.6724
本期加权平均净值利润率	-25.51%	21.73%	51.81%
本期基金份额净值增长率	-22.83%	22.27%	62.98%
3.1.2 期末数据和指标	2022 年末	2021 年末	2020 年末
期末可供分配利润	5,175,257.85	36,833,285.84	17,963,002.19
期末可供分配基金份额利润	0.5941	1.0658	0.6138
期末基金资产净值	13,886,102.55	71,393,447.87	51,386,618.65
期末基金份额净值	1.5941	2.0658	1.7558
3.1.3 累计期末指标	2022 年末	2021 年末	2020 年末
基金份额累计净值增长率	80.07%	133.35%	90.84%

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）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（例如，封闭式基金交易佣金等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

（3）期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润期末余额和未分配利润中已实现部分的期末余额的孰低数。表中的“期末”均指报告期最后一日，即 2022 年 12 月 31 日，无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

### 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

合煦智远嘉选混合 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.32%	1.12%	1.06%	0.58%	-2.38%	0.54%
过去六个月	-15.33%	1.16%	-5.66%	0.52%	-9.67%	0.64%
过去一年	-22.43%	1.29%	-9.39%	0.63%	-13.04%	0.66%
过去三年	56.13%	1.36%	6.47%	0.63%	49.66%	0.73%
自基金合同生效起至今	84.53%	1.24%	24.15%	0.64%	60.38%	0.60%

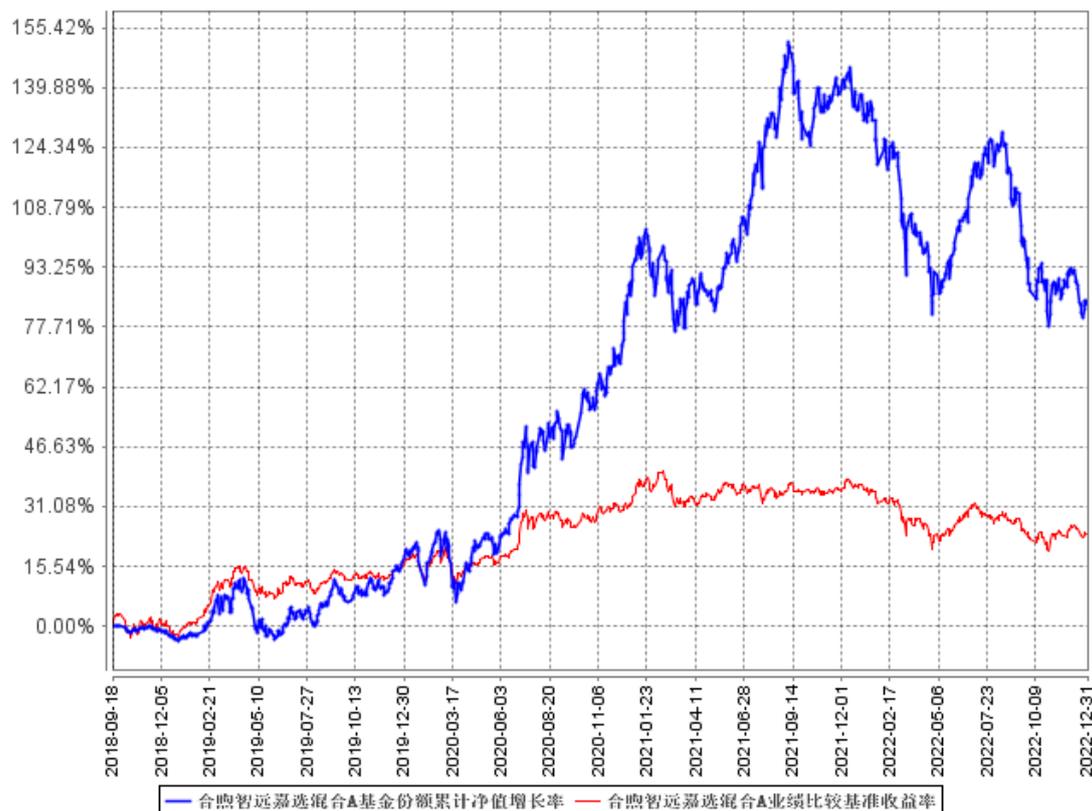
合煦智远嘉选混合 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.45%	1.12%	1.06%	0.58%	-2.51%	0.54%
过去六个月	-15.55%	1.16%	-5.66%	0.52%	-9.89%	0.64%
过去一年	-22.83%	1.29%	-9.39%	0.63%	-13.44%	0.66%
过去三年	53.77%	1.36%	6.47%	0.63%	47.30%	0.73%
自基金合同生效起至今	80.07%	1.24%	24.15%	0.64%	55.92%	0.60%

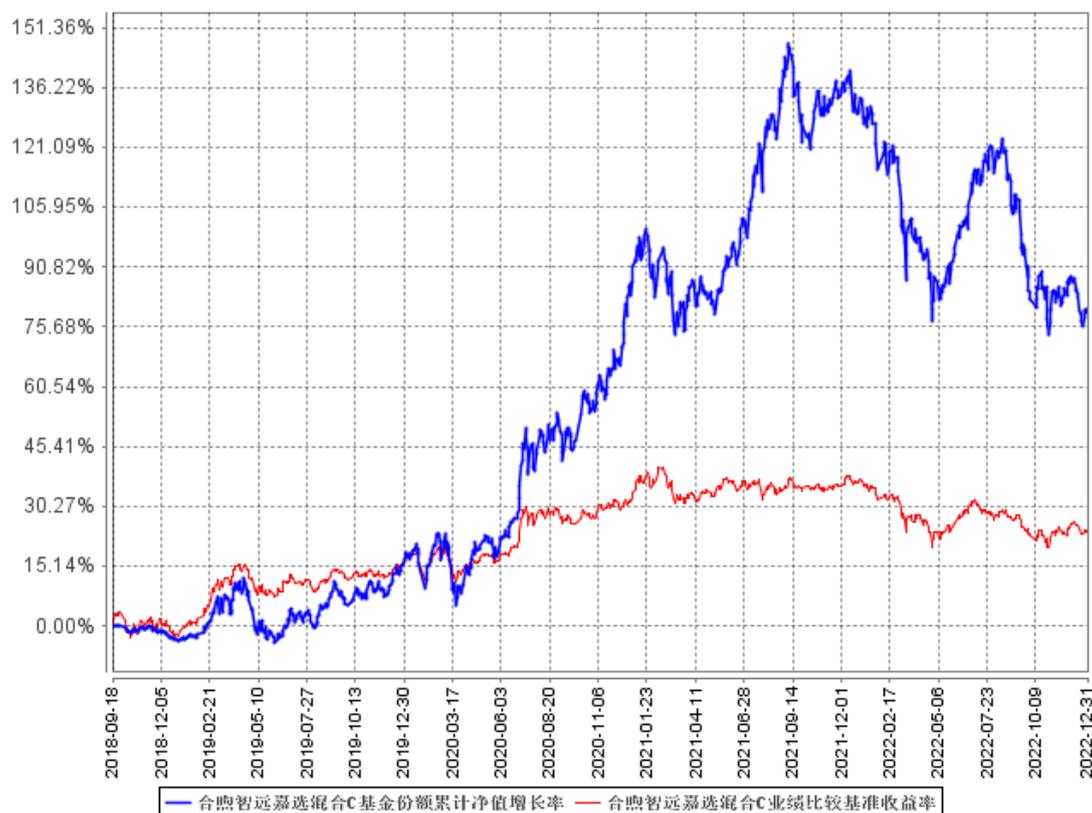
本基金的业绩比较基准为：中证 800 指数收益率×50%+中证综合债指数收益率×50%

#### 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

合煦智远嘉选混合A基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



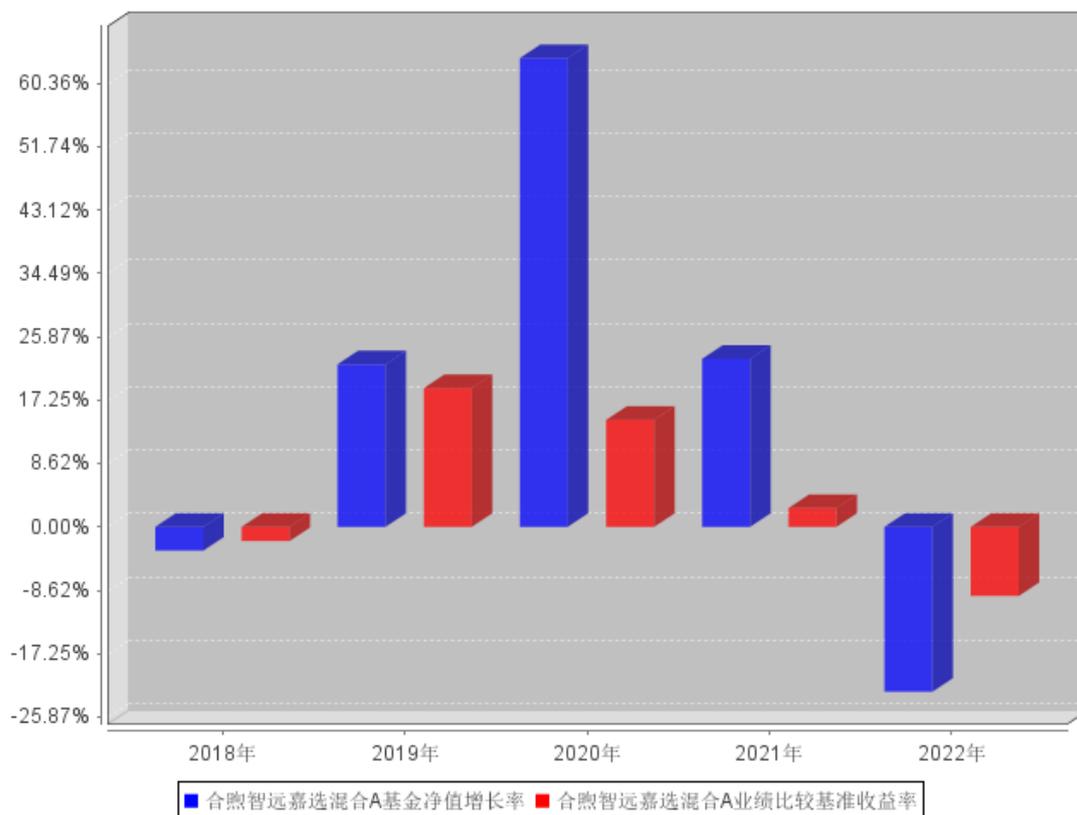
合煦智远嘉选混合C基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



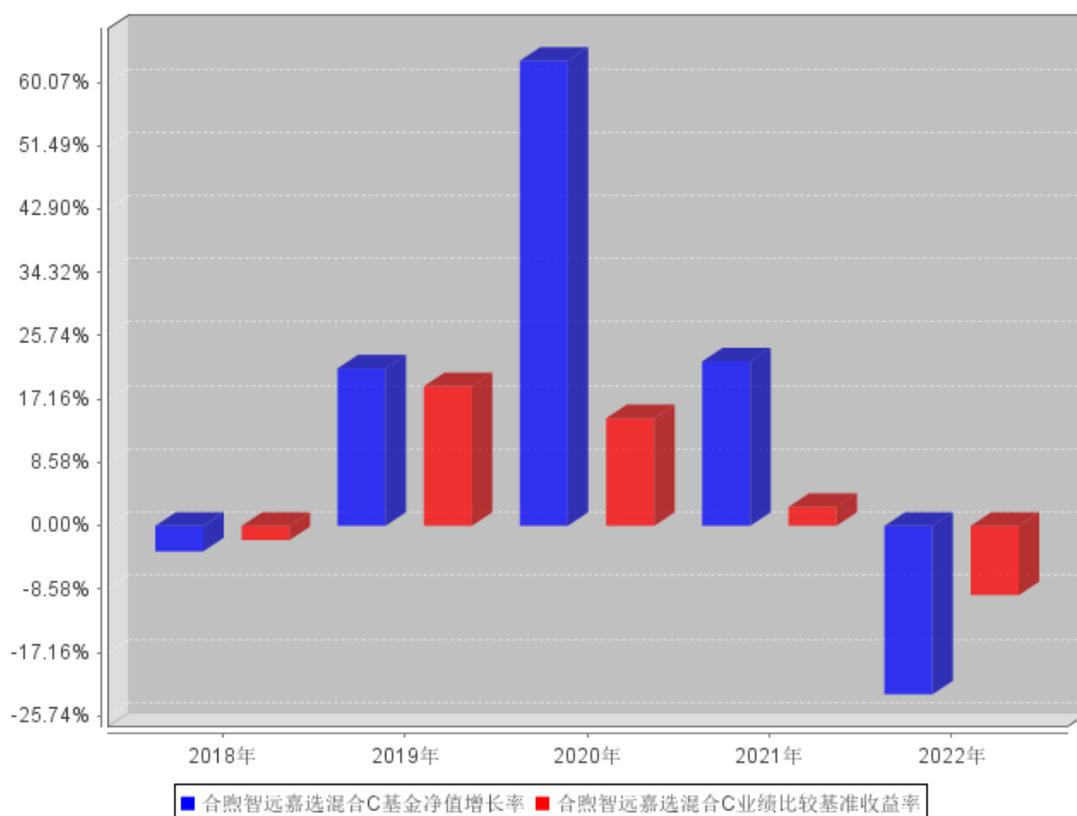
注：1、本基金基金合同于 2018 年 9 月 18 日生效；2、自基金成立日起 6 个月内为建仓期，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

### 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

合煦智远嘉选混合A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对比图



合煦智远嘉选混合C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对比图



注：本基金于 2018 年 9 月 18 日成立，截至 2018 年 12 月 31 日基金成立未满 1 年，故成立当年净值增长率按当年实际存续期计算。

### 3.3 其他指标

无。

### 3.4 过去三年基金的利润分配情况

合煦智远嘉选混合 A

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
2022	-	-	-	-	-
2021	0.8000	1,725,710.11	1,327,584.16	3,053,294.27	-
2020	0.6000	973,134.76	1,084,102.78	2,057,237.54	-
合计	1.4000	2,698,844.87	2,411,686.94	5,110,531.81	-

合煦智远嘉选混合 C

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
2022	-	-	-	-	-
2021	0.8000	2,399,407.82	356,140.95	2,755,548.77	-

2020	0.6000	1,274,294.84	398,839.10	1,673,133.94	-
合计	1.4000	3,673,702.66	754,980.05	4,428,682.71	-

## § 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

合煦智远基金管理有限公司（原青松基金管理有限公司）是经中国证监会 2017 年 8 月 1 日证监许可（2017）1419 号文批准设立，于 2017 年 8 月 21 日在广东省深圳市注册成立，并于 2018 年 2 月 8 日取得由中国证监会颁发的《经营证券期货业务许可证》。公司于 2018 年 6 月 21 日完成工商变更登记手续，更名为“合煦智远基金管理有限公司”，并于 2018 年 7 月 9 日取得由中国证监会换发的《经营证券期货业务许可证》。业务范围包括公开募集证券投资基金管理、基金销售、特定客户资产管理。

截止本报告期末，本基金管理人共管理了 3 只开放式基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
朱伟东	本基金基金经理	2018 年 9 月 18 日	-	15	工商管理硕士。曾任航空信托投资有限公司财务主管、联想集团高级审计主管、北方天鸟智能科技股份有限公司总经理助理、泰康资产管理有限公司研究组长、高瓴资本高级经理、SNOW LAKE CAPITAL 总监。2017 年 12 月加入合煦智远基金管理有限公司，担任研究总监。

注：1、任职日期为基金合同生效日或本基金管理人对外披露的任职日期，离任日期为本基金管理人对外披露的离任日期。

2、证券从业的含义遵从行业协会关于从业人员资格管理办法的相关规定。

#### 4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本报告期未发生本基金的基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵循《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规、本基金基金合同、基金招募说明书等有关法律文件的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整

体合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

### 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

报告期内，本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关要求，进一步完善了《公平交易管理制度》，对一级市场及二级市场的权益类及固定收益类投资的公平交易原则、流程，包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理各个相关环节，按照境内及境外业务进行了详细规范，同时也通过强化事后分析评估监督机制来确保公司公平对待管理的不同投资组合。

#### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度，通过系统和人工等多种方式在各业务环节严格控制公平交易的执行。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内本基金不存在异常交易行为。

### 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

嘉选基金自 2018 年成立以来，在严格遵守产品契约、按照基金经理多年打造的投资体系运作的同时，也十分重视以季报和年报的方式与投资者交流，除认真撰写季报外（观点多在千字以上），还于 2021 基金年报中，以数千字篇幅详细汇报了嘉选基金管理人的投资体系。

时届 2022 年，我们认为嘉选投资体系总体保持稳定（仅新增了对最大回撤的控制目标）。为免投资者检索过往年报之烦，特在此重述本基金的投资体系，强烈建议关注嘉选的投资人完整阅读。此外，鉴于本基金投资特色之一为财务审计技能的综合运用，在此也通过举例的方式对财务选股进行专题介绍。

##### 一、基金管理人的投资理念：

1. 基金从哪里赚钱？我们认为基金的收益来源主要有以下方面，1) 分享企业价值创造的钱：基金作为金融股东通过出资和承担各种风险，合理分享优秀被投企业所创造的产业和社会价值。我们最重视的就是这部分收益，收益风险分配合理、持续性好而且空间巨大。2) 赚中长期利率下行的钱：通常认为，市场利率下行有助于证券资产价格上涨。我们认为在未来 10-20 年，国内经济增速总体呈下降态势，参考多国历史，国内利率也将随着人口和工业化

越过峰值而进入中长期下行通道、从而推动股票价格提升。需要说明的是,利率下行推动的股价上涨这部分收益在中长期视角下确定性较大,但短期可能随货币政策和市场情绪出现较大波动。3) 赚交易对手的钱: 中国资本市场散户参与度较高、机构研究水平差异较大,市场机制还不够完善,容易出现价格扭曲的情况,而这种扭曲在一定时间内会回归合理。当前国情下,更专业严谨的基金管理人有可能凭借先进的投资体系获得超额收益。不过,随着金融市场的日渐成熟和专业机构的占比提升,这部分收益会趋于下降。

2. 股价的核心决定因素是什么? 股票价值往往是一个区间,常用的一种表达方式是  $P(\text{股价}) = \text{EPS}(\text{每股盈利}) * \text{PE}(\text{市盈率倍数})$ ,其中隐含了“成长、价值和品质”3个维度。成长股的典型投资逻辑之一是探寻产业趋势和景气,高成长预期下估值可能在业绩兑现前就完成提升。而价值股的典型投资逻辑往往是寻找相对低的估值,与现金流贴现或 PB-ROE 体系计算的公允价值相比较,等待周期循环或估值修复带来的股价回升。而品质这个维度是相对来讲比较艺术的方面,其中很重要的一点是对未来成长或价值修复在能见度或确定性上的看法。我们认为成长投资和价值投资的逻辑都有合理性,关键是与基金管理人的能力圈和资源适配,且都需要匹配以完善的投资流程和纪律。

二、嘉选基金的投资方法论是什么? 中外投资流派林林总总,我们认为其中并无高下之别,都是在具体的股市实践中力图把握股价的运动规律——“求是”。我们认可和偏好的方法论是基本面投资(包含价值投资和成长投资、阶段性以成长投资略多),同时非常重视运用高效的信息手段来辅助决策。我们认为基本面投资立足于可把握、可验证的数据与逻辑,投资者在利用相对客观的信息总结商业和金融规律后,能“知其然”、且“知其所以然”,进一步的用这些规律去“知然后”——预测业绩和股价。这种方法体系容易理解与复制、而且从研究角度讲有时间的复利,与基金管理人的能力圈和个性舒适度较为匹配。特别需要指出的是,本基金积极采取信息科技手段,在 IT 部门的大力支持下开发了多种投资模型和程序,从信息的获取、处理、转化、监控等各方面大幅提升了研究和投资效率。

三、嘉选基金的风险管理策略是什么? ——可以概括为“质价比均衡——以质为先、以价为重、多元均衡”:

1. 基金经理对风险的认知、内心风险偏好和投资哲学是风险管理的前提。

1) 首先,我们对市场始终保持敬畏,慎言预测市场,不押注单一风格、避免过高的行业和个股集中度。中国证券市场的风格变化较快,股票数量众多跟踪难度较大,基金经理认为对市场的近期预测和把握风格切换难度很高,希望自己的投资组合比较均衡,不依赖单一风格与主题,警惕交易热度,宁可错过也少追看不懂的热点,尽可能赚安心的钱,力求适应多种风格的投资环境。

2) 其次,嘉选基金以持有人利益为优先,作为面向大众的公募基金产品,基金经理奉行谨慎的风险偏好,尽可能避免由于相对收益的排名压力而使得组合面对不合理的风险暴露,致力于在较低回撤的基础上提供一只持仓体验良好的产品。有统计表明,中国的基金

投资人实际持有收益和所投资基金净值涨幅的偏离度很大，而其中很大原因来自持有人对基金下跌的容忍度不高，过早卖出。我们充分理解投资者对净值下跌的厌恶，希望控制好回撤使得持有人保持对产品的信心，最终拿得住，使得持有收益与基金净值同步。当然，嘉选基金的混合基金产品特性也为控制风险提供了相对可行的条件（例如：权益仓位下限可以低至 35%）。

3) 再次，基金经理认为风险的主要来源是错误的选股，希望赚取的是正当可持续、看得懂的收益。基金管理人秉持做社会良善资本的理念，在选择企业的第一条标准就是考察企业是否合理地创造社会价值。我们选择股票时回避商业价值观和商业模式扭曲、品行有劣迹的管理层，持股力图与基金经理的研究深度和投资经验相匹配。

2. 在具体风控策略上，嘉选一直采取的是多层次控制风险、动态均衡的做法，主要包括：

1) 多层次分散：基金管理人力图避免过高的市场/风格/行业/个股集中度，以适度分散来避免个体事件对净值带来重大冲击，同时也避免个股仓位太高后一旦遇到逆风会影响到投资心态。从嘉选的过往持仓来看，投资资产分散在 A 股、港股、可转债 3 大方向，通常情况下，嘉选在单一行业板块(或投资主题逻辑)上的仓位不超过 15%，超过 0.3%以上的证券数量在 30 只以上，同时超过 6%的证券数量很有限。在组合的选股风格方面也比较综合，包含大小市值、价值和成长等不同风格。

2) 个股选择以质为先、价为重，重视个股的财务排雷与交叉验证。基金经理有十多年的专业财务审计经验，有上市公司的管理工作背景，在海外市场也有多年个股做空的投资实践，因此非常强调对重仓股的初始财务排雷分析和产业信息交叉验证。

3) 对所持证券组合的风险收益指标实施量化和动态均衡的策略，会根据股价波动动态调整持仓，力求将持仓组合保持在良好的质价比区段。

#### 四、本基金的典型投资做法：

1. 确定大类资产仓位（特别是股票仓位择时）。基金管理人借鉴业内优秀资管机构的大类资产决策体系，在定期评估宏观、政策、资金面、估值、技术面等维度信息(含预测)的基础上，对大类资产特别是权益资产的仓位进行决策。在嘉选自 2019 年 9 月 24 日由本人独立管理以来，在整体看好中长期权益市场机会、且能挑选出满意的预期回报率的投资标的前提下，本基金大多数时间保持 70%以上的权益资产仓位且相对稳定（适度配置港股通资产），同时以银行存款和利率债为主要流动性工具，未进行期货衍生品投资，未进行可转债之外的信用债投资。

2. 流程化选股和动态构建组合——关键字：排雷、回报率、上下比、催化剂、置信度。

1) 遴选合意个股构成股票池：首先对拟投资股票进行负面指标筛查(排雷)，重点是通过案头分析对财务指标和公司治理进行评估。然后我们围绕投资标的搜集资讯，形成有置

信度的看法，对其未来 1-5 年的前景进行评估并构建相应的业务和财务模型，尝试给出 1-3 年后该公司的业绩构成和发展前景，并选择相匹配的估值体系和合理的估值水平，确定持有期末的公允市场价值，并以该价值作为潜在退出价位计算相对于现价的持有回报率(IRR)。与此同时，我们基于谨慎场景的参数匡算该股票安全价位，计算出该股票的上下比——上下比=(公允价值-当前股价)/(当前股价-安全价位)。通常情况下，我们期望单一投资机会都具有 15%以上的年化预期回报率和高于 2 倍的上下比(强周期行业或难以把握的投资标的要求的上下比往往更高)。

2) 合意买入和分级建仓：我们以研究能把握的未来估值体系和估值参数为股票的定价核心，在未来 1-2 年预期年化投资回报率(IRR)合意且投资环境有利时启动买入，不追求买在最低点，不在意历史成本和过往涨跌幅。根据对投资机会的评级，通常会从 0.3%(观察仓)-1%-3%-6%及以上(重仓)分档建仓。在以上选出的个股备选库中，结合总体仓位、期望的组合风格、单一行业和个股仓位的上限等角度，共同形成当下的持仓组合。

3) 动态评估和卖出：我们定期评估持有的全部股票，运用回报率和上下比指标(当然并非仅仅这些机械的指标)、结合研究置信度、标的稀缺性、近期催化剂等因素综合排序和交易调整，力图使持仓组合的整体预期回报率和上下比保持在合意的区间。关于股票卖出，我们的典型原则为：如果持有的股票上涨导致预期回报率下跌，会在股票达到预期收益范围即开始减仓，不追求卖在最高点；出现对基本面造成重大负面影响信息、或发现研究假设错误的情况下会选择卖出；在发现更有吸引力和置信度的股票后，可能由于比较的原因减持相对吸引力下降的股票。

3. 在 2022 年，市场遭遇了整体较大回撤和大幅波动，嘉选相应调整原有的投资策略，将控制最大回撤作为重要的管理目标之一：在 2022 年，权益市场遭受了较大下跌，在熊市氛围内，考虑到有众多难以把握的高维宏观变量形成了对资本市场的系统性冲击(如俄乌战争及其引发的通胀和新兴市场的资金流出、美联储超市场预期的激进加息、新冠疫情在国内的大幅扩散、国内地产和防疫政策的快速调整等)，而这些变量的可预测性较低，本基金尽管一直高度重视低估值和强财务质量的选股策略，但仍然遭到了市场下跌的冲击，因此，从保护投资者体验出发，尝试在原有的投资体系中增加对最大回撤指标的管理权重(这一目标有时候会与价值投资的越低机会收益越大有时候是矛盾的)，这种做法在市场低迷的时候可能引发减仓、比如在港股大跌的时候大幅降低了港股仓位，在将本基金历史最大回撤控制在 30%以内的同时，也导致部分丧失了 22 年 4 季度市场反弹的机会，带来鱼和熊掌不可兼得之憾。

五、财务选股示例专题：鉴于本基金的一大特色为深度运用多年财务审计经验选股，在此尝试对如何深度运用财务指标防守(系统化排雷)和进攻(筛选高成长标的)做示例性阐述，限于篇幅，涉及专业术语不一一注释，还请见谅。

1. 财务防守案例——流程化选股的起点是基于财报的排雷分析，“未虑胜、先虑败”，“君子不立危墙之下”。下面以看似最简单的报表科目“货币资金”为例，分享我们做排雷分析时的一部分做法。

1) 针对货币科目，基本思想为四性分析——安全性（存在性）、流动性（受限性）、合理性、环境属性。

2) 现金是否存在？——利用损益表的财务利息收入/期初期末货币资金时点余额，计算货币资金的年化收益率，如明显偏低（如 0.5%以下），要留意公司在报表时点“现金一日游”的风险。因此，还建议同时对金融投资类的科目同步做收益率分析，如金融资产的收益率畸高，不排除是公司在临近财报日将金融投资转换成货币资金。

3) 是否财务利息和汇兑损益外的手续费异常？——现代金融业务不断丰富，有些银行会配合企业报表的粉饰需求推出创新业务，因此支付给金融机构的异常费用需要警惕。比如，上市公司可能通过协议变相承担经销商或供应商的融资成本，来实现对应收应付账款的调控，进而改善自身的现金流。

4) 是否受限？——财务中报和年报通常会专题披露货币资金的受限情况，遇到季报，我们会首先评估现金流量表中现金及等价物的期末余额是否出现明显小于期末货币现金的情况，同时我们会计算受限现金与应付票据的比例，并将该指标与同业比对。企业有受限现金的一大可能是开立银行票据存入保证金，通常资信越好的企业需缴存的保证金比例越低。受限资金/货币资金或受限资金/应付票据的比例过高、辅之以公司的金融借款资金利率偏高，纵使公司账面有大额现金，也需合理怀疑公司的账面存款被用于融资担保、且在开户行眼中并非高信用企业的情况。

5) 现金的运用是否合理？

a. 金融业务的合理性：是否高存高贷、高借低存、长期低存？——需比对公司的存贷规模、有息负债借款成本和货币资金收益率、金融投资收益率。

b. 现金与主业的比例是否合理？——常用的分析指标有现金偿付能力分析、现金周转率分析、销售收现率、采购付现率、资本开支付现率、投资收益收现率、交易中使用现金与票据的比例是否异常等。我们偏好使用的现金偿付能力，是指账面现金加上强流动性的资产（如应收票据、交易性金融资产）是否能满足短期“刚性”负债（特指应付票据、短期借款、短期债券、应付工资、应付税金）等。

6) 环境属性是否高风险？——这部分分析可分为会计环境、审计环境、公司治理环境等，需要综合经验判断。以会计环境分析为例，需要评估是否有企业 CFO 频繁变动或空降有金融监管或金融机构背景的财技高手、在高管中对财务高管支付的薪酬水平明显高于财务在企业业务中的战略重要性、企业或企业集团参股金融机构等敏感情况。在审计环境评估中，需要考虑年报是否有带说明段、出具时点比往年异常延迟、审计费跳升、审计事务所及签字会计师频繁变动、新聘审计事务所声望明显低于前任等。

2. 财务进攻案例——通常认为，财会指标是企业经营情况的滞后反应，除投资届常见的预收账款等指标外，我们在多年实践中系统提炼出了财务指标的一系列“前瞻”运用场景，用来挖掘业绩进入高速释放期的高成长股票。我们试举一例如下：

1) 典型实业背景：通常，一家盈利较好的企业在当下产能利用率较高、经营供不应求且前景持续看好时，才会考虑大规模扩产，而常规的扩产从立项投标拿地、完成基建、购置设备、调试点火试运行和产能利用率爬坡，到财务业绩释放，大致需要 1-3 年时期。

2) 为此，我们用自创的“扩建率”指标，配合大量辅助财务指标，筛选进入产能跳升+利润高速释放期的公司。

a. 我们原创指标“扩建率”，令其等于在建工程加工程物资/2 年前固定资产和无形资产原值。

b. 我们优选扩建率大于 100%、且最新 1 期在建工程环比下降、固定资产原值大幅上升（意味着设备安装结束临近投产）的公司。特别提示，通常该指标不计入办公住房和投资性房地产。

c. 该指标建议配合企业近期的财务指标出现景气度向好的系列征兆：包括但不限于企业毛利率提升、销售收现率改善、销售和生人员增加、营业税金及附加/营业收入下降（这个指标可侧面验证企业的设备进项税大幅增加和为了备产进行原材料采购）。

3) 实务中，由于资本市场容易以过往年份的盈利增速做 PE 市盈率分析，且预测时偏于简单线性外推，因此，可能低估一类过去成长性不强、但近期有大额产能投放和强劲市场需求的公司。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，A 类基金份额净值增长率为-22.43%，C 类基金份额净值增长率为-22.83%，同期业绩比较基准收益率为-9.39%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

#### 一、嘉选基金对市场的看法：

1. 回顾 2022 年的股市，除煤炭等少数行业外，多数板块和股票跌幅不小，堪称系统性熊市。嘉选对市场的系统性风险认知不足，对突发事件的应对不够迅速，没能在大类资产配置方面做好降仓的决策，而是基于看好中长期权益市场机会的思路坚持高仓位运行，过度自信所持股票的低估值防守能力，加上一直秉持板块均衡的风格，因此整体净值走势和主要指数一致，给投资者带来了不好的体验，在此深表歉意。

2. 本次市场大跌，其发生背景是在流动性较为宽松和政策总体呵护的基调下，这是历次熊市中是不多见的。本次驱动股市下跌的核心原因，除了全球通胀进入 40 年高位，美国就业等经济数据强劲，导致美联储货币政策转向激进加息外，我们猜想更重要的原因在于

国内防疫态势及由此引发的市场参与者的“国运焦虑”（风险偏好）。夹杂其间的，还有国际资金流动对国内市场的边际影响越来越高。

3. 我们坚定认为，中国未来政策的主轴中，在发展和安全并重的背景下，经济建设和市场化依然是发展的重心；同时，国家安全这一主题的战略提升将保障国内发展环境的长期稳定性，而全球新一轮科技竞争背景下，中国在科技领域的多年卧薪尝胆和新一代举国科创体制的推出，有望激发新一轮科创兴国热潮。决策层在前瞻性看到“百年变局”的关键论断下，持续推进科创强基、脱虚就实、自主安全，这一战略和路径我们认为符合历史特征的，我们持续看好中国经济的韧性和中国资产在全球的吸引力提升。

4. 展望 2023 年及今后一段时间，在 2022 年困扰投资者的几大宏观变量多数均获得改善（疫情及防控、突发热战、全球流动性大幅收紧、某些行业的整顿等），且国内和香港股市的估值已经体现了市场情绪的过度悲观，市场表现值得更加乐观。我们预计 2023 年稳增长将再度成为政策主题，乐观场景下，压制资本市场的美联储加息强行军在 2023 年下半年放缓，国内在春节以来的疫后复苏势头较好、支持经济发展的中长期措施更加有力，特别是国家层面将持续推出凝聚社会各界投资发展信心的系列举措，在政府与市场、国企与民企、安全与发展、创新发展与共同富裕等核心关切上凝聚共识、重建信任。资本市场将有可能迎来悲观预期大幅修复、呈现“基本面复苏逐级向上、尽管宽松流动性逐渐小幅收紧、但社会信心和风险偏好可能进入中长期改善通道”的震荡向上格局。

## 二、未来操作策略：

1. 我们倾向于在市场信心与业绩逐渐修复的预期下，经济的增长速度重新得到重视，而高质量的成色继续提升，未来的市场机会无论价值还是成长都有机会，考虑到大量的成长板块概念已经在过去几年得到发掘，未来个股的阿尔法属性对投资的意义更为突出，强业绩、低估值、可多维验证等因素始终是我们的选股偏好。

2. 在行业和投资主题方面，我们会重点关注但不限于下列方向：

1) 电动车：尽管新能源车的增速由于渗透率快速提高，在 2023 年可能相比 2022 明显放缓，但在特定的细分方向（如混动方向、复合集流体电池等），我们仍然挖掘到有订单和产能高速放量的低估值国产零部件企业；这些企业靠先进的生产工艺技术和成本控制在产业中获得了显著优势和主机厂认可，大量新建产能即将进入释放期，未来 1-2 年有望迎来业绩和估值的戴维斯双击。

2) 处于困境反转的商用车及其上下游：以重卡为代表的商用车在 2022 年经历了疫情冲击运需、高油价、去库存、上期政策高基数等多元叠加的至暗时刻，年销售量达到多年低点，我们认为，该行业未来几年将迎来经济总量复苏、更新率向均值逐级修复、政策加速提升更新率和新部件应用、中国车企海外竞争力持续提升、头部车企在寒冬期苦练内功优化成本等多因素共振下带来的利润提升。

3) 受益于经济总量回升、风险资产比例较低、拨备覆盖充足、估值低且分红吸引的所在经济区位较好的银行；

4) 受益于国家重视安全主题和地缘冲突风险、受疫情和经济衰退影响小、业务持续高景气，且迎来国企改革（包括资产注入）双轮驱动的军工。

5) 某些特定的上游资源品和传统能源运输和开采服务行业，受益于经济总量需求提升和过往长期资本开支不足、进入较长周期的景气度回升阶段。

6) 受益于全球 AI 投资加速和国家数字经济战略扶持的计算机行业、和下半年可能进入行业复苏周期的消费电子。必须承认 TMT 尚未成为我们的优势能力圈，但对此方向我们会高度重视，持续学习。

7) 估值处于低位、受益于特定下游复苏和上游回落的中游行业，如新材料、能源装备制造制造业等。

8) 受益于电价改革和风光水储配套发展、具有强现金流和高分红的水电公司。

三、下一阶段我们密切关注下列风险：

1) 俄乌战争加剧及中国周边的地缘冲突，可能引发的潜在制裁和中外对抗。

2) 全球通胀持续高位、美元、日元流动性持续收缩，或给全球金融市场带来较大变动，尤其关注海外资本进出对中国股票的影响。

3) 市场对经济刺激和政府保增长的预期过高、而外需下滑和地产低迷对经济冲击超预期。

4) 对经济发展模式和增长信心的建立需要一个较长的过程，企业投资意愿下降超预期。

5) 某些过去几年热门的抱团行业，进入概念效应褪色、产能快速投放带来的竞争加剧和利润下降。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内，本基金管理人依据最新的法律法规、监管政策，并结合公司业务发展情况，遵照公司内部控制的整体要求，搭建公司内控体系，积极践行合规风控管理，加强内部风险的控制与防范，确保各项法规政策和公司管理制度的落实，确保基金合同得到严格履行。

报告期内，本基金管理人积极贯彻落实法律法规和监管要求，遵守公司各项制度及流程，建立了较为完善的公司内控体系；开展对基金投资运作和公司经营管理的合规性稽核，通过实时监控、定期检查、专项检查等方式，对公司投研交易、市场销售、人员管理等方面开展稽核审计，检查业务开展的合规性和制度执行的有效性，及时发现情况，提出改进建议并跟踪改进落实情况；多次组织针对法律法规、职业道德方面的培训与宣导，不断提高从业人员的合规素质和职业道德，营造合规经营的公司氛围；严格规范基金销售业务，

审慎审查宣传推介材料，督促落实销售适当性管理制度及投资者教育工作；完成各项信息披露工作，保证所披露信息的真实性、准确性和完整性。

本基金管理人承诺将继续坚持审慎勤勉的原则管理和运用基金资产，积极健全内部管理制度，不断提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范各种风险，切实保护基金资产的安全及基金份额持有人的权益。

#### 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，本基金估值程序严格遵照执行相关法律法规、基金合同、《合煦智远基金管理有限公司估值委员会议事规则》及《合煦智远基金管理有限公司基金资产估值业务管理指引》。

##### 1、估值流程

基金估值程序采用基金管理人与基金托管人同步独立核算、相互核对的方式，基金管理人每日对基金持有的投资品种进行估值，基金托管人根据法律法规要求对基金管理人采用的估值政策和程序进行核查，并对估值结果及净值计算进行复核。基金管理人还会将基金在证券经纪商开立的证券资金账户对账单与估值结果进行核对，每日估值结果必须与基金托管人、证券经纪商核对一致后才能对外公告基金净值。

根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》的相关规定，本公司成立估值委员会，成员由投资部、研究部、监察稽核部、运营部等部门总监或其他指定的相关人员组成。公司估值委员会负责审议估值政策、监督估值结果、跟踪及定期评估估值政策的执行、与基金托管人及相关估值机构沟通协商估值政策、跟踪研究规则变化对估值的影响、修订补充完善估值相关制度和流程。

日常基金资产的估值程序，由公司运营部负责执行。对需要进行估值调整的投资品种，公司启动估值调整程序，并与基金托管人协商一致，必要时征求会计师事务所的专业意见，由估值委员会议定估值方案，公司运营部具体执行。

2、本公司参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未进行利润分配。

#### 4.9 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明

无。

#### 4.10 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

无。

## § 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，本托管人在合煦智远嘉选混合型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《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《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。

### 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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：“财务会计报告”中的“各关联方投资本基金的情况”、“金融工具风险及管理”部分以及“基金份额持有人信息”部分均未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

## § 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	普华永道中天审字(2023)第 20636 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	合煦智远嘉选混合型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	(一)我们审计的内容 我们审计了合煦智远嘉选混合型证券投资基金(以下简称

	<p>“合煦智远嘉选混合基金”)的财务报表,包括 2022 年 12 月 31 日的资产负债表,2022 年度的利润表和净资产(基金净值)变动表以及财务报表附注。</p> <p>(二)我们的意见</p> <p>我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制,公允反映了合煦智远嘉选混合基金 2022 年 12 月 31 日的财务状况以及 2022 年度的经营成果和净资产变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<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。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。按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于合煦智远嘉选混合基金,并履行了职业道德方面的其他责任。</p>
强调事项	无
其他事项	无
其他信息	无
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>合煦智远嘉选混合基金的基金管理人合煦智远基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表,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,基金管理人管理层负责评估合煦智远嘉选混合基金的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非基金管理人管理层计划清算合煦智远嘉选混合基金、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>基金管理人治理层负责监督合煦智远嘉选混合基金的财务报告过程。</p>
注册会计师对财务报表审计的责任	<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>(一)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、</p>

	<p>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>(二) 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>(三) 评价基金管理人管理层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>(四) 对基金管理人管理层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，就可能对合煦智远嘉选混合基金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合煦智远嘉选混合基金不能持续经营。</p> <p>(五) 评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、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	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
注册会计师的姓名	薛竞 吴琳杰
会计师事务所的地址	上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼
审计报告日期	2023 年 3 月 24 日

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：合煦智远嘉选混合型证券投资基金

报告截止日：2022 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2022 年 12 月 31 日	上年度末 2021 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	7.4.7.1	178,462.66	795,444.40
结算备付金		784,183.64	4,320.60
存出保证金		-	-

交易性金融资产	7.4.7.2	81,455,634.25	145,711,958.68
其中：股票投资		62,078,809.76	122,156,606.56
基金投资		-	-
债券投资		19,376,824.49	23,555,352.12
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	2,149,833.75	8,100,000.00
债权投资	7.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	7.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	7.4.7.7	-	-
应收清算款		-	101,946.14
应收股利		-	-
应收申购款		4,466.75	34,909.90
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.8	-	200,784.21
资产总计		84,572,581.05	154,949,363.93
负债和净资产	附注号	本期末 2022 年 12 月 31 日	上年度末 2021 年 12 月 31 日
负债：			
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		-	-
应付清算款		268,934.97	460,390.82
应付赎回款		19,520.72	83,125.13
应付管理人报酬		116,143.06	202,156.07
应付托管费		7,742.87	13,477.06
应付销售服务费		6,046.70	31,145.02
应付投资顾问费		-	-
应交税费		149.72	28.31
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.9	242,562.92	244,540.02
负债合计		661,100.96	1,034,862.43
净资产：			
实收基金	7.4.7.10	51,501,336.05	73,673,080.77
其他综合收益		-	-
未分配利润	7.4.7.11	32,410,144.04	80,241,420.73

净资产合计		83,911,480.09	153,914,501.50
负债和净资产总计		84,572,581.05	154,949,363.93

注：报告截止日 2022 年 12 月 31 日，基金份额总额 51,501,336.05 份，其中合煦智远嘉选混合型证券投资基金 A 类基金份额 42,790,491.35 份，A 类基金份额净值 1.6365 元；合煦智远嘉选混合型证券投资基金 C 类基金份额 8,710,844.70 份，C 类基金份额净值 1.5941 元。

## 7.2 利润表

会计主体：合煦智远嘉选混合型证券投资基金

本报告期：2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日
一、营业总收入		-27,022,385.08	31,586,735.95
1.利息收入		279,471.14	564,820.39
其中：存款利息收入	7.4.7.12	122,818.35	43,964.81
债券利息收入		-	401,133.17
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		156,652.79	119,722.41
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-25,117,492.83	46,228,636.45
其中：股票投资收益	7.4.7.13	-26,486,900.38	38,100,390.05
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.14	-552,302.40	6,703,294.35
资产支持证券投资	7.4.7.15	-	-
收益			
贵金属投资收益	7.4.7.16	-	-
衍生工具收益	7.4.7.17	-	-
股利收益	7.4.7.18	1,921,709.95	1,424,952.05
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-	-
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.19	-2,241,901.57	-15,266,287.40
4.汇兑收益（损失以“-”		-	-

号填列)			
5.其他收入(损失以“-”号填列)	7.4.7.20	57,538.18	59,566.51
减:二、营业总支出		2,308,642.16	4,988,569.73
1.管理人报酬	7.4.10.2.1	1,769,789.60	2,016,557.57
2.托管费	7.4.10.2.2	117,985.98	134,437.10
3.销售服务费		191,654.38	326,736.41
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		107,534.62	111,894.12
其中:卖出回购金融资产支出		107,534.62	111,894.12
6.信用减值损失	7.4.7.21	-	-
7.税金及附加		75.07	270.20
8.其他费用	7.4.7.22	121,602.51	2,398,674.33
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-29,331,027.24	26,598,166.22
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		-29,331,027.24	26,598,166.22
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		-29,331,027.24	26,598,166.22

### 7.3 净资产(基金净值)变动表

会计主体:合煦智远嘉选混合型证券投资基金

本报告期:2022年1月1日至2022年12月31日

单位:人民币元

项目	本期2022年1月1日至2022年12月31日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产(基金净值)	73,673,080.77	-	80,241,420.73	153,914,501.50
加:会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产(基金净值)	73,673,080.77	-	80,241,420.73	153,914,501.50
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-22,171,744.72	-	-47,831,276.69	-70,003,021.41
(一)、综合收益	-	-	-29,331,027.24	-29,331,027.24

总额				
(二)、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-22,171,744.72	-	-18,500,249.45	-40,671,994.17
其中: 1.基金申购款	25,013,815.28	-	21,870,586.39	46,884,401.67
2.基金赎回款	-47,185,560.00	-	-40,370,835.84	-87,556,395.84
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-	-
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产(基金净值)	51,501,336.05	-	32,410,144.04	83,911,480.09
项目	上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产(基金净值)	65,172,151.55	-	50,228,801.02	115,400,952.57
加: 会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产(基金净值)	65,172,151.55	-	50,228,801.02	115,400,952.57
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	8,500,929.22	-	30,012,619.71	38,513,548.93
(一)、综合收益总额	-	-	26,598,166.22	26,598,166.22
(二)、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	8,500,929.22	-	9,223,296.53	17,724,225.75
其中: 1.基金申购款	37,392,141.19	-	36,004,564.48	73,396,705.67

2.基金赎回款	-28,891,211.97	-	-26,781,267.95	-55,672,479.92
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-5,808,843.04	-5,808,843.04
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产(基金净值)	73,673,080.77	-	80,241,420.73	153,914,501.50

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：

\_\_\_\_\_ 李骥 \_\_\_\_\_ 刘慧红 \_\_\_\_\_ 刘慧红 \_\_\_\_\_  
 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

合煦智远嘉选混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2018]1276号《关于准予合煦智远嘉选混合型证券投资基金注册的批复》核准,由合煦智远基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《合煦智远嘉选混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币411,625,376.55元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2018)第623号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《合煦智远嘉选混合型证券投资基金基金合同》于2018年9月18日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为411,775,631.40份基金份额,其中认购资金利息折合150,254.85份基金份额。本基金的基金管理人为合煦智远基金管理有限公司,基金托管人为宁波银行股份有限公司。

根据《合煦智远嘉选混合型证券投资基金基金合同》和《合煦智远嘉选混合型证券投资基金招募说明书》,本基金根据销售服务费及赎回费收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。不从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额,称为A类基金份额;从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额,称为C类基金份额。本基金A类、C类两种收费模式不同,将分别计算基金份额净值。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《合煦智远嘉选混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金投资于依法发行或上市的股票、债券等金融工具及法律法规或中国

证监会允许基金投资的其他金融工具，具体包括国内依法发行上市的股票(含主板、中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票等)、港股通标的股票、债券(含国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、金融债、地方政府债、政府支持机构债、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、中小企业私募债、次级债券、可转换债券及分离交易可转债、可交换债券及其他经中国证监会允许投资的债券等)、资产支持证券、债券质押式及买断式回购、现金、同业存单、银行存款(含协议存款、定期存款及其他银行存款等)、货币市场工具、权证、股票期权、国债期货、股指期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。本基金的投资组合比例为：投资于股票资产占基金资产的比例为 35%-80%，其中，投资于港股通标的股票的投资比例不超过股票资产的 50%；每个交易日日终在扣除股票期权、股指期货及国债期货合约需缴纳的交易保证金后，持有现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等；本基金持有全部权证的市值不得超过基金资产净值的 3%。本基金业绩比较基准为：中证 800 指数收益率×50%+中证综合债指数收益率×50%。

本财务报表由本基金的基金管理人合煦智远基金管理有限公司于本基金的审计报告日批准报出。

#### 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于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《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>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《合煦智远嘉选混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2022 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2022 年 12 月 31 日的财务状况以及 2022 年度的经营成果和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

本基金的记账本位币为人民币。

#### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

##### 新金融工具准则

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

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、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的分类取决于本基金管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征。本基金现无金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

##### 债务工具

本基金持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下两种方式进行计量：

##### 以摊余成本计量：

本基金管理以摊余成本计量的金融资产的业务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、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。

##### 以公允价值计量且其变动计入当期损益：

本基金将持有的未划分为以摊余成本计量的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益。本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要为债券投资和资产支持证券投资，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

##### 权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益定义的工具。本基金将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具按照公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示为交易性金融资产。

##### (2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的以摊余成本计量的金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

##### (3) 衍生金融工具

本基金将持有的衍生金融工具以公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示为衍生金融资产/负债。

原金融工具准则(截至 2021 年 12 月 31 日前适用的原金融工具准则)

本基金于 2022 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，但选择不重述比较信息。因此，比较信息继续适用本基金以前年度的如下会计政策。

#### (1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

#### (2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

### 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

#### 新金融工具准则

金融资产或金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，确认为应计利息，包含在交易性金融资产的账面价值中。对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

本基金对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本基金考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本基金对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本基金按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本基金假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，认定为处于第一阶段的金融工具，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本基金对于处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于其他各类应收款项，无论是否存在重大融资成分，本基金均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

本基金将计提或转回的损失准备计入当期损益。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金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；或者(3) 该金融资产已转移，虽然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，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

原金融工具准则(截至 2021 年 12 月 31 日前适用的原金融工具准则)

本基金于 2022 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，但选择不重述比较信息。因此，比较信息继续适用本基金以前年度的如下会计政策。

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金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；或者(3) 该金融资产已转移，虽然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，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占净资产比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占净资产比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

##### 新金融工具准则

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资和资产支持证券投资在持有期间应取得的按票面利率(对于贴现债为按发行价计算的利率)或合同利率计算的利息扣除在适用情况下由债券和资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动扣除按票面利率(对于贴现债为按发行价计算的利率)或合同利率计算的利息确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除相关交易费用及在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

##### 原金融工具准则(截至 2021 年 12 月 31 日前适用的原金融工具准则)

本基金于 2022 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，但选择不重述比较信息。因此，比较信息继续适用本基金以前年度的如下会计政策。

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资和资产支持证券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券和资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除在适用情况下

由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法确认。

以摊余成本计量的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。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

(1) 本基金在符合有关基金分红条件的前提下可进行收益分配，《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；

(2) 本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利自动转为相应类别的基金份额进行再投资；若基金份额持有人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；红利再投方式免收再投资的费用；

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

(4) 由于本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，而 C 类基金份额收取销售服务费，各基金份额类别对应的可分配收益将有所不同；本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权；

(5) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定；在不违反法律法规规定以及基金合同约定，且对基金份额持有人利益无实质不利影响的前提下，基金管理人可在法律法规允许的前提下酌情调整以上基金收益分配原则，不需召开基金份额持有人大会。

#### 7.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

#### 7.4.4.13 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得

该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

#### 7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资、债券投资和资产支持证券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法等估值技术进行估值。

(2) 对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，根据中国基金业协会中基协发[2017]6号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)〉的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》(以下简称“指引”)，按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。

(3) 对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种，根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券除外)，按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

### 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

财政部于2017年颁布了修订后的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期会计》及《企业会计准则第37号——金融工具列报》(以下合称“新金融工具准则”)，财政部、中国银行保险监督管理委员会于2020年12月30日发布了《关于进一步贯彻落实新金融工具相关会计准则的通知》，公募证券投资基金自2022年1月1日起执行新金融工具准则。此外，财政部于2022年颁布了《关于印发〈资产管理产品相关会计处理规定〉的通知》(财会[2022]14号)，中国证监会于2022年颁布了修订后的《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>》，本基金的基金管理人已采用上述准则及通知编制本基金 2022 年度财务报表，对本基金财务报表的影响列示如下：

(a) 金融工具

根据新金融工具准则的相关规定，本基金对于首次执行该准则的累积影响数调整 2022 年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，2021 年度的比较财务报表未重列。于 2021 年 12 月 31 日及 2022 年 1 月 1 日，本基金均没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

(i) 于 2022 年 1 月 1 日，本财务报表中金融资产和金融负债按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果对比表：

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
银行存款	摊余成本	795,444.40	银行存款	摊余成本	795,935.67
结算备付金	摊余成本	4,320.60	结算备付金	摊余成本	4,373.55
存出保证金	摊余成本	-	存出保证金	摊余成本	-
交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	145,711,958.68	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	145,908,433.23
衍生金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	-	衍生金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	-
买入返售金融资产	摊余成本	8,100,000.00	买入返售金融资产	摊余成本	8,103,765.44
应收利息	摊余成本	200,784.21	其他资产-应收利息	摊余成本	-
应收证券清算款	摊余成本	101,946.14	应收清算款	摊余成本	101,946.14
应收股利	摊余成本	-	应收股利	摊余成本	-
应收申购款	摊余成本	34,909.90	应收申购款	摊余成本	34,909.90
其他资产-其他应收款	摊余成本	-	其他资产-其他应收款	摊余成本	-
交易性金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	-	交易性金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	-
衍生金融负	以公允价值	-	衍生金融	以公允价值	-

债	计量且其变动计入当期损益		负债	计量且其变动计入当期损益	
卖出回购金融资产款	摊余成本	-	卖出回购金融资产款	摊余成本	-
应付证券清算款	摊余成本	460,390.82	应付清算款	摊余成本	460,390.82
应付赎回款	摊余成本	83,125.13	应付赎回款	摊余成本	83,125.13
应付管理人报酬	摊余成本	202,156.07	应付管理人报酬	摊余成本	202,156.07
应付托管费	摊余成本	13,477.06	应付托管费	摊余成本	13,477.06
应付销售服务费	摊余成本	31,145.02	应付销售服务费	摊余成本	31,145.02
应付利润	摊余成本	-	应付利润	摊余成本	-
应付交易费用	摊余成本	199,521.89	其他负债-应付交易费用	摊余成本	199,521.89
应付利息	摊余成本	-	其他负债-应付利息	摊余成本	-
其他负债-其他应付款	摊余成本	18.13	其他负债-其他应付款	摊余成本	18.13

i) 于 2021 年 12 月 31 日，本基金持有的“银行存款”、“结算备付金”、“存出保证金”、“交易性金融资产”、“买入返售金融资产”、“卖出回购金融资产款”等对应的应计利息余额均列示在“应收利息”或“应付利息”科目中。于 2022 年 1 月 1 日，本基金根据新金融工具准则下的计量类别，将上述应计利息分别转入“银行存款”、“结算备付金”、“存出保证金”、“交易性金融资产”、“买入返售金融资产”、“卖出回购金融资产款”等科目项下列示，无期初留存收益影响。

(b) 《资产管理产品相关会计处理规定》

根据《资产管理产品相关会计处理规定》，本基金的基金管理人在编制本财务报表时调整了部分财务报表科目的列报和披露，这些调整未对本基金财务报表产生重大影响。

#### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

#### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期未发生会计差错更正。

## 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《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]81号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]127号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]140号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、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，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

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

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。基金通过沪港通/深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

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

## 7.4.7 重要财务报表项目的说明

### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2022 年 12 月 31 日	上年度末 2021 年 12 月 31 日
活期存款	168,484.19	422,603.19
等于：本金	168,445.20	422,603.19
加：应计利息	38.99	-
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	9,978.47	372,841.21
等于：本金	9,929.87	372,841.21
加：应计利息	48.60	-
减：坏账准备	-	-
合计	178,462.66	795,444.40

注：本基金持有的其他存款均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

单位：人民币元

项目	本期末 2022 年 12 月 31 日				
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动	
股票	67,469,025.54	-	62,078,809.76	-5,390,215.78	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-	
债券	交易所市场	19,776,397.11	66,450.77	19,376,824.49	-466,023.39
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	19,776,397.11	66,450.77	19,376,824.49	-466,023.39
资产支持证券	-	-	-	-	
基金	-	-	-	-	

其他	-	-	-	-
合计	87,245,422.65	66,450.77	81,455,634.25	-5,856,239.17
项目	上年度末 2021 年 12 月 31 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	125,906,371.40	-	122,156,606.56	-3,749,764.84
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券	交易所市场	23,419,924.88	-	23,555,352.12
	银行间市场	-	-	-
	合计	23,419,924.88	-	23,555,352.12
资产支持证券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	149,326,296.28	-	145,711,958.68	-3,614,337.60

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末未持有衍生金融资产/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

单位：人民币元

项目	本期末 2022 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	2,149,833.75	-
银行间市场	-	-
合计	2,149,833.75	-
项目	上年度末 2021 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	8,100,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	8,100,000.00	-

##### 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从买断式逆回购交易中取得的债券。

##### 7.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

本基金本报告期末及上年度末未持有需计提减值准备的资产项目。

#### 7.4.7.5 债权投资

本基金本报告期末及上年度末未持有债权投资。

#### 7.4.7.6 其他债权投资

本基金本报告期末及上年度末未持有其他债权投资。

#### 7.4.7.7 其他权益工具投资

本基金本报告期末及上年度末未持有其他权益工具投资。

#### 7.4.7.8 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2022 年 12 月 31 日	上年度末 2021 年 12 月 31 日
应收利息	-	200,784.21
其他应收款	-	-
待摊费用	-	-
合计	-	200,784.21

#### 7.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2022 年 12 月 31 日	上年度末 2021 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	73.54	18.13
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	202,489.38	199,521.89
其中：交易所市场	202,489.38	199,521.89
银行间市场	-	-
应付利息	-	-
预提费用	40,000.00	45,000.00
合计	242,562.92	244,540.02

#### 7.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

合煦智远嘉选混合 A		
项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	39,112,918.74	39,112,918.74
本期申购	22,358,181.76	22,358,181.76
本期赎回（以“-”号填列）	-18,680,609.15	-18,680,609.15
基金份额折算变动份额	-	-
本期末	42,790,491.35	42,790,491.35

合煦智远嘉选混合 C		
项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	34,560,162.03	34,560,162.03
本期申购	2,655,633.52	2,655,633.52
本期赎回（以“-”号填列）	-28,504,950.85	-28,504,950.85

基金份额折算变动份额	-	-
本期末	8,710,844.70	8,710,844.70

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

#### 7.4.7.11 未分配利润

单位：人民币元

合煦智远嘉选混合 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	46,632,016.66	-3,223,881.77	43,408,134.89
本期利润	-17,984,586.83	-1,749,264.69	-19,733,851.52
本期基金份额交易产生的变动数	4,254,809.63	-694,206.81	3,560,602.82
其中：基金申购款	22,808,448.47	-3,138,749.27	19,669,699.20
基金赎回款	-18,553,638.84	2,444,542.46	-16,109,096.38
本期已分配利润	-	-	-
本期末	32,902,239.46	-5,667,353.27	27,234,886.19

合煦智远嘉选混合 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	39,627,399.70	-2,794,113.86	36,833,285.84
本期利润	-9,104,538.84	-492,636.88	-9,597,175.72
本期基金份额交易产生的变动数	-24,214,963.07	2,154,110.80	-22,060,852.27
其中：基金申购款	2,615,804.85	-414,917.66	2,200,887.19
基金赎回款	-26,830,767.92	2,569,028.46	-24,261,739.46
本期已分配利润	-	-	-
本期末	6,307,897.79	-1,132,639.94	5,175,257.85

#### 7.4.7.12 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	1,583.21	1,903.11
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	18,906.22	21,591.32
结算备付金利息收入	101,471.87	19,104.89
其他	857.05	1,365.49
合计	122,818.35	43,964.81

注：“其他”为“申购款利息收入”。

#### 7.4.7.13 股票投资收益

##### 7.4.7.13.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	731,180,771.82	750,808,776.03
减：卖出股票成本总额	755,530,089.66	712,708,385.98
减：交易费用	2,137,582.54	-
买卖股票差价收入	-26,486,900.38	38,100,390.05

**7.4.7.14 债券投资收益****7.4.7.14.1 债券投资收益项目构成**

单位：人民币元

项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日
债券投资收益——利息收入	248,581.78	-
债券投资收益——买卖债券（债 转股及债券到期兑付）差价收入	-800,884.18	6,703,294.35
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	-552,302.40	6,703,294.35

**7.4.7.14.2 债券投资收益——买卖债券差价收入**

单位：人民币元

项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日
卖出债券（债转股及债券到 期兑付）成交总额	97,174,987.11	257,919,977.99
减：卖出债券（债转股及债 券到期兑付）成本总额	97,460,682.96	250,526,923.31
减：应计利息总额	496,135.70	689,760.33
减：交易费用	19,052.63	-
买卖债券差价收入	-800,884.18	6,703,294.35

**7.4.7.15 资产支持证券投资收益**

本基金本报告期内及上年度可比期间内没有发生资产支持证券投资收益。

**7.4.7.16 贵金属投资收益**

本基金本报告期内及上年度可比期间内没有发生贵金属投资收益。

**7.4.7.17 衍生工具收益**

本基金本报告期内及上年度可比期间内没有发生衍生工具收益。

**7.4.7.18 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日
股票投资产生的股利收益	1,921,709.95	1,424,952.05
其中：证券出借权益补偿收入	-	-
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	1,921,709.95	1,424,952.05

**7.4.7.19 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日
1.交易性金融资产	-2,241,901.57	-15,266,287.40
——股票投资	-1,640,450.94	-14,823,331.59
——债券投资	-601,450.63	-442,955.81
——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	-2,241,901.57	-15,266,287.40

**7.4.7.20 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日
基金赎回费收入	57,537.44	59,566.51
基金转换费收入	0.74	-
合计	57,538.18	59,566.51

注：1、本基金的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的 25% 归入基金资产。

2、本基金的转换费由申购补差费和转出基金的赎回费两部分构成，其中不低于转出基金的赎回费的 25% 归入转出基金的基金资产。

**7.4.7.21 信用减值损失**

本基金本报告期内及上年度可比期间内没有发生信用减值损失。

**7.4.7.22 其他费用**

单位：人民币元

项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日
审计费用	40,000.00	45,000.00
信息披露费	80,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
深港通证券组合费	134.27	-
沪港通证券组合费	1,468.24	-
交易费用	-	2,233,674.33
合计	121,602.51	2,398,674.33

## 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，本基金并无须作披露的或有事项。

### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

## 7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
合煦智远基金管理有限公司（“合煦智远基金公司”）	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
宁波银行股份有限公司（“宁波银行”）	基金托管人、基金销售机构
郑旭	基金管理人持股 20% 以上的股东
赵新宇	基金管理人持股 20% 以上的股东
林琦	基金管理人持股 20% 以上的股东

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

## 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

本基金本报告期内及上年度可比期间内没有通过关联方交易单元进行的股票交易、债券交易、债券回购交易及权证交易，也没有发生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 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	1,769,789.60	2,016,557.57
其中：支付销售机构的客户维护费	172,074.72	159,875.41

支付投资顾问的投资顾问费	-	-
--------------	---	---

注：1、支付基金管理人的管理人报酬年费率为 1.50%，逐日计提，按月支付。其计算公式为：日管理费=前一日基金资产净值×1.50%÷当年天数。

2、根据《开放式证券投资基金销售费用管理规定》，基金管理人依据销售机构销售基金的保有量提取一定比例的客户维护费，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，客户维护费从基金管理费中列支。

#### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	117,985.98	134,437.10

注：支付基金托管人的托管费年费率为 0.10%，逐日计提，按月支付。其计算公式为：日托管费=前一日基金资产净值×0.10%÷当年天数。

#### 7.4.10.2.3 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 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	合煦智远嘉选混合 A	合煦智远嘉选混合 C	合计
合煦智远基金公司	-	118,575.69	118,575.69
宁波银行	-	6.65	6.65
合计	-	118,582.34	118,582.34
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	合煦智远嘉选混合 A	合煦智远嘉选混合 C	合计
合煦智远基金公司	-	248,035.30	248,035.30
宁波银行	-	93.43	93.43
合计	-	248,128.73	248,128.73

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，支付基金销售机构的 C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.50%，逐日计提，按月支付给合煦智远基金公司，再由合煦智远基金公司计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：日销售服务费=前一日 C 类基金份额的基金资产净值×0.50%÷当年天数。

#### 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 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间内转融通证券出借业务未发生重大关联交易事项。

#### 7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

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

份额单位：份

项目	2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日	
	合煦智远嘉选混合 A	合煦智远嘉选混合 C
基金合同生效日（2018 年 9 月 18 日）持有的基金份额	5,004,409.72	-
报告期初持有的基金份额	0.00	-
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	0.00	-
报告期末持有的基金份额	0.00	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.00%	-

项目	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日	
	合煦智远嘉选混合 A	合煦智远嘉选混合 C
基金合同生效日（2018 年 9 月 18 日）持有的基金份额	5,004,409.72	-
报告期初持有的基金份额	5,431,067.48	-
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	5,431,067.48	-
报告期末持有的基金份额	0.00	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.00%	-

注：1、申购/买入总份额含红利再投、转换入份额；赎回/卖出总份额含转换出份额。

2、本基金管理人投资本基金的费率标准与其他相同条件的投资者适用的费率标准相一致。

##### 7.4.10.5.2 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	合煦智远嘉选混合 A			
	本期末 2022 年 12 月 31 日		上年度末 2021 年 12 月 31 日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份
	额	额	额	额

		额的比例		额的比例
林琦	1,127,777.60	2.6356%	1,127,777.60	2.8834%
郑旭	119,546.84	0.2794%	1,207,050.03	3.0861%

关联方名称	合煦智远嘉选混合 C			
	本期末 2022 年 12 月 31 日		上年度末 2021 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
郑旭	2,146.55	0.0246%	57,266.55	0.1657%

注：除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的费率标准与其他相同条件的投资者适用的费率标准相一致。

#### 7.4.10.6 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 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 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
宁波银行	168,484.19	1,583.21	422,603.19	1,903.11

注：本基金的银行存款由基金托管人宁波银行保管，按约定利率计息。

#### 7.4.10.7 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内未在承销期内参与关联方承销的证券。

#### 7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间内无须作说明的其他关联交易事项。

#### 7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

#### 7.4.12 期末（2022 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

本基金本报告期末无因认购新发/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

本基金本报告期末无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。

### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无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。

### 7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

## 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

本基金为混合型基金，投资的金融工具主要包括股票、债券等，其预期收益及预期风险水平低于股票型基金，高于债券型基金及货币市场基金，属于中等收益/风险特征的基金。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金通过对多种投资策略的有机结合，在有效控制风险的前提下，力争为基金份额持有人获取长期持续稳定的投资回报。

本基金的基金管理人建立了董事会领导，以风险控制委员会为核心的，由督察长、风险管理委员会、监察稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设风险控制委员会，确定公司风险管理总体目标，制定公司风险管理战略和风险应对策略等；在管理层层面设立风险管理委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部和风险管理部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估，督察长负责组织指导监察稽核与风险管理工作。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围之内。

### 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、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管人宁波银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

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

于 2022 年 12 月 31 日，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 17.6630%(2021 年 12 月 31 日：占基金资产净值的比例为 7.1954%)。

#### 7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2022 年 12 月 31 日	上年度末 2021 年 12 月 31 日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	4,051,363.29	3,291,056.00
合计	4,051,363.29	3,291,056.00

注：上述评级均由经中国证监会核准从事证券市场资信评级业务的评级机构做出。

#### 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未持有按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

#### 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未持有按短期信用评级列示的同业存单投资。

#### 7.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2022 年 12 月 31 日	上年度末 2021 年 12 月 31 日
AAA	7,227,865.29	1,685,900.20
AAA 以下	7,593,420.98	9,388,871.92
未评级	504,174.93	9,189,524.00
合计	15,325,461.20	20,264,296.12

注：1、上述评级均由中国证监会核准从事证券市场资信评级业务的评级机构做出。

#### 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未持有按长期信用评级列示的资产支持证券投资。

#### 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未持有按长期信用评级列示的同业存单投资。

### 7.4.13.3 流动性风险

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

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于 2022 年 12 月 31 日，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值（净资产）无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

#### 7.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

无

#### 7.4.13.3.2 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，所持大部分证券在流动性良好的证券交易所或者银行间同业市场交易，除在“7.4.12 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的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。于 2022 年 12 月 31 日，本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。于 2022 年 12 月 31 日，本基金确认的净赎回申请未超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状

况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

#### 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受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对于未来现金流影响的风险。

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。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金、债券投资和买入返售金融资产等。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2022 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	178,462.66	-	-	-	178,462.66
结算备付金	784,183.64	-	-	-	784,183.64
交易性金融资产	4,555,538.22	6,116,319.67	8,704,966.60	62,078,809.76	81,455,634.25
买入返售金融资产	2,149,833.75	-	-	-	2,149,833.75
应收申购款	-	-	-	4,466.75	4,466.75
资产总计	7,668,018.27	6,116,319.67	8,704,966.60	62,083,276.51	84,572,581.05
负债					
应付清算款	-	-	-	268,934.97	268,934.97
应付赎回款	-	-	-	19,520.72	19,520.72
应付管理人报酬	-	-	-	116,143.06	116,143.06
应付托管费	-	-	-	7,742.87	7,742.87
应付销售服务费	-	-	-	6,046.70	6,046.70
应交税费	-	-	-	149.72	149.72
其他负债	-	-	-	242,562.92	242,562.92

负债总计	-	-	-	661,100.96	661,100.96
利率敏感度缺口	7,668,018.27	6,116,319.67	8,704,966.60	61,422,175.55	83,911,480.09
上年度末 2021 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	795,444.40	-	-	-	795,444.40
结算备付金	4,320.60	-	-	-	4,320.60
交易性金融资产	12,480,580.00	-	11,074,772.12	122,156,606.56	145,711,958.68
买入返售金融资产	8,100,000.00	-	-	-	8,100,000.00
应收证券清算款	-	-	-	101,946.14	101,946.14
应收申购款	-	-	-	34,909.90	34,909.90
其他资产				200,784.21	200,784.21
资产总计	21,380,345.00	-	11,074,772.12	122,494,246.81	154,949,363.93
负债					
应付证券清算款	-	-	-	460,390.82	460,390.82
应付赎回款	-	-	-	83,125.13	83,125.13
应付管理人报酬	-	-	-	202,156.07	202,156.07
应付托管费	-	-	-	13,477.06	13,477.06
应付销售服务费	-	-	-	31,145.02	31,145.02
应交税费	-	-	-	28.31	28.31
其他负债	-	-	-	244,540.02	244,540.02
负债总计	-	-	-	1,034,862.43	1,034,862.43
利率敏感度缺口	21,380,345.00	-	11,074,772.12	121,459,384.38	153,914,501.50

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。

#### 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（2022 年 12 月 31 日）	上年度末（2021 年 12 月 31 日）
	1.市场利率平行上升 25 个基点	-183,110.16	-172,978.04
2.市场利率平行下降 25 个基点	185,872.89	175,756.45	

#### 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。本基金持有不以记账本位币计价的资产，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

#### 7.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2022 年 12 月 31 日			
	美元折合人民币	港币折合人民币	其他币种折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	7,954,078.06	-	7,954,078.06
资产合计	-	7,954,078.06	-	7,954,078.06
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	7,954,078.06	-	7,954,078.06
项目	上年度末 2021 年 12 月 31 日			
	美元折合人民币	港币折合人民币	其他币种折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	32,198,903.07	-	32,198,903.07
资产合计	-	32,198,903.07	-	32,198,903.07
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	32,198,903.07	-	32,198,903.07

#### 7.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2022 年 12 月 31 日）	上年度末（2021 年 12 月 31 日）
	1. 所有外币相对人民币升值 5%	397,703.90	1,609,945.15
	2. 所有外币相对人民币贬值 5%	-397,703.90	-1,609,945.15

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险，严格按照基金合同对投资组合比例的要求进行资产配置。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2022 年 12 月 31 日		上年度末 2021 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	62,078,809.76	73.98	122,156,606.56	79.37
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	14,821,286.27	17.66	11,074,772.12	7.20
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	76,900,096.03	91.64	133,231,378.68	86.57

债券投资为可转换债券、可交换债券投资。

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准之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（2022 年 12 月 31 日）	上年度末（2021 年 12 月 31 日）
	1.业绩比较基准上升 5%	7,556,966.55	14,064,000.79
2.业绩比较基准下降 5%	-7,556,966.55	-14,064,000.79	

#### 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。

#### 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

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2022 年 12 月 31 日	上年度末 2021 年 12 月 31 日
第一层次	76,900,096.03	133,225,874.19
第二层次	4,555,538.22	12,486,084.49
第三层次	-	-
合计	81,455,634.25	145,711,958.68

##### 7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

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

##### 7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

###### 7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

单位：人民币元

项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	-	-
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	907,243.20	907,243.20
转出第三层次	-	-1,350,784.32	-1,350,784.32
当期利得或损失总额	-	443,541.12	443,541.12
其中：计入损益的利得或损失	-	443,541.12	443,541.12
期末余额	-	-	-

项目	上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	-	-
期初余额	-	-	-
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	-	-
转出第三层次	-	-	-
当期利得或损失总额	-	-	-
其中：计入损益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	-	-
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	-	-

于 2022 年 12 月 31 日，本基金未持有第三层次的交易性金融资产。于 2022 年度，本基金从第三层次转出的交易性金融资产均为限售期结束可正常交易的股票投资。

计入损益的利得或损失分别计入利润表中的公允价值变动损益、投资收益等项目。

#### 7.4.14.2.3.2 使用重要不可观察输入值的第三层次公允价值计量的情况

无

#### 7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于 2022 年 12 月 31 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2021 年 12 月 31 日：同)。

#### 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和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

#### 7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 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（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	62,078,809.76	73.40
	其中：股票	62,078,809.76	73.40
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	19,376,824.49	22.91
	其中：债券	19,376,824.49	22.91
	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	2,149,833.75	2.54
	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	962,646.30	1.14
8	其他资产	4,466.75	0.01
9	合计	84,572,581.05	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

单位：人民币元

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	10,255,742.00	12.22
C	制造业	25,604,227.70	30.51
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,980,975.00	3.55
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	1,026,656.00	1.22
G	交通运输、仓储和邮政业	2,100,722.00	2.50
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	10,196,464.00	12.15
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	1,959,945.00	2.34
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	54,124,731.70	64.50

### 8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

单位：人民币元

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
A 基础材料	-	-
B 消费者非必需品	-	-
C 消费者常用品	-	-
D 能源	2,849,388.38	3.40
E 金融	-	-
F 医疗保健	-	-
G 工业	4,925,678.37	5.87
H 信息技术	-	-
I 电信服务	179,011.31	0.21
J 公用事业	-	-
K 房地产	-	-
合计	7,954,078.06	9.48

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

### 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	02357	中航科工	1,571,000	4,925,678.37	5.87
2	300580	贝斯特	251,800	4,688,516.00	5.59
3	603809	豪能股份	371,113	3,948,642.32	4.71
4	601658	邮储银行	763,400	3,526,908.00	4.20
5	600919	江苏银行	478,400	3,487,536.00	4.16
6	002966	苏州银行	409,000	3,182,020.00	3.79
7	000975	银泰黄金	277,100	3,059,184.00	3.65
8	601899	紫金矿业	288,700	2,887,000.00	3.44
9	603886	元祖股份	143,199	2,809,564.38	3.35
10	02883	中海油田服务	296,000	2,509,231.16	2.99
11	002049	紫光国微	17,100	2,254,122.00	2.69
12	601872	招商轮船	375,800	2,100,722.00	2.50

13	600487	亨通光电	138,900	2,091,834.00	2.49
14	000983	山西焦煤	168,600	1,964,190.00	2.34
15	301058	中粮科工	131,100	1,959,945.00	2.34
16	002585	双星新材	147,400	1,879,350.00	2.24
17	600674	川投能源	141,200	1,726,876.00	2.06
18	603712	七一二	38,800	1,354,896.00	1.61
19	002283	天润工业	280,600	1,341,268.00	1.60
20	600988	赤峰黄金	72,200	1,303,210.00	1.55
21	600795	国电电力	293,700	1,254,099.00	1.49
22	002293	罗莱生活	110,800	1,243,176.00	1.48
23	603260	合盛硅业	14,000	1,161,160.00	1.38
24	601898	中煤能源	120,900	1,042,158.00	1.24
25	002735	王子新材	42,800	895,804.00	1.07
26	600809	山西汾酒	3,000	854,970.00	1.02
27	600998	九州通	59,400	774,576.00	0.92
28	002384	东山精密	22,300	551,479.00	0.66
29	01171	兖矿能源	16,000	340,157.22	0.41
30	000630	铜陵有色	89,500	279,240.00	0.33
31	002727	一心堂	8,000	252,080.00	0.30
32	600835	上海机电	22,300	250,206.00	0.30
33	00700	腾讯控股	600	179,011.31	0.21

## 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	603809	豪能股份	21,873,857.42	14.21
2	000683	远兴能源	20,383,838.60	13.24
3	600919	江苏银行	19,230,141.00	12.49
4	600900	长江电力	18,486,713.00	12.01
5	002384	东山精密	16,460,160.48	10.69
6	600988	赤峰黄金	15,397,390.00	10.00
7	601838	成都银行	14,242,078.00	9.25
8	002049	紫光国微	14,104,031.00	9.16
9	00546	阜丰集团	13,434,048.14	8.73
10	01999	敏华控股	12,959,032.37	8.42
11	002567	唐人神	11,904,589.00	7.73
12	600487	亨通光电	11,766,527.60	7.64
13	01171	兖矿能源	11,527,379.39	7.49
14	601899	紫金矿业	11,460,850.26	7.45
15	603886	元祖股份	10,879,550.56	7.07

16	02883	中海油田服务	10,871,293.30	7.06
17	600745	闻泰科技	10,720,588.00	6.97
18	000983	山西焦煤	9,819,044.99	6.38
19	300580	贝斯特	9,760,132.00	6.34
20	000975	银泰黄金	9,579,790.00	6.22
21	600522	中天科技	9,315,012.31	6.05
22	00425	敏实集团	8,717,603.70	5.66
23	000630	铜陵有色	8,693,330.00	5.65
24	600884	杉杉股份	8,557,864.00	5.56
25	00175	吉利汽车	8,538,217.83	5.55
26	02357	中航科工	8,167,395.70	5.31
27	603613	国联股份	8,094,786.00	5.26
28	301058	中粮科工	7,987,814.00	5.19
29	603859	能科科技	7,717,712.00	5.01
30	600998	九州通	7,704,510.00	5.01
31	02128	中国联塑	6,931,685.67	4.50
32	603217	元利科技	6,887,307.40	4.47
33	002897	意华股份	6,837,390.00	4.44
34	300850	新强联	6,370,731.90	4.14
35	601669	中国电建	6,289,482.00	4.09
36	002092	中泰化学	6,285,902.00	4.08
37	600926	杭州银行	6,120,938.88	3.98
38	002353	杰瑞股份	6,022,662.00	3.91
39	600795	国电电力	5,896,427.00	3.83
40	603816	顾家家居	5,250,002.00	3.41
41	002966	苏州银行	5,198,196.14	3.38
42	601728	中国电信	5,083,979.00	3.30
43	002389	航天彩虹	5,025,931.60	3.27
44	603227	雪峰科技	4,948,444.00	3.22
45	00564	郑煤机	4,759,638.51	3.09
46	01516	融创服务	4,691,674.97	3.05
47	601658	邮储银行	4,686,930.00	3.05
48	002585	双星新材	4,498,747.00	2.92
49	002438	江苏神通	4,443,713.00	2.89
50	603260	合盛硅业	4,389,350.64	2.85
51	01818	招金矿业	4,389,100.61	2.85
52	002683	广东宏大	4,316,707.53	2.80
53	000923	河钢资源	4,294,208.00	2.79
54	002311	海大集团	4,224,901.00	2.74
55	600984	建设机械	4,161,964.00	2.70
56	01359	中国信达	3,883,276.71	2.52
57	002293	罗莱生活	3,759,287.40	2.44
58	002258	利尔化学	3,614,270.00	2.35

59	02333	长城汽车	3,514,463.68	2.28
60	600141	兴发集团	3,513,479.00	2.28
61	00165	中国光大控股	3,481,786.24	2.26
62	300751	迈为股份	3,466,893.00	2.25
63	00960	龙湖集团	3,402,268.56	2.21
64	002236	大华股份	3,306,181.00	2.15
65	600036	招商银行	3,246,214.00	2.11
66	00700	腾讯控股	3,195,001.25	2.08
67	002472	双环传动	3,124,731.00	2.03

注：买入金额按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	603809	豪能股份	26,905,893.60	17.48
2	000683	远兴能源	26,635,556.00	17.31
3	600900	长江电力	23,551,968.00	15.30
4	600919	江苏银行	22,408,138.00	14.56
5	601838	成都银行	21,622,745.00	14.05
6	002384	东山精密	17,394,909.00	11.30
7	600988	赤峰黄金	16,216,177.00	10.54
8	00546	阜丰集团	14,500,261.69	9.42
9	002049	紫光国微	14,177,253.40	9.21
10	600487	亨通光电	13,930,706.20	9.05
11	01171	兖矿能源	13,646,438.03	8.87
12	01999	敏华控股	13,559,140.63	8.81
13	002567	唐人神	12,446,262.00	8.09
14	00175	吉利汽车	11,293,719.00	7.34
15	600745	闻泰科技	10,277,638.00	6.68
16	600522	中天科技	10,253,968.00	6.66
17	00425	敏实集团	9,741,219.36	6.33
18	02357	中航科工	9,312,346.51	6.05
19	603886	元祖股份	8,694,040.35	5.65
20	601899	紫金矿业	8,609,778.20	5.59
21	02883	中海油田服务	8,439,892.25	5.48
22	603613	国联股份	8,431,292.80	5.48
23	600884	杉杉股份	8,146,132.00	5.29
24	000630	铜陵有色	8,016,560.00	5.21
25	000983	山西焦煤	7,925,063.00	5.15
26	600926	杭州银行	7,793,373.58	5.06
27	603859	能科科技	7,216,062.00	4.69
28	002897	意华股份	6,983,512.00	4.54

29	603217	元利科技	6,847,270.00	4.45
30	603816	顾家家居	6,825,767.00	4.43
31	02333	长城汽车	6,782,685.76	4.41
32	600998	九州通	6,693,038.00	4.35
33	002585	双星新材	6,679,853.00	4.34
34	300850	新强联	6,678,973.00	4.34
35	601669	中国电建	6,485,710.00	4.21
36	002092	中泰化学	6,170,976.00	4.01
37	000975	银泰黄金	6,056,955.00	3.94
38	002353	杰瑞股份	6,045,385.00	3.93
39	02128	中国联塑	5,822,155.86	3.78
40	301058	中粮科工	5,646,441.00	3.67
41	002236	大华股份	5,530,058.00	3.59
42	00956	新天绿色能源	5,119,243.87	3.33
43	600111	北方稀土	5,017,432.00	3.26
44	600795	国电电力	4,954,540.00	3.22
45	601728	中国电信	4,901,810.00	3.18
46	000902	新洋丰	4,863,220.00	3.16
47	002438	江苏神通	4,600,131.00	2.99
48	00564	郑煤机	4,547,096.04	2.95
49	000923	河钢资源	4,488,563.00	2.92
50	300580	贝斯特	4,414,219.00	2.87
51	002389	航天彩虹	4,348,392.00	2.83
52	600984	建设机械	4,345,101.63	2.82
53	002683	广东宏大	4,269,743.00	2.77
54	600399	抚顺特钢	4,268,399.00	2.77
55	300601	康泰生物	4,193,640.00	2.72
56	01818	招金矿业	4,095,249.92	2.66
57	603227	雪峰科技	4,080,829.00	2.65
58	00165	中国光大控股	4,049,211.46	2.63
59	002311	海大集团	4,037,763.00	2.62
60	01516	融创服务	3,934,673.57	2.56
61	300343	联创股份	3,761,653.00	2.44
62	601377	兴业证券	3,720,235.00	2.42
63	600188	兖矿能源	3,690,167.00	2.40
64	002258	利尔化学	3,655,541.00	2.38
65	600938	中国海油	3,558,087.30	2.31
66	300724	捷佳伟创	3,552,446.00	2.31
67	01359	中国信达	3,527,992.46	2.29
68	300751	迈为股份	3,486,665.00	2.27
69	600141	兴发集团	3,397,993.00	2.21
70	002641	公元股份	3,396,432.00	2.21
71	00700	腾讯控股	3,214,379.30	2.09

72	002472	双环传动	3,194,026.00	2.08
73	601088	中国神华	3,150,910.00	2.05

注：卖出金额按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	697,092,743.80
卖出股票收入（成交）总额	731,180,771.82

注：“买入股票成本”或“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

单位：人民币元

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	4,555,538.22	5.43
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）	14,821,286.27	17.66
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	19,376,824.49	23.09

#### 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

单位：人民币元

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	019674	22 国债 09	40,000	4,051,363.29	4.83
2	110085	通 22 转债	32,400	3,861,637.05	4.60
3	110075	南航转债	18,860	2,536,718.57	3.02
4	113063	赛轮转债	19,460	2,481,333.94	2.96
5	127049	希望转 2	16,734	1,863,039.77	2.22

#### 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

本基金在进行股指期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平，采用流动性好、交易活跃的合约品种，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作，以达到降低投资组合整体风险的目的。

本基金还将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征，运用股指期货对冲市场系统性风险、大额申购赎回等特殊情形下的流动性风险。

## 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

基金管理人将按照相关法律法规的规定，根据风险管理的原则，以套期保值为主要目的，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性和定量分析。对国债期货和现货的基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控，在最大限度保证基金资产安全的基础上，力求实现超额回报。

### 8.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内没有发生国债期货投资。

## 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被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、处罚的投资决策程序说明

报告期内基金投资的前十名证券除邮储银行（证券代码：601658）、苏州银行（证券代码：002966）、江苏银行（证券代码：600919）外，其他证券的发行主体未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

基金管理人分析认为，上述公司在常规业务过程中被监管机关给与小额罚款等行政处罚、其处罚的商业影响相比起其经营规模和利润而言比例极小。基金管理人经审慎分析，认为受罚情况对公司经营和价值应不会构成重大影响。

对上述证券的投资决策程序的说明：本基金投资上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

### 8.12.2 基金投资的前十名股票中投资于超出基金合同规定备选股票库之外的投资决策程序说明

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库，本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

### 8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	4,466.75
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,466.75

### 8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

单位：人民币元

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	110085	通 22 转债	3,861,637.05	4.60
2	110075	南航转债	2,536,718.57	3.02
3	127049	希望转 2	1,863,039.77	2.22
4	110061	川投转债	1,716,561.33	2.05

### 8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末投资前十名股票中不存在流通受限情况。

### 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，投资组合报告中数字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

份额级别	持有人户	户均持有	持有人结构
------	------	------	-------

	数（户）	的基金份 额	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
合煦智远 嘉选混合 A	685	62,467.87	13,911,195.68	32.51%	28,879,295.67	67.49%
合煦智远 嘉选混合 C	787	11,068.42	-	-	8,710,844.70	100.00 %
合计	1,472	34,987.32	13,911,195.68	27.01%	37,590,140.37	72.99%

## 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

份额单位：份

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	合煦智远嘉选混合 A	151,530.54	0.3541%
	合煦智远嘉选混合 C	29,104.94	0.3341%
	合计	180,635.48	0.3507%

注：截至本报告期末，本基金管理人从业人员投资、持有本基金符合相关法律法规、中国证监会规定及相关管理制度的规定。

## 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	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	合煦智远嘉选混合 A	10~50
	合煦智远嘉选混合 C	0~10
	合计	10~50
本基金基金经理持有本开放 式基金	合煦智远嘉选混合 A	0~10
	合煦智远嘉选混合 C	0~10
	合计	0~10

注：截至本报告期末，本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人以及本基金经理投资、持有本基金符合相关法律法规、中国证监会规定及相关管理制度的规定。

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	合煦智远嘉选混 合 A	合煦智远嘉选 混合 C
基金合同生效日(2018 年 9 月 18 日)基金份额总额	59,220,156.49	352,555,474.91
本报告期期初基金份额总额	39,112,918.74	34,560,162.03
本报告期基金总申购份额	22,358,181.76	2,655,633.52

减：报告期基金总赎回份额	18,680,609.15	28,504,950.85
本报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期末基金份额总额	42,790,491.35	8,710,844.70

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

本报告期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

基金管理人的重大人事变动：本报告期内，经合煦智远基金管理有限公司董事会审议通过，同意聘任李骥先生担任公司总经理职务，公司董事长郑旭女士不再代为履行总经理职务；同意林琦先生辞任公司首席信息官及督察长职务，由董事长郑旭女士代为履行公司督察长职务；同意聘任韩会永先生、杨志勇先生担任公司副总经理；同意聘任武宜达先生担任公司督察长，公司董事长郑旭女士不再代为履行督察长职务。上述变更事项已报中国证券监督管理委员会深圳监管局备案。

基金托管人的重大人事变动：本报告期，基金托管人专门托管部门的主要业务人员在最近 12 个月内增长超过百分之三十。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本基金本报告期无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 11.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期投资策略没有发生变化。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金的审计事务所无变化，目前普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）已为本基金提供审计服务 5 年，本报告期应支付给普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）的报酬为人民币 40000.00 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

本报告期内，本基金管理人及其高级管理人员未发生受到监管部门稽查或处罚的情况。

### 11.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

## 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	
中信证券	2	1,426,446,087.46	100.00%	1,079,047.29	100.00%	-

注：1. 本基金使用券商结算模式，本报告期内本基金选择中信证券股份有限公司作为证券经纪商，本基金与证券经纪商中信证券不存在关联方关系。

2. 本基金管理人负责选择证券经纪商，使用其交易单元作为本基金的交易单元。基金证券经纪商的选择标准如下：

1) 经营行为稳健规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；

2) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施稳定、响应支持及时、能满足公募基金采用券商结算模式进行证券交易和结算的需要；

3) 具有较强的全方位金融服务能力和水平，包括但不限于：有较好的研究能力和行业分析能力，能及时、全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析报告及丰富全面的信息；能根据公司所管理基金的特定要求，提供专门研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力；能积极为公司投资业务的开展，投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持；

4) 资金划付、交收、调整、差异处理及时，且基金交易、结算、对账等数据的提供能满足券商结算模式下 T+0 估值的时效性要求。

3. 证券经纪商的选择程序如下：

1) 本基金管理人根据上述标准测试并考察后确定选用交易单元的证券经纪商。

2) 基金管理人和被选中的证券经纪商签订证券经纪服务协议。

4. 佣金支付情况：

1) 股票佣金利率为 0.08%，债券交易佣金为 0.01%，债券逆回购交易不计佣金，债券正回购交易佣金不同天数按不同标准收取，交易佣金包含已由证券经纪商扣收的一级交易费

用（包括经手费、证管费、风险金），但不包括印花税、上海市场过户费、港股通交易相关费用等税费。

2)每季度佣金经基金托管人、证券经纪商核对无误后于季度结束后第 10 个交易日在本基金的证券资金账户中扣收，本基金本报告期合计应支付佣金为 1,079,047.29 元。

### 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	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
中信证券	190,010,941.62	100.00%	1,588,960,000.00	100.00%	-	-

### 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	合煦智远基金管理有限公司关于旗下部分基金增加上海攀赢基金销售有限公司为基金销售机构并参与其费率优惠活动的公告	证券时报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2022-12-22
2	合煦智远基金管理有限公司关于旗下部分基金增加上海利得基金销售有限公司为基金销售机构并参与其费率优惠活动的公告	证券时报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2022-12-09
3	合煦智远基金管理有限公司关于旗下部分基金增加上海基煜基金销售有限公司为基金销售机构并参与其费率优惠活动的公告	证券时报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2022-12-02
4	合煦智远基金管理有限公司关于住所变更的公告	证券时报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2022-11-09
5	合煦智远嘉选混合型证券投资基金 2022 年第 3 季度报告、合煦智远基金管理有限公司旗下所有基金 2022 年第 3 季度报告提示性公告	证券时报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2022-10-26
6	合煦智远基金管理有限公司高级管理人员变更公告	证券时报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2022-09-10
7	合煦智远嘉选混合型证券投资基金 2022 年中期报告、合煦智远基金管理有限公司旗下所有基金 2022 年中期报告提示性公告	证券时报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2022-08-31
8	合煦智远基金管理有限公司关于终止北京辉腾汇富基金销售有限公司办理本公司旗下基金销售业务的公告	证券时报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2022-08-22
9	合煦智远基金管理有限公司高级管理人员变更	证券时报、基金管理	2022-07-26

	公告	人网站、证监会基金 电子披露网站	
10	合煦智远基金管理有限公司关于暂停喜鹊财富基金销售有限公司办理相关销售业务的公告	证券时报、基金管理 人网站、证监会基金 电子披露网站	2022-07-25
11	合煦智远嘉选混合型证券投资基金 2022 年第 2 季度报告、合煦智远基金管理有限公司旗下所有基金 2022 年第 2 季度报告提示性公告	证券时报、基金管理 人网站、证监会基金 电子披露网站	2022-07-21
12	合煦智远基金管理有限公司关于调整旗下部分证券投资基金风险等级的公告	证券时报、基金管理 人网站、证监会基金 电子披露网站	2022-05-18
13	合煦智远嘉选混合型证券投资基金(A类份额)基金产品资料概要、合煦智远嘉选混合型证券投资基金(C类份额)基金产品资料概要	证券时报、基金管理 人网站、证监会基金 电子披露网站	2022-04-30
14	合煦智远嘉选混合型证券投资基金招募说明书(更新)(2022年第1号)、合煦智远基金管理有限公司旗下基金更新招募说明书及基金产品资料概要提示性公告	证券时报、基金管理 人网站、证监会基金 电子披露网站	2022-04-30
15	合煦智远嘉选混合型证券投资基金 2022 年第 1 季度报告、合煦智远基金管理有限公司旗下所有基金 2022 年第 1 季度报告提示性公告	证券时报、基金管理 人网站、证监会基金 电子披露网站	2022-04-22
16	合煦智远基金管理有限公司关于变更直销柜台的公告	证券时报、基金管理 人网站、证监会基金 电子披露网站	2022-04-08
17	合煦智远嘉选混合型证券投资基金 2021 年年度报告、合煦智远基金管理有限公司旗下所有基金 2021 年年度报告提示性公告	证券时报、基金管理 人网站、证监会基金 电子披露网站	2022-03-31
18	合煦智远基金管理有限公司关于旗下部分基金增加泰信财富基金销售有限公司为基金销售机构并参与其费率优惠活动的公告	证券时报、基金管理 人网站、证监会基金 电子披露网站	2022-03-28
19	合煦智远基金管理有限公司关于旗下部分基金增加大连网金基金销售有限公司为基金销售机构并参与其费率优惠活动的公告	证券时报、基金管理 人网站、证监会基金 电子披露网站	2022-03-28
20	合煦智远基金管理有限公司关于旗下部分基金增加北京汇成基金销售有限公司为基金销售机构并参与其费率优惠活动的公告	证券时报、基金管理 人网站、证监会基金 电子披露网站	2022-03-28
21	合煦智远基金管理有限公司关于董事长代为履行公司督察长职务的公告	证券时报、基金管理 人网站、证监会基金 电子披露网站	2022-03-05
22	合煦智远嘉选混合型证券投资基金 2021 年第 4 季度报告、合煦智远基金管理有限公司旗下所有基金 2021 年第 4 季度报告提示性公告	证券时报、基金管理 人网站、证监会基金 电子披露网站	2022-01-22
23	合煦智远基金管理有限公司高级管理人员变更公告	证券时报、基金管理 人网站、证监会基金	2022-01-21

		电子披露网站	
24	合煦智远基金管理有限公司关于北京分公司办公地址变更的公告	证券时报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2022-01-07
25	合煦智远基金管理有限公司关于旗下公开募集证券投资基金执行新金融工具相关会计准则的公告	证券时报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2022-01-01

## § 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	20220630-20220728	0.00	13,366,484.87	5,346,487.01	8,019,997.86	15.57%
机构	2	20220101-20220630	24,433,161.81	0.00	24,433,161.81	0.00	0.00%

#### 产品特有风险

本报告期内，本基金出现单一份额持有人持有基金份额占比超过 20%的情况，当该基金份额持有人选择大比例赎回时，可能引发巨额赎回。若发生巨额赎回而本基金没有足够现金时，存在一定的流动性风险；为应对巨额赎回而进行投资标的变现时，可能存在仓位调整困难，甚至对基金份额净值造成不利影响。基金经理会对可能出现的巨额赎回情况进行充分准备并做好流动性管理，但当基金出现巨额赎回并被全部确认时，申请赎回的基金份额持有人有可能面临赎回款项被延缓支付的风险，未赎回的基金份额持有人有可能承担短期内基金资产变现冲击成本对基金份额净值产生的不利影响。本基金出现单一份额持有人持有基金份额占比超过 20%的情况，根据基金合同相关约定，该份额持有人可以独立向基金管理人申请召开基金份额持有人大会，并有权自行召集基金份额持有人大会。该基金份额持有人可以根据自身需要独立提出持有人大会议案并就相关事项进行表决。基金管理人会对该议案的合理性进行评估，充分向所有基金份额持有人揭示议案的相关风险。在极端情况下，当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致在其赎回后本基金资产规模连续六十个工作日低于 5000 万元，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。

此外，当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。

### 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

报告期内未出现影响投资者决策的其他重要信息。

## § 13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立合煦智远嘉选混合型证券投资基金的文件；
- 2、《合煦智远嘉选混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《合煦智远嘉选混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 5、报告期内在选定报刊上披露的各项公告。

### 13.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

### 13.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人合煦智远基金管理有限公司，客服热线 400-983-5858。

合煦智远基金管理有限公司

2023 年 3 月 31 日