

# 合煦智远嘉选混合型证券投资基金 2019 年第 4 季度报告

2019 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

报告送出日期：2020 年 1 月 21 日

## § 1 重要提示

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

基金托管人宁波银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 1 月 17 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2019 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

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
报告期末基金份额总额	66,950,964.55 份
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	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。 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。 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。
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	本基金为混合型基金,其预期收益和风险高于货币市场基金、债券型基金,低于股票型基金,属于中等收益/风险特征的基金。 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。	
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	
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	32,595,706.38 份	34,355,258.17 份

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2019 年 10 月 1 日—2019 年 12 月 31 日）	
	合煦智远嘉选混合 A	合煦智远嘉选混合 C
1.本期已实现收益	2,098,507.98	1,627,088.35
2.本期利润	4,238,695.28	4,368,873.41
3.加权平均基金份额本期利润	0.1022	0.1165
4.期末基金资产净值	36,842,509.22	38,456,124.47
5.期末基金份额净值	1.1303	1.1194

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，开放式基金的申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 本报告期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	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	11.35%	0.73%	4.21%	0.37%	7.14%	0.36%

合煦智远嘉选混合 C

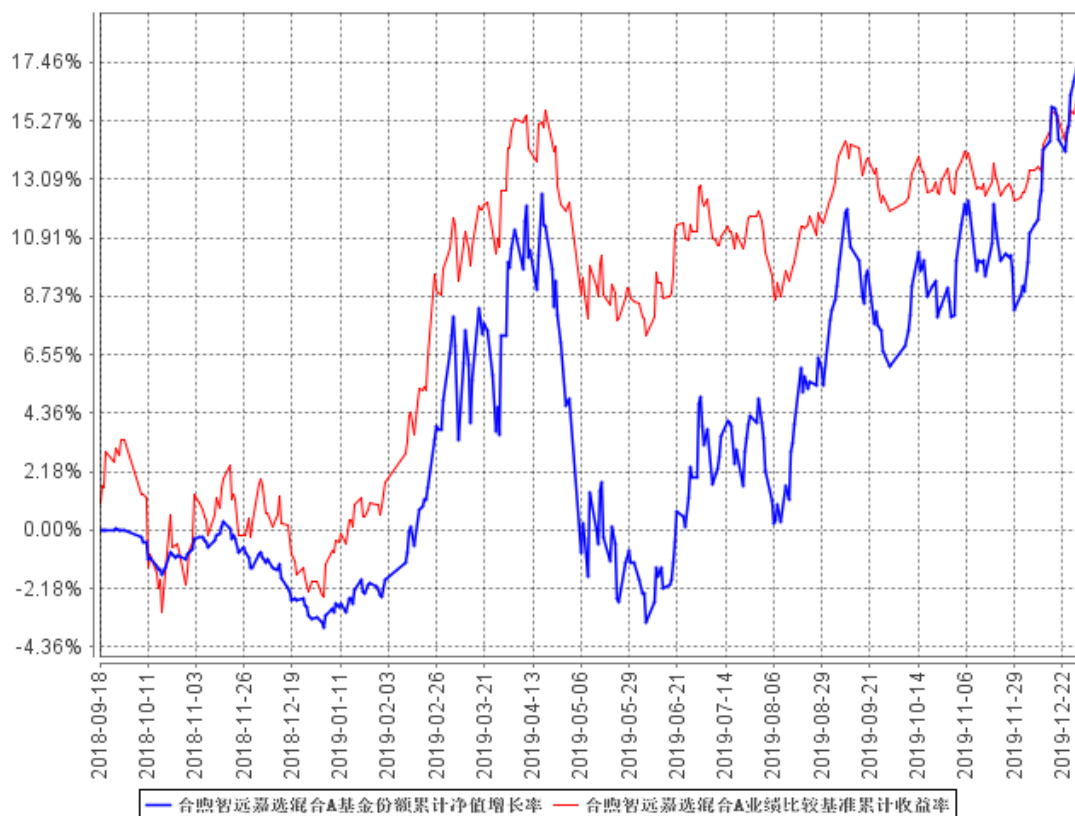
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④

过去三个月	11.20%	0.73%	4.21%	0.37%	6.99%	0.36%
-------	--------	-------	-------	-------	-------	-------

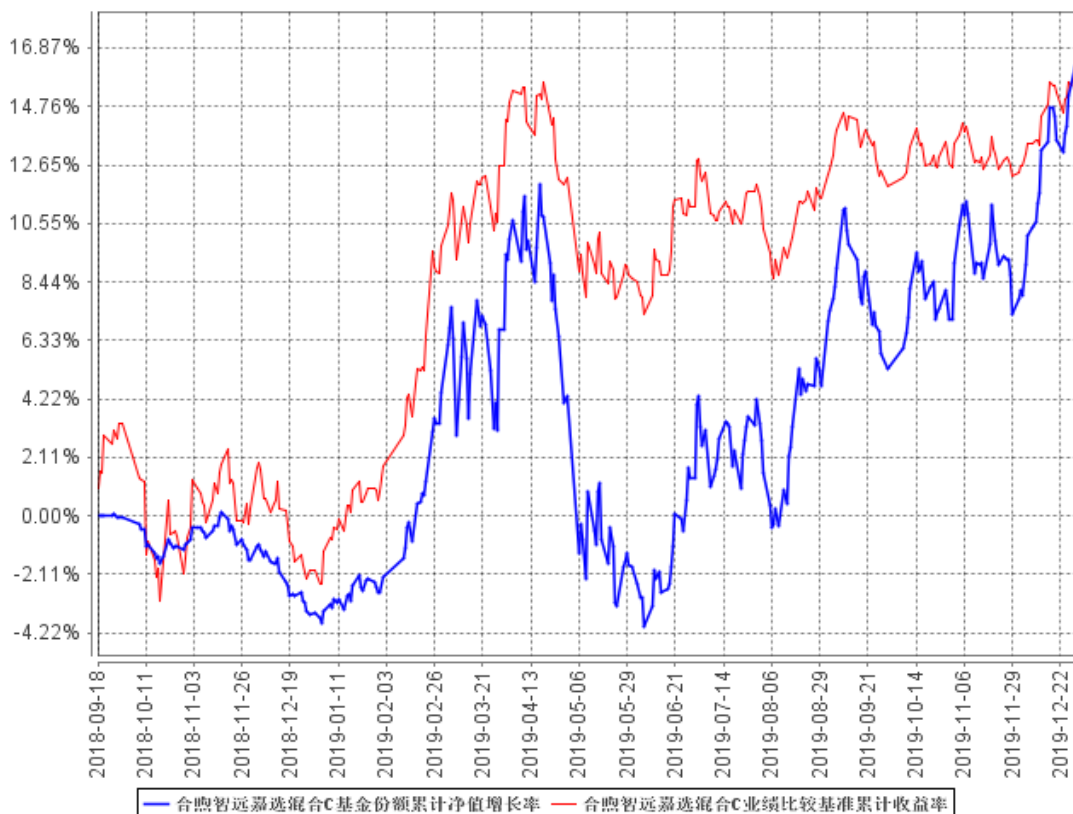
注：本基金的业绩比较基准为：中证 800 指数收益率×50%+中证综合债指数收益率×50%。

### 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。

### 3.3 其他指标

无。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
朱伟东	本基金基金经理	2018 年 9 月 18 日	-	12 年	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、担任新成立基金基金经理的，任职日期为基金合同生效日。

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。

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

基金管理人声明：在本报告期内，本基金管理人严格遵守《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》等有关法律法规及其各项实施准则的规定以及本基金的基金合同等基金法律文件的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的前提下，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，无损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围以及投资运作符合有关法律法规及基金合同的规定。

## 4.3 公平交易专项说明

### 4.3.1 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落实公平交易的执行。

### 4.3.2 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 报告期内基金的投资策略和运作分析

### 一、经济及金融概况

1. 对外部环境的看法：全球环境总体处在经济低迷不振、金融宽松、国内矛盾和国家间冲突有所激化的大环境下，但 2019 年第 4 季度以来全球经济有所复苏，美元也放缓了降息步骤。

1) 在大周期视角下，我们认为全球并未摆脱 2008 年起的后金融危机阶段。一方面是生产力进步放缓，缺乏强有力结构变革；另一方面是反危机的金融扩张短期手段被长期化使用，日益体现负面效应。经济总量增长乏力叠加货币泛滥激发的金融波动，加剧了社会风险和财富分配的矛盾，外化为国内各阶层撕裂，民粹崛起和国际冲突加剧。全球经济金融进入经济下行期和金融后周期的不利组合格局。我们认为世界经济总量复苏还需要较长时间，由于缺乏强有力的提振手段，预计主要国家将继续降息和维系宽松的货币环境，较长时间内均呈现衰退式宽松和过量资金追逐少数有确定性增长资产的格局。

2) 短期来看, 2019 年第 4 季度以来, 全球经济有所复苏, 但持续性仍存疑问。美国暂缓降息采取观望态度, 而中国经济有企稳迹象, 结合极低利率环境下的全球资产再配置偏好, 我们认为资金将继续往相对预期报酬高和稳定的地区(例如中国的股债市)方向配置。

2. 关于中美贸易战: 资本市场已经接受了贸易战的长期性, 对谈判进程反复的耐受力也大幅增强。我们认为中美贸易战的本质是经济金融大周期下的国际矛盾加剧, 叠加中国综合实力逼近美国和大国复兴意图彰显后引发的美国对中国的遏制。我们认为贸易战将是一场比拼不同体制活力的持久战, 虽然市场总体反应在钝化, 但还要警惕贸易明战的背后不仅是全球产业链重组和技术冷战, 还会扩散到地缘摩擦和金融热战。

### 3. 对内部环境的看法:

1) 中期视角下, 中国经济纵向看处在新旧动能切换的减速提质期, 国家在科技、金融方面的战略对各产业的重塑效应逐渐显现。横向全球比较视角下, 中国的国力仍处在相对提升期。我们认为, 如果能依托大国优势和稳定的内外环境, 以深度改革和科创人才引领, 中国经济仍然拥有巨大的发展潜力。

2) 我们理解国内政策目前的基调是: 金融总量政策战略性克制以保持调控潜力, 以严格的金融监管来肃清金融乱象完成三大攻坚战, 并压制地产和基于政府信用的无序融资、打破刚兑, 同时通过降低银行体系的资金成本(如降准)和监管成本、疏通利率传导机制来降低实体经济的真实融资成本。另一方面, 激活证券市场并引进海外资金并推动理财、保险等资金通过专业机构的资管产品进入证券市场从而间接为经济转型服务。实业方面, 提高发展质量成为主线, 经济结构改革加速、营造公平竞争、良币能驱逐劣币的营商环境, 辅之以财政让利和基建托底, 确保经济总量在设定区间运行的同时提升经济运行的长期品质。

3) 我们积极看好上述政策组合的设计意图, 但也会关注在货币刺激边际放缓和 2020 年多项金融监管集中到期的背景下, 经济下行和转型期可能面临的信用载体总量收缩、可能加剧民企小微等低信用主体在信用分化背景下的资金困境。随着缺乏竞争力的企业倒闭和次级金融机构的风险加剧, 中小金融机构开始面临缩表压力, 而地产这一最佳信用载体的集中受控是否会带来全社会信用投放的过快收缩, 以及政府是否能及时启动政策性金融工具给与对冲, 这些因素对股市的影响需要密切关注。

### 4. 对国内金融市场的看法:

1) 我们看好中国股市基于经济品质提升和资金来源结构改善带来的长期投资机会。政府积极破刚兑+控地产+控国企信用, 将使得全社会过去长期存在的刚兑利率大幅下降, 进而压低实际融资成本、提升实体业绩和金融市场整体估值。

2) 我们看到, 在政府坚持可控式出清、严格金融监管、逐步增强经济体质后, 金融开放的步调明显加速, 证券法的修订和多项金融发展规范的推出也提供了更高质量的金融基础制度供给, 资本市场的长期壮大具备了更好的发展环境。

## 二、股票市场展望及操作策略

1. 操作策略回顾：股票市场在 2019 年第 4 季度呈现强势股风格转变和主题轮动的局面，整体小幅上涨，特别是 12 月份受到中美达成第一阶段协议和金融降准降息等政策影响表现更为突出。本基金股票仓位全季维持在可操作区间 35%-80%中的高位 70%-80%窄幅波动，考虑到年末资金面偏紧，坚持高现金占比的流动性策略。从大类资产角度，未进行信用债、利率债投资，适度进行了可转债的交易（以银行转债和高到期收益率的转债为主）；在个股和行业选择方面，坚持对个股仓位采取分散策略，以控制风险，在投资策略方面如 2019 年三季报所述，以“低估值金融+科技景气+周期底部反弹”的多策略组合进行应对。

2. 未来操作策略：投资主线和四季度相比变化不大，可概括为“资产荒受益股+技术或成本优势型的景气行业龙头+周期底部掘金”；我们认为市场分化将长期持续，经历了 2019 年的估值明显抬升后，2020 年投资对企业盈利的要求会更高。信用分化期间，我们会选择产业地位牢固，长期商业价值确定性更强的核心标的。此外，尤其需要更重视制造业中的周期股演变成价值蓝筹的方向。

1) 基于低风险资金入市、资产荒氛围下的资产再配置逻辑，配置类债券股票。一般认为，这类股票特征包括运营稳定、低估值、高 ROE、高股息率等，如现阶段的银行股和公共事业股等。我们认为值得重视的是，在传统周期型制造业中有一批标的由于产业地位牢固，具备了穿越周期持续扩张份额的价值蓝筹属性，我们也认为其具有类债券属性。

2) 布局技术或成本优势型的景气行业龙头：

A. 受益产业格局重塑的细分行业龙头（如半导体、汽车零配件等）、或凭借技术、规模等复合壁垒、有全球范围的综合成本优势的企业，如白电、工程机械等。

B. 适度配置高通胀背景下的先进养殖企业和白酒。

C. 适度配置技术壁垒高，有长期成长空间的医药类股票。

3) 挖掘受益于周期下行已进入底部区域，具有系统性成本优势能享受周期启动后集中度提高的受益标的：如海油运输、轻工制造、锂矿铜矿等。

## 4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金 A 类份额净值增长率为 11.35%，同期业绩基准增长率为 4.21%，C 类份额净值增长率为 11.20%，同期业绩基准增长率为 4.21%。

## 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

## § 5 投资组合报告



## 5.1 报告期末基金资产组合情况

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	56,727,351.63	65.09
	其中：股票	56,727,351.63	65.09
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,706,728.50	1.96
	其中：债券	1,706,728.50	1.96
	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	11,600,000.00	13.31
	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	16,335,689.93	18.74
8	其他资产	778,877.40	0.89
9	合计	87,148,647.46	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

## 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	1,003,327.00	1.33
B	采矿业	-	-
C	制造业	19,591,380.10	26.02
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	3,924,326.00	5.21
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,082,015.00	1.44
J	金融业	2,055,508.00	2.73
K	房地产业	5,447,469.00	7.23
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	33,104,025.10	43.96

### 5.2.2 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（元）	占基金资产净值比例（%）
原材料	1,550,129.37	2.06
非日常生活消费品	5,893,309.75	7.83
日常消费品	2,087,794.45	2.77
金融	5,815,332.10	7.72
医疗保健	1,034,984.21	1.37
工业	433,199.21	0.58
信息技术	4,676,392.62	6.21
公用事业	2,132,184.82	2.83
合计	23,623,326.53	31.37

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

### 5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

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	601872	招商轮船	475,100	3,924,326.00	5.21
2	000333	美的集团	64,300	3,745,475.00	4.97
3	02333	长城汽车	626,500	3,232,547.54	4.29
4	00165	中国光大控股	214,000	2,791,107.16	3.71
5	600048	保利地产	172,300	2,787,814.00	3.70
6	000961	中南建设	252,100	2,659,655.00	3.53
7	601689	拓普集团	131,900	2,299,017.00	3.05
8	06818	中国光大银行	708,000	2,295,848.31	3.05
9	01600	天伦燃气	341,500	2,132,184.82	2.83
10	01579	颐海国际	51,000	2,087,794.45	2.77

### 5.4 报告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	-	-
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）	1,706,728.50	2.27
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,706,728.50	2.27

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

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	128013	洪涛转债	15,000	1,445,550.00	1.92
2	123031	晶瑞转债	1,650	261,178.50	0.35

注：以上为本基金本报告期末持有的所有债券投资明细。

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本基金本报告期末未持有权证。

### 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

#### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期内没有发生股指期货投资。

#### 5.9.2 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。

## 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 5.10.1 本期国债期货投资政策

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。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期内没有发生国债期货投资。

### 5.10.3 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。

## 5.11 投资组合报告附注

### 5.11.1 基金投资的前十名证券的发行主体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招商轮船（证券代码：601872）、长城汽车（证券代码：02333）、中国光大银行（证券代码：06818）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。

### 5.11.2 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。

### 5.11.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-

2	应收证券清算款	749,451.57
3	应收股利	-
4	应收利息	13,779.05
5	应收申购款	15,646.78
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	778,877.40

#### 5.11.4 报告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	128013	洪涛转债	1,445,550.00	1.92

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末投资前十名股票中不存在流通受限情况。

#### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，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。

## § 6 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
报告期期初基金份额总额	30,008,967.40	46,214,958.34
报告期期间基金总申购份额	28,190,189.77	1,404,637.48
减：报告期期间基金总赎回份额	25,603,450.79	13,264,337.65
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	32,595,706.38	34,355,258.17

注：总申购份额含红利再投、转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目	份额
报告期期初管理人持有的本基金份额	5,004,409.72
报告期期间买入/申购总份额	225,953.12

报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	5,230,362.84
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	7.81

注：买入/申购总份额含红利再投、转换入份额；卖出/赎回总份额含转换出份额。

## 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

单位：份

序号	交易方式	交易日期	交易份额 (份)	交易金额 (元)	适用费率
1	红利再投	2019 年 12 月 18 日	225,953.12	250,220.49	0.00%
合计	-	-	225,953.12	250,220.49	-

注：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。

## § 8 影响投资者决策的其他重要信息

### 8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

单位：份

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 (份)	申购份额 (份)	赎回份额 (份)	持有份额 (份)	份额占比
机构	1	20191105-20191225	0.00	25,973,637.71	18,464,496.80	7,509,140.91	11.22%
机构	2	20191015-20191104 20191225-20191231	15,000,000.00	683,745.10	0.00	15,683,745.10	23.43%

#### 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。

注:报告期内,申购份额含红利再投资份额。

## 8.2 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。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 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。

### 9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

### 9.3 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

2020 年 1 月 21 日