

# 嘉合锦元回报混合型证券投资基金

## 2025年第4季度报告

2025年12月31日

基金管理人:嘉合基金管理有限公司

基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期:2026年01月22日

## 目录

|  |    |
|--|----|
| §1 重要提示 .....                                  | 3  |
| §2 基金产品概况 .....                                | 3  |
| §3 主要财务指标和基金净值表现 .....                         | 4  |
| 3.1 主要财务指标 .....                               | 4  |
| 3.2 基金净值表现 .....                               | 4  |
| §4 管理人报告 .....                                 | 6  |
| 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介 .....                      | 6  |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 .....               | 7  |
| 4.3 公平交易专项说明 .....                             | 7  |
| 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析 .....                     | 7  |
| 4.5 报告期内基金的业绩表现 .....                          | 8  |
| 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明 .....                | 8  |
| §5 投资组合报告 .....                                | 9  |
| 5.1 报告期末基金资产组合情况 .....                         | 9  |
| 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 .....                     | 9  |
| 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 .....     | 10 |
| 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合 .....                   | 10 |
| 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细 .....     | 11 |
| 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 ..... | 11 |
| 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 .....    | 11 |
| 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 .....     | 11 |
| 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 .....                 | 11 |
| 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....                | 11 |
| 5.11 投资组合报告附注 .....                            | 12 |
| §6 开放式基金份额变动 .....                             | 13 |
| §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况 .....                    | 13 |
| 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况 .....                     | 13 |
| 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细 .....                 | 13 |
| §8 影响投资者决策的其他重要信息 .....                        | 13 |
| 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 .....        | 13 |
| 8.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....                       | 13 |
| §9 备查文件目录 .....                                | 14 |
| 9.1 备查文件目录 .....                               | 14 |
| 9.2 存放地点 .....                                 | 14 |
| 9.3 查阅方式 .....                                 | 14 |

§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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2026年01月20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，投资者在做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2025年10月01日起至2025年12月31日止。

§2 基金产品概况

|            |   |
|------------|---|
| 基金简称       | 嘉合锦元回报混合  |
| 基金主代码      | 011015  |
| 基金运作方式     | 契约型开放式  |
| 基金合同生效日    | 2021年03月23日   |
| 报告期末基金份额总额 | 42,655,314.37份  |
| 投资目标       | 本基金在控制风险的前提下，通过积极主动的资产配置，力争实现基金资产的长期稳健增值。   |
| 投资策略       | 1、资产配置策略；2、债券投资策略：（1）利率预期策略、（2）收益率曲线策略、（3）信用债券投资策略、（4）杠杆投资策略、（5）可转换/交换债券投资策略；3、股票投资策略；4、资产支持证券投资策略；5、股指期货投资策略；6、国债期货投资策略；7、股票期权投资策略；8、股票期权投资策略。 |
| 业绩比较基准     | 中证全债指数收益率*80%+沪深300指数收益率*20%  |
| 风险收益特征     | 本基金为混合型基金，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。   |
| 基金管理人      | 嘉合基金管理有限公司  |

|                 |                |                |
|-----------------|----------------|----------------|
| 基金托管人           | 中国邮政储蓄银行股份有限公司 |                |
| 下属分级基金的基金简称     | 嘉合锦元回报混合A      | 嘉合锦元回报混合C      |
| 下属分级基金的交易代码     | 011015         | 011016         |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 31,993,621.68份 | 10,661,692.69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(2025年10月01日 - 2025年12月31日) |              |
|----------------|--------------------------------|--------------|
|                | 嘉合锦元回报混合A                      | 嘉合锦元回报混合C    |
| 1.本期已实现收益      | 572,748.33                     | 82,634.72    |
| 2.本期利润         | 2,921,246.78                   | 1,032,231.07 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0866                         | 0.0753       |
| 4.期末基金资产净值     | 29,724,829.24                  | 9,624,796.56 |
| 5.期末基金份额净值     | 0.9291                         | 0.9027       |

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值后的余额，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，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

嘉合锦元回报混合A净值表现

| 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 | 10.62% | 1.21%     | 0.45%      | 0.19%         | 10.17%  | 1.02% |
| 过去六个月 | 9.27%  | 1.02%     | 2.93%      | 0.18%         | 6.34%   | 0.84% |
| 过去一年  | 10.45% | 1.03%     | 3.99%      | 0.18%         | 6.46%   | 0.85% |
| 过去三年  | -1.62% | 1.15%     | 16.86%     | 0.20%         | -18.48% | 0.95% |
| 自基金合同 | -7.09% | 0.94%     | 18.84%     | 0.22%         | -25.93% | 0.72% |

|       |  |  |  |  |  |  |
|-------|--|--|--|--|--|--|
| 生效起至今 |  |  |  |  |  |  |
|-------|--|--|--|--|--|--|

嘉合锦元回报混合C净值表现

| 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      | 10.44% | 1.21%     | 0.45%      | 0.19%         | 9.99%   | 1.02% |
| 过去六个月      | 8.92%  | 1.02%     | 2.93%      | 0.18%         | 5.99%   | 0.84% |
| 过去一年       | 9.78%  | 1.02%     | 3.99%      | 0.18%         | 5.79%   | 0.84% |
| 过去三年       | -3.39% | 1.15%     | 16.86%     | 0.20%         | -20.25% | 0.95% |
| 自基金合同生效起至今 | -9.73% | 0.94%     | 18.84%     | 0.22%         | -28.57% | 0.72% |

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



注：截至本报告期末，本基金的各项资产配置比例符合基金合同约定。



注：截至本报告期末，本基金的各项资产配置比例符合基金合同约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

| 姓名 | 职务   | 任本基金的基金<br>经理期限 |          | 证券<br>从业<br>年限 | 说明  |
|----|--|-----------------|----------|----------------|---|
|    |  | 任职<br>日期        | 离任<br>日期 |                |   |
| 李超 | 固定收益研究部总监，嘉合磐固一年定期开放纯债债券型发起式证券投资基金、嘉合磐立一年定期开放纯债债券型发起式证券投资基金、嘉合磐石混合型证券投资基金、嘉合锦元回报混合型证券投资基金、嘉合磐益纯债债券型证券投资基金、嘉合胶东经济圈中高等级信用债一年定期开放 | 2021-06-30      | -        | 18年            | 上海交通大学理学学士。曾任友邦保险中国区资产管理中心债券交易员、浦银安盛基金管理有限公司债券交易员、国投瑞银基金管理有限公司投资经理助理、交银施罗德基金管理有限公司投资经理、富国基金管理有限公司投资经理、上海弘尚资产管理中心（有限合伙）固定收益总监，2020年加入嘉合基金管理有限公司。 |

|  |  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|--|
|  | 债券型发起式证券投资基金、嘉合磐辉纯债债券型证券投资基金、嘉合磐稳纯债债券型证券投资基金、嘉合磐昇纯债债券型证券投资基金的基金经理。 |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|--|

注：1、李超的“任职日期”为公告确定的聘任日期。  
2、证券从业年限的计算标准遵从中国证监会《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》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》和其他有关法律法规、基金合同的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，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》等法规和公司内部公平交易制度的规定，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行，确保旗下管理的所有投资组合得到公平对待。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。  
本报告期内，所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量未超过该证券当日成交量的5%。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

四季度整体宏观环境波动较大，但最终有惊无险、平稳收官。国际形势方面，中美贸易摩擦快速升级后又快速降温、日本新首相激化中日矛盾以及美国对委内瑞拉采取特殊行动等都呈现出外部环境波云诡谲的状态，但落脚至经济层面，我国出口仍然保持着强劲增长，是拉动本年经济增长的核心动力。国内经济方面，经济结构仍然处于转换期。其中，旧动能的触底反转尚未出现，但随着新动能占比的提升，对经济的拉动效用明显提高，确保总体经济顺利完成全年增长目标。  
回顾四季度债券市场表现，与宏观趋势相同，呈现波动较大但收官平稳的状态，短端收益率小幅下降，长端收益率略升，收益率曲线整体走陡。债券市场运转短期与基本



面走势脱敏，而对资金面和资产比价更为敏感，核心原因是虽然经济数据偶有扰动，但全年增长目标超预期或低于预期的概率不高，债券估值的核心锚点较为确定。而相对于估值锚点的偏离程度大多数时间段内取决于市场流动性的多寡和风险偏好带动的市场情绪，即资金面和资产比价。资金面方面，央行呵护流动性充裕的态度始终未变，但债券供给四季度时常出现扰动，导致市场预计央行会使用降准降息等工具进行对冲的预期屡屡落空，债券收益率震荡向上。另一方面，权益市场表现良好使得全市场风险偏好回升，债券市场的新增资金流入明显放缓，债券收益率下行趋势受阻。

权益市场持续表现良好，科技以及全球宽松周期仍然是市场主旋律，期间海南封关、储能、商业航天等具有强催化的细分板块也有较好表现。首先由于全球AI叙事和宽松预期，泛AI产业投资规模可见度高且持续高增带来了整体产业链的戴维斯双击，而大宗商品价格的持续上升也直接改变了相关企业的内在价值和盈利水平，作为市场主线在四季度也有良好表现。其次，股指稳步回升，不断吸引新增资金入场，流动性充裕下具有较大想象空间的板块都受到部分资金的青睐。最后，随着物价的回升，整体企业盈利水平已经出现回升，叠加产业升级带来的盈利能力提高，上市公司通过业绩增长消化估值的概率较高，持续上行的动能仍然较强。

展望后市，经济基本面的全面企稳不仅需要稳健的出口和新兴行业的投资动能，还需要借助地产、基建的企稳和消费动能进一步修复的助力，这其中化债的稳步推行带来的传统行业投资修复和降低居民负债成本以提高消费倾向和潜力都需要一个温和的利率环境，利率大幅度上行的概率不高。此外，权益市场，新兴行业科技成果不断涌现，风险偏好仍然占优，向上趋势有望持续。相应地，年初往往为机构配置的主要时间节点，债券市场的新增流入相较四季度也将有明显改善，也同样支持债券市场短期情绪转好，利率水平较难出现持续的上行趋势，当下收益率水平具备一定的性价比。

组合操作方面，权益方面依然聚焦在科技板块，我们持续看好新质生产力的长期投资价值。债券方面，主要以地方债交易为主。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末嘉合锦元回报混合A基金份额净值为0.9291元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为10.62%，同期业绩比较基准收益率为0.45%；截至报告期末嘉合锦元回报混合C基金份额净值为0.9027元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为10.44%，同期业绩比较基准收益率为0.45%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金自2025年3月12日起至2025年11月17日基金资产净值低于人民币五千万元，已经连续六十个工作日以上。本基金管理人已按照法律法规和基金合同的要求向中国证监会报告并提交了解决方案。自2025年6月11日起，由本基金管理人承担本基金在迷你期间的固定费用。本基金自2025年11月25日起至2025年12月31日基金资产净值低于人民币五千万元，已经连续超过二十个工作日但少于六十个工作日。



## §5 投资组合报告

## 5.1 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目                    | 金额(元)         | 占基金总资产的比例<br>(%) |
|----|-----------------------|---------------|------------------|
| 1  | 权益投资                  | 17,602,628.92 | 43.84            |
|    | 其中：股票                 | 17,602,628.92 | 43.84            |
| 2  | 基金投资                  | -             | -                |
| 3  | 固定收益投资                | 2,525,241.10  | 6.29             |
|    | 其中：债券                 | 2,525,241.10  | 6.29             |
|    | 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<br>返售金融资产 | -             | -                |
| 7  | 银行存款和结算备付金合<br>计      | 19,962,170.94 | 49.72            |
| 8  | 其他资产                  | 58,372.13     | 0.15             |
| 9  | 合计                    | 40,148,413.09 | 100.00           |

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

| 代码 | 行业类别                 | 公允价值(元)       | 占基金资产净值比例(%) |
|----|----------------------|---------------|--------------|
| A  | 农、林、牧、渔业             | -             | -            |
| B  | 采矿业                  | -             | -            |
| C  | 制造业                  | 15,164,909.53 | 38.54        |
| D  | 电力、热力、燃气及水<br>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<br>业      | -             | -            |
| H  | 住宿和餐饮业               | -             | -            |
| I  | 信息传输、软件和信息           | 2,437,719.39  | 6.20         |

|   |                   |               |       |
|---|-------------------|---------------|-------|
|   | 技术服务业             |               |       |
| J | 金融业               | -             | -     |
| 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        | -             | -     |
| N | 水利、环境和公共设施<br>管理业 | -             | -     |
| O | 居民服务、修理和其他<br>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                | 17,602,628.92 | 44.73 |

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

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 数量(股)   | 公允价值(元)      | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|------|---------|--------------|--------------|
| 1  | 301005 | 超捷股份 | 14,300  | 2,220,361.00 | 5.64         |
| 2  | 001208 | 华菱线缆 | 81,300  | 1,954,452.00 | 4.97         |
| 3  | 688270 | 臻镭科技 | 15,167  | 1,851,435.69 | 4.71         |
| 4  | 300342 | 天银机电 | 49,700  | 1,646,561.00 | 4.18         |
| 5  | 300337 | 银邦股份 | 100,100 | 1,552,551.00 | 3.95         |
| 6  | 688418 | 震有科技 | 32,108  | 1,396,055.84 | 3.55         |
| 7  | 002565 | 顺灏股份 | 73,600  | 1,349,088.00 | 3.43         |
| 8  | 301517 | 陕西华达 | 18,300  | 1,271,484.00 | 3.23         |
| 9  | 688682 | 霍莱沃  | 23,529  | 1,244,919.39 | 3.16         |
| 10 | 301117 | 佳缘科技 | 22,400  | 1,192,800.00 | 3.03         |

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种 | 公允价值(元)      | 占基金资产净值比例(%) |
|----|------|--------------|--------------|
| 1  | 国家债券 | 2,525,241.10 | 6.42         |
| 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） | -            | -    |
| 8  | 同业存单      | -            | -    |
| 9  | 地方政府债     | -            | -    |
| 10 | 其他        | -            | -    |
| 11 | 合计        | 2,525,241.10 | 6.42 |

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

| 序号 | 债券代码   | 债券名称   | 数量（张）  | 公允价值(元)      | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|--------|--------|--------------|--------------|
| 1  | 019773 | 25国债08 | 25,000 | 2,525,241.10 | 6.42         |

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本基金本报告期末未持有权证。

**5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明**

**5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细**

本基金本报告期末未持有股指期货。

**5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策**

本基金本报告期末未持有股指期货。

**5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**

**5.10.1 本期国债期货投资政策**

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体中包括“臻镭科技”，浙江臻镭科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2025年12月26日收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）下发的《立案告知书》（编号：证监立案字01120250044号），因公司涉嫌信息披露违法违规，根据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国行政处罚法》等法律法规，中国证监会决定对公司予以立案。

注：本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。除上述主体外，本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定备选库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额(元)     |
|----|---------|-----------|
| 1  | 存出保证金   | 27,521.78 |
| 2  | 应收证券清算款 | -         |
| 3  | 应收股利    | -         |
| 4  | 应收利息    | -         |
| 5  | 应收申购款   | 30,850.35 |
| 6  | 其他应收款   | -         |
| 7  | 其他      | -         |
| 8  | 合计      | 58,372.13 |

5.11.4 报告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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

|                               | 嘉合锦元回报混合A     | 嘉合锦元回报混合C     |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额                   | 34,418,399.31 | 12,121,626.92 |
| 报告期期间基金总申购份额                  | 540,482.57    | 23,323,105.43 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额                | 2,965,260.20  | 24,783,039.66 |
| 报告期期间基金拆分变动份额<br>（份额减少以“-”填列） | -             | -             |
| 报告期期末基金份额总额                   | 31,993,621.68 | 10,661,692.69 |

注：报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本基金管理人本报告期末未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期内未运用固有资金对本基金进行交易。

§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

| 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              | 20251118 - 20251124    | -    | 19,787,286.67 | 19,787,286.67 | -          | -    |
| 产品特有风险   |                |                        |      |               |               |            |      |
| 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：当投资者持有份额占比较为集中时，个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响；极端情况下基金管理人可能无法以合理价格及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请，可能带来流动性风险；如个别投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据基金合同约定决定部分延期赎回或暂停接受基金的赎回申请，可能影响投资者赎回业务办理；若个别投资者大额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于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；持有基金份额占比较高的投资者在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。 |                |                        |      |               |               |            |      |

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期内无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

- 一、中国证监会准予嘉合锦元回报混合型证券投资基金募集注册的文件
- 二、《嘉合锦元回报混合型证券投资基金基金合同》
- 三、《嘉合锦元回报混合型证券投资基金托管协议》
- 四、法律意见书
- 五、基金管理人业务资格批件和营业执照
- 六、基金托管人业务资格批件和营业执照
- 七、中国证监会要求的其他文件

### 9.2 存放地点

基金管理人办公场所、基金托管人住所。

### 9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅。在支付工本费后，可在合理时间内取得文件复印件。投资者也可以直接登录基金管理人的网站（[www.haoamc.com](http://www.haoamc.com)）进行查阅。

嘉合基金管理有限公司

2026年01月22日