

易方达标普 500 指数证券投资基金（LOF）

2025 年年度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人：易方达基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：二〇二六年三月三十一日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 3 月 27 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。德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了标准无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2025 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 境外投资顾问和境外资产托管人	6
2.5 信息披露方式	7
2.6 其他相关资料	7
§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	9
3.3 过去三年基金的利润分配情况	11
§ 4 管理人报告	12
4.1 基金管理人及基金经理情况	12
4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介	14
4.3 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	14
4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	14
4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	15
4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	16
4.7 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	17
4.8 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	18
4.9 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	18
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	18
§ 5 托管人报告	18
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	18
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	19
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	19
§ 6 审计报告	19
6.1 审计意见	19
6.2 形成审计意见的基础	19
6.3 其他信息	19
6.4 管理层和治理层对财务报表的责任	20
6.5 注册会计师对财务报表审计的责任	20
§ 7 年度财务报表	21
7.1 资产负债表	21
7.2 利润表	23
7.3 净资产变动表	24
7.4 报表附注	26
§ 8 投资组合报告	55
8.1 期末基金资产组合情况	55

8.2	期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布	56
8.3	期末按行业分类的权益投资组合	56
8.4	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细	57
8.5	报告期内权益投资组合的重大变动	94
8.6	期末按债券信用等级分类的债券投资组合	95
8.7	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细	95
8.8	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细	95
8.9	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细	95
8.10	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细	96
8.11	投资组合报告附注	96
§ 9	基金份额持有人信息	97
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	97
9.2	期末上市基金前十名持有人	98
9.3	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	99
9.4	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	99
§ 10	开放式基金份额变动	99
§ 11	重大事件揭示	100
11.1	基金份额持有人大会决议	100
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	100
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	100
11.4	基金投资策略的改变	100
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况	100
11.6	管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	100
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况	101
11.8	其他重大事件	103
§ 12	备查文件目录	106
12.1	备查文件目录	106
12.2	存放地点	106
12.3	查阅方式	106

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	易方达标普 500 指数证券投资基金（LOF）	
基金简称	易方达标普 500 指数（QDII-LOF）	
场内简称	标普 500LOF	
基金主代码	161125	
基金运作方式	契约型、上市开放式（LOF）	
基金合同生效日	2016 年 12 月 2 日	
基金管理人	易方达基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	559,939,709.81 份	
基金合同存续期	不定期	
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所	
上市日期	2016 年 12 月 14 日	
下属分级基金的基金简称	易方达标普 500 指数 （QDII-LOF）A	易方达标普 500 指数 （QDII-LOF）C
下属分级基金的交易代码	161125	012860
报告期末下属分级基金的份额总额	505,390,913.94 份	54,548,795.87 份

注：1.自 2021 年 7 月 19 日起，本基金增设 C 类份额类别，份额首次确认日为 2021 年 7 月 20 日。

2.本基金 A 类份额含 A 类人民币份额（份额代码：161125）及 A 类美元现汇份额（份额代码：003718），交易代码仅列示 A 类人民币份额代码；本基金 C 类份额含 C 类人民币份额（份额代码：012860）及 C 类美元现汇份额（份额代码：012861），交易代码仅列示 C 类人民币份额代码。

2.2 基金产品说明

投资目标	紧密跟踪业绩比较基准，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金主要采用完全复制法进行投资，即参考标的指数的成份股组成及权重构建股票投资组合，并根据标的指数的成份股组成及权重变动对股票投资组合进行相应调整，力争将年化跟踪误差控制在 4% 以内，日跟踪偏离

	度绝对值的平均值控制在 0.35% 以内，主要投资策略包括资产配置策略、权益类品种投资策略、固定收益品种和货币市场工具投资策略、金融衍生品投资策略等。
业绩比较基准	标普 500 指数收益率(使用估值汇率折算)×95%+活期存款利率(税后) ×5%
风险收益特征	本基金属股票指数基金，预期风险与收益水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金主要采用组合复制策略和适当的替代性策略实现对标的指数的紧密跟踪，具有与标的指数相似的风险收益特征。本基金主要投资美国证券市场，需承担汇率风险以及境外市场的风险。

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		易方达基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	王玉	王小飞
	联系电话	020-85102688	021-60637103
	电子邮箱	service@efunds.com.cn	wangxiaofei.zh@ccb.com
客户服务电话		400 881 8088	021-60637228
传真		020-38798812	021-60635778
注册地址		广东省珠海市横琴新区荣粤道 188号6层	北京市西城区金融大街25号
办公地址		广东省广州市天河区珠江西路 21号52层；广东省广州市天河 区珠江东路30号42层；广东省 珠海市横琴新区荣粤道188号6 层	北京市西城区闹市口大街1号 院1号楼
邮政编码		510627； 510623； 519031	100033
法定代表人		吴欣荣	张金良

2.4 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外资产托管人
名称	英文	无	State Street Bank and Trust Company
	中文	无	道富银行

注册地址	无	One Congress Street, Suite 1, Boston, MA 02114-2016., United States
办公地址	无	One Congress Street, Suite 1, Boston, MA 02114-2016., United States
邮政编码	无	无

2.5 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	www.efunds.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人的办公地址

2.6 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）	中国上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号
注册登记机构	易方达基金管理有限公司	广东省广州市天河区珠江西路 21 号 52 层； 广东省广州市天河区珠江东路 30 号 42 层； 广东省珠海市横琴新区荣粤道 188 号 6 层

注：本基金 A 类人民币份额的注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司，A 类美元份额、C 类人民币份额、C 类美元份额的注册登记机构为易方达基金管理有限公司。

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2025 年		2024 年		2023 年	
	易方达标普 500 指数（QDII-LOF）A	易方达标普 500 指数（QDII-LOF）C	易方达标普 500 指数（QDII-LOF）A	易方达标普 500 指数（QDII-LOF）C	易方达标普 500 指数（QDII-LOF）A	易方达标普 500 指数（QDII-LOF）C
本期已实现收益	18,543,948.17	1,075,559.42	6,454,744.61	25,941.69	40,661,918.09	680,472.11

本期利润	129,136,984.48	11,858,444.55	94,892,266.11	883,000.13	102,950,237.38	1,942,876.88
加权平均基金份额本期利润	0.3240	0.3877	0.4052	0.2471	0.4276	0.4232
本期加权平均净值利润率	11.91%	14.10%	16.87%	10.30%	22.74%	22.85%
本期基金份额净值增长率	13.00%	12.66%	22.65%	22.23%	25.38%	24.92%
3.1.2 期末数据和指标	2025 年末		2024 年末		2023 年末	
	易方达标普 500 指数 (QDII-LOF) A	易方达标普 500 指数 (QDII-LOF) C	易方达标普 500 指数 (QDII-LOF) A	易方达标普 500 指数 (QDII-LOF) C	易方达标普 500 指数 (QDII-LOF) A	易方达标普 500 指数 (QDII-LOF) C
期末可供分配利润	286,258,986.25	28,903,426.48	187,667,159.68	5,351,701.96	99,173,542.31	1,544,698.15
期末可供分配基金份额利润	0.5664	0.5299	0.5184	0.4920	0.4834	0.4655
期末基金资产净值	1,474,799,714.35	156,776,153.42	934,950,543.84	27,751,877.42	431,957,093.26	6,926,087.97
期末基金份额净值	2.9181	2.8741	2.5825	2.5511	2.1056	2.0871
3.1.3 累计期末指标	2025 年末		2024 年末		2023 年末	
	易方达标普 500 指数 (QDII-LOF) A	易方达标普 500 指数 (QDII-LOF) C	易方达标普 500 指数 (QDII-LOF) A	易方达标普 500 指数 (QDII-LOF) C	易方达标普 500 指数 (QDII-LOF) A	易方达标普 500 指数 (QDII-LOF) C
基金份额累计净值增长率	191.81%	67.92%	158.25%	49.05%	110.56%	21.94%

注：1.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

3.期末可供分配利润，为期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

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

易方达标普 500 指数（QDII-LOF）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	1.19%	0.77%	1.19%	0.78%	0.00%	-0.01%
过去六个月	7.78%	0.65%	7.92%	0.65%	-0.14%	0.00%
过去一年	13.00%	1.13%	13.18%	1.13%	-0.18%	0.00%
过去三年	73.76%	0.92%	75.10%	0.91%	-1.34%	0.01%
过去五年	90.71%	1.02%	90.62%	1.02%	0.09%	0.00%
自基金合同生效起至今	191.81%	1.15%	203.26%	1.13%	-11.45%	0.02%

易方达标普 500 指数（QDII-LOF）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	1.10%	0.77%	1.19%	0.78%	-0.09%	-0.01%
过去六个月	7.59%	0.65%	7.92%	0.65%	-0.33%	0.00%
过去一年	12.66%	1.12%	13.18%	1.13%	-0.52%	-0.01%
过去三年	72.02%	0.91%	75.10%	0.91%	-3.08%	0.00%
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	67.92%	1.04%	70.49%	1.04%	-2.57%	0.00%

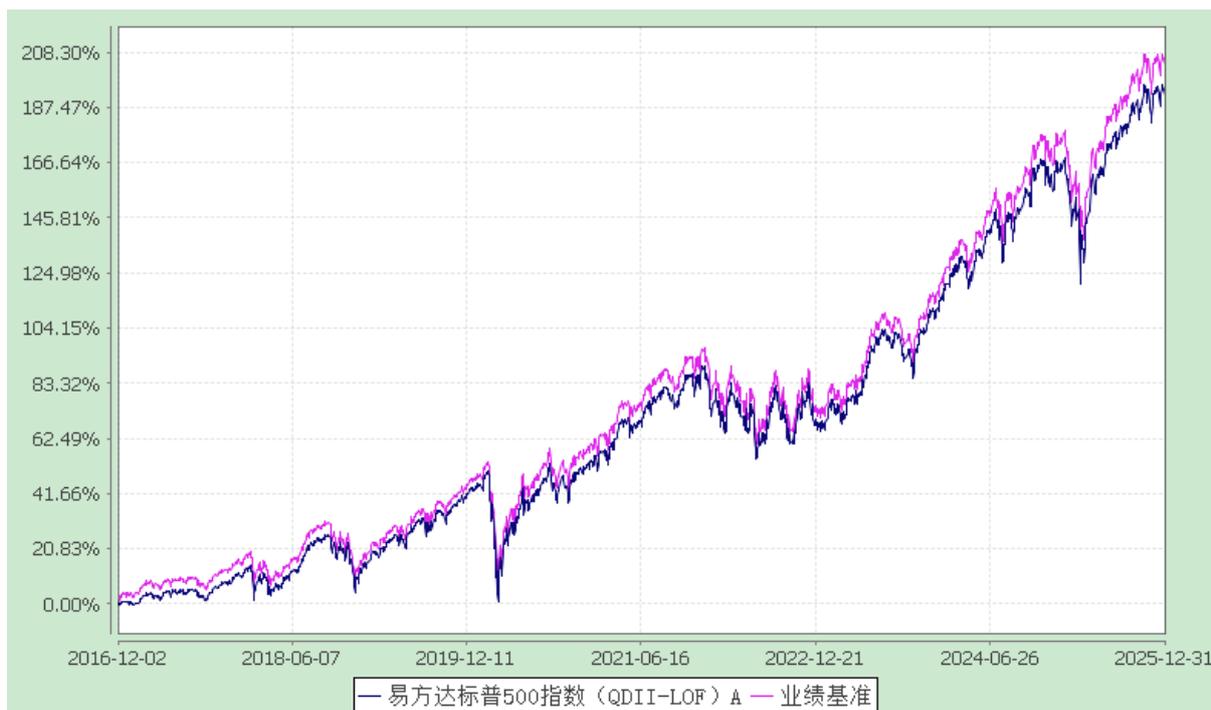
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达标普 500 指数证券投资基金（LOF）

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

易方达标普 500 指数（QDII-LOF）A

（2016 年 12 月 2 日至 2025 年 12 月 31 日）



易方达标普 500 指数（QDII-LOF）C

（2021 年 7 月 20 日至 2025 年 12 月 31 日）



注：1.本基金的业绩比较基准已经转换为以人民币计价。

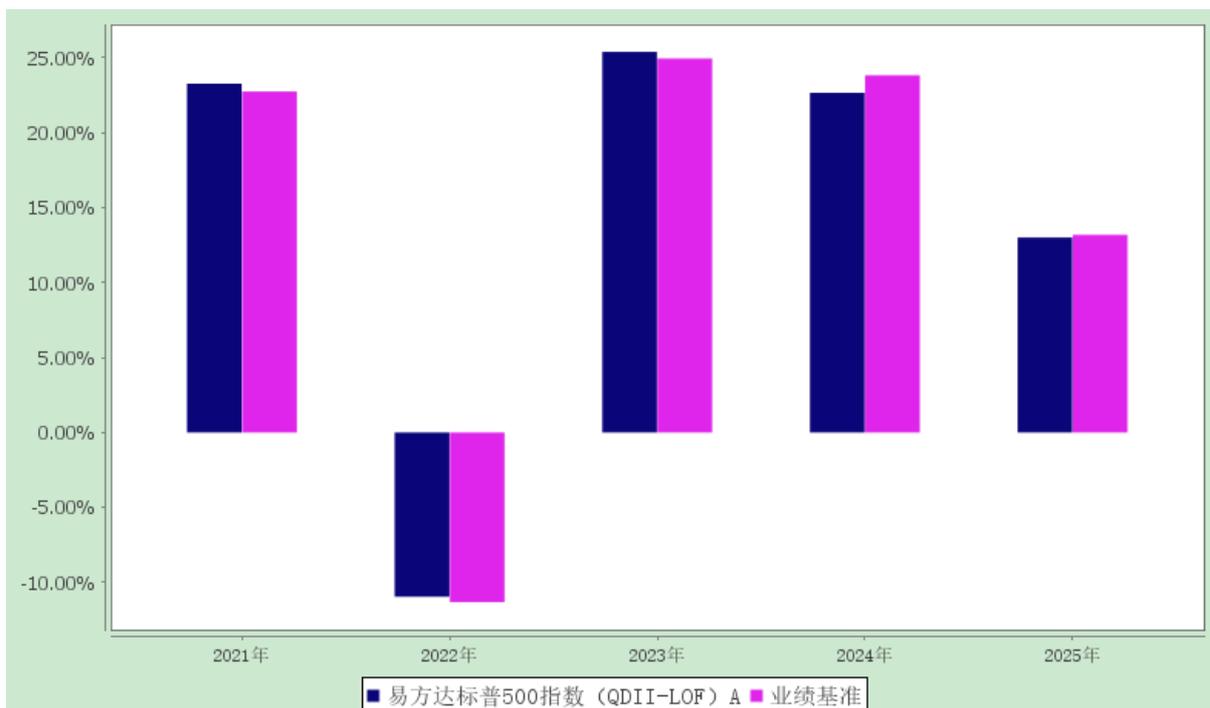
2.自 2021 年 7 月 19 日起，本基金增设 C 类份额类别，份额首次确认日为 2021 年 7 月 20 日，增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

3.2.3 过去五年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

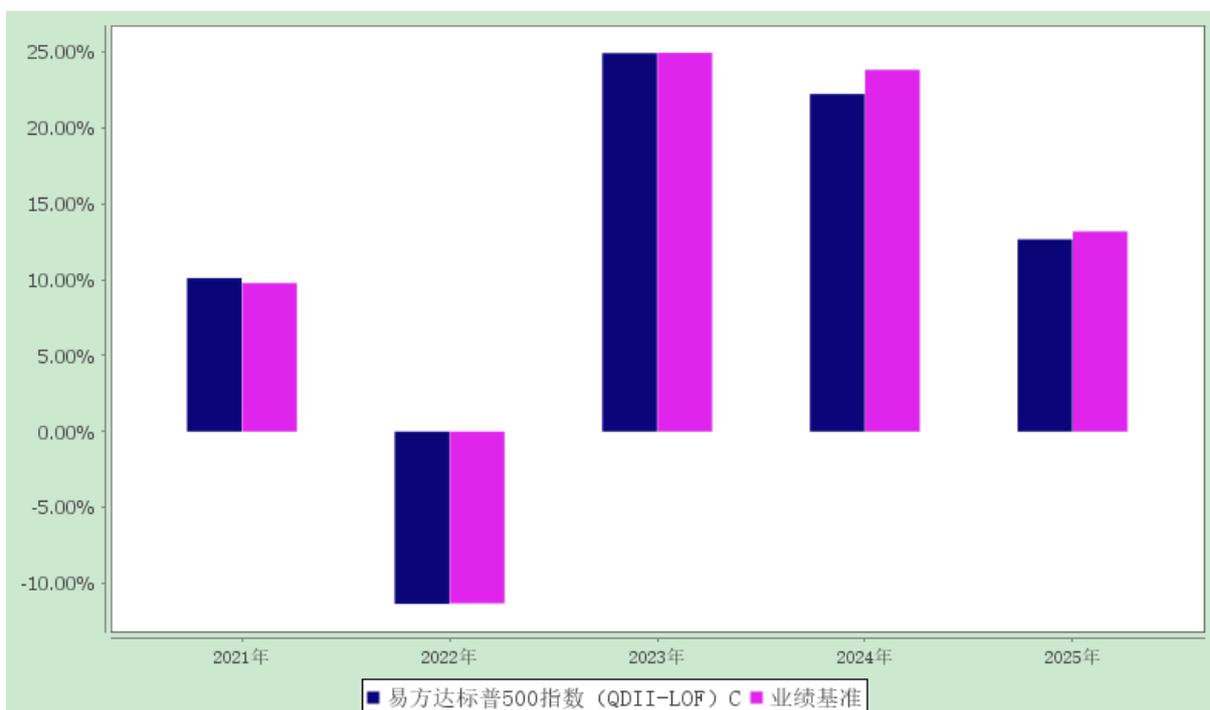
易方达标普 500 指数证券投资基金（LOF）

过去五年基金净值增长率与业绩比较基准历年收益率对比图

易方达标普 500 指数（QDII-LOF）A



易方达标普 500 指数（QDII-LOF）C



注：自 2021 年 7 月 19 日起，本基金增设 C 类份额类别，份额首次确认日为 2021 年 7 月 20 日，增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未发生利润分配。

§ 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

经中国证监会证监基金字[2001]4 号文批准，本基金管理人成立于 2001 年 4 月 17 日，注册资本 13,244.2 万元人民币。本基金管理人拥有包括公募、社保、基本养老保险、年金、特定客户资产管理、QDII 等在内的多类业务资格，在主动权益、指数投资、债券、多资产、另类资产等投资领域全面布局，为境内外客户提供资产管理解决方案。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理 （助理）期限		证券从业 年限	说明
		任职日期	离任日期		
PAN LINGDAN （潘令旦）	本基金的基金经理 （报告期内已离 职），易方达中证海 外中国互联网 50ETF 联接 （QDII）（自 2023 年 06 月 21 日至 2025 年 04 月 10 日）、易方达恒生科 技 ETF 联接 （QDII）（自 2023 年 06 月 21 日至 2025 年 04 月 10 日）、易方达恒生国 企 ETF 联接 （QDII）（自 2023 年 06 月 21 日至 2025 年 04 月 10 日）、易方达恒生国 企（QDII-ETF）（自 2023 年 06 月 21 日 至 2025 年 04 月 10 日）、易方达恒生科 技 ETF（QDII）（自 2023 年 06 月 21 日 至 2025 年 04 月 10 日）、易方达中证海	2023-09-23	2025-04-11	16 年	英国籍，硕士研究生，具有基金从业资格。曾任德意志银行（英国）量化业务分析师、估值分析师，德意志资产管理公司基金经理，瑞士银行联合集团伦敦分行资产管理部基金经理，贝莱德投资管理（英国）有限公司基金经理。

	<p>外中国互联网 50（QDII-ETF）（自 2023 年 06 月 21 日至 2025 年 04 月 10 日）、易方达标普信息科技指数（QDII-LOF）（自 2023 年 09 月 23 日至 2025 年 04 月 10 日）、易方达恒生 ETF（QDII）（自 2024 年 04 月 10 日至 2025 年 04 月 10 日）、易方达中证港股通消费主题 ETF（自 2024 年 06 月 08 日至 2025 年 04 月 10 日）、易方达黄金主题（QDII-LOF-FOF）（自 2024 年 07 月 27 日至 2025 年 04 月 10 日）、易方达原油（QDII-LOF-FOF）（自 2024 年 07 月 27 日至 2025 年 04 月 10 日）的基金经理，易方达资产管理（香港）有限公司基金经理</p>				
刘依姗	<p>本基金的基金经理，易方达奥明日经 225ETF（QDII）、易方达恒生科技 ETF 联接（QDII）、易方达标普信息科技指数（QDII-LOF）、易方达恒生国企（QDII-ETF）、易方达恒生科技 ETF（QDII）、易方达中证海外中国互联网 50（QDII-ETF）、</p>	2025-04-11	-	7 年	<p>硕士研究生，具有基金从业资格。曾任领航投资香港有限公司项目经理高级助理，易方达资产管理（香港）有限公司研究员、基金经理助理。</p>

	易方达恒生港股通汽车主题 ETF、易方达中证港股通医疗主题 ETF 的基金经理，易方达资产管理（香港）有限公司基金经理				
--	---	--	--	--	--

注：1.对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理/基金经理助理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2.证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

3.为加强基金流动性管理，本基金安排了相关人员协助基金经理进行现金头寸与流动性管理。

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金未聘请境外投资顾问。

4.3 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.4.1 公平交易制度和控制方法

公司根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》《基金经理兼任私募资产管理计划投资经理工作指引(试行)》等法规和自律规则制定了《公平交易管理办法》等制度，明确公平交易的适用范围、原则和内容、管控措施、公平交易执行程序 and 分配原则、反向交易控制、公平交易效果评估及报告等。

公平交易制度所规范的范围涵盖旗下各类资产组合，围绕境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易（含银行间市场）、境外投资、衍生品等投资管理活动，贯穿投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等各个环节。

公平交易的管控措施和执行程序主要包括：通过建立规范的投资决策机制、共享研究资源和投资品种备选库为投资人员提供公平的投资机会；投资人员应公平对待其管理的不同投资组合，原则上应当做到“同时同价”，合理控制其所管理不同组合对同一证券的同向交易价差；建立并实行集中交易制度，交易系统具备公平交易功能，对于满足公平交易执行条件的同向指令，系统将自动启用

公平交易功能，按照交易公平的原则合理分配各投资指令的执行；严格控制不同投资组合之间的同日反向交易；根据交易所场内竞价交易和非公开竞价交易的不同特点分别设定合理的交易执行程序 and 分配机制，通过系统与人工控制相结合的方式，力求确保所有投资组合在交易机会上得到公平、合理对待；建立事中和事后的同向交易、反向交易、异常交易监控分析机制，对发现的异常问题进行提示，并要求投资组合经理解释说明。

公司严格按照法律法规的要求禁止旗下管理的不同投资组合之间各种可能导致不公平交易和利益输送的反向交易行为。对于旗下投资组合之间（纯被动指数组合和量化投资组合除外）确因投资策略或流动性管理等需要而进行的反向交易，投资人员须提供充分的投资决策依据，并经审核确认方可执行。

公司通过定期或不定期的公平交易效果评估报告机制，使投资和交易人员能及时了解各组合的公平交易执行状况，持续督促公平交易制度的落实执行，并不断在实践中检验和完善公平交易制度。

对于公司旗下基金在境外的投资交易行为，公司制定了相应的投资权限管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度等，通过投资交易系统内的公平交易模块，并结合境外市场的交易特点规范交易委托方式，以尽可能确保公平对待各投资组合。

4.4.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，上述公平交易制度和控制方法总体执行情况良好，未发现旗下投资组合之间存在不公平交易现象。

4.4.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

本报告期内，本公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的交易共有 94 次，其中 80 次为旗下指数及量化组合因投资策略需要和其他组合发生反向交易，14 次为不同基金经理管理的基金因投资策略不同而发生的反向交易，有关基金经理按规定履行了审批程序。

4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金跟踪标普 500 指数，该指数由在美国交易所上市的总市值最大的 500 家美国公司组成，是美国大盘蓝筹公司股票表现的代表性指数。报告期内本基金主要采取完全复制法，即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。

回顾 2025 年全年，美国经济保持温和韧性增长，呈现阶段性放缓与韧性调整并存的特征，受关

税政策调整、货币、财政政策及科技产业革新影响，经济与市场均表现出阶段性波动后整体上行的态势。消费全年总体强劲，劳动力市场受关税结构性调整及经济放缓影响明显软化，失业率整体合理；通胀压力持续，核心通胀具有一定粘性但整体可控。货币政策方面，美联储全年从谨慎观望转向宽松，上半年四次议息会议暂停加息，维持利率在 4.25%-4.50%；下半年 9 月、10 月、12 月三次各降息 25 个基点，最终利率降至 3.50%-3.75%。全年多数官员预期多次降息但内部分歧贯穿始终，12 月鹰鸽分歧尤为显著。此外，国会 7 月上调债务上限，消除短期违约风险，为市场提供阶段性支撑。市场表现方面，2025 年美股受宏观经济、关税、货币政策、科技革新及企业盈利等因素影响，呈现“上半年震荡反弹、下半年持续上行”态势。上半年，关税不确定性引发波动，而关税暂缓、中美贸易缓和及科技企业盈利超预期，推动美股在一季度末急跌后反弹，通讯服务、公用事业与信息技术板块表现突出。下半年，人工智能技术乐观预期升温推动科技板块大涨，企业盈利向好、美联储降息注入流动性，带动资金回流权益市场；利率敏感型行业修复，基建板块受政策预期提振。全年来看，标普 500 指数在报告期内录得正回报。

本报告期为本基金的正常运作期，本基金在投资运作过程中严格遵守基金合同，坚持既定的指数化投资策略，在指数权重调整和基金申赎变动时，应用指数复制和数量化技术降低冲击成本和减少跟踪误差，力求跟踪误差最小化。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金 A 类基金份额净值为 2.9181 元，本报告期份额净值增长率为 13.00%，同期业绩比较基准收益率为 13.18%；C 类基金份额净值为 2.8741 元，本报告期份额净值增长率为 12.66%，同期业绩比较基准收益率为 13.18%。年化跟踪误差 0.14%，在合同规定的目标控制范围之内。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2026 年，人工智能产业商业化的持续推进有望继续为市场提供结构性支撑，但经济基本面韧性放缓与多重不确定性因素可能形成制约。地缘政治与贸易政策的波动或显著影响市场情绪与供应链稳定，而随着美联储主席任期届满，新一届领导层的提名与政策倾向预计将成为影响市场流动性与资产估值的主导因素。短期来看，市场仍将集中关注美国通胀水平和美联储货币政策的调整节奏，以及人工智能产业商业化落地的实际进展。中长期来看，美国股市是全球资本市场的关键组成部分，也是美国家庭财富管理和海外投资者进行全球资产配置的重要组成部分。标普 500 指数的成份股公司大多是所在行业的全球领先企业。观察中长期趋势，标普 500 指数的表现持续且显著地超越美国 GDP 增速，未来仍将是分享美国股票投资机遇的重要途径。

4.7 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期，基金管理人紧扣公募基金行业高质量发展主线，根据法律法规、最新监管要求和业务发展需要，围绕严守合规底线、履行合规义务、防控重大风险等完善公司内控，持续审视健全制度流程，强化对法规和制度执行情况的监督检查，保障旗下基金及公司各项业务合法合规、稳健有序运作开展。

本报告期，基金管理人主要监察稽核工作情况如下：

（1）坚持投资者利益至上，大力培育良好的合规文化，严格落实从业人员廉洁从业、职业操守和道德规范相关要求，积极探索合规文化宣贯新形式，组织面向全体员工及不同部门的合规专项培训、考试及承诺函签署等工作，引导员工将合规意识内化于心、外化于行，自觉践行“五要五不”的中国特色金融文化。

（2）通过系统升级，进一步优化投资交易的日常监控机制，提升投前、投中和投后全链条的合规风控效能。投资合规部门与研究、投资、交易业务部门协同完善内部制度和流程，进一步明确业务执行规范。根据监管要求和业务发展情况，加强程序化交易执行监控，持续巩固公平交易和异常交易管控措施。

（3）持续优化各类法律文件审核流程，强化全流程合规管控。坚持以投资者为本，积极推进浮动费率基金等创新产品开发论证，审慎评估各项新业务方案，保障公司各项业务稳妥有序开展，更好服务广大投资者财富管理需求。

（4）严格遵守法律法规及监管规定，持续规范基金销售行为，强化对自媒体账号、社群运营等重点领域的合规管控。不断完善新型基金营销模式管控机制，支持创新业务与服务规范有序落地。积极探索运用数智化技术，开发宣传推介材料智能审核系统，提升合规审核效率。始终坚持以投资者利益为核心，健全投资者适当性管理长效机制，优化公募基金产品风险评价方法，提升产品评级的科学性与合理性。认真贯彻落实监管部门关于中小投资者保护工作要求，深入推进投诉溯源治理，妥善化解业务纠纷，切实维护投资者合法权益。

（5）持续督促各部门落实法律法规、自律规则、基金法律文件中各项信息披露规定，优化完善相关制度流程；推进公司级信息披露平台和智能审核系统建设，深度探索人工智能技术在信息披露工作中的应用，以科技赋能有效应对持续增长的信息披露工作，防范信息披露合规风险和操作风险，做好公司及旗下各基金信息披露工作，确保信息披露真实、准确、完整、及时、简明和易得。

（6）深入贯彻落实新《反洗钱法》及配套法规制度要求，全面完善“基于风险”的洗钱风险管理体系，建立健全客户尽职调查和受益所有人识别机制，加强洗钱风险识别管控，推动科技赋能与数据治理，持续提升反洗钱工作有效性水平。

(7) 以法律法规、基金合同及公司规章制度为依据, 有计划、有重点地对投研交易、基金销售、运营、人员规范、反洗钱、境内外子公司等工作领域开展内审检查, 同时聘请并配合外部审计机构开展年度内控评价、ISAE3402 内控鉴证、GIPS (全球投资业绩标准) 鉴证项目, 全方位审视公司内控机制和执行情况, 督促改进内外部检查发现问题, 进一步提升公司合规管理及内控水平。

本基金管理人将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产, 努力防范和控制重大风险, 充分保障基金份额持有人的合法权益。

4.8 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同关于估值的约定, 对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人设有估值委员会, 估值委员会负责组织制定和适时修订基金估值程序和技术, 指导和监督整个估值流程。估值委员会成员具有多年的证券、基金从业经验, 熟悉相关法律法规, 具备投资、研究、风险管理、法律合规或基金估值运作等方面的专业胜任能力。基金经理可参与估值原则和方法的讨论, 但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

本报告期内, 参与估值流程各方之间不存在直接的重大利益冲突。

本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司及中证指数有限公司签署服务协议, 由中债金融估值中心有限公司按约定提供银行间同业市场的估值数据, 由中证指数有限公司按约定提供交易所交易的债券品种的估值数据和流通受限股票的折扣率数据。

4.9 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

易方达标普 500 指数 (QDII-LOF) A: 本报告期内未实施利润分配。

易方达标普 500 指数 (QDII-LOF) C: 本报告期内未实施利润分配。

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

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

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期, 中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中, 严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定, 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基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本基金托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金利润分配情况符合法律法规和基金合同的相关约定。

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

本托管人复核审查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。

§ 6 审计报告

德师报(审)字(26)第 P00460 号

易方达标普 500 指数证券投资基金（LOF）全体持有人：

6.1 审计意见

我们审计了易方达标普 500 指数证券投资基金（LOF）的财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表，2025 年度的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。

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中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，公允反映了易方达标普 500 指数证券投资基金（LOF）2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和净资产变动情况。

6.2 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于易方达标普 500 指数证券投资基金（LOF），并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。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。

6.3 其他信息

易方达基金管理有限公司（以下简称“基金管理人”）管理层对其他信息负责。其他信息包括易方达标普 500 指数证券投资基金（LOF）年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结

论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

6.4 管理层和治理层对财务报表的责任

基金管理人管理层负责按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，基金管理人管理层负责评估易方达标普 500 指数证券投资基金（LOF）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易方达标普 500 指数证券投资基金（LOF）、终止运营或别无其他现实的选择。

基金管理人治理层负责监督易方达标普 500 指数证券投资基金（LOF）的财务报告过程。

6.5 注册会计师对财务报表审计的责任

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。

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：

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(3) 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。

(4) 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，就可能对易方达标普 500 指数证券投资基金（LOF）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易方达标普 500 指数证券投资基金（LOF）不能持续经营。

(5)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。

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。

德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师

汪芳 江丽雅

中国上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼

2026 年 3 月 26 日

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：易方达标普 500 指数证券投资基金（LOF）

报告截止日：2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	7.4.7.1	229,021,194.97	75,049,336.70
结算备付金		17,077,997.24	7,068,583.68
存出保证金		11,293,739.90	1,990,278.62
交易性金融资产	7.4.7.2	1,376,729,060.58	881,050,982.16
其中：股票投资		1,376,729,060.58	881,050,982.16
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-

其他投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收清算款		-	-
应收股利		622,128.92	436,804.21
应收申购款		5,646,951.89	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	-
资产总计		1,640,391,073.50	965,595,985.37
负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 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		1,048,896.65	-
应付赎回款		5,937,588.06	1,309,914.33
应付管理人报酬		1,106,410.37	584,739.81
应付托管费		276,602.61	182,731.19
应付销售服务费		47,662.61	6,796.14
应付投资顾问费		-	-
应交税费		39,688.20	27,584.61
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.6	358,357.23	781,798.03
负债合计		8,815,205.73	2,893,564.11
净资产:			
实收基金	7.4.7.7	559,939,709.81	372,912,487.81

未分配利润	7.4.7.8	1,071,636,157.96	589,789,933.45
净资产合计		1,631,575,867.77	962,702,421.26
负债和净资产总计		1,640,391,073.50	965,595,985.37

注：报告截止日 2025 年 12 月 31 日，A 类基金份额净值 2.9181 元，C 类基金份额净值 2.8741 元；基金份额总额 559,939,709.81 份，下属分级基金的份额总额分别为：A 类基金份额总额 505,390,913.94 份，C 类基金份额总额 54,548,795.87 份。

7.2 利润表

会计主体：易方达标普 500 指数证券投资基金（LOF）

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期	上年度可比期间
		2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
一、营业总收入		153,370,899.37	102,449,639.23
1.利息收入		792,518.50	343,726.66
其中：存款利息收入	7.4.7.9	792,518.50	343,726.66
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		33,249,657.31	17,145,746.80
其中：股票投资收益	7.4.7.10	17,120,616.66	5,466,941.89
基金投资收益	7.4.7.11	-	-
债券投资收益	7.4.7.12	-	-
资产支持证券投资收益	7.4.7.13	-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	3,756,917.03	5,505,235.18
股利收益	7.4.7.15	12,372,123.62	6,173,569.73
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号	7.4.7.16	121,375,921.44	89,294,579.94

填列)			
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-2,403,774.79	-4,360,026.83
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	356,576.91	25,612.66
减：二、营业总支出		12,375,470.34	6,674,372.99
1. 管理人报酬		9,326,423.94	4,544,800.49
2. 托管费		2,366,134.93	1,420,250.21
3. 销售服务费		293,242.98	29,668.68
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 信用减值损失	7.4.7.18	-	-
7. 税金及附加		13,727.01	19,848.86
8. 其他费用	7.4.7.19	375,941.48	659,804.75
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		140,995,429.03	95,775,266.24
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		140,995,429.03	95,775,266.24
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		140,995,429.03	95,775,266.24

7.3 净资产变动表

会计主体：易方达标普 500 指数证券投资基金（LOF）

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	372,912,487.81	589,789,933.45	962,702,421.26
二、本期期初净资产	372,912,487.81	589,789,933.45	962,702,421.26
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	187,027,222.00	481,846,224.51	668,873,446.51

(一)、综合收益总额	-	140,995,429.03	140,995,429.03
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数(净资产减少以“-”号填列)	187,027,222.00	340,850,795.48	527,878,017.48
其中: 1.基金申购款	350,287,384.42	617,660,510.39	967,947,894.81
2.基金赎回款	-163,260,162.42	-276,809,714.91	-440,069,877.33
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-
四、本期期末净资产	559,939,709.81	1,071,636,157.96	1,631,575,867.77
项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	208,465,872.97	230,417,308.26	438,883,181.23
二、本期期初净资产	208,465,872.97	230,417,308.26	438,883,181.23
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	164,446,614.84	359,372,625.19	523,819,240.03
(一)、综合收益总额	-	95,775,266.24	95,775,266.24
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数(净资产减少以“-”号填列)	164,446,614.84	263,597,358.95	428,043,973.79
其中: 1.基金申购款	206,977,397.80	322,077,561.81	529,054,959.61
2.基金赎回款	-42,530,782.96	-58,480,202.86	-101,010,985.82
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-

四、本期期末净资产	372,912,487.81	589,789,933.45	962,702,421.26
-----------	----------------	----------------	----------------

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：

基金管理人负责人：吴欣荣，主管会计工作负责人：陈荣，会计机构负责人：王永铨

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

易方达标普 500 指数证券投资基金(LOF)(以下简称“本基金”) 根据中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2016]2193 号《关于准予易方达标普 500 指数证券投资基金(LOF)注册的批复》，由易方达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《易方达标普 500 指数证券投资基金(LOF)基金合同》公开募集。经向中国证监会备案，《易方达标普 500 指数证券投资基金(LOF)基金合同》于 2016 年 12 月 2 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 693,199,312.42 份基金份额，其中认购资金利息折合 37,037.35 份基金份额。本基金为契约型、上市开放式基金，存续期限不定。本基金的基金管理人为易方达基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司，境外资产托管人为道富银行。自 2021 年 7 月 19 日起，本基金增设 C 类份额类别，份额首次确认日为 2021 年 7 月 20 日。

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》、本基金合同和财务报表附注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本报告期末的财务状况以及本报告期间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

本基金财务报表所载财务信息根据下列依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所制定的重要会计政策和会计估计编制。

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

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

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

(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，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(主要为股票投资)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。

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

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或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，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。

本基金考虑在资产负债表日无须付出不必要的额外成本和努力即可获得的有关过去事项、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。

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。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的金融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。对于曾经实施份额拆分或折算的基金，由于基金份额拆分或折算引起的实收基金份额变动于基金份额拆分日或基金份额折算日根据拆分前或折算前的基金份额数及确定的拆分或折算比例计算认列。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。对于已开放转换业务的

基金，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

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。基金投资在持有期间应取得的红利于除权日确认为投资收益。

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。

转融通证券出借业务，是指基金以一定的费率通过证券交易所综合业务平台向中国证券金融股份有限公司(以下简称“证金公司”)出借证券，证金公司到期归还所借证券及相应权益补偿并支付费用的业务。由于基金参与转融通证券出借业务不属于实质性证券转让行为，基金保留了出借证券所有权上几乎所有的风险和报酬，故不终止确认该出借证券，仍按原金融资产类别进行后续计量，并将出借证券获得的利息和因借入人未能按期归还产生的罚息，以及出借证券发生除送股、转增股份外其他权益事项时产生的权益补偿收入和采取现金清偿方式下产生的差价收入确认为当期损益。

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

针对基金合同约定费率和计算方法的费用，本基金在费用涵盖期间按合同约定进行确认。

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)本基金场外份额收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为对应类别的基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金场外份额默认的收益分配方式是现金分红。本基金场内份额收益分配方式为现金分红，场内份额具体权益分配程序等有关事项遵循深圳证券交易所及中国证券登记结算有限责任公司的相关规定；

(2)人民币基金份额的现金分红币种为人民币，美元基金份额的现金分红币种为美元；不同币种份额红利再投资适用的净值为该币种份额的份额净值；不同类别美元份额的每份额分配金额为对应类别人民币份额的每份额分配数额按照汇率进行折算；

(3)基金收益分配后人民币基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的人民币基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值。对于美元基金份额，由于汇率因素影响，收益分配后美元基金份额的基金份额净值可能低于对应的基金份额面值；

(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供分配利润将有所不同。本基金同类别的每一基金份额享有同等分配权；

(5)在对基金份额持有人利益无实质不利影响的前提下，基金管理人可调整基金收益的分配原则和支付方式，不需召开基金份额持有人大会审议；

(6)法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

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。

外币货币性项目，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汇兑损益科目。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，与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。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

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，本基金确定以下以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产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、市盈率法等估值技术进行估值。

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

本基金本报告期未发生会计政策变更。

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

本基金本报告期无会计差错更正。

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[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[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》、财政部、国家税务总局公告 2025 年第 4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》及其他相关境内外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。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对除持有金融债券外的金融同业往来利息收入亦免征增值税。自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后(含当日)新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券(包含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分)的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让 2017 年 12 月 31 日前取得的基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

(2)目前基金取得的源自境外的差价收入，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂不征收企业所得税。

(3)目前基金取得的源自境外的股利收益，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂不征收个人所得税和企业所得税。

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 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
活期存款	229,021,194.97	75,049,336.70
等于：本金	228,998,883.24	75,038,892.40
加：应计利息	22,311.73	10,444.30
定期存款	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-

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	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
合计	229,021,194.97	75,049,336.70

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2025 年 12 月 31 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		1,047,508,356.9 3	-	1,376,729,060.58	329,220,703.65
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	-	-	-	-
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		1,047,508,356.9 3	-	1,376,729,060.58	329,220,703.65
项目		上年度末 2024 年 12 月 31 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		673,107,203.83	-	881,050,982.16	207,943,778.33
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-

债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	-	-	-	-
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		673,107,203.83	-	881,050,982.16	207,943,778.33

注：“股票”包括普通股、存托凭证和优先股等。

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

7.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日			
	合同/名义 金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	157,852,816.47	-	-	-
ESH6	157,852,816.47	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	157,852,816.47	-	-	-
项目	上年度末 2024 年 12 月 31 日			
	合同/名义 金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	32,503,708.56	-	-	-

ESH5	32,503,708.56	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	32,503,708.56	-	-	-

7.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

单位：人民币元

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值	公允价值变动
ESH6	S&P500 EMINI FUT Mar26	65	157,449,513.0 0	-403,303.47
合计	-	-	-	-403,303.47
减：可抵销期货暂收款	-	-	-	-403,303.47
净额	-	-	-	-

注：1. 衍生金融资产项下的权益衍生工具为股指期货投资，净额为 0。在当日无负债结算制度下，结算准备金已包括所持股期货合约产生的持仓损益，则衍生金融资产项下的股指期货投资与相关的期货暂收款(结算所得的持仓损益)之间按抵销后的净额为 0。

2. 买入持仓量以正数表示，卖出持仓量以负数表示。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末及上年度末无买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末无买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末及上年度末无其他资产。

7.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	11,822.87	2,313.11
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	-	-
其中：交易所市场	-	-
银行间市场	-	-

应付利息	-	-
预提费用	180,000.00	290,000.00
其他应付款	166,534.36	489,484.92
合计	358,357.23	781,798.03

7.4.7.7 实收基金

易方达标普 500 指数 (QDII-LOF) A

金额单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	
	基金份额 (份)	账面金额
上年度末	362,034,146.65	362,034,146.65
本期申购	266,767,138.86	266,767,138.86
本期赎回 (以“-”号填列)	-123,410,371.57	-123,410,371.57
本期末	505,390,913.94	505,390,913.94

易方达标普 500 指数 (QDII-LOF) C

金额单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	
	基金份额 (份)	账面金额
上年度末	10,878,341.16	10,878,341.16
本期申购	83,520,245.56	83,520,245.56
本期赎回 (以“-”号填列)	-39,849,790.85	-39,849,790.85
本期末	54,548,795.87	54,548,795.87

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

7.4.7.8 未分配利润

易方达标普 500 指数 (QDII-LOF) A

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	187,667,159.68	385,249,237.51	572,916,397.19
本期期初	187,667,159.68	385,249,237.51	572,916,397.19
本期利润	18,543,948.17	110,593,036.31	129,136,984.48

本期基金份额交易产生的变动数	80,047,878.40	187,307,540.34	267,355,418.74
其中：基金申购款	146,958,127.81	328,441,251.64	475,399,379.45
基金赎回款	-66,910,249.41	-141,133,711.30	-208,043,960.71
本期已分配利润	-	-	-
本期末	286,258,986.25	683,149,814.16	969,408,800.41

易方达标普 500 指数（QDII-LOF）C

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	5,351,701.96	11,521,834.30	16,873,536.26
本期期初	5,351,701.96	11,521,834.30	16,873,536.26
本期利润	1,075,559.42	10,782,885.13	11,858,444.55
本期基金份额交易产生的变动数	22,476,165.10	51,019,211.64	73,495,376.74
其中：基金申购款	43,062,717.71	99,198,413.23	142,261,130.94
基金赎回款	-20,586,552.61	-48,179,201.59	-68,765,754.20
本期已分配利润	-	-	-
本期末	28,903,426.48	73,323,931.07	102,227,357.55

7.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	436,482.79	218,231.34
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	264,817.27	112,505.59
其他	91,218.44	12,989.73
合计	792,518.50	343,726.66

7.4.7.10 股票投资收益

7.4.7.10.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年 12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年 12月31日
股票投资收益——买卖股票差价收入	17,120,616.66	5,466,941.89
股票投资收益——赎回差价收入	-	-
股票投资收益——申购差价收入	-	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-	-
合计	17,120,616.66	5,466,941.89

7.4.7.10.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12 月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12 月31日
卖出股票成交总额	74,560,038.08	20,087,665.65
减：卖出股票成本总额	57,411,048.99	14,594,054.83
减：交易费用	28,372.43	26,668.93
买卖股票差价收入	17,120,616.66	5,466,941.89

7.4.7.11 基金投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间无基金投资收益。

7.4.7.12 债券投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间无债券投资收益。

7.4.7.13 资产支持证券投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间无资产支持证券投资收益。

7.4.7.14 衍生工具收益

7.4.7.14.1 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日
期货投资收益	3,756,917.03	5,505,235.18

7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年1月1日至2024年12月31日
股票投资产生的股利收益	12,372,123.62	6,173,569.73
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	12,372,123.62	6,173,569.73

7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期	上年度可比期间
	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年1月1日至2024年12月31日
1.交易性金融资产	121,276,925.32	90,224,868.19
——股票投资	121,276,925.32	90,224,868.19
——债券投资	-	-
——资产支持证券投资	-	-
——基金投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2.衍生工具	98,996.12	-930,288.25
——权证投资	-	-
——期货投资	98,996.12	-930,288.25
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	121,375,921.44	89,294,579.94

7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年1月1日至2024年12月31日
基金赎回费收入	350,989.14	25,612.66
其他	5,587.77	-
合计	356,576.91	25,612.66

7.4.7.18 信用减值损失

本基金本报告期及上年度可比期间无信用减值损失。

7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31 日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日
审计费用	60,000.00	50,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
指数使用费	153,383.38	344,289.57
银行汇划费	38.03	319.83
指数数据费	42,520.07	145,195.35
合计	375,941.48	659,804.75

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无须作披露的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本会计报表批准报出日，本基金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
易方达基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司	基金托管人
道富银行	境外托管人
广发证券股份有限公司	基金管理人股东、基金销售机构
广东粤财信托有限公司	基金管理人股东
广东省广晟控股集团有限公司	基金管理人股东
广州市广永国有资产经营有限公司	基金管理人股东
盈峰集团有限公司	基金管理人股东
珠海祺荣宝投资合伙企业（有限合伙）	基金管理人股东
珠海祺泰宝投资合伙企业（有限合伙）	基金管理人股东
珠海祺丰宝投资合伙企业（有限合伙）	基金管理人股东
珠海聚宁康投资合伙企业（有限合伙）	基金管理人股东
珠海聚弘康投资合伙企业（有限合伙）	基金管理人股东
珠海聚莱康投资合伙企业（有限合伙）	基金管理人股东
易方达资产管理有限公司	基金管理人的子公司
易方达私募基金管理有限公司	基金管理人的子公司

易方达财富管理基金销售（广州）有限公司	基金管理人的子公司、基金销售机构
易方达国际控股有限公司	基金管理人的子公司
易方达资产管理（香港）有限公司	基金管理人子公司控制的公司
易方达资产管理（新加坡）有限公司	基金管理人子公司控制的公司

注：以下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

7.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的股票交易。

7.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的债券交易。

7.4.10.1.4 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年1月1日至2024年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	9,326,423.94	4,544,800.49
其中：应支付销售机构的客户维护费	2,185,795.85	1,027,031.45
应支付基金管理人的净管理费	7,140,628.09	3,517,769.04

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 0.80% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.80\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，经基

金托管人复核后于次月首日起 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人，若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，支付日期顺延。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年1月1日至2024年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	2,366,134.93	1,420,250.21

注：1.本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.20% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.20\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人，若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，支付日期顺延。

2.自 2025 年 1 月 27 日起本基金托管费年费率由 0.25% 调整为 0.20%。

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		
	2025年1月1日至2025年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	易方达标普 500 指数 (QDII-LOF) A	易方达标普 500 指数 (QDII-LOF) C	合计
易方达基金管理有限公司	-	16,631.01	16,631.01
易方达财富	-	0.04	0.04
合计	-	16,631.05	16,631.05
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2024年1月1日至2024年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	易方达标普500指数 (QDII-LOF) A	易方达标普500指数 (QDII-LOF) C	合计
易方达基金管理有限公司	-	8,959.91	8,959.91
合计	-	8,959.91	8,959.91

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.35%，按前一日 C 类基金资产净值的 0.35% 年费率计提。销售服务费计算方法如下：

$$H = E \times 0.35\% \div \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日基金资产净值

销售服务费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金销售服务费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 3 个工作日内从基金财产中一次性支付，由基金管理人代收，基金管理人收到后支付给基金销售机构。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，支付日期顺延。

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

本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场债券（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

7.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未发生与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务。

7.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未发生与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务。

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

本报告期内和上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

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

易方达标普 500 指数（QDII-LOF）A

无。

易方达标普 500 指数（QDII-LOF）C

无。

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 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024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
道富银行-活期存款	1,412,348.73	111,786.53	562,172.56	42,782.35
中国建设银行-活期存款	227,608,846.24	324,696.26	74,487,164.14	175,448.99

注：本基金的上述银行存款由基金托管人中国建设银行股份有限公司和道富银行保管，按银行同业利率或约定利率计息。

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

7.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明

为更好地实现基金合同所规定的投资目标，紧密跟踪标的指数，提高基金运作效率，本基金根据基金合同约定的投资策略，按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，经基金托管人审核同意，在报告期内投资于境外托管人道富银行发行的美股 STT。于 2025 年 12 月 31 日，本基金持有道富银行发行的美股 STT 953 股（2024 年 12 月 31 日：667 股），占本基金净值比例为 0.05%（2024 年 12 月 31 日：0.05%）。

7.4.11 利润分配情况

易方达标普 500 指数（QDII-LOF）A

本报告期内未发生利润分配。

易方达标普 500 指数（QDII-LOF）C

本报告期内未发生利润分配。

7.4.12 期末（2025年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 12 月 31 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为 0，无抵押债券。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 12 月 31 日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购

证券款余额为 0，无抵押债券。

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

本基金管理人按照“自上而下与自下而上相结合，全面管理、专业分工”的思路，将风险控制嵌入到全公司的组织架构中，对风险实行多层次、多角度、全方位的管理。从投资决策的层次看，投资决策委员会、投资总监、基金投资部门总经理和基金经理对投资行为及相关风险进行管理、监控，并根据其不同权限实施风险控制；从岗位职能的分工上看，基金经理、监察合规管理部门、集中交易部门、核算部以及投资风险管理部从不同角度、不同环节对投资的全过程实行风险监控和管理；从投资管理的流程看，已经形成了一套贯穿“事前的风险定位、事中的风险管理和事后的风险评估”的健全的风险监控体系。

本基金属股票指数基金，预期风险与收益水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金主要采用组合复制策略和适当的替代性策略实现对标的指数的紧密跟踪，具有与标的指数相似的风险收益特征。本基金主要投资美国证券市场，需承担汇率风险以及境外市场的风险。日常经营活动中本基金面临的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险，本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡，以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指包括债券发行人出现拒绝支付利息或到期时拒绝支付本息的违约风险，或由于债券发行人信用质量降低导致债券价格下跌的风险，及因交易对手违约而产生的交割风险。本基金在境内交易所进行的证券交易交收和款项清算对手为中国证券登记结算有限责任公司，在银行间同业市场主要通过交易对手库制度防范交易对手风险；在境外交易所进行的交易均通过有资格的经纪商进行证券交收和款项清算，在场外交易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。于 2025 年 12 月 31 日，本基金持有的除国债、地方政府债、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 0.00%(2024 年 12 月 31 日：0.00%)。

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 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日

A-1	0.00	0.00
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

注：1. 债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2. 未评级债券为剩余期限在一年以内的国债、政策性金融债、央票及未有第三方机构评级的企业发行的债券。

3. 债券投资以全价列示。

7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
A-1	0.00	0.00
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
A-1	0.00	0.00
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

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 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
AAA	0.00	0.00
AAA 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00

合计	0.00	0.00
----	------	------

注：1. 债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2. 未评级债券为剩余期限大于一年的国债、政策性金融债、央票及未有第三方机构评级的企业发行的债券。

3. 债券投资以全价列示。

7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
AAA	0.00	0.00
AAA 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
AAA	0.00	0.00
AAA 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指包括因市场交易量不足，导致基金管理人不能以合理价格及时进行证券交易的风险，或投资组合无法应付客户赎回要求所引起的违约风险。本基金采用分散投资、控制流通受限证券比例等方式防范流动性风险，同时公司已经建立全覆盖、多维度以压力测试为核心的开放式基金流动性风险监测与预警制度，投资风险管理部独立于投资部门负责流动性压力测试的实施与评估。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人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 2025 年 12 月 31 日，除卖出回购金融资产款余额(计

息但该利息金额不重大)以外,本基金承担的其他金融负债的合同约定到期日均为一年以内且不计息,可赎回基金份额净值(净资产)无固定到期日且不计息,因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》《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组合的流动性指标进行持续的监测和分析。

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。

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,除本报告期末本基金持有的流通受限证券章节中所列示券种流通暂时受限制不能自由转让外,其余均能及时变现。评估结果显示组合高流动性资产比重较高,组合变现比例能力较好。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指因受各种因素影响而引起的基金所持证券及其衍生品市场价格不利波动,使基金资产面临损失的风险,包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。本基金可投资境外市场,影响金融市场波动的因素比较复杂,包括经济发展、政策变化、资金供求、公司盈利的变化、利率汇率波动等。此外,境外证券市场的每日证券交易价格无涨跌幅限制或涨跌幅空间大于国内市场,这一因素可能会带来市场的急剧下跌,从而导致投资风险增加。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。投资管理人通过久期、凸度、VaR 等方法评估组合面临的利率风险敞口,并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位:人民币元

本期末	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计

2025 年 12 月 31 日					
资产					
货币资金	229,021,194.97	-	-	-	229,021,194.97
结算备付金	17,077,997.24	-	-	-	17,077,997.24
存出保证金	11,293,739.90	-	-	-	11,293,739.90
交易性金融资产	-	-	-	1,376,729,060.58	1,376,729,060.58
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	622,128.92	622,128.92
应收申购款	59,042.05	-	-	5,587,909.84	5,646,951.89
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	257,451,974.16	-	-	1,382,939,099.34	1,640,391,073.50
负债					
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付清算款	-	-	-	1,048,896.65	1,048,896.65
应付赎回款	-	-	-	5,937,588.06	5,937,588.06
应付管理人报酬	-	-	-	1,106,410.37	1,106,410.37
应付托管费	-	-	-	276,602.61	276,602.61
应付销售服务费	-	-	-	47,662.61	47,662.61
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	39,688.20	39,688.20
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	358,357.23	358,357.23
负债总计	-	-	-	8,815,205.73	8,815,205.73
利率敏感度缺口	257,451,974.16	-	-	1,374,123,893.61	1,631,575,867.77
上年度末	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计

2024 年 12 月 31 日					
资产					
货币资金	75,049,336.70	-	-	-	75,049,336.70
结算备付金	7,068,583.68	-	-	-	7,068,583.68
存出保证金	1,990,278.62	-	-	-	1,990,278.62
交易性金融资产	-	-	-	881,050,982.16	881,050,982.16
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	436,804.21	436,804.21
应收申购款	-	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	84,108,199.00	-	-	881,487,786.37	965,595,985.37
负债					
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	1,309,914.33	1,309,914.33
应付管理人报酬	-	-	-	584,739.81	584,739.81
应付托管费	-	-	-	182,731.19	182,731.19
应付销售服务费	-	-	-	6,796.14	6,796.14
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	27,584.61	27,584.61
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	781,798.03	781,798.03
负债总计	-	-	-	2,893,564.11	2,893,564.11
利率敏感度缺口	84,108,199.00	-	-	878,594,222.26	962,702,421.26

注：各期限分类的标准为按金融资产或金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本期末本基金未持有交易性债券投资（不包括可转债），因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

7.4.13.4.2 外汇风险

本基金投资于海外市场，海外市场金融品种以外币计价，如果所投资市场的货币相对于人民币贬值，将对基金收益产生不利影响；外币对人民币的汇率大幅波动也将加大基金净值波动的幅度。

7.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末			
	2025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				
货币资金	3,258,675.82	-	-	3,258,675.82
结算备付金	17,077,997.24	-	-	17,077,997.24
存出保证金	11,293,739.90	-	-	11,293,739.90
交易性金融资产	1,376,729,060.58	-	-	1,376,729,060.58
衍生金融资产	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-
应收股利	622,128.92	-	-	622,128.92
应收申购款	9,183.62	-	-	9,183.62
其他资产	-	-	-	-
资产合计	1,408,990,786.08	-	-	1,408,990,786.08
以外币计价的负债				
应付清算款	1,048,896.65	-	-	1,048,896.65
应付赎回款	233,816.41	-	-	233,816.41
其他负债	581.28	-	-	581.28
负债合计	1,283,294.34	-	-	1,283,294.34
资产负债表外汇风险敞口净额	1,407,707,491.74	-	-	1,407,707,491.74
				4
项目	上年度末			
	2024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				
货币资金	835,870.75	-	-	835,870.75
结算备付金	7,068,583.68	-	-	7,068,583.68
存出保证金	1,990,278.62	-	-	1,990,278.62
交易性金融资产	881,050,982.16	-	-	881,050,982.16
衍生金融资产	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-
应收股利	436,804.21	-	-	436,804.21
应收申购款	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-
资产合计	891,382,519.42	-	-	891,382,519.42
以外币计价的负债				
应付清算款	-	-	-	-
应付赎回款	58,190.74	-	-	58,190.74
其他负债	4.24	-	-	4.24
负债合计	58,194.98	-	-	58,194.98
资产负债表外汇风 险敞口净额	891,324,324.44	-	-	891,324,324.44

7.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率外其他因素保持不变		
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 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
	假设人民币对一揽子货币平均升值 5%	-70,385,374.59	-44,566,216.22
	假设人民币对一揽子货币平均贬值 5%	70,385,374.59	44,566,216.22

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采用 Barra 风险管理系统, 通过标准差、跟踪误差、beta 值、VAR 等指标, 监控投资组合面临的市场价格波动风险。

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 2025 年 12 月 31 日		上年度末 2024 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	1,376,729,060.58	84.38	881,050,982.16	91.52
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
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	1,376,729,060.58	84.38	881,050,982.16	91.52

注: 其他包含在期货交易所交易的期货投资(附注“衍生金融资产/负债”)。在当日无负债结算制度下, 期货投资与相关的期货暂收款(结算所得的持仓损益)之间按抵销后的净额为 0。

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 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
	1.业绩比较基准上升 5%	68,836,453.03	44,052,547.89
	2.业绩比较基准下降 5%	-68,836,453.03	-44,052,547.89

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

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一层次	1,376,729,060.58	881,050,982.16
第二层次	-	-
第三层次	-	-
合计	1,376,729,060.58	881,050,982.16

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，确定相关以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具的公允价值应属第二层次还是第三层次。

7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

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银行存款、买入返售金融资产、其他各类应收款项、卖出回购金融资产款和其他各类应付款项，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

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	占基金总资产的比 例（%）
1	权益投资	1,376,729,060.58	83.93

	其中：普通股	1,353,585,275.61	82.52
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托凭证	23,143,784.97	1.41
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	246,099,192.21	15.00
8	其他各项资产	17,562,820.71	1.07
9	合计	1,640,391,073.50	100.00

8.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

金额单位：人民币元

国家（地区）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
美国	1,376,729,060.58	84.38
合计	1,376,729,060.58	84.38

注：1.国家（地区）类别根据其所在的证券交易所确定。

2.ADR、GDR 按照存托凭证本身挂牌的证券交易所确定。

8.3 期末按行业分类的权益投资组合

金额单位：人民币元

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
能源	38,804,419.94	2.38
材料	25,293,924.74	1.55
工业	112,154,764.68	6.87
非必需消费品	143,319,663.83	8.78
必需消费品	64,794,626.94	3.97
保健	131,872,091.27	8.08
金融	184,647,361.66	11.32
信息技术	474,362,885.68	29.07
电信服务	145,651,150.59	8.93
公用事业	30,901,850.20	1.89
房地产	24,926,321.05	1.53
合计	1,376,729,060.58	84.38

注：以上分类采用全球行业分类标准 (GICS)。

8.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称 (英文)	公司名称 (中文)	证券代码	所在证 券市场	所属国家 (地区)	数量 (股)	公允价值	占基金资 产净值比 例 (%)
1	NVIDIA Corp	英伟达公司	NVDA US	纳斯达克 证券交易所	美国	81,561	106,915,965.94	6.55
2	Apple Inc	苹果公司	AAPL US	纳斯达克 证券交易所	美国	49,596	94,770,495.17	5.81
3	Microsoft Corp	微软公司	MSFT US	纳斯达克 证券交易所	美国	24,946	84,798,145.91	5.20
4	Alphabet Inc	谷歌公司	GOOGL US	纳斯达克 证券交易所	美国	19,528	42,961,881.20	2.63
			GOOG US	纳斯达克 证券交易所	美国	15,607	34,423,383.53	2.11
5	Amazon.com Inc	亚马逊公司	AMZN US	纳斯达克 证券交易所	美国	32,652	52,974,200.44	3.25
6	Broadcom Inc	博通股份有限公司	AVGO US	纳斯达克 证券交易所	美国	15,850	38,557,782.73	2.36

7	Meta Platforms Inc	-	META US	纳斯达克证券交易所	美国	7,310	33,915,772.73	2.08
8	Tesla Inc	特斯拉公司	TSLA US	纳斯达克证券交易所	美国	9,431	29,811,314.95	1.83
9	Berkshire Hathaway Inc	伯克希尔哈撒韦公司	BRK/B US	纽约证券交易所	美国	6,147	21,717,512.79	1.33
10	JPMorgan Chase & Co	摩根大通	JPM US	纽约证券交易所	美国	9,125	20,666,481.92	1.27
11	Eli Lilly & Co	礼来	LLY US	纽约证券交易所	美国	2,662	20,107,978.11	1.23
12	Visa Inc	维萨公司	V US	纽约证券交易所	美国	5,657	13,944,903.52	0.85
13	Exxon Mobil Corp	埃克森美孚石油公司	XOM US	纽约证券交易所	美国	14,135	11,956,030.27	0.73
14	Johnson & Johnson	强生	JNJ US	纽约证券交易所	美国	8,081	11,754,704.70	0.72
15	Walmart Inc	沃尔玛股份有限公司	WMT US	纳斯达克证券交易所	美国	14,727	11,532,398.66	0.71
16	Mastercard Inc	万事达股份有限公司	MA US	纽约证券交易所	美国	2,749	11,030,641.09	0.68
17	Palantir Technologies Inc	帕兰提尔技术公司	PLTR US	纳斯达克证券交易所	美国	7,656	9,565,170.60	0.59
18	AbbVie Inc	艾伯维股份有限公司	ABBV US	纽约证券交易所	美国	5,927	9,518,824.30	0.58
19	Netflix Inc	奈飞公司	NFLX US	纳斯达克证券交易所	美国	14,203	9,360,065.15	0.57
20	Costco Wholesale Corp	开市客公司	COST US	纳斯达克证券交易所	美国	1,488	9,019,088.50	0.55
21	Bank of America	美国银行公司	BAC US	纽约证券交易所	美国	22,518	8,705,098.51	0.53

	Corp			所				
22	Advanced Micro Devices Inc	美国超威半导体公司	AMD US	纳斯达克证券交易所	美国	5,445	8,196,292.11	0.50
23	Home Depot Inc/The	家得宝	HD US	纽约证券交易所	美国	3,338	8,073,320.45	0.49
24	Procter & Gamble Co/The	宝洁	PG US	纽约证券交易所	美国	7,859	7,916,349.70	0.49
25	Oracle Corp	甲骨文	ORCL US	纽约证券交易所	美国	5,637	7,722,596.47	0.47
26	General Electric Co	通用电气公司	GE US	纽约证券交易所	美国	3,536	7,655,727.35	0.47
27	Micron Technology Inc	美光科技股份有限公司	MU US	纳斯达克证券交易所	美国	3,755	7,532,867.23	0.46
28	Cisco Systems Inc	思科公司	CSCO US	纳斯达克证券交易所	美国	13,209	7,151,728.58	0.44
29	UnitedHealth Group Inc	联合健康集团	UNH US	纽约证券交易所	美国	3,038	7,049,002.04	0.43
30	Wells Fargo & Co	富国银行	WFC US	纽约证券交易所	美国	10,522	6,892,795.53	0.42
31	Chevron Corp	雪佛龙	CVX US	纽约证券交易所	美国	6,344	6,796,069.68	0.42
32	International Business Machines Corp	国际商业机器公司	IBM US	纽约证券交易所	美国	3,125	6,506,252.65	0.40
33	Coca-Cola Co/The	可口可乐	KO US	纽约证券交易所	美国	12,996	6,386,018.77	0.39
34	Caterpillar Inc	卡特彼勒公司	CAT US	纽约证券交易所	美国	1,572	6,329,797.37	0.39
35	Goldman	高盛	GS US	纽约证	美国	1,006	6,215,385.09	0.38

	Sachs Group Inc/The			券交易所				
36	Merck & Co Inc	默克	MRK US	纽约证券交易所	美国	8,320	6,155,564.38	0.38
37	Salesforce Inc	赛富时公司	CRM US	纽约证券交易所	美国	3,208	5,973,294.10	0.37
38	Philip Morris International Inc	菲利普莫里斯国际股份有限公司	PM US	纽约证券交易所	美国	5,223	5,888,512.15	0.36
39	RTX Corp	-	RTX US	纽约证券交易所	美国	4,491	5,789,266.90	0.35
40	Thermo Fisher Scientific Inc	-	TMO US	纽约证券交易所	美国	1,267	5,160,285.95	0.32
41	Abbott Laboratories	雅培制药公司	ABT US	纽约证券交易所	美国	5,840	5,142,927.98	0.32
42	McDonald's Corp	麦当劳	MCD US	纽约证券交易所	美国	2,394	5,142,819.87	0.32
43	Morgan Stanley	摩根士丹利	MS US	纽约证券交易所	美国	4,071	5,079,886.88	0.31
44	Lam Research Corp	泛林集团	LRCX US	纳斯达克证券交易所	美国	4,210	5,065,429.83	0.31
45	Citigroup Inc	花旗集团	C US	纽约证券交易所	美国	5,998	4,919,503.65	0.30
46	Applied Materials Inc	应用材料公司	AMAT US	纳斯达克证券交易所	美国	2,671	4,824,710.93	0.30
47	Walt Disney Co/The	华特迪士尼公司	DIS US	纽约证券交易所	美国	5,984	4,785,204.79	0.29
48	Intuitive Surgical Inc	直觉外科手术公司	ISRG US	纳斯达克证券交易所	美国	1,189	4,733,208.26	0.29

49	Linde PLC	林德	LIN US	纳斯达克证券交易所	美国	1,573	4,714,296.78	0.29
50	American Express Co	美国运通	AXP US	纽约证券交易所	美国	1,801	4,683,148.51	0.29
51	PepsiCo Inc	百事公司	PEP US	纳斯达克证券交易所	美国	4,594	4,634,304.89	0.28
52	Intuit Inc	财捷集团	INTU US	纳斯达克证券交易所	美国	936	4,358,032.56	0.27
53	QUALCOMM Inc	高通公司	QCOM US	纳斯达克证券交易所	美国	3,590	4,316,171.70	0.26
54	AppLovin Corp	-	APP US	纳斯达克证券交易所	美国	908	4,300,420.58	0.26
55	GE Vernova Inc	通用电气 Vernova 股份有限公司	GEV US	纽约证券交易所	美国	913	4,194,151.10	0.26
56	Amgen Inc	安进公司	AMGN US	纳斯达克证券交易所	美国	1,806	4,154,877.33	0.25
57	AT&T Inc	美国电话电报公司	T US	纽约证券交易所	美国	23,762	4,148,735.70	0.25
58	Booking Holdings Inc	缤客控股公司	BKNG US	纳斯达克证券交易所	美国	109	4,102,928.24	0.25
59	Verizon Communications Inc	-	VZ US	纽约证券交易所	美国	14,147	4,050,045.94	0.25
60	TJX Cos Inc/The	-	TJX US	纽约证券交易所	美国	3,743	4,041,294.52	0.25
61	Uber Technologies Inc	优步技术股份有限公司	UBER US	纽约证券交易所	美国	6,997	4,018,539.77	0.25
62	Boeing Co/The	波音	BA US	纽约证券交易所	美国	2,619	3,996,837.71	0.24

63	Accenture PLC	埃森哲公司	ACN US	纽约证券交易所	美国	2,090	3,941,378.51	0.24
64	NextEra Energy Inc	新纪元能源公司	NEE US	纽约证券交易所	美国	6,980	3,938,619.01	0.24
65	Charles Schwab Corp/The	嘉信理财	SCHW US	纽约证券交易所	美国	5,599	3,931,883.24	0.24
66	Intel Corp	英特尔公司	INTC US	纳斯达克证券交易所	美国	15,028	3,897,702.96	0.24
67	Amphenol Corp	安费诺公司	APH US	纽约证券交易所	美国	4,097	3,891,625.72	0.24
68	S&P Global Inc	标普全球	SPGI US	纽约证券交易所	美国	1,040	3,820,107.82	0.23
69	KLA Corp	科磊公司	KLAC US	纳斯达克证券交易所	美国	443	3,783,465.56	0.23
70	ServiceNow Inc	-	NOW US	纽约证券交易所	美国	3,490	3,757,829.13	0.23
71	Texas Instruments Inc	德州仪器公司	TXN US	纳斯达克证券交易所	美国	3,050	3,719,250.86	0.23
72	Capital One Financial Corp	第一资本金融	COF US	纽约证券交易所	美国	2,146	3,655,710.93	0.22
73	BlackRock Inc	贝莱德股份有限公司	BLK US	纽约证券交易所	美国	483	3,633,708.40	0.22
74	Gilead Sciences Inc	吉利德科学公司	GILD US	纳斯达克证券交易所	美国	4,163	3,591,482.18	0.22
75	Adobe Inc	奥多比公司	ADBE US	纳斯达克证券交易所	美国	1,404	3,453,853.64	0.21
76	Danaher Corp	丹纳赫	DHR US	纽约证券交易所	美国	2,108	3,391,841.34	0.21
77	Pfizer Inc	辉瑞制药	PFE US	纽约证	美国	19,076	3,338,626.58	0.20

		公司		券交易 所				
78	Boston Scientific Corp	波士顿科学	BSX US	纽约证 券交易 所	美国	4,972	3,332,214.91	0.20
79	Union Pacific Corp	联合太平 洋	UNP US	纽约证 券交易 所	美国	1,990	3,235,545.01	0.20
80	Lowe's Cos Inc	劳氏	LOW US	纽约证 券交易 所	美国	1,880	3,186,722.97	0.20
81	Arista Networks Inc	-	ANET US	纽约证 券交易 所	美国	3,458	3,184,761.51	0.20
82	Analog Devices Inc	亚德诺半 导体公司	ADI US	纳斯达 克证券 交易所	美国	1,665	3,173,840.58	0.19
83	Progressive Corp/The	前进保险 公司	PGR US	纽约证 券交易 所	美国	1,967	3,148,376.93	0.19
84	Welltower Inc	沃尔塔公 司	WELL US	纽约证 券交易 所	美国	2,300	3,000,615.81	0.18
85	Palo Alto Networks Inc	派拓网络 公司	PANW US	纳斯达 克证券 交易所	美国	2,293	2,968,758.47	0.18
86	Eaton Corp PLC	伊顿公共 有限公司	ETN US	纽约证 券交易 所	美国	1,306	2,923,798.47	0.18
87	Honeywell International Inc	霍尼韦尔 国际公司	HON US	纳斯达 克证券 交易所	美国	2,130	2,920,759.50	0.18
88	Medtronic PLC	美敦力	MDT US	纽约证 券交易 所	美国	4,299	2,902,626.88	0.18
89	Stryker Corp	史赛克	SYK US	纽约证 券交易 所	美国	1,154	2,850,855.84	0.17
90	Prologis Inc	安博	PLD US	纽约证 券交易 所	美国	3,114	2,794,181.64	0.17
91	Deere & Co	迪尔	DE US	纽约证 券交易	美国	845	2,765,176.66	0.17

				所				
92	Crowdstrike Holdings Inc	-	CRWD US	纳斯达克证券交易所	美国	836	2,754,469.76	0.17
93	Vertex Pharmaceuticals Inc	福泰制药公司	VRTX US	纳斯达克证券交易所	美国	860	2,740,456.02	0.17
94	ConocoPhillips	康菲石油	COP US	纽约证券交易所	美国	4,142	2,725,295.04	0.17
95	Chubb Ltd	邱博保险集团	CB US	纽约证券交易所	美国	1,227	2,691,828.25	0.16
96	Blackstone Inc	黑石集团股份有限公司	BX US	纽约证券交易所	美国	2,473	2,679,295.76	0.16
97	Parker-Hannifin Corp	派克汉尼汾公司	PH US	纽约证券交易所	美国	423	2,613,308.40	0.16
98	Constellation Energy Corporation	美国联合能源公司	CEG US	纳斯达克证券交易所	美国	1,048	2,602,251.26	0.16
99	Bristol-Myers Squibb Co	百时美施贵宝公司	BMY US	纽约证券交易所	美国	6,829	2,589,102.48	0.16
100	Newmont Corp	纽蒙黄金公司	NEM US	纽约证券交易所	美国	3,686	2,586,929.46	0.16
101	Comcast Corp	康卡斯特公司	CMCSA US	纳斯达克证券交易所	美国	12,182	2,559,326.52	0.16
102	Automatic Data Processing Inc	自动数据处理公司	ADP US	纳斯达克证券交易所	美国	1,359	2,457,096.77	0.15
103	McKesson Corp	-	MCK US	纽约证券交易所	美国	417	2,404,277.86	0.15
104	CVS Health Corp	-	CVS US	纽约证券交易所	美国	4,256	2,374,020.50	0.15

105	Lockheed Martin Corp	洛克希德马丁	LMT US	纽约证券交易所	美国	689	2,342,337.97	0.14
106	CME Group Inc	芝加哥商业交易所	CME US	纳斯达克证券交易所	美国	1,209	2,320,584.47	0.14
107	T-Mobile US Inc	-	TMUS US	纳斯达克证券交易所	美国	1,624	2,317,655.14	0.14
108	Altria Group Inc	高特利	MO US	纽约证券交易所	美国	5,636	2,284,161.51	0.14
109	Southern Co/The	南方公司	SO US	纽约证券交易所	美国	3,691	2,262,255.83	0.14
110	Starbucks Corp	星巴克公司	SBUX US	纳斯达克证券交易所	美国	3,814	2,257,488.48	0.14
111	Intercontinental Exchange Inc	洲际交易所（ICE）	ICE US	纽约证券交易所	美国	1,921	2,186,836.52	0.13
112	Marsh & McLennan Cos Inc	-	MMC US	纽约证券交易所	美国	1,650	2,151,571.91	0.13
113	Duke Energy Corp	杜克能源公司	DUK US	纽约证券交易所	美国	2,609	2,149,413.30	0.13
114	Robinhood Markets Inc	罗宾汉市场股份公司	HOOD US	纳斯达克证券交易所	美国	2,678	2,128,895.60	0.13
115	KKR & Co Inc	-	KKR US	纽约证券交易所	美国	2,302	2,062,664.34	0.13
116	CRH PLC	-	CRH US	纽约证券交易所	美国	2,347	2,058,774.88	0.13
117	Synopsys Inc	新思科技公司	SNPS US	纳斯达克证券交易所	美国	621	2,050,273.69	0.13
118	Trane Technologies PLC	特灵科技公共有限公司	TT US	纽约证券交易所	美国	747	2,043,499.89	0.13
119	3M Co	3M 公司	MMM US	纽约证	美国	1,787	2,010,930.54	0.12

				券交易所				
120	Cadence Design Systems Inc	铿腾电子技术有限公司	CDNS US	纳斯达克证券交易所	美国	914	2,008,114.95	0.12
121	General Dynamics Corp	通用动力	GD US	纽约证券交易所	美国	847	2,004,269.49	0.12
122	DoorDash Inc	-	DASH US	纳斯达克证券交易所	美国	1,242	1,977,118.22	0.12
123	US Bancorp	美国合众银行	USB US	纽约证券交易所	美国	5,221	1,958,171.39	0.12
124	Howmet Aerospace Inc	-	HWM US	纽约证券交易所	美国	1,353	1,949,733.31	0.12
125	American Tower Corp	美国发射塔公司	AMT US	纽约证券交易所	美国	1,571	1,938,686.92	0.12
126	PNC Financial Services Group Inc	-	PNC US	纽约证券交易所	美国	1,321	1,938,067.40	0.12
127	Bank of New York Mellon Corp	纽约梅隆银行	BK US	纽约证券交易所	美国	2,366	1,930,593.05	0.12
128	Waste Management Inc	废品管理	WM US	纽约证券交易所	美国	1,243	1,919,561.98	0.12
129	Elevance Health Inc	-	ELV US	纽约证券交易所	美国	756	1,862,743.06	0.11
130	Moody's Corp	穆迪	MCO US	纽约证券交易所	美国	518	1,859,963.16	0.11
131	Regeneron Pharmaceuticals Inc	再生元制药股份有限公司	REGN US	纳斯达克证券交易所	美国	342	1,855,459.39	0.11
132	O'Reilly Automotive Inc	奥莱利汽车公司	ORLY US	纳斯达克证券交易所	美国	2,847	1,825,202.73	0.11

133	Northrop Grumman Corp	诺斯洛普格鲁门公司	NOC US	纽约证券交易所	美国	452	1,811,567.21	0.11
134	Aon PLC	怡安公共有限公司	AON US	纽约证券交易所	美国	725	1,798,234.13	0.11
135	General Motors Co	通用汽车公司	GM US	纽约证券交易所	美国	3,127	1,787,336.96	0.11
136	NIKE Inc	耐克公司	NKE US	纽约证券交易所	美国	3,986	1,784,950.12	0.11
137	Sherwin-Williams Co/The	宣伟公司	SHW US	纽约证券交易所	美国	778	1,771,927.73	0.11
138	TransDigm Group Inc	-	TDG US	纽约证券交易所	美国	189	1,766,630.19	0.11
139	Equinix Inc	-	EQIX US	纳斯达克证券交易所	美国	328	1,766,340.81	0.11
140	Emerson Electric Co	艾默生电气	EMR US	纽约证券交易所	美国	1,888	1,761,244.09	0.11
141	HCA Healthcare Inc	-	HCA US	纽约证券交易所	美国	536	1,758,865.54	0.11
142	Cigna Corp	信诺集团	CI US	纽约证券交易所	美国	896	1,733,344.82	0.11
143	Williams Cos Inc/The	威廉姆斯公司	WMB US	纽约证券交易所	美国	4,097	1,730,987.29	0.11
144	Johnson Controls International plc	江森自控国际有限公司	JCI US	纽约证券交易所	美国	2,049	1,724,640.84	0.11
145	United Parcel Service Inc	联合包裹服务股份有限公司	UPS US	纽约证券交易所	美国	2,470	1,722,051.08	0.11
146	Freeport-McMoRan Inc	自由港迈克墨伦股份有限公司	FCX US	纽约证券交易所	美国	4,816	1,719,277.09	0.11

147	Warner Bros Discovery Inc	华纳兄弟探索股份有限公司	WBD US	纳斯达克证券交易所	美国	8,305	1,682,343.98	0.10
148	Royal Caribbean Cruises Ltd	皇家加勒比国际游轮有限公司	RCL US	纽约证券交易所	美国	848	1,662,481.02	0.10
149	Cummins Inc	康明斯	CMI US	纽约证券交易所	美国	462	1,657,587.14	0.10
150	Marriott International Inc/MD	万豪国际集团	MAR US	纳斯达克证券交易所	美国	756	1,648,544.87	0.10
151	Mondelez International Inc	亿滋国际公司	MDLZ US	纳斯达克证券交易所	美国	4,342	1,642,840.44	0.10
152	Corning Inc	康宁公司	GLW US	纽约证券交易所	美国	2,616	1,609,995.56	0.10
153	CSX Corp	-	CSX US	纳斯达克证券交易所	美国	6,255	1,593,736.47	0.10
154	Hilton Worldwide Holdings Inc	希尔顿全球控股股份有限公司	HLT US	纽约证券交易所	美国	789	1,593,008.99	0.10
155	TE Connectivity Ltd	-	TEL US	纽约证券交易所	美国	993	1,587,928.43	0.10
156	Ecolab Inc	艺康集团	ECL US	纽约证券交易所	美国	856	1,579,491.69	0.10
157	Apollo Global Management Inc	阿波罗全球管理股份有限公司	APO US	纽约证券交易所	美国	1,544	1,571,003.15	0.10
158	Arthur J Gallagher & Co	亚瑟加拉格尔有限公司	AJG US	纽约证券交易所	美国	860	1,564,325.51	0.10
159	Cencora Inc	-	COR US	纽约证券交易所	美国	651	1,545,459.16	0.09

160	Illinois Tool Works Inc	伊利诺伊工具股份有限公司	ITW US	纽约证券交易所	美国	890	1,540,762.16	0.09
161	Travelers Cos Inc/The	旅行家集团	TRV US	纽约证券交易所	美国	755	1,539,274.16	0.09
162	Norfolk Southern Corp	诺福克南方	NSC US	纽约证券交易所	美国	753	1,528,104.42	0.09
163	Cintas Corp	信达思公司	CTAS US	纳斯达克证券交易所	美国	1,149	1,518,870.47	0.09
164	Colgate-Palmolive Co	高露洁棕榄	CL US	纽约证券交易所	美国	2,712	1,506,287.58	0.09
165	Motorola Solutions Inc	摩托罗拉解决方案股份有限公司	MSI US	纽约证券交易所	美国	559	1,506,102.31	0.09
166	Truist Financial Corp	-	TFC US	纽约证券交易所	美国	4,326	1,496,308.23	0.09
167	Autodesk Inc	欧特克公司	ADSK US	纳斯达克证券交易所	美国	718	1,493,867.27	0.09
168	Quanta Services Inc	-	PWR US	纽约证券交易所	美国	500	1,483,287.66	0.09
169	FedEx Corp	联邦快递	FDX US	纽约证券交易所	美国	729	1,480,117.25	0.09
170	American Electric Power Co Inc	美国电力公司	AEP US	纳斯达克证券交易所	美国	1,794	1,454,020.72	0.09
171	PACCAR Inc	帕卡公司	PCAR US	纳斯达克证券交易所	美国	1,860	1,431,686.43	0.09
172	Simon Property Group Inc	西蒙房地产集团公司	SPG US	纽约证券交易所	美国	1,095	1,424,705.78	0.09
173	Seagate Technology Holdings	-	STX US	纳斯达克证券交易所	美国	730	1,413,032.70	0.09

	PLC							
174	Western Digital Corp	西部数据公司	WDC US	纳斯达克证券交易所	美国	1,166	1,411,852.70	0.09
175	Carvana Co	-	CVNA US	纽约证券交易所	美国	474	1,406,023.44	0.09
176	Ross Stores Inc	罗斯百货股份有限公司	ROST US	纳斯达克证券交易所	美国	1,097	1,388,986.33	0.09
177	Airbnb Inc	爱彼迎股份有限公司	ABNB US	纳斯达克证券交易所	美国	1,440	1,373,686.18	0.08
178	Sempra Energy	-	SRE US	纽约证券交易所	美国	2,189	1,358,433.75	0.08
179	EOG Resources Inc	-	EOG US	纽约证券交易所	美国	1,832	1,352,188.74	0.08
180	Schlumberger Ltd	斯伦贝谢有限公司	SLB US	纽约证券交易所	美国	5,005	1,350,175.55	0.08
181	PayPal Holdings Inc	贝宝	PYPL US	纳斯达克证券交易所	美国	3,206	1,315,554.35	0.08
182	Zoetis Inc	硕腾股份有限公司	ZTS US	纽约证券交易所	美国	1,487	1,315,048.70	0.08
183	Becton Dickinson and Co	碧迪	BDX US	纽约证券交易所	美国	962	1,312,244.21	0.08
184	AutoZone Inc	-	AZO US	纽约证券交易所	美国	55	1,311,099.64	0.08
185	Air Products & Chemicals Inc	空气产品公司	APD US	纽约证券交易所	美国	747	1,296,981.87	0.08
186	L3Harris Technologies Inc	-	LHX US	纽约证券交易所	美国	628	1,295,843.34	0.08
187	Allstate Corp/The	好事达保险公司	ALL US	纽约证券交易所	美国	884	1,293,331.53	0.08

				所				
188	NXP Semiconductors NV	恩智浦半导体公司	NXPI US	纳斯达克证券交易所	美国	846	1,290,717.94	0.08
189	Monster Beverage Corp	怪兽饮料公司	MNST US	纳斯达克证券交易所	美国	2,392	1,289,044.25	0.08
190	IDEXX Laboratories Inc	爱德士股份有限公司	IDXX US	纳斯达克证券交易所	美国	268	1,274,392.01	0.08
191	Kinder Morgan Inc	特拉华州金德摩根公司	KMI US	纽约证券交易所	美国	6,560	1,267,534.43	0.08
192	Aflac Inc	家庭人寿保险公司	AFL US	纽约证券交易所	美国	1,615	1,251,731.23	0.08
193	Phillips 66	菲利浦 66	PSX US	纽约证券交易所	美国	1,356	1,229,887.05	0.08
194	United Rentals Inc	联合租赁公司	URI US	纽约证券交易所	美国	216	1,228,726.46	0.08
195	Realty Income Corp	-	O US	纽约证券交易所	美国	3,067	1,215,186.67	0.07
196	Vistra Corp	-	VST US	纽约证券交易所	美国	1,069	1,212,199.29	0.07
197	Ford Motor Co	福特汽车	F US	纽约证券交易所	美国	13,113	1,209,252.75	0.07
198	Coinbase Global Inc	-	COIN US	纳斯达克证券交易所	美国	759	1,206,425.06	0.07
199	Valero Energy Corp	-	VLO US	纽约证券交易所	美国	1,042	1,192,275.52	0.07
200	Fortinet Inc	飞塔信息	FTNT US	纳斯达克证券交易所	美国	2,119	1,182,734.70	0.07
201	Edwards Lifesciences Corp	爱德华生命科学公司	EW US	纽约证券交易所	美国	1,969	1,179,835.04	0.07
202	Dominion	-	D US	纽约证	美国	2,863	1,179,033.19	0.07

	Energy Inc			券交易所				
203	Digital Realty Trust Inc	数字房地产信托有限公司	DLR US	纽约证券交易所	美国	1,076	1,170,070.00	0.07
204	Chipotle Mexican Grill Inc	-	CMG US	纽约证券交易所	美国	4,498	1,169,775.07	0.07
205	Marathon Petroleum Corp	马拉松石油公司	MPC US	纽约证券交易所	美国	1,020	1,165,955.62	0.07
206	Cardinal Health Inc	嘉德诺健康集团	CAH US	纽约证券交易所	美国	801	1,156,979.14	0.07
207	Roper Technologies Inc	儒博技术公司	ROP US	纳斯达克证券交易所	美国	362	1,132,600.17	0.07
208	American International Group Inc	美国国际集团	AIG US	纽约证券交易所	美国	1,858	1,117,241.11	0.07
209	CBRE Group Inc	世邦魏理仕	CBRE US	纽约证券交易所	美国	983	1,110,948.02	0.07
210	Workday Inc	-	WDAY US	纳斯达克证券交易所	美国	725	1,094,493.11	0.07
211	ONEOK Inc	-	OKE US	纽约证券交易所	美国	2,113	1,091,611.30	0.07
212	AMETEK Inc	阿美特克股份有限公司	AME US	纽约证券交易所	美国	754	1,088,084.53	0.07
213	Electronic Arts Inc	-	EA US	纳斯达克证券交易所	美国	756	1,085,763.20	0.07
214	Fastenal Co	法思诺公司	FAST US	纳斯达克证券交易所	美国	3,848	1,085,388.98	0.07
215	Corteva Inc	科迪华公司	CTVA US	纽约证券交易所	美国	2,278	1,073,257.98	0.07
216	Delta Air Lines Inc	达美航空有限公司	DAL US	纽约证券交易所	美国	2,180	1,063,401.21	0.07

				所				
217	Baker Hughes Company	贝克休斯公司	BKR US	纳斯达克证券交易所	美国	3,307	1,058,542.76	0.06
218	Ameriprise Financial Inc	阿默普莱斯金融公司	AMP US	纽约证券交易所	美国	307	1,058,076.05	0.06
219	Axon Enterprise Inc	-	AXON US	纳斯达克证券交易所	美国	263	1,049,860.86	0.06
220	Take-Two Interactive Software Inc	-	TTWO US	纳斯达克证券交易所	美国	583	1,049,157.28	0.06
221	Exelon Corp	爱克斯龙公司	EXC US	纳斯达克证券交易所	美国	3,394	1,039,872.02	0.06
222	Nasdaq Inc	纳斯达克股份有限公司	NDAQ US	纳斯达克证券交易所	美国	1,521	1,038,397.87	0.06
223	Datadog Inc	数据狗	DDOG US	纳斯达克证券交易所	美国	1,085	1,037,093.47	0.06
224	Rockwell Automation Inc	罗克韦尔自动化	ROK US	纽约证券交易所	美国	378	1,033,714.79	0.06
225	Xcel Energy Inc	-	XEL US	纳斯达克证券交易所	美国	1,988	1,032,064.57	0.06
226	Monolithic Power Systems Inc	芯源系统有限公司	MPWR US	纳斯达克证券交易所	美国	161	1,025,670.33	0.06
227	WW Grainger Inc	固安捷股份有限公司	GWW US	纽约证券交易所	美国	144	1,021,307.13	0.06
228	Target Corp	塔吉特公司	TGT US	纽约证券交易所	美国	1,483	1,018,917.69	0.06
229	MSCI Inc	MSCI 明晟	MSCI US	纽约证券交易所	美国	252	1,016,223.62	0.06

230	Republic Services Inc	公共服务公司	RSG US	纽约证券交易所	美国	682	1,015,916.46	0.06
231	MetLife Inc	大都会集团	MET US	纽约证券交易所	美国	1,818	1,008,723.61	0.06
232	Carrier Global Corp	开利全球公司	CARR US	纽约证券交易所	美国	2,689	998,699.42	0.06
233	Public Storage	公共存储	PSA US	纽约证券交易所	美国	531	968,529.98	0.06
234	Yum! Brands Inc	百胜餐饮集团	YUM US	纽约证券交易所	美国	906	963,365.08	0.06
235	FAIR ISAAC CORP	费埃哲公司	FICO US	纽约证券交易所	美国	81	962,525.42	0.06
236	Cognizant Technology Solutions Corp	高知特科技解决方案公司	CTSH US	纳斯达克证券交易所	美国	1,641	957,343.65	0.06
237	Entergy Corp	-	ETR US	纽约证券交易所	美国	1,457	946,572.08	0.06
238	Public Service Enterprise Group Inc	公共服务企业集团	PEG US	纽约证券交易所	美国	1,677	946,520.00	0.06
239	DR Horton Inc	霍顿房屋公司	DHI US	纽约证券交易所	美国	930	941,493.00	0.06
240	eBay Inc	-	EBAY US	纳斯达克证券交易所	美国	1,536	940,352.23	0.06
241	Prudential Financial Inc	保德信金融集团	PRU US	纽约证券交易所	美国	1,183	938,605.15	0.06
242	Targa Resources Corp	-	TRGP US	纽约证券交易所	美国	723	937,596.23	0.06
243	Hartford Insurance Group	哈特福德保险集团股份有限	HIG US	纽约证券交易所	美国	945	915,297.36	0.06

	Inc/T	公司						
244	Crown Castle International Corp	冠城股份有限公司	CCI US	纽约证券交易所	美国	1,461	912,612.86	0.06
245	Agilent Technologies Inc	安捷伦	A US	纽约证券交易所	美国	953	911,457.60	0.06
246	IQVIA Holdings Inc	艾昆纬	IQV US	纽约证券交易所	美国	571	904,670.59	0.06
247	Dell Technologies Inc	戴尔科技公司	DELL US	纽约证券交易所	美国	1,017	899,826.69	0.06
248	Keurig Dr Pepper Inc	克里格胡椒博士	KDP US	纳斯达克证券交易所	美国	4,566	898,938.96	0.06
249	Kroger Co/The	克罗格公司	KR US	纽约证券交易所	美国	2,044	897,641.86	0.06
250	Vulcan Materials Co	-	VMC US	纽约证券交易所	美国	444	890,110.93	0.05
251	Martin Marietta Materials Inc	-	MLM US	纽约证券交易所	美国	203	888,440.18	0.05
252	Nucor Corp	纽柯公司	NUE US	纽约证券交易所	美国	771	883,926.49	0.05
253	State Street Corp	道富集团	STT US	纽约证券交易所	美国	953	864,166.57	0.05
254	Fiserv Inc	-	FISV US	纳斯达克证券交易所	美国	1,827	862,571.45	0.05
255	Paychex Inc	沛齐公司	PAYX US	纳斯达克证券交易所	美国	1,090	859,454.95	0.05
256	GE Healthcare Technologies Inc	-	GEHC US	纳斯达克证券交易所	美国	1,490	858,988.24	0.05

257	United Airlines Holdings Inc	美国联合航空控股股份有限公司	UAL US	纳斯达克证券交易所	美国	1,088	855,124.93	0.05
258	Consolidated Edison Inc	联合爱迪生	ED US	纽约证券交易所	美国	1,212	846,097.70	0.05
259	Arch Capital Group Ltd	阿契资本集团	ACGL US	纳斯达克证券交易所	美国	1,249	842,078.92	0.05
260	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	西屋制动公司	WAB US	纽约证券交易所	美国	558	837,165.93	0.05
261	PG&E Corp	太平洋煤气电力	PCG US	纽约证券交易所	美国	7,387	834,382.45	0.05
262	ResMed Inc	瑞思迈股份有限公司	RMD US	纽约证券交易所	美国	492	832,969.31	0.05
263	Sysco Corp	-	SYU US	纽约证券交易所	美国	1,605	831,313.40	0.05
264	Ventas Inc	-	VTR US	纽约证券交易所	美国	1,527	830,517.81	0.05
265	Kimberly-Clark Corp	金佰利	KMB US	纳斯达克证券交易所	美国	1,167	827,561.28	0.05
266	Keysight Technologies Inc	是德科技公司	KEYS US	纽约证券交易所	美国	577	824,060.94	0.05
267	Copart Inc	科帕特公司	CPRT US	纳斯达克证券交易所	美国	2,990	822,780.78	0.05
268	Block Inc	-	XYZ US	纽约证券交易所	美国	1,794	820,763.24	0.05
269	Fidelity National Information Services Inc	繁德信息技术有限公司	FIS US	纽约证券交易所	美国	1,756	820,287.39	0.05

270	Microchip Technology Inc	微芯科技股份有限公司	MCHP US	纳斯达克证券交易所	美国	1,814	812,445.50	0.05
271	Ares Management Corp	阿瑞斯管理公司	ARES US	纽约证券交易所	美国	715	812,286.43	0.05
272	Otis Worldwide Corp	奥的斯电梯公司	OTIS US	纽约证券交易所	美国	1,319	809,820.73	0.05
273	WEC Energy Group Inc	-	WEC US	纽约证券交易所	美国	1,092	809,452.91	0.05
274	Expedia Group Inc	亿客行集团股份有限公司	EXPE US	纳斯达克证券交易所	美国	397	790,557.74	0.05
275	EQT Corp	-	EQT US	纽约证券交易所	美国	2,092	788,147.78	0.05
276	Garmin Ltd	佳明有限公司	GRMN US	纽约证券交易所	美国	550	784,185.64	0.05
277	Xylem Inc/NY	赛莱默公司	XYL US	纽约证券交易所	美国	816	781,060.50	0.05
278	Kenvue Inc	科赴股份有限公司	KVUE US	纽约证券交易所	美国	6,421	778,525.70	0.05
279	Comfort Systems USA Inc	美国舒适系统公司	FIX US	纽约证券交易所	美国	118	774,069.23	0.05
280	Sandisk Corp/DE	闪迪公司/特拉华州	SNDK US	纳斯达克证券交易所	美国	458	764,171.42	0.05
281	Carnival Corp	嘉年华公司	CCL US	纽约证券交易所	美国	3,543	760,538.79	0.05
282	Willis Towers Watson PLC	韦莱韬睿惠悦公共有限公司	WTW US	纳斯达克证券交易所	美国	328	757,569.69	0.05
283	M&T Bank Corp	-	MTB US	纽约证券交易所	美国	524	742,069.21	0.05
284	Teradyne	泰瑞达	TER US	纳斯达克	美国	544	740,109.02	0.05

	Inc			克证券 交易所				
285	Verisk Analytics Inc	威瑞斯克 分析公司	VRSK US	纳斯达 克证券 交易所	美国	467	734,251.15	0.05
286	Humana Inc	-	HUM US	纽约证 券交易 所	美国	403	725,515.48	0.04
287	Hewlett Packard Enterprise Co	慧与公司	HPE US	纽约证 券交易 所	美国	4,283	723,106.50	0.04
288	Interactiv e Brokers Group Inc	盈透证券 集团股份 有限公司	IBKR US	纳斯达 克证券 交易所	美国	1,576	712,386.87	0.04
289	Fifth Third Bancorp	五三银行	FITB US	纳斯达 克证券 交易所	美国	2,160	710,679.16	0.04
290	VICI Properties Inc	-	VICI US	纽约证 券交易 所	美国	3,584	708,377.08	0.04
291	Occidenta l Petroleum Corp	西方石油	OXY US	纽约证 券交易 所	美国	2,411	696,837.48	0.04
292	Synchron y Financial	同步金融 公司	SYF US	纽约证 券交易 所	美国	1,184	694,312.74	0.04
293	NRG Energy Inc	-	NRG US	纽约证 券交易 所	美国	616	689,467.92	0.04
294	Dollar General Corp	达乐公司	DG US	纽约证 券交易 所	美国	738	688,711.77	0.04
295	Old Dominion Freight Line Inc	奥多明尼 昂货运	ODFL US	纳斯达 克证券 交易所	美国	622	685,516.05	0.04
296	Expand Energy Corp	-	EXE US	纳斯达 克证券 交易所	美国	881	683,390.26	0.04
297	Ingersoll- Rand Inc.	英格索兰 股份有限 公司	IR US	纽约证 券交易 所	美国	1,216	677,094.99	0.04

298	Raymond James Financial Inc	-	RJF US	纽约证券交易所	美国	596	672,737.98	0.04
299	CoStar Group Inc	科斯塔集团	CSGP US	纳斯达克证券交易所	美国	1,421	671,588.06	0.04
300	First Solar Inc	福思第一太阳能公司	FSLR US	纳斯达克证券交易所	美国	360	661,008.03	0.04
301	Archer-Daniels-Midland Co	-	ADM US	纽约证券交易所	美国	1,615	652,598.42	0.04
302	Mettler-Toledo International Inc	梅特勒-托利多国际股份有限公司	MTD US	纽约证券交易所	美国	66	646,765.86	0.04
303	Huntington Bancshares Inc/OH	俄亥俄州亨廷顿银行控股公司	HBAN US	纳斯达克证券交易所	美国	5,269	642,552.86	0.04
304	Ulta Beauty Inc	-	ULTA US	纳斯达克证券交易所	美国	151	642,126.64	0.04
305	Ameren Corp	-	AEE US	纽约证券交易所	美国	907	636,619.64	0.04
306	Hershey Co/The	好时公司	HSY US	纽约证券交易所	美国	497	635,713.21	0.04
307	Extra Space Storage Inc	-	EXR US	纽约证券交易所	美国	693	634,296.20	0.04
308	Atmos Energy Corp	-	ATO US	纽约证券交易所	美国	538	633,891.91	0.04
309	Diamondback Energy Inc	戴蒙德巴克能源	FANG US	纳斯达克证券交易所	美国	599	632,927.06	0.04
310	Dover Corp	都福	DOV US	纽约证券交易所	美国	461	632,631.64	0.04
311	DTE	-	DTE US	纽约证	美国	696	630,975.94	0.04

	Energy Co			券交易所				
312	Cboe Global Markets Inc	-	CBOE US	巴兹全球市场	美国	351	619,244.31	0.04
313	Broadridge Financial Solutions Inc	布罗德里奇金融解决方案股份有限公司	BR US	纽约证券交易所	美国	394	618,035.21	0.04
314	Northern Trust Corp	北美信托	NTRS US	纳斯达克证券交易所	美国	643	617,321.02	0.04
315	PPL Corp	-	PPL US	纽约证券交易所	美国	2,483	611,186.91	0.04
316	Omnicom Group Inc	-	OMC US	纽约证券交易所	美国	1,075	610,143.77	0.04
317	Biogen Inc	渤健公司	BIIB US	纳斯达克证券交易所	美国	493	609,840.27	0.04
318	AvalonBay Communities Inc	-	AVB US	纽约证券交易所	美国	478	609,159.25	0.04
319	Estee Lauder Cos Inc	雅诗兰黛	EL US	纽约证券交易所	美国	826	607,982.20	0.04
320	American Water Works Co Inc	美国自来水股份有限公司	AWK US	纽约证券交易所	美国	656	601,721.51	0.04
321	Equifax Inc	-	EFX US	纽约证券交易所	美国	394	600,892.96	0.04
322	Tapestry Inc	-	TPR US	纽约证券交易所	美国	663	595,420.26	0.04
323	Eversource Energy	-	ES US	纽约证券交易所	美国	1,258	595,347.37	0.04
324	EMCOR Group Inc	埃姆科集团公司	EME US	纽约证券交易所	美国	138	593,420.64	0.04

				所				
325	Tractor Supply Co	拖拉机供应公司	TSCO US	纳斯达克证券交易所	美国	1,687	592,997.86	0.04
326	CenterPoint Energy Inc	中点能源	CNP US	纽约证券交易所	美国	2,194	591,248.32	0.04
327	DexCom Inc	德康医疗	DXCM US	纳斯达克证券交易所	美国	1,248	582,193.82	0.04
328	Iron Mountain Inc	美国铁山公司	IRM US	纽约证券交易所	美国	993	578,957.69	0.04
329	Cincinnati Financial Corp	辛辛那提金融	CINF US	纳斯达克证券交易所	美国	498	571,675.92	0.04
330	Teledyne Technologies Inc	-	TDY US	纽约证券交易所	美国	158	567,191.41	0.03
331	Dollar Tree Inc	美元树公司	DLTR US	纳斯达克证券交易所	美国	652	563,727.47	0.03
332	Citizens Financial Group Inc	公民金融集团股份有限公司	CFG US	纽约证券交易所	美国	1,373	563,688.18	0.03
333	STERIS PLC	思泰瑞医疗公共有限公司	STE US	纽约证券交易所	美国	314	559,529.59	0.03
334	General Mills Inc	通用磨坊	GIS US	纽约证券交易所	美国	1,702	556,280.32	0.03
335	Veralto Corp	-	VLTO US	纽约证券交易所	美国	790	554,053.59	0.03
336	Halliburton Co	哈利伯顿	HAL US	纽约证券交易所	美国	2,783	552,798.11	0.03
337	FirstEnergy Corp	第一能源	FE US	纽约证券交易所	美国	1,747	549,744.87	0.03
338	Devon Energy Corp	戴文能源	DVN US	纽约证券交易所	美国	2,134	549,430.19	0.03
339	Jabil Inc	捷普集团	JBL US	纽约证	美国	342	548,125.79	0.03

				券交易 所				
340	PulteGroup Inc	-	PHM US	纽约证 券交易 所	美国	663	546,442.67	0.03
341	Regions Financial Corp	-	RF US	纽约证 券交易 所	美国	2,841	541,155.04	0.03
342	Fox Corp	福克斯公 司	FOXA US	纳斯达 克证券 交易所	美国	642	329,727.62	0.02
			FOX US	纳斯达 克证券 交易所	美国	460	209,934.79	0.01
343	Steel Dynamics Inc	-	STLD US	纳斯达 克证券 交易所	美国	452	538,345.63	0.03
344	Lululemon Athletica Inc	露露乐蒙 公司	LULU US	纳斯达 克证券 交易所	美国	367	536,060.36	0.03
345	Waters Corp	沃特世公 司	WAT US	纽约证 券交易 所	美国	200	533,949.82	0.03
346	T Rowe Price Group Inc	普徠仕	TROW US	纳斯达 克证券 交易所	美国	738	531,071.11	0.03
347	Hubbell Inc	哈贝尔公 司	HUBB US	纽约证 券交易 所	美国	169	527,543.70	0.03
348	Lennar Corp	莱纳公司	LEN US	纽约证 券交易 所	美国	725	523,856.46	0.03
349	ON Semicond uctor Corp	安森美半 导体	ON US	纳斯达 克证券 交易所	美国	1,375	523,338.09	0.03
350	Brown & Brown Inc	-	BRO US	纽约证 券交易 所	美国	933	522,662.27	0.03
351	Leidos Holdings Inc	-	LDOS US	纽约证 券交易 所	美国	408	517,342.17	0.03
352	PPG	-	PPG US	纽约证	美国	718	517,082.67	0.03

	Industries Inc			券交易所				
353	Edison International	爱迪生国际	EIX US	纽约证券交易所	美国	1,225	516,789.01	0.03
354	Live Nation Entertainment Inc	-	LYV US	纽约证券交易所	美国	515	515,826.06	0.03
355	NVR Inc	-	NVR US	纽约证券交易所	美国	10	512,594.22	0.03
356	NetApp Inc	美国网域存储技术有限公司	NTAP US	纳斯达克证券交易所	美国	673	506,576.65	0.03
357	CMS Energy Corp	-	CMS US	纽约证券交易所	美国	1,020	501,354.46	0.03
358	HP Inc	惠普	HPQ US	纽约证券交易所	美国	3,157	494,391.45	0.03
359	Williams-Sonoma Inc	-	WSM US	纽约证券交易所	美国	392	492,067.17	0.03
360	Laboratory Corp of America Holdings	-	LH US	纽约证券交易所	美国	279	491,984.51	0.03
361	Equity Residential	公寓物业权益信托	EQR US	纽约证券交易所	美国	1,106	490,063.68	0.03
362	International Paper Co	国际纸业	IP US	纽约证券交易所	美国	1,770	490,050.04	0.03
363	Kraft Heinz Co/The	卡夫亨氏公司	KHC US	纳斯达克证券交易所	美国	2,864	488,164.22	0.03
364	SBA Communications Corp	-	SBAC US	纳斯达克证券交易所	美国	357	485,370.34	0.03
365	Southwest Airlines Co	西南航空	LUV US	纽约证券交易所	美国	1,668	484,554.51	0.03

366	Darden Restaurants Inc	达登餐饮公司	DRI US	纽约证券交易所	美国	373	482,453.04	0.03
367	Expeditors International of Washington Inc	华盛顿康捷国际物流公司	EXPD US	纽约证券交易所	美国	456	477,596.84	0.03
368	Corpay Inc	-	CPAY US	纽约证券交易所	美国	225	475,914.78	0.03
369	Smurfit WestRock PLC	斯墨菲特·韦斯特罗克集团	SW US	纽约证券交易所	美国	1,750	475,656.47	0.03
370	Coterra Energy Inc	-	CTRA US	纽约证券交易所	美国	2,565	474,519.91	0.03
371	WR Berkley Corp	-	WRB US	纽约证券交易所	美国	954	470,187.92	0.03
372	West Pharmaceutical Services Inc	西氏医药服务公司	WST US	纽约证券交易所	美国	242	468,004.78	0.03
373	PTC Inc	-	PTC US	纳斯达克证券交易所	美国	381	466,529.64	0.03
374	NiSource Inc	-	NI US	纽约证券交易所	美国	1,583	464,646.42	0.03
375	VeriSign Inc	威瑞信股份有限公司	VRSN US	纳斯达克证券交易所	美国	268	457,649.39	0.03
376	KeyCorp	-	KEY US	纽约证券交易所	美国	3,133	454,518.20	0.03
377	Las Vegas Sands Corp	拉斯维加斯金沙公司	LVS US	纽约证券交易所	美国	993	454,302.06	0.03
378	Amcor PLC	安姆科公共有限公司	AMCR US	纽约证券交易所	美国	7,748	454,189.25	0.03
379	Gartner	-	IT US	纽约证	美国	255	452,172.54	0.03

	Inc			券交易所				
380	CH Robinson Worldwide Inc	罗宾逊全球物流有限公司	CHRW US	纳斯达克证券交易所	美国	397	448,590.11	0.03
381	Insulet Corp	-	PODD US	纳斯达克证券交易所	美国	224	447,522.01	0.03
382	Constellation Brands Inc	星座品牌股份有限公司	STZ US	纽约证券交易所	美国	459	445,089.20	0.03
383	Church & Dwight Co Inc	切迟杜威股份有限公司	CHD US	纽约证券交易所	美国	755	444,970.48	0.03
384	Fortive Corp	福迪威公司	FTV US	纽约证券交易所	美国	1,137	441,224.27	0.03
385	Tyler Technologies Inc	-	TYL US	纽约证券交易所	美国	138	440,319.88	0.03
386	Trimble Inc	天宝股份有限公司	TRMB US	纳斯达克证券交易所	美国	797	438,913.06	0.03
387	Packaging Corp of America	美国包装公司	PKG US	纽约证券交易所	美国	300	434,864.83	0.03
388	Quest Diagnostics Inc	-	DGX US	纽约证券交易所	美国	356	434,215.93	0.03
389	Centene Corp	-	CNC US	纽约证券交易所	美国	1,485	429,514.15	0.03
390	Snap-on Inc	实耐宝	SNA US	纽约证券交易所	美国	175	423,871.78	0.03
391	Loews Corp	罗斯公司	L US	纽约证券交易所	美国	568	420,435.26	0.03
392	Charter Communications Inc	特许通讯公司	CHTR US	纳斯达克证券交易所	美国	286	419,636.93	0.03

393	Principal Financial Group Inc	信安金融	PFG US	纳斯达克证券交易所	美国	670	415,407.00	0.03
394	Rollins Inc	-	ROL US	纽约证券交易所	美国	984	415,118.68	0.03
395	Global Payments Inc	环汇有限公司	GPN US	纽约证券交易所	美国	752	409,109.90	0.03
396	International Flavors & Fragrances Inc	国际香料	IFF US	纽约证券交易所	美国	861	407,830.59	0.02
397	McCormick & Co Inc/MD	味好美股份有限公司/马里兰州	MKC US	纽约证券交易所	美国	850	406,921.83	0.02
398	Genuine Parts Co	原配部件	GPC US	纽约证券交易所	美国	467	403,610.00	0.02
399	Pentair PLC	-	PNR US	纽约证券交易所	美国	551	403,320.56	0.02
400	Weyerhaeuser Co	惠好	WY US	纽约证券交易所	美国	2,416	402,293.65	0.02
401	CDW Corp/DE	-	CDW US	纳斯达克证券交易所	美国	417	399,203.51	0.02
402	Zimmer Biomet Holdings Inc	捷迈邦美控股股份有限公司	ZBH US	纽约证券交易所	美国	631	398,810.74	0.02
403	Essex Property Trust Inc	埃塞克斯房地产信托公司	ESS US	纽约证券交易所	美国	216	397,288.02	0.02
404	Alliant Energy Corp	-	LNT US	纳斯达克证券交易所	美国	864	394,798.14	0.02
405	Evergy Inc	-	EVRG US	纳斯达克证券交易所	美国	774	394,366.71	0.02
406	Qnity Electronic	启诺迪电子股份有	Q US	纽约证券交易	美国	683	391,974.74	0.02

	s Inc	限公司		所				
407	Albemarle Corp	雅保公司	ALB US	纽约证券交易所	美国	394	391,696.47	0.02
408	Dow Inc	陶氏公司	DOW US	纽约证券交易所	美国	2,382	391,442.03	0.02
409	Tyson Foods Inc	泰森食品公司	TSN US	纽约证券交易所	美国	949	391,014.81	0.02
410	Hologic Inc	豪洛捷公司	HOLX US	纳斯达克证券交易所	美国	746	390,587.18	0.02
411	DuPont De Nemours Inc.	杜邦公司	DD US	纽约证券交易所	美国	1,367	386,256.46	0.02
412	GoDaddy Inc	-	GDDY US	纽约证券交易所	美国	441	384,610.88	0.02
413	Cooper Cos Inc/The	库柏股份有限公司	COO US	纳斯达克证券交易所	美国	666	383,669.58	0.02
414	Mid-America Apartment Communities Inc	-	MAA US	纽约证券交易所	美国	392	382,737.28	0.02
415	Incyte Corp	因赛特公司	INCY US	纳斯达克证券交易所	美国	551	382,523.25	0.02
416	Texas Pacific Land Corp	德克萨斯州太平洋土地公司	TPL US	纽约证券交易所	美国	189	381,555.46	0.02
417	Trade Desk Inc/The	-	TTD US	纳斯达克证券交易所	美国	1,419	378,608.00	0.02
418	Aptiv PLC	安波福公共有限公司	APTIV US	纽约证券交易所	美国	693	370,631.22	0.02
419	Invitation Homes Inc	邀请家园公司	INVH US	纽约证券交易所	美国	1,890	369,174.37	0.02

420	Lennox International Inc	雷诺士国际有限公司	LII US	纽约证券交易所	美国	107	365,195.78	0.02
421	Gen Digital Inc	-	GEN US	纳斯达克证券交易所	美国	1,884	360,057.03	0.02
422	Jacobs Solutions Inc	嘉科解决方案股份有限公司	J US	纽约证券交易所	美国	381	354,724.28	0.02
423	F5 Inc	-	FFIV US	纳斯达克证券交易所	美国	193	346,275.10	0.02
424	TKO Group Holdings Inc	-	TKO US	纽约证券交易所	美国	232	340,812.45	0.02
425	Everest Group Ltd	-	EG US	纽约证券交易所	美国	141	336,316.48	0.02
426	Textron Inc	德事隆	TXT US	纽约证券交易所	美国	547	335,147.17	0.02
427	Deckers Outdoor Corp	德克斯户外用品公司	DECK US	纽约证券交易所	美国	455	331,547.44	0.02
428	Avery Dennison Corp	艾利丹尼森	AVY US	纽约证券交易所	美国	259	331,105.12	0.02
429	JB Hunt Transport Services Inc	-	JBHT US	纳斯达克证券交易所	美国	237	323,736.55	0.02
430	Ball Corp	波尔	BALL US	纽约证券交易所	美国	866	322,425.25	0.02
431	Allegion PLC	安朗杰公共有限公司	ALLE US	纽约证券交易所	美国	288	322,308.15	0.02
432	Super Micro Computer Inc	超微电脑	SMCI US	纳斯达克证券交易所	美国	1,540	316,828.78	0.02
433	Viatis Inc	晖致	VTRS US	纳斯达克证券交易所	美国	3,612	316,080.92	0.02

434	Huntington Ingalls Industries Inc	-	HII US	纽约证券交易所	美国	132	315,517.49	0.02
435	Jack Henry & Associates Inc	-	JKHY US	纳斯达克证券交易所	美国	243	311,675.55	0.02
436	Best Buy Co Inc	百思买	BBY US	纽约证券交易所	美国	661	310,959.24	0.02
437	Domino's Pizza Inc	达美乐披萨公司	DPZ US	纳斯达克证券交易所	美国	103	301,763.67	0.02
438	Ralph Lauren Corp	拉夫劳伦	RL US	纽约证券交易所	美国	121	300,739.93	0.02
439	Kimco Realty Corp	-	KIM US	纽约证券交易所	美国	2,081	296,487.93	0.02
440	IDEX Corp	艺达思集团	IEX US	纽约证券交易所	美国	233	291,414.19	0.02
441	Assurant Inc	安信龙集团	AIZ US	纽约证券交易所	美国	170	287,790.70	0.02
442	News Corp	新闻集团	NWSA US	纳斯达克证券交易所	美国	1,198	219,943.52	0.01
			NWS US	纳斯达克证券交易所	美国	302	62,895.53	0.00
443	Masco Corp	马斯可	MAS US	纽约证券交易所	美国	633	282,348.16	0.02
444	Nordson Corp	诺信公司	NDSN US	纳斯达克证券交易所	美国	166	280,529.11	0.02
445	Akamai Technologies Inc	阿卡迈技术公司	AKAM US	纳斯达克证券交易所	美国	456	279,647.84	0.02
446	Zebra Technologies Corp	斑马技术公司	ZBRA US	纳斯达克证券交易所	美国	158	269,663.85	0.02

447	Host Hotels & Resorts Inc	-	HST US	纳斯达 克证券 交易所	美国	2,144	267,186.62	0.02
448	Clorox Co/The	高乐氏公 司	CLX US	纽约证 券交易 所	美国	373	264,350.29	0.02
449	Bunge Global SA	-	BG US	纽约证 券交易 所	美国	422	264,224.96	0.02
450	CF Industries Holdings Inc	-	CF US	纽约证 券交易 所	美国	486	264,193.19	0.02
451	LyondellB asell Industries NV	利安德巴 塞尔工业 公司	LYB US	纽约证 券交易 所	美国	863	262,651.50	0.02
452	Solventu m Corp	索尔文图 姆公司	SOLV US	纽约证 券交易 所	美国	469	261,215.23	0.02
453	Universal Health Services Inc	-	UHS US	纽约证 券交易 所	美国	167	255,913.97	0.02
454	Builders FirstSourc e Inc	-	BLDR US	纽约证 券交易 所	美国	352	254,564.02	0.02
455	Globe Life Inc	-	GL US	纽约证 券交易 所	美国	255	250,677.23	0.02
456	Invesco Ltd	景顺有限 公司	IVZ US	纽约证 券交易 所	美国	1,355	250,196.11	0.02
457	Pinnacle West Capital Corp	-	PNW US	纽约证 券交易 所	美国	401	250,005.28	0.02
458	Camden Property Trust	-	CPT US	纽约证 券交易 所	美国	320	247,593.70	0.02
459	EPAM Systems Inc	-	EPAM US	纽约证 券交易 所	美国	170	244,810.29	0.02
460	Stanley	史丹利百	SWK US	纽约证	美国	466	243,298.26	0.01

	Black & Decker Inc	得公司		券交易所				
461	Healthpeak Properties Inc	-	DOC US	纽约证券交易所	美国	2,135	241,304.33	0.01
462	Revvity Inc	-	RVTY US	纽约证券交易所	美国	353	240,052.85	0.01
463	Regency Centers Corp	-	REG US	纳斯达克证券交易所	美国	492	238,717.45	0.01
464	Hasbro Inc	孩之宝	HAS US	纳斯达克证券交易所	美国	413	238,037.34	0.01
465	Align Technology Inc	-	ALGN US	纳斯达克证券交易所	美国	215	235,972.63	0.01
466	FactSet Research Systems Inc	-	FDS US	纽约证券交易所	美国	115	234,564.06	0.01
467	Dayforce Inc	-	DAY US	纽约证券交易所	美国	480	233,333.67	0.01
468	UDR Inc	-	UDR US	纽约证券交易所	美国	904	233,066.01	0.01
469	AES Corp	爱伊斯公司	AES US	纽约证券交易所	美国	2,267	228,497.71	0.01
470	Wynn Resorts Ltd	永利渡假村有限公司	WYNN US	纳斯达克证券交易所	美国	264	223,284.73	0.01
471	JM Smucker Co/The	-	SJM US	纽约证券交易所	美国	322	221,370.79	0.01
472	Moderna Inc	莫德纳公司	MRNA US	纳斯达克证券交易所	美国	1,043	216,192.32	0.01
473	Charles River Laboratories	查理斯河实验室国际有限公司	CRL US	纽约证券交易所	美国	152	213,119.96	0.01

	International Inc							
474	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	挪威邮轮控股有限公司	NCLH US	纽约证券交易所	美国	1,353	212,262.45	0.01
475	BXP Inc	波士顿地产公司	BXP US	纽约证券交易所	美国	444	210,590.72	0.01
476	Baxter International Inc	百特	BAX US	纽约证券交易所	美国	1,539	206,719.05	0.01
477	Skyworks Solutions Inc	思佳讯解决方案公司	SWKS US	纳斯达克证券交易所	美国	456	203,237.47	0.01
478	Bio-Technologie Corp	-	TECH US	纳斯达克证券交易所	美国	470	194,280.95	0.01
479	Molina Healthcare Inc	-	MOH US	纽约证券交易所	美国	159	193,944.69	0.01
480	Apa Corp	-	APA US	纳斯达克证券交易所	美国	1,109	190,664.21	0.01
481	MGM Resorts International	美高梅国际酒店集团	MGM US	纽约证券交易所	美国	688	176,458.87	0.01
482	AO Smith Corp	-	AOS US	纽约证券交易所	美国	364	171,111.36	0.01
483	Federal Realty Investment Trust	联邦房地产投资信托公司	FRT US	纽约证券交易所	美国	241	170,749.23	0.01
484	Generac Holdings Inc	-	GNRC US	纽约证券交易所	美国	177	169,657.59	0.01
485	Conagra Brands Inc	康尼格拉品牌股份有限公司	CAG US	纽约证券交易所	美国	1,392	169,362.59	0.01
486	Henry Schein Inc	亨利香恩公司	HSIC US	纳斯达克证券交易所	美国	317	168,402.04	0.01

487	Paycom Software Inc	-	PAYC US	纽约证券交易所	美国	148	165,776.22	0.01
488	Pool Corp	-	POOL US	纳斯达克证券交易所	美国	102	163,999.48	0.01
489	Molson Coors Beverage Co	莫尔森库尔斯饮料公司	TAP US	纽约证券交易所	美国	499	163,724.09	0.01
490	Franklin Resources Inc	富兰克林资源	BEN US	纽约证券交易所	美国	975	163,720.08	0.01
491	Erie Indemnity Co	伊利赔偿公司	ERIE US	纳斯达克证券交易所	美国	81	163,199.25	0.01
492	Mosaic Co/The	-	MOS US	纽约证券交易所	美国	961	162,720.16	0.01
493	Alexandria Real Estate Equities Inc	亚历山大房地产股份有限公司	ARE US	纽约证券交易所	美国	462	158,923.14	0.01
494	Match Group Inc	-	MTCH US	纳斯达克证券交易所	美国	672	152,517.09	0.01
495	Hormel Foods Corp	荷美尔食品有限公司	HRL US	纽约证券交易所	美国	850	141,595.18	0.01
496	Lamb Weston Holdings Inc	蓝威斯顿控股股份有限公司	LW US	纽约证券交易所	美国	444	130,729.78	0.01
497	Campbell Soup Co	金宝汤公司	CPB US	纳斯达克证券交易所	美国	528	103,431.32	0.01
498	Brown-Forman Corp	百富门公司	BF/B US	纽约证券交易所	美国	561	102,758.67	0.01
499	DaVita Inc	-	DVA US	纽约证券交易所	美国	113	90,235.24	0.01
500	Paramount	-	PSKY US	纳斯达克证券交易所	美国	762	71,769.67	0.00

	Skydance			交易所			
--	----------	--	--	-----	--	--	--

注：此处所用证券代码的类别是当地市场代码。

8.5 报告期内权益投资组合的重大变动

8.5.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称（英文）	证券代码	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	NVIDIA Corp	NVDA US	30,817,899.21	3.20
2	Microsoft Corp	MSFT US	27,528,623.18	2.86
3	Apple Inc	AAPL US	26,315,900.81	2.73
4	Alphabet Inc	GOOGL US	10,062,676.14	1.05
		GOOG US	8,307,739.80	0.86
5	Amazon.com Inc	AMZN US	17,468,324.76	1.81
6	Meta Platforms Inc	META US	12,064,131.16	1.25
7	Broadcom Inc	AVGO US	11,356,249.35	1.18
8	Tesla Inc	TSLA US	8,103,311.95	0.84
9	Berkshire Hathaway Inc	BRK/B US	7,569,100.98	0.79
10	JPMorgan Chase & Co	JPM US	6,583,225.24	0.68
11	Eli Lilly & Co	LLY US	5,094,032.45	0.53
12	Visa Inc	V US	4,799,580.11	0.50
13	AppLovin Corp	APP US	4,156,695.45	0.43
14	Exxon Mobil Corp	XOM US	4,049,610.15	0.42
15	Netflix Inc	NFLX US	3,990,846.21	0.41
16	Mastercard Inc	MA US	3,739,872.79	0.39
17	Palantir Technologies Inc	PLTR US	3,721,597.84	0.39
18	Costco Wholesale Corp	COST US	3,489,766.08	0.36
19	Walmart Inc	WMT US	3,439,008.68	0.36
20	Johnson & Johnson	JNJ US	3,390,991.63	0.35

注：1.买入金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

2.此处所用证券代码的类别是当地市场代码。

8.5.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称（英文）	证券代码	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	Apple Inc	AAPL US	5,278,583.59	0.55

2	NVIDIA Corp	NVDA US	4,979,525.49	0.52
3	Microsoft Corp	MSFT US	4,371,201.09	0.45
4	Alphabet Inc	GOOG US	2,095,159.86	0.22
		GOOGL US	1,893,060.90	0.20
5	Meta Platforms Inc	META US	2,380,570.25	0.25
6	Amazon.com Inc	AMZN US	2,347,303.98	0.24
7	JPMorgan Chase & Co	JPM US	2,088,829.99	0.22
8	Berkshire Hathaway Inc	BRK/B US	1,980,538.59	0.21
9	Broadcom Inc	AVGO US	1,964,883.09	0.20
10	Tesla Inc	TSLA US	1,717,479.64	0.18
11	Visa Inc	V US	1,453,135.54	0.15
12	Exxon Mobil Corp	XOM US	1,440,898.20	0.15
13	Eli Lilly & Co	LLY US	1,095,629.39	0.11
14	Netflix Inc	NFLX US	1,059,737.47	0.11
15	Chevron Corp	CVX US	936,156.94	0.10
16	Costco Wholesale Corp	COST US	863,543.51	0.09
17	Mastercard Inc	MA US	822,567.56	0.09
18	Palantir Technologies Inc	PLTR US	776,787.25	0.08
19	UnitedHealth Group Inc	UNH US	753,185.11	0.08
20	Procter & Gamble Co/The	PG US	723,604.75	0.08

注：1. 卖出金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

2. 此处所用证券代码的类别是当地市场代码。

8.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

单位：人民币元

买入成本（成交）总额	430,973,882.92
卖出收入（成交）总额	74,560,038.08

注：“买入成本”或“卖出收入”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。

8.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

金额单位：人民币元

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	股指期货	S&P500 EMINI FUT Mar26	-	-

注：按照期货每日无负债结算的结算规则，“其他衍生工具-期货投资”与“证券清算款-期货每日无负债结算暂收暂付款”适用于金融资产与金融负债相抵销的情形，故将“其他衍生工具期货投资”的期末公允价值以抵销后的净额列报，净额为零。期货投资的公允价值变动金额为-403,303.47 元，已包含在结算备付金中。

8.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

8.11 投资组合报告附注

8.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体中，META（Facebook）在本报告期内被美国德克萨斯州总检察长办公室、欧盟委员会（EU Commission）、美国证券交易委员会（SEC）、英国金融行为监管局（FCA）、意大利竞争管理局（AGCM）、西班牙政府、西弗吉尼亚州总检察长办公室、美国众议院能源和商务委员会调查。META（Facebook）在报告编制日前一年内曾受到台湾地区数字事务部（MODA）、韩国公平贸易委员会（KFTC）、土耳其政府、欧盟委员会（EU Commission）、意大利政府的处罚。博通公司在本报告期内被美国国际贸易委员会（USITC）调查。博通公司在报告编制日前一年内曾受到韩国公平交易委员会（KFTC）的处罚。谷歌在本报告期内被中国国家市场监督管理总局、英国竞争与市场管理局（CMA）、欧盟委员会（EU Commission）、美国司法部（DOJ）、西弗吉尼亚州总检察长办公室、美国国际贸易委员会（USITC）、美国联邦贸易委员会（FTC）调查。谷歌在报告编制日前一年内曾受到欧盟委员会（EU Commission）、法国国家信息自由委员会（CNIL）、印度竞争委员会（CCI）的处罚。苹果公司在本报告期内被英国竞争与市场管理局（CMA）、波兰竞争和消费者保护办公室（UOKiK）、美国国际贸易委员会（USITC）调查。苹果公司在报告编制日前一年内曾受到意大利竞争和市场竞争管理局（AGCM）、欧盟委员会（EU Commission）、法国竞争管理局（FCA）的处罚。特斯拉公司在本报告期内被美国国家公路交通安全管理局（NHTSA）调查。特斯拉公司在报告编制日前一年内曾受到美国职业安全与健康管理局（OSHA）、美国佛罗里达州联邦法院的处罚。微软公司在本报告期内被法国反垄断机构、欧盟委员会（EU Commission）、西弗吉尼亚州总检察长办公室、美国联邦贸易委员会（FTC）调查。亚马逊公司在本报告期内被美国联邦贸易委员会（FTC）、西弗吉尼亚州总检察长办公室调查。亚马逊公司在报告编制日前一年内曾受到卢森堡国家数据保护委员会（CNPD）的处罚。英伟达公司在本报告期内被中国国家市场监督管理总局（SAMR）调查。

本基金为指数型基金，上述主体所发行的证券系标的指数成份股，上述主体所发行证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期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。

8.11.2 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。

8.11.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	11,293,739.90
2	应收清算款	-
3	应收股利	622,128.92
4	应收利息	-
5	应收申购款	5,646,951.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,562,820.71

8.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§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	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例

易方达标普 500 指数（QDII-LOF） A	668,694	755.79	94,119,170.58	18.62%	411,271,743.36	81.38%
易方达标普 500 指数（QDII-LOF） C	228,846	238.36	74,959.96	0.14%	54,473,835.91	99.86%
合计	897,540	623.86	94,194,130.54	16.82%	465,745,579.27	83.18%

注：本基金A类份额包含A类人民币份额及A类美元份额；本基金C类份额包含C类人民币份额及C类美元份额。下同。

9.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	招商银行股份有限公司—兴证全球盈鑫多元配置三个月持有期混合型基金中基金（FOF）	19,175,489.00	8.64%
2	上海浦东发展银行股份有限公司—兴证全球积极配置混合型基金中基金（FOF—LOF）	15,161,989.00	6.83%
3	创金合信基金—中国银行—创金合信鼎泰 41 号集合资产管理计划	10,743,222.00	4.84%
4	杨巧伟	7,590,175.00	3.42%
5	林晓辉	3,381,420.00	1.52%
6	中欧基金—浦发银行—中欧基金智赢 1 号集合资产管理计划	2,876,320.00	1.30%
7	招商银行股份有限公司—华夏养老目标日期 2050 五年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）	2,517,100.00	1.13%
8	中欧基金—民生银行—中欧基金磐玉 1 号集合资产管理计划	2,348,877.00	1.06%
9	中欧基金—江苏银行—中欧基金融玉 1 号集合资产管理计划	2,305,684.00	1.04%
10	李春花	2,299,902.00	1.04%

注：本表统计的上市基金前十名持有人均为场内持有人。

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

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	易方达标普 500 指数（QDII-LOF）A	735,358.05	0.1455%
	易方达标普 500 指数（QDII-LOF）C	23,249.88	0.0426%
	合计	758,607.93	0.1355%

9.4 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	易方达标普 500 指数（QDII-LOF）A	0~10
	易方达标普 500 指数（QDII-LOF）C	0~10
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	易方达标普 500 指数（QDII-LOF）A	0
	易方达标普 500 指数（QDII-LOF）C	0
	合计	0

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达标普 500 指数（QDII-LOF）A	易方达标普 500 指数（QDII-LOF）C
基金合同生效日（2016 年 12 月 2 日）基金份额总额	693,199,312.42	-
本报告期期初基金份额总额	362,034,146.65	10,878,341.16
本报告期基金总申购份额	266,767,138.86	83,520,245.56
减：本报告期基金总赎回份额	123,410,371.57	39,849,790.85
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	505,390,913.94	54,548,795.87

注：本基金 A 类份额变动含 A 类人民币份额及 A 类美元份额；本基金 C 类份额变动含 C 类人民币份额及 C 类美元份额。

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本基金管理人于 2025 年 3 月 22 日发布公告，自 2025 年 3 月 20 日起，刘晓艳女士担任公司董事长，其原任公司董事长（联席）职务自行免去，詹余引先生不再担任公司董事长；吴欣荣先生担任公司总经理，其原任公司执行总经理（总经理级）职务自行免去，刘晓艳女士不再担任公司总经理；陈皓先生、萧楠先生不再担任公司副总经理级高级管理人员；刘硕凌先生担任公司首席信息官，管勇先生不再担任公司首席信息官。本基金管理人于 2025 年 5 月 17 日发布公告，自 2025 年 5 月 15 日起张坤先生不再担任公司副总经理级高级管理人员。本基金管理人于 2025 年 9 月 30 日发布公告，自 2025 年 9 月 29 日起张清华先生不再担任公司副总经理级高级管理人员。

中国建设银行股份有限公司（以下简称“中国建设银行”）研究决定，聘任陈颖钰为中国建设银行资产托管业务部总经理。

陈颖钰女士曾先后在中国建设银行财务会计、重组改制、资产负债、同业业务、金融科技等领域工作，并在中国建设银行总行同业业务中心、财务会计部、资产托管业务部以及山东省分行、建信金融科技有限责任公司等机构担任领导职务，具有丰富的财会、科技和资金资产管理经验。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未有重大变化。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金已连续 2 年聘请德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）提供审计服务，本报告年度的审计费用为 60,000.00 元。

11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

11.6.1 管理人受调查或处罚等情况

管理人受调查或处罚等情况	内容
受到调查或处罚等措施的主体	易方达基金管理有限公司
受到调查或处罚等措施的时间	2025 年 11 月 5 日
采取调查或处罚等措施的机构	中国证券监督管理委员会广东监管局
受到调查或处罚等措施类型	行政监管措施

受到的具体措施类型	出具警示函
受到调查或处罚等措施的原因	投资运作、合规内控、其他问题（销售管理）
受到处罚的依据	《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》《货币市场基金监督管理办法》《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》《证券期货投资者适当性管理办法》
管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	监管部门对管理人上述方面部分制度机制不完善、规定执行不严格提出整改意见，管理人已及时通过完善制度、优化流程和系统功能等措施完成整改，整改成果已经监管部门验收通过。
其他	/

11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期，本基金相关从业人员未受到调查或处罚。

11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期，基金托管人未受到调查或处罚。

11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期，基金托管人分管公募基金托管业务的高级管理人员未受到调查或处罚。

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	
Haitong International Securities Company Limited	1	46,255,404.59	9.18%	2,427.40	8.64%	-
China Merchants Securities (HK) Co Ltd	1	7,334,657.26	1.46%	655.76	2.34%	-
Huatai Financial	1	12,616,520.13	2.50%	719.12	2.56%	-

Holding(Hong Kong) Limited						
Citigroup Global Markets Limited	1	188,619,249.45	37.43%	10,712.76	38.15%	-
CLSA Limited	1	14,568,489.47	2.89%	811.54	2.89%	-
Goldman Sachs	1	70,869,785.25	14.06%	4,432.95	15.79%	-
UBS Securities Asia Limited	1	163,635,752.08	32.47%	8,322.76	29.64%	-
State Street Securities Hong Kong Limited	1	-	-	-	-	-
China Intl Capital Corp HK Secs Ltd	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-

注：a) 本报告期内本基金新增交易账户的证券经营机构为 UBS Securities Asia Limited、China Merchants Securities (HK) Co Ltd、Huatai Financial Holding(Hong Kong) Limited，无减少交易账户，新增交易单元的证券公司为招商证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司。

b) 本基金管理人负责选择证券经营机构，并在该机构开立交易账户。本报告期内交易账户的开立标准如下：

1) 交易执行能力。主要指证券经营机构能否对投资指令进行有效地执行，以及能否取得较高质量的成交结果；

2) 研究报告质量。主要指证券经营机构能否提供高质量的宏观经济研究、行业研究及市场走向、个股分析报告和专题研究报告等；

3) 提供研究服务的质量。主要包括协助安排上市公司调研、研究资料共享、路演服务、日常沟通交流、接受委托研究的服务质量等方面；

4) 法规监管资讯服务。主要包括境外投资法律规定、交易监管规则、信息披露、个人利益冲突、税收等资讯的提供与培训；

5) 价值贡献。主要是指证券经营机构对公司研究团队、投资团队在业务能力提升上所做的培训服务、对公司投资提升所作出的贡献；

6) 其他因素。主要是证券经营机构的财务状况、经营行为规范、风险管理机制、近年内有无重大违规行为等。

c) 本报告期内交易账户的选择程序如下：

- 1) 本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易账户的证券经营机构。
- 2) 基金管理人与所选定的证券经营机构办理开立交易账户事宜。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	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	成交金额	占当期基金成交总额的比例
Haitong International Securities Company Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
China Merchants Securities (HK) Co Ltd	-	-	-	-	-	-	-	-
Huatai Financial Holding(Hong Kong) Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
Citigroup Global Markets Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
CLSA Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs	-	-	-	-	-	-	-	-
UBS Securities Asia Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
State Street Securities Hong Kong Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
China Intl Capital Corp HK Secs Ltd	-	-	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-	-	-

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	易方达标普 500 指数证券投资基金（LOF）2025 年 1 月 9 日暂停赎回业务的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-01-06

2	关于旗下部分基金 2025 年 1 月 20 日因境外主要投资市场节假日暂停申购、赎回、转换、定期定额投资业务的提示性公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-01-15
3	易方达基金管理有限公司旗下基金 2024 年第 4 季度报告提示性公告	证券时报	2025-01-21
4	易方达基金管理有限公司关于调低旗下部分基金费率并修订基金合同、托管协议的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-01-25
5	关于旗下部分基金 2025 年 2 月 17 日因境外主要投资市场节假日暂停申购、赎回、转换、定期定额投资业务的提示性公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-02-12
6	易方达标普 500 指数证券投资基金（LOF）恢复申购及定期定额投资业务并暂停大额申购业务的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-02-25
7	关于易方达基金管理有限公司旗下部分指数基金指数使用费调整为基金管理人承担并修订基金合同、托管协议的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-03-20
8	易方达基金管理有限公司董事长变更公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-03-22
9	易方达基金管理有限公司高级管理人员变更公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-03-22
10	易方达基金管理有限公司高级管理人员变更公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-03-22
11	易方达基金管理有限公司高级管理人员变更公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-03-22
12	易方达基金管理有限公司关于提醒投资者及时提供或更新身份信息资料的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-03-25
13	易方达基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2024 年度）	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-03-31
14	易方达基金管理有限公司旗下基金 2024 年年度报告提示性公告	证券时报	2025-03-31
15	易方达标普 500 指数证券投资基金（LOF）基金经理变更公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-04-11
16	关于旗下部分基金 2025 年 4 月 18 日因境外主要投资市场节假日暂停申购、赎回、转换、定期定额投资业务的提示性公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-04-15
17	易方达基金管理有限公司旗下基金 2025 年第	证券时报	2025-04-22

	1 季度报告提示性公告		
18	易方达基金管理有限公司高级管理人员变更公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-05-17
19	关于旗下部分基金 2025 年 5 月 26 日因境外主要投资市场节假日暂停申购、赎回、转换、定期定额投资业务的提示性公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-05-21
20	关于旗下部分基金 2025 年 6 月 19 日因境外主要投资市场节假日暂停申购、赎回、转换、定期定额投资业务的提示性公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-06-16
21	关于旗下部分基金 2025 年 7 月 4 日因境外主要投资市场节假日暂停申购、赎回、转换、定期定额投资业务的提示性公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-07-01
22	易方达基金管理有限公司关于设立易方达财富管理基金销售（广州）有限公司的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-07-03
23	易方达标普 500 指数证券投资基金（LOF）调整大额申购业务限制的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-07-08
24	易方达基金管理有限公司关于董事变更情况的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-07-10
25	易方达基金管理有限公司旗下基金 2025 年第 2 季度报告提示性公告	证券时报	2025-07-21
26	易方达标普 500 指数证券投资基金（LOF）调整大额申购业务限制的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-08-01
27	易方达标普 500 指数证券投资基金（LOF）调整大额申购业务限制的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-08-16
28	关于旗下部分基金 2025 年 9 月 1 日因境外主要投资市场节假日暂停申购、赎回、转换、定期定额投资业务的提示性公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-08-27
29	易方达基金管理有限公司旗下基金 2025 年中期报告提示性公告	证券时报	2025-08-30
30	易方达标普 500 指数证券投资基金（LOF）调整大额申购业务限制的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-09-25
31	易方达基金管理有限公司高级管理人员变更公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-09-30
32	易方达基金管理有限公司旗下基金 2025 年第 3 季度报告提示性公告	证券时报	2025-10-28
33	易方达标普 500 指数证券投资基金（LOF）调	证券时报、基金管理人网	2025-10-31

	整大额申购业务限制的公告	站及中国证监会基金电 子披露网站	
34	易方达标普 500 指数证券投资基金（LOF）调整大额申购业务限制的公告	证券时报、基金管理人网 站及中国证监会基金电 子披露网站	2025-11-06
35	关于旗下部分基金 2025 年 11 月 27 日因境外主要投资市场节假日暂停申购、赎回、转换、定期定额投资业务的提示性公告	证券时报、基金管理人网 站及中国证监会基金电 子披露网站	2025-11-24
36	关于旗下部分基金 2025 年 12 月 25 日因境外主要投资市场节假日暂停申购、赎回、转换、定期定额投资业务的提示性公告	证券时报、基金管理人网 站及中国证监会基金电 子披露网站	2025-12-22
37	关于易方达财富管理基金销售（广州）有限公司展业及易方达基金管理有限公司零售直销与基金投顾业务迁移安排的联合公告	证券时报、基金管理人网 站及中国证监会基金电 子披露网站	2025-12-23
38	关于易方达标普 500 指数证券投资基金（LOF）2026 年境外主要投资市场节假日暂停申购、赎回、定期定额投资业务的公告	证券时报、基金管理人网 站及中国证监会基金电 子披露网站	2025-12-27

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1.中国证监会准予易方达标普 500 指数证券投资基金（LOF）注册的文件；
- 2.《易方达标普 500 指数证券投资基金（LOF）基金合同》；
- 3.《易方达标普 500 指数证券投资基金（LOF）托管协议》；
- 4.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》；
- 5.基金管理人业务资格批件和营业执照。

12.2 存放地点

广东省广州市天河区珠江东路 30 号 42 层。

12.3 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。

易方达基金管理有限公司

二〇二六年三月三十一日