

易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金（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：招商银行股份有限公司

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。

基金托管人招商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。安永华明会计师事务所（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	16
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	19
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	19
§ 5 托管人报告	19
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	19
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	20
6.2 形成审计意见的基础	20
6.3 其他信息	20
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	21
§ 7 年度财务报表	22
7.1 资产负债表	22
7.2 利润表	23
7.3 净资产变动表	25
7.4 报表附注	26
§ 8 投资组合报告	57
8.1 期末基金资产组合情况	57

8.2	期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布	58
8.3	期末按行业分类的权益投资组合	58
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	58
8.5	报告期内权益投资组合的重大变动	77
8.6	期末按债券信用等级分类的债券投资组合	92
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	92
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	92
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	93
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	93
8.11	投资组合报告附注	93
§ 9	基金份额持有人信息	94
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	94
9.2	期末上市基金前十名持有人	94
9.3	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	95
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	95
§ 10	开放式基金份额变动	95
§ 11	重大事件揭示	96
11.1	基金份额持有人大会决议	96
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	96
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	96
11.4	基金投资策略的改变	96
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况	96
11.6	管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	96
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况	97
11.8	其他重大事件	102
§ 12	影响投资者决策的其他重要信息	105
12.1	影响投资者决策的其他重要信息	105
§ 13	备查文件目录	105
13.1	备查文件目录	105
13.2	存放地点	105
13.3	查阅方式	106

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金（LOF）	
基金简称	易方达香港恒生综合小型股指数（QDII-LOF）	
场内简称	港股小盘 LOF	
基金主代码	161124	
基金运作方式	契约型、上市开放式（LOF）	
基金合同生效日	2016 年 11 月 2 日	
基金管理人	易方达基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	48,158,668.51 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 11 月 10 日	
下属分级基金的基金简称	易方达香港恒生综合小型 股指数（QDII-LOF）A	易方达香港恒生综合小型 股指数（QDII-LOF）C
下属分级基金的交易代码	161124	006263
报告期末下属分级基金的份额总额	43,776,213.52 份	4,382,454.99 份

注：自 2018 年 8 月 13 日起，本基金增设 C 类份额类别，份额首次确认日为 2018 年 8 月 14 日。

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	本基金主要采取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、金融衍生品投资策略等。
业绩比较基准	恒生综合小型股指数收益率(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。本基金主要投资香港证券市场，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	招商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	王玉	张姗
	联系电话	020-85102688	400-61-95555
	电子邮箱	service@efunds.com.cn	zhangshan_1027@cmbchina.com
客户服务电话		400 881 8088	400-61-95555
传真		020-38798812	0755-83195201
注册地址		广东省珠海市横琴新区荣粤道 188号6层	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
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	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
邮政编码		510627； 510623； 519031	518040
法定代表人		吴欣荣	缪建民

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	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
	中文	无	香港上海汇丰银行有限公司
注册地址		无	香港中环皇后大道中一号汇丰总行大厦

办公地址	无	香港中环皇后大道中一号汇丰总行大厦
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	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层 01-12 室
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 类基金份额的注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司，C 类基金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	
	易方达香港恒生综合小型股指数（QDII-LOF）A	易方达香港恒生综合小型股指数（QDII-LOF）C	易方达香港恒生综合小型股指数（QDII-LOF）A	易方达香港恒生综合小型股指数（QDII-LOF）C	易方达香港恒生综合小型股指数（QDII-LOF）A	易方达香港恒生综合小型股指数（QDII-LOF）C
本期已实现收益	27,885,583.58	1,324,940.14	-4,005,441.04	-996,601.53	-2,574,531.49	-619,202.98
本期利润	34,784,576.98	793,326.07	941,113.34	212,656.83	-4,476,819.78	-1,063,148.07

加权平均基金份额本期利润	0.4394	0.1815	0.0460	0.0423	-0.2144	-0.2128
本期加权平均净值利润率	41.24%	17.23%	5.56%	5.17%	-21.45%	-21.49%
本期基金份额净值增长率	21.68%	21.21%	4.89%	4.85%	-19.94%	-20.09%
3.1.2 期末数据和指标	2025 年末		2024 年末		2023 年末	
	易方达香港恒生综合小型股指数 (QDII-LOF) A	易方达香港恒生综合小型股指数 (QDII-LOF) C	易方达香港恒生综合小型股指数 (QDII-LOF) A	易方达香港恒生综合小型股指数 (QDII-LOF) C	易方达香港恒生综合小型股指数 (QDII-LOF) A	易方达香港恒生综合小型股指数 (QDII-LOF) C
期末可供分配利润	4,767,167.06	413,145.80	-1,820,984.38	-697,154.83	-2,674,374.73	-705,528.87
期末可供分配基金份额利润	0.1089	0.0943	-0.0887	-0.1449	-0.1312	-0.1390
期末基金资产净值	48,543,380.58	4,795,600.79	18,698,031.11	4,342,846.36	17,704,361.57	4,369,768.32
期末基金份额净值	1.1089	1.0943	0.9113	0.9028	0.8688	0.8610
3.1.3 累计期末指标	2025 年末		2024 年末		2023 年末	
	易方达香港恒生综合小型股指数 (QDII-LOF) A	易方达香港恒生综合小型股指数 (QDII-LOF) C	易方达香港恒生综合小型股指数 (QDII-LOF) A	易方达香港恒生综合小型股指数 (QDII-LOF) C	易方达香港恒生综合小型股指数 (QDII-LOF) A	易方达香港恒生综合小型股指数 (QDII-LOF) C
基金份额累计净值增长率	10.89%	-4.27%	-8.87%	-21.02%	-13.12%	-24.68%

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

易方达香港恒生综合小型股指数（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	-11.61%	1.09%	-11.89%	1.10%	0.28%	-0.01%
过去六个月	3.67%	1.00%	3.41%	1.00%	0.26%	0.00%
过去一年	21.68%	1.37%	24.36%	1.39%	-2.68%	-0.02%
过去三年	2.18%	1.29%	-1.67%	1.32%	3.85%	-0.03%
过去五年	-11.87%	1.42%	-23.88%	1.45%	12.01%	-0.03%
自基金合同生效起至今	10.89%	1.32%	-15.82%	1.33%	26.71%	-0.01%

易方达香港恒生综合小型股指数（QDII-LOF）C

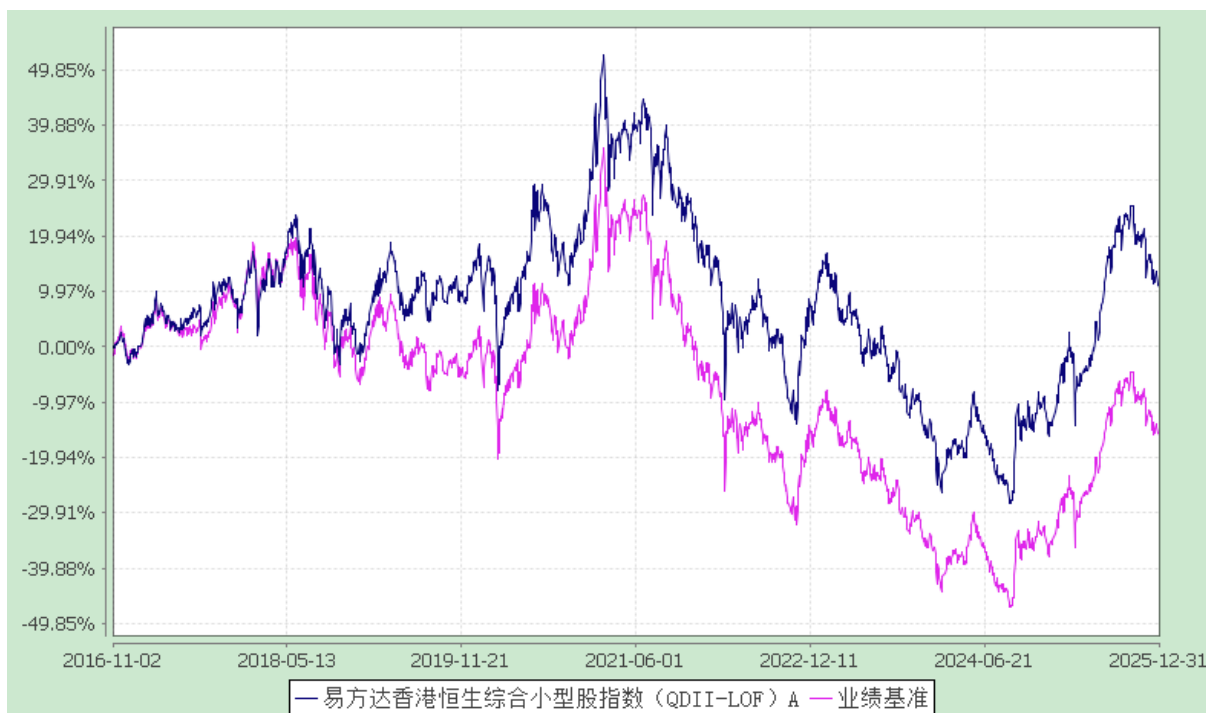
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-11.66%	1.09%	-11.89%	1.10%	0.23%	-0.01%
过去六个月	3.57%	1.00%	3.41%	1.00%	0.16%	0.00%
过去一年	21.21%	1.37%	24.36%	1.39%	-3.15%	-0.02%
过去三年	1.56%	1.29%	-1.67%	1.32%	3.23%	-0.03%
过去五年	-12.69%	1.42%	-23.88%	1.45%	11.19%	-0.03%
自基金合同生效起至今	-4.27%	1.38%	-23.23%	1.39%	18.96%	-0.01%

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

易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金（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

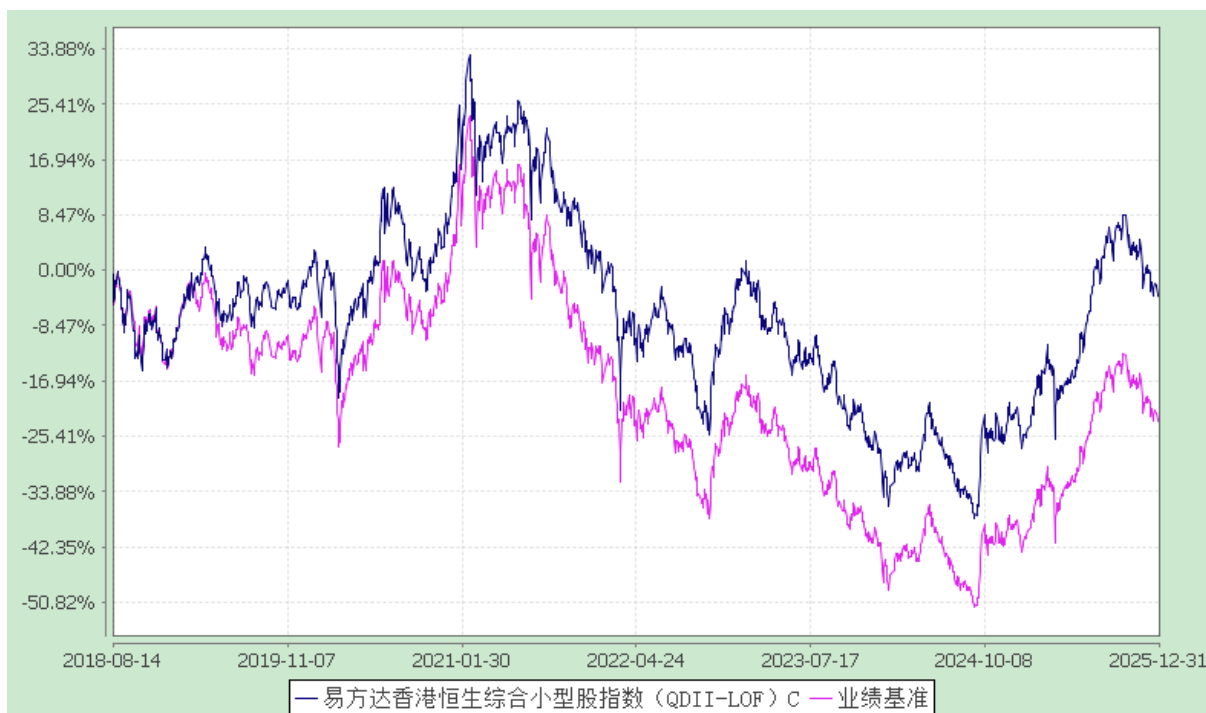
易方达香港恒生综合小型股指数（QDII-LOF）A

（2016 年 11 月 2 日至 2025 年 12 月 31 日）



易方达香港恒生综合小型股指数（QDII-LOF）C

（2018 年 8 月 14 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。

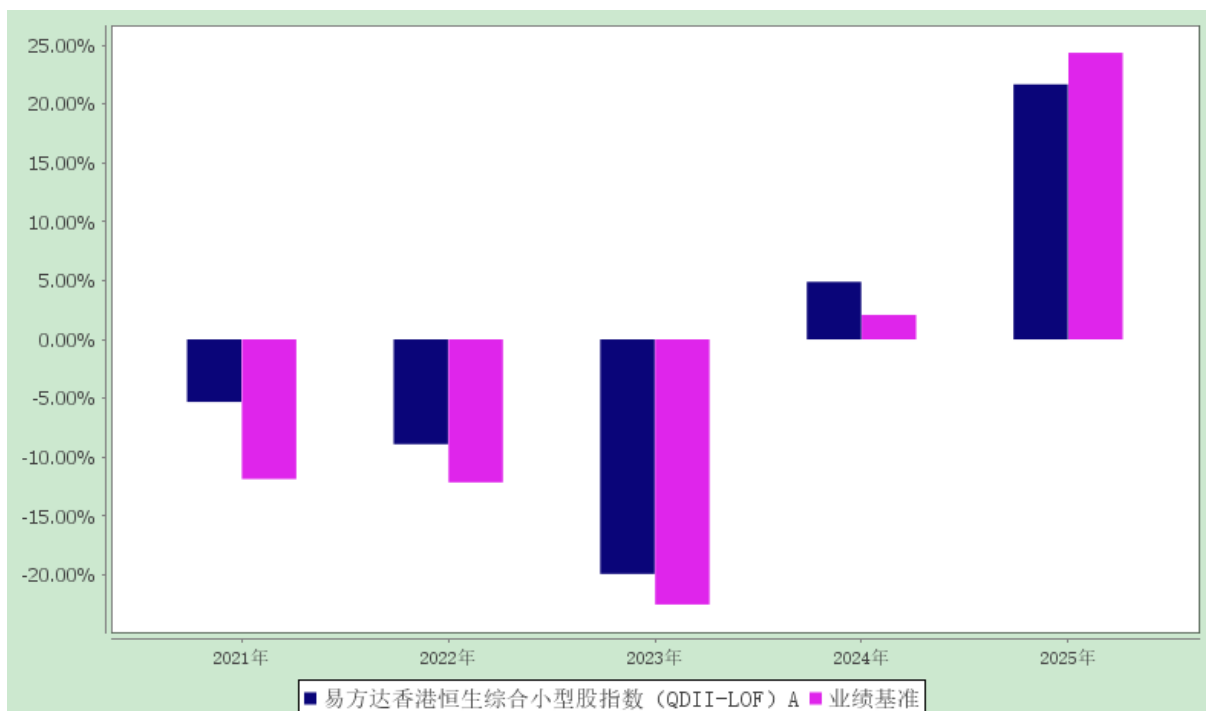
2.自 2018 年 8 月 13 日起，本基金增设 C 类份额类别，份额首次确认日为 2018 年 8 月 14 日，增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

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

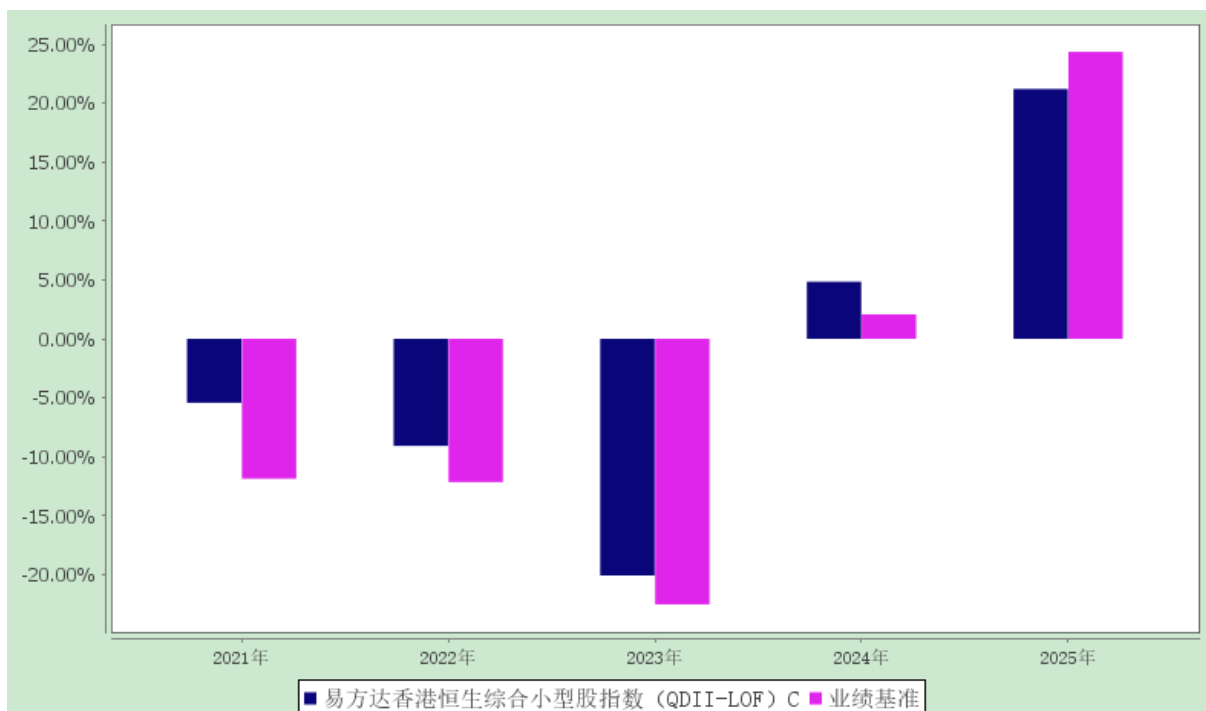
易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金（LOF）

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

易方达香港恒生综合小型股指数（QDII-LOF）A



易方达香港恒生综合小型股指数（QDII-LOF）C



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		
刘树荣	本基金的基金经理，易方达深证 100ETF 联接、易方达创业板 ETF 联接、易方达深证 100ETF、易方达创业板 ETF、易方达中小企业 100 指数（LOF）（自 2017 年 07 月 18 日至 2025 年 12 月 23 日）、易方达中证万得并购重组指数（LOF）（自 2017 年 07 月 18 日至 2025 年 11 月 28 日）、易方达上证中盘 ETF 联接（自 2018 年 08 月 11 日至 2025 年 12 月 23 日）、易方达上证中盘 ETF（自	2018-08-11	-	18 年	硕士，具有基金从业资格。曾任招商银行资产托管部基金会计，易方达基金管理有限公司核算部基金核算专员、指数与量化投资部运作支持专员，易方达深证成指 ETF 联接、易方达深证成指 ETF、易方达银行分级、易方达生物分级、易方达标普 500 指数（QDII-LOF）、易方达标普医疗保健指数（QDII-LOF）、易方达标普生物科技指数（QDII-LOF）、易方达标普信息技术指数（QDII-LOF）、易方达中证浙江新动能 ETF 联接（QDII）、易方达中证浙江新动能 ETF（QDII）的基金经理。

	<p>2018 年 08 月 11 日至 2025 年 12 月 23 日)、易方达中证 800ETF、易方达中证 800ETF 联接、易方达中证国企一带一路 ETF 联接、易方达中证国企一带一路 ETF、易方达中证银行 ETF 联接 (LOF)、易方达中证银行 ETF、易方达中证长江保护主题 ETF (自 2021 年 11 月 26 日至 2025 年 04 月 02 日)、易方达中证 1000ETF、易方达中证 1000ETF 联接、易方达中证港股通消费主题 ETF 联接发起式、易方达中证长江保护主题 ETF 联接发起式 (自 2023 年 04 月 11 日至 2025 年 04 月 02 日)、易方达中证港股通消费主题 ETF 的基金经理, 易方达中证港股通消费主题 ETF (自 2022 年 03 月 25 日至 2025 年 04 月 10 日)、</p>				
--	--	--	--	--	--

	易方达中证国新央企科技引领 ETF、易方达创业板中盘 200ETF、易方达中证国新央企科技引领 ETF 联接、易方达创业板成长 ETF、易方达创业板中盘 200ETF 联接、易方达创业板成长 ETF 联接发起式、易方达中证国资央企 50ETF、易方达中证金融科技主题 ETF、易方达中证国资央企 50ETF 联接发起式的基金经理助理				
--	--	--	--	--	--

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遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》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和分配机制，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

本基金跟踪恒生综合小型股指数，该指数涵盖了恒生综合指数成份股总市值后 5% 的上市公司。报告期内，本基金主要采取组合复制策略和适当的替代性策略实现对业绩比较基准的紧密跟踪。

2025 年，港股市场走势受到国内宏观经济基本面、产业政策方向以及全球流动性环境与主要经济体贸易政策等多重因素的综合影响。在此环境下，恒生综合小型股指数的表现，由整体市场环境与其自身小市值风格特征共同决定。年初，在市场风险偏好修复、南向资金持续流入的背景下，流动性环境对该板块较为有利，指数表现相对积极。进入第二季度，海外主要经济体贸易政策调整等因素引发全球市场波动，港股市场风险偏好随之收紧，资金流向呈现防御特征。在此期间，小市值板块因流动性相对较弱、对风险偏好变化更为敏感，承受了相对明显的回调压力，其波动幅度高于市场整体水平。下半年，市场持续消化外部不确定性，直至第四季度，随着国内重要政策会议明确中长期发展方向，市场情绪逐步趋稳，关注点转向行业与企业基本面，部分具备清晰成长逻辑的小型公司重获市场关注，推动指数有所回升。全年来看，指数在波动中运行，呈现出与市场风险偏好及流动性环境密切联动的特征。2025 年，按港元计价的恒生综合小型股指数上涨 28.77%，恒生指数上涨 27.77%。

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 1.1089 元，本报告期份额净值增长率为 21.68%，同期业绩比较基准收益率为 24.36%；C 类基金份额净值为 1.0943 元，本报告期份额净值增长率为 21.21%，同期业绩比较基准收益率为 24.36%。年化跟踪误差 1.91%，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，作为“十五五”规划建议提出后的开局之年，国内宏观经济预计将在宏观政策的有力支持下，朝着结构持续优化、动能不断更新的方向发展。政策层面预计将围绕扩大内需与做强国内大循环这一核心，推动下一阶段扩大内需战略实施方案落地，并将设备更新、消费品以旧换新等

具体措施延续和优化。同时，政策着力点将坚定围绕实体经济，通过推动产业升级与培育新兴产业来构建现代化产业体系。货币政策方面，中国人民银行指出，将继续实施好适度宽松的货币政策，促进经济稳定增长和物价合理回升，保持流动性合理充裕。整体政策组合旨在推动经济实现质的有效提升和量的合理增长，为中长期高质量发展奠定基础。

在此背景下，恒生综合小型股指数的表现预计将受到上述宏观环境、投资者风险偏好以及内部结构性机会的共同影响。作为中小市值公司的集合，该指数成份股通常具备较高的业绩与估值弹性，其表现与市场风险偏好的联动更为紧密，在市场情绪向好时可能展现更高的活跃度，但也意味着在面临外部不确定性时可能承受相对更大的波动。资金面方面，南向资金的持续流入态势与全球流动性的边际变化，预计将对中小市值板块的流动性环境产生更为直接的影响。

作为被动型投资基金，本基金将继续坚持既定的指数化投资策略，通过严格控制基金相对业绩比较基准的跟踪偏离，追求跟踪误差的最小化，力求为投资者提供有效的指数投资工具。

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

易方达香港恒生综合小型股指数（QDII-LOF）A:本报告期内未实施利润分配。

易方达香港恒生综合小型股指数（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

自 2025 年 1 月 2 日至 2025 年 4 月 22 日，本基金均存在连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。

自 2025 年 1 月 2 日至 2025 年 4 月 22 日，本基金均存在连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。基金资产净值的下滑主要受市场环境的影响，截至 2025 年 4 月 23 日已不存在上述情形。

§ 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

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

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

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本年度报告中利润分配情况真实、准确。

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

本年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 6 审计报告

安永华明（2026）审字第 70013033_G253 号

易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金（LOF）全体基金份额持有人：

6.1 审计意见

我们审计了易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金（LOF）的财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表，2025 年度的利润表和净资产变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金（LOF）的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金（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，我们独立于易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金（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

易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金（LOF）管理层对其他信息负责。其他信息包括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

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，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，管理层负责评估易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金（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，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金（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，就可能导致对易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金（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香港恒生综合小型股指数证券投资基金（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。

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师

赵雅 林亚小

北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室

2026年3月26日

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金（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	3,167,525.36	1,257,228.62
结算备付金		328,310.85	-
存出保证金		1,457.61	-
交易性金融资产	7.4.7.2	48,465,553.09	21,635,238.02
其中：股票投资		48,465,553.09	21,635,238.02
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		2,064,319.30	212,364.68
应收股利		70,102.97	33,458.79
应收申购款		1,252,923.03	9,003.89
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	-
资产总计		55,350,192.21	23,147,294.00
负债和净资产	附注号	本期末	上年度末
		2025 年 12 月 31 日	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		-	-
应付赎回款		1,949,510.62	33,303.92
应付管理人报酬		38,511.60	15,452.53
应付托管费		9,627.87	4,828.91
应付销售服务费		843.09	725.00
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.6	12,717.66	52,106.17
负债合计		2,011,210.84	106,416.53
净资产：			
实收基金	7.4.7.7	48,158,668.51	25,329,503.39
未分配利润	7.4.7.8	5,180,312.86	-2,288,625.92
净资产合计		53,338,981.37	23,040,877.47
负债和净资产总计		55,350,192.21	23,147,294.00

注：报告截止日 2025 年 12 月 31 日，A 类基金份额净值 1.1089 元，C 类基金份额净值 1.0943 元；基金份额总额 48,158,668.51 份，下属分级基金的份额总额分别为：A 类基金份额总额 43,776,213.52 份，C 类基金份额总额 4,382,454.99 份。

7.2 利润表

会计主体：易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金（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		36,519,293.56	1,388,450.63
1.利息收入		26,698.68	12,943.97
其中：存款利息收入	7.4.7.9	26,698.68	12,943.97
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）		31,364,678.54	-4,824,639.41
其中：股票投资收益	7.4.7.10	27,612,826.61	-5,556,339.21
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	142,762.50	413.51
股利收益	7.4.7.15	3,609,089.43	731,286.29
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	6,367,379.33	6,155,812.74
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-1,634,574.48	40,398.18
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	395,111.49	3,935.15
减：二、营业总支出		941,390.51	234,680.46
1. 管理人报酬		714,706.81	168,352.30
2. 托管费		179,673.58	52,610.08
3. 销售服务费		9,200.21	8,242.40
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		313.69	-

8. 其他费用	7.4.7.19	37,496.22	5,475.68
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		35,577,903.05	1,153,770.17
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		35,577,903.05	1,153,770.17
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		35,577,903.05	1,153,770.17

7.3 净资产变动表

会计主体：易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金（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	25,329,503.39	-2,288,625.92	23,040,877.47
二、本期期初净资产	25,329,503.39	-2,288,625.92	23,040,877.47
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	22,829,165.12	7,468,938.78	30,298,103.90
（一）、综合收益总额	-	35,577,903.05	35,577,903.05
（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）	22,829,165.12	-28,108,964.27	-5,279,799.15
其中：1.基金申购款	258,967,283.43	-13,153,777.59	245,813,505.84
2.基金赎回款	-236,138,118.31	-14,955,186.68	-251,093,304.99
（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	48,158,668.51	5,180,312.86	53,338,981.37

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	25,454,033.49	-3,379,903.60	22,074,129.89
二、本期期初净资产	25,454,033.49	-3,379,903.60	22,074,129.89
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-124,530.10	1,091,277.68	966,747.58
（一）、综合收益总额	-	1,153,770.17	1,153,770.17
（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）	-124,530.10	-62,492.49	-187,022.59
其中：1.基金申购款	6,699,640.81	-1,110,811.25	5,588,829.56
2.基金赎回款	-6,824,170.91	1,048,318.76	-5,775,852.15
（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	25,329,503.39	-2,288,625.92	23,040,877.47

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：王永铿

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金(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[2015]2434 号《关于准予易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金(LOF)注册的批复》和证券基金机构监管部函[2016]2193 号《关于易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金(LOF)延期募集备案的回函》进行募集，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《易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金(LOF)基金合同》公开募集。经向中国证监会备案，《易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金(LOF)基金合同》

于 2016 年 11 月 2 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 399,318,394.11 份基金份额，其中认购资金利息折合 86,452.09 份基金份额。本基金为契约型、上市开放式型基金，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，基金托管人为招商银行股份有限公司，境外资产托管人为香港上海汇丰银行有限公司。

自 2018 年 8 月 13 日起，本基金增设 C 类份额类别，份额首次确认日为 2018 年 8 月 14 日。

7.4.2 会计报表的编制基础

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

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本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

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

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

（1）金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时根据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分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产。

（2）金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以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，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益；

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

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益；

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

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

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

本基金计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额、货币时间价值，以及在估值日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息；

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

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

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

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

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（含交易性金融负债和衍生金融负债），按照公允价值进行后续计量，所有公允价值变动均计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，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；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

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和金融负债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，按照估值日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价作为公允价值；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，应采

用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，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) 不存在活跃市场的金融工具，应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。采用估值技术确定公允价值时，应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，才使用不可观察输入值；

(3) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；

(4) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金同时满足下列条件时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。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损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益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收益/(损失)占净资产比例计算的金额。未实现损益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利得/(损失)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确认。未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，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

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2) 交易性金融资产在买入/卖出的成交日发生的交易费用，计入投资收益；债券投资和资产支持证券投资持有期间，按证券票面价值与票面利率或内含票面利率或合同利率计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额确认为投资收益，在证券实际持有期内逐日计提；处置交易性金融资产的投资收益于成交日确认，并按成交金额与该交易性金融资产的账面余额的差额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账，同时转出已确认的公允价值变动收益；

(3) 买入返售金融资产收入，按实际利率法确认利息收入，在回购期内逐日计提；

(4) 处置衍生工具的投资收益于成交日确认，并按处置衍生工具成交金额与其成本的差额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账，同时转出已确认的公允价值变动收益；

(5) 股利收益于除息日确认，并按发行人宣告的分红派息比例计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账；

(6) 公允价值变动收益系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、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

(7) 其他收入在经济利益很可能流入从而导致企业资产增加或者负债减少、且经济利益的流入额能够可靠计量时确认。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费等费用按照权责发生制原则，在本基金接受相关服务的期间计入当期损益。

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

(3) 本基金各基金份额类别在费用收取上不同，其对应的可分配收益可能有所不同。同一类别的每一基金份额享有同等分配权；

(4)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；

(5)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金额。

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

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)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)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

本基金本报告期无其他重要的会计政策和会计估计。

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

(1)根据财政部、国家税务总局财税[2016]36号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自2016年5月1日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。金融商品转让，按照卖出价扣除买入价后的余额为销售额。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，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；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，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（以下简称“资管产品运营业务”），暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。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；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，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；转让 2017 年 12 月 31 日前取得的股票（不包括限售股）、债券、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股票收盘价（2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、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。

根据财政部、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》，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。

本基金分别按实际缴纳的增值税额的 7%、3% 和 2% 缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

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，在境内暂免征收企业所得税；

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，在境内暂免征收个人所得税和企业所得税。

(2)本基金运作过程中涉及的境外投资的税项问题,根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2014]81号文《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]127号文《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》及其他境内外相关税务法规的规定和实务操作执行。

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	3,167,525.36	1,257,228.62
等于：本金	3,167,338.78	1,256,824.60
加：应计利息	186.58	404.02
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	3,167,525.36	1,257,228.62

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	43,716,616.68	-	48,465,553.09	4,748,936.41

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		43,716,616.68	-	48,465,553.09	4,748,936.41
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		23,253,680.94	-	21,635,238.02	-1,618,442.92
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		23,253,680.94	-	21,635,238.02	-1,618,442.92

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

本基金本报告期末及上年度末无衍生金融资产/负债。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金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	301.30	29.67
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	2,369.04	-
其中：交易所市场	2,369.04	-
银行间市场	-	-
应付利息	-	-
预提费用	10,047.32	52,076.50
合计	12,717.66	52,106.17

7.4.7.7 实收基金

易方达香港恒生综合小型股指数（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	20,519,015.49	20,519,015.49
本期申购	255,322,398.31	255,322,398.31
本期赎回（以“-”号填列）	-232,065,200.28	-232,065,200.28
本期末	43,776,213.52	43,776,213.52

易方达香港恒生综合小型股指数（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	4,810,487.90	4,810,487.90
本期申购	3,644,885.12	3,644,885.12
本期赎回（以“-”号填列）	-4,072,918.03	-4,072,918.03
本期末	4,382,454.99	4,382,454.99

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

易方达香港恒生综合小型股指数（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	483,054.47	-2,304,038.85	-1,820,984.38
本期期初	483,054.47	-2,304,038.85	-1,820,984.38
本期利润	27,885,583.58	6,898,993.40	34,784,576.98
本期基金份额交易产生的变动数	-13,657,054.14	-14,539,371.40	-28,196,425.54
其中：基金申购款	11,344,615.62	-25,063,186.33	-13,718,570.71
基金赎回款	-25,001,669.76	10,523,814.93	-14,477,854.83
本期已分配利润	-	-	-
本期末	14,711,583.91	-9,944,416.85	4,767,167.06

易方达香港恒生综合小型股指数（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	-697,154.83	229,513.29	-467,641.54
本期期初	-697,154.83	229,513.29	-467,641.54
本期利润	1,324,940.14	-531,614.07	793,326.07
本期基金份额交易产生的变动数	80,736.96	6,724.31	87,461.27
其中：基金申购款	179,626.49	385,166.63	564,793.12

基金赎回款	-98,889.53	-378,442.32	-477,331.85
本期已分配利润	-	-	-
本期末	708,522.27	-295,376.47	413,145.80

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	24,392.65	9,314.49
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	2,253.19	-
其他	52.84	3,629.48
合计	26,698.68	12,943.97

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	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
股票投资收益——买卖股票差价收入	27,612,826.61	-5,556,339.21
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	27,612,826.61	-5,556,339.21

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	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
卖出股票成交总额	249,838,430.86	9,387,495.28
减：卖出股票成本总额	221,590,283.98	14,918,656.97
减：交易费用	635,320.27	25,177.52
买卖股票差价收入	27,612,826.61	-5,556,339.21

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——买卖权证差价收入**

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
卖出权证成交总额	147,242.84	415.47
减：卖出权证成本总额	-	-
减：交易费用	191.72	1.96
减：买卖权证差价收入应缴纳增值税额	4,288.62	-
买卖权证差价收入	142,762.50	413.51

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	3,609,089.43	731,286.29
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	3,609,089.43	731,286.29

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	6,367,379.33	6,155,812.74

——股票投资	6,367,379.33	6,155,812.74
——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	-	-
——权证投资	-	-
3.其他	-	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-	-
合计	6,367,379.33	6,155,812.74

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	395,111.49	3,935.15
合计	395,111.49	3,935.15

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	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
审计费用	10,047.32	2,076.50
信息披露费	-	-
证券出借违约金	-	-
银行汇划费	7,068.36	1,545.00
港股通证券组合费	4,322.70	-
其他	16,057.84	1,854.18

合计	37,496.22	5,475.68
----	-----------	----------

注：本报告期内，基金管理人自主承担本基金的审计费 12,452.68 元（2024 年：2,923.50 元）。

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
招商银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
香港上海汇丰银行有限公司	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 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
当期发生的基金应支付的管理费	714,706.81	168,352.30
其中：应支付销售机构的客户维护费	103,157.66	40,430.07
应支付基金管理人的净管理费	611,549.15	127,922.23

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。由基金管理人在次月初 3 个工作日内出具资金划拨指令，基金托管人复核无误后于 2 个工作日内进行支付。若遇法定节假日、休息日等，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 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
当期发生的基金应支付的托管费	179,673.58	52,610.08

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。由基金管理人在次月初 3 个工作日内出具资金划拨指令，基金托管人复核无误后于 2 个工作日内进行支付。若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

2.自 2025 年 1 月 27 日起本基金托管费率由 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		
	易方达香港恒生综合小型股指数（QDII-LOF）A	易方达香港恒生综合小型股指数（QDII-LOF）C	合计
易方达基金管理有限公司	-	3,264.81	3,264.81
合计	-	3,264.81	3,264.81
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		
	易方达香港恒生综合小型股指数（QDII-LOF）A	易方达香港恒生综合小型股指数（QDII-LOF）C	合计
易方达基金管理有限公司	-	3,381.15	3,381.15
合计	-	3,381.15	3,381.15

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 0.20%，按 C 类份额前一日基金资产净值的 0.20% 年费率计提。

销售服务费的计算方法如下：

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

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

基金销售服务费每日计提，按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后，基金托管人按照与基金管理人协商一致的方式于次月前 3 个工作日内从基金财产中一次性支付。若遇法定节假日、公休假等，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自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自有资金投资本基金。

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

易方达香港恒生综合小型股指数（QDII-LOF）A

无。

易方达香港恒生综合小型股指数（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		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	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
汇丰银行-活期存款	2,059,730.37	5,222.01	1,100,127.26	7,889.88
招商银行-活期存款	1,107,794.99	19,170.64	157,101.36	1,424.61

注：本基金的上述银行存款由基金托管人招商银行股份有限公司和香港上海汇丰银行有限公司保管，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

本报告期内，基金管理人自主承担本基金的审计费 12,452.68 元（2024 年：2,923.50 元）。

7.4.11 利润分配情况

易方达香港恒生综合小型股指数（QDII-LOF）A

本报告期内未发生利润分配。

易方达香港恒生综合小型股指数（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

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
1387 HK	China Dili Group	2022-10-28	重大事项停牌	0.00	-	-	144,000	275,297.10	0.00	-
2103 HK	Sinic Holdings Group Co Ltd	2021-09-20	重大事项停牌	0.00	-	-	36,000	130,260.06	0.00	-
45769 HK	New Horizon Health Ltd	2024-03-28	重大事项停牌	0.01	-	-	11,927	339,118.12	107.73	-

注：1. 根据香港联合交易所有限公司于 2024 年 8 月 8 日发布的《关于中国地利集团取消上市地位》的通告，由 2024 年 8 月 12 日上午 9 时起，中国地利集团的上市地位将根据除牌程序予以取消。

2. 根据香港联合交易所有限公司于 2023 年 4 月 6 日发布的《关于新力控股（集团）有限公司取消上市地位》的通告，由 2023 年 4 月 13 日上午 9 时起，新力控股（集团）有限公司的上市地位将根据除牌程序予以取消。

3. 根据香港联合交易所有限公司于 2025 年 10 月 22 日发布的《关于诺辉健康取消上市地位》的通告，由 2025 年 10 月 27 日上午 9 时起，诺辉健康的上市地位将根据除牌程序予以取消。

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。本基金主要投资香港证券市场，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度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

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 2025年12月31 日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	3,167,525.36	-	-	-	3,167,525.36
结算备付金	328,310.85	-	-	-	328,310.85
存出保证金	1,457.61	-	-	-	1,457.61
交易性金融资产	-	-	-	48,465,553.09	48,465,553.09
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	2,064,319.30	2,064,319.30
应收股利	-	-	-	70,102.97	70,102.97
应收申购款	1,236.81	-	-	1,251,686.22	1,252,923.03
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	3,498,530.63	-	-	51,851,661.58	55,350,192.21
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	-	-	-	1,949,510.62	1,949,510.62
应付管理人报酬	-	-	-	38,511.60	38,511.60
应付托管费	-	-	-	9,627.87	9,627.87
应付销售服务费	-	-	-	843.09	843.09
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	12,717.66	12,717.66
负债总计	-	-	-	2,011,210.84	2,011,210.84
利率敏感度缺口	3,498,530.63	-	-	49,840,450.74	53,338,981.37

上年度末 2024 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	1,257,228.62	-	-	-	1,257,228.62
结算备付金	-	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	21,635,238.02	21,635,238.02
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	212,364.68	212,364.68
应收股利	-	-	-	33,458.79	33,458.79
应收申购款	1,041.00	-	-	7,962.89	9,003.89
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	1,258,269.62	-	-	21,889,024.38	23,147,294.00
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	-	-	-	33,303.92	33,303.92
应付管理人报酬	-	-	-	15,452.53	15,452.53
应付托管费	-	-	-	4,828.91	4,828.91
应付销售服务费	-	-	-	725.00	725.00
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	52,106.17	52,106.17
负债总计	-	-	-	106,416.53	106,416.53
利率敏感度缺口	1,258,269.62	-	-	21,782,607.85	23,040,877.47

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	18,185.69	2,038,686.90	-	2,056,872.59
结算备付金	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-
交易性金融资产	-	48,465,553.09	-	48,465,553.09
衍生金融资产	-	-	-	-
应收清算款	-	137,431.06	-	137,431.06
应收股利	-	4,699.60	-	4,699.60
应收申购款	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-
资产合计	18,185.69	50,646,370.65	-	50,664,556.34
以外币计价的负债				
应付清算款	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风 险敞口净额	18,185.69	50,646,370.65	-	50,664,556.34
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	504.27	1,110,447.22	-	1,110,951.49
结算备付金	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-
交易性金融资产	-	21,635,238.02	-	21,635,238.02
衍生金融资产	-	-	-	-
应收清算款	-	212,364.68	-	212,364.68
应收股利	-	33,458.79	-	33,458.79
应收申购款	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-
资产合计	504.27	22,991,508.71	-	22,992,012.98
以外币计价的负债				
应付清算款	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	504.27	22,991,508.71	-	22,992,012.98

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%	-2,533,227.82	-1,149,600.65
	假设人民币对一揽子货币平均贬值 5%	2,533,227.82	1,149,600.65

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	48,465,553.09	90.86	21,635,238.02	93.90
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	48,465,553.09	90.86	21,635,238.02	93.90

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%	2,423,277.65	1,081,761.89
	2.业绩比较基准下降 5%	-2,423,277.65	-1,081,761.89

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	48,465,445.36	21,474,969.37
第二层次	-	68,817.05
第三层次	107.73	91,451.60
合计	48,465,553.09	21,635,238.02

7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于公开市场交易的金融工具，若出现重大事项停牌、交易不活跃或非公开发行等情况，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金融工具的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的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，确定相关金融工具的公允价值应属第二层次或第三层次。

7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	91,451.60	91,451.60
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	-	-
转出第三层次	-	-	-
当期利得或损失总额	-	-91,343.87	-91,343.87
其中：计入损益的利得或损失	-	-91,343.87	-91,343.87
计入其他综合收益的利得或损失（若有）	-	-	-
期末余额	-	107.73	107.73
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	-91,343.87	-91,343.87
项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日		
	交易性金融资产		合计

	债券投资	股票投资	
期初余额	-	86,127.15	86,127.15
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	154,042.88	154,042.88
转出第三层次	-	-	-
当期利得或损失总额	-	-148,718.43	-148,718.43
其中：计入损益的利得或损失	-	-148,718.43	-148,718.43
计入其他综合收益的利得或损失（若有）	-	-	-
期末余额	-	91,451.60	91,451.60
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	-148,718.43	-148,718.43

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

单位：人民币元

项目	本期末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
退市股票	107.73	收益法	未来现金流	0.01	正相关
项目	上年度末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
处于停牌期的股票投资	91,451.60	现金流折现	折现率，永续增长率	11%，2%	负相关，正相关

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

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，这些金融工具因其剩余期限较短，所以其账面价值与公允价值相若。

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	48,465,553.09	87.56
	其中：普通股	47,796,044.93	86.35
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托凭证	669,508.16	1.21
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	3,495,836.21	6.32
8	其他各项资产	3,388,802.91	6.12
9	合计	55,350,192.21	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股市值为 45,513,698.31 元，占净值比例 85.33%。

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（%）
中国香港	48,465,553.09	90.86
合计	48,465,553.09	90.86

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	1,695,696.20	3.18
材料	6,218,836.79	11.66
工业	8,058,963.28	15.11
非必需消费品	8,816,612.23	16.53
必需消费品	2,732,511.46	5.12
保健	6,976,155.40	13.08
金融	4,849,508.07	9.09
信息技术	3,283,086.38	6.16
电信服务	1,760,190.55	3.30
公用事业	1,340,956.54	2.51
房地产	2,733,036.19	5.12
合计	48,465,553.09	90.86

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	Shandong Gold Mining Co.,Ltd.	山东黄金 矿业股份 有限公司	1787 HK	香港证 券交易 所	中国香港	51,500	1,609,447.72	3.02
2	Ganfeng Lithium Group Co., Ltd.	江西赣锋 锂业集团 股份有限 公司	1772 HK	香港证 券交易 所	中国香港	23,000	1,079,212.42	2.02

3	Dongfeng Motor Group Company Limited	东风汽车集团股份有限公司	489 HK	香港证券交易所	中国香港	116,000	924,102.45	1.73
4	Xd Inc.	心动有限公司	2400 HK	香港证券交易所	中国香港	15,400	902,036.78	1.69
5	Ascentage Pharma Group International	亚盛医药集团	6855 HK	香港证券交易所	中国香港	15,500	731,495.30	1.37
6	Innocare Pharma Limited	诺诚健华医药有限公司	9969 HK	香港证券交易所	中国香港	62,000	688,795.57	1.29
7	Chongqing Rural Commercial Bank Co.,Ltd.	重庆农村商业银行股份有限公司	3618 HK	香港证券交易所	中国香港	117,000	649,911.95	1.22
8	Beijing Fourth Paradigm Technology Co., Ltd.	北京第四范式智能技术股份有限公司	6682 HK	香港证券交易所	中国香港	15,800	628,203.96	1.18
9	CALB Group Co., Ltd.	中创新航科技集团股份有限公司	3931 HK	香港证券交易所	中国香港	27,600	626,213.26	1.17
10	TCL Electronics Holdings Limited	TCL 电子控股有限公司	1070 HK	香港证券交易所	中国香港	65,000	609,402.53	1.14
11	COSCO SHIPPING Energy Transportation Co., Ltd.	中远海运能源运输股份有限公司	1138 HK	香港证券交易所	中国香港	68,000	589,622.02	1.11
12	Zhejiang Expressway Co.,	浙江沪杭甬高速公路股份有	576 HK	香港证券交易所	中国香港	90,000	582,847.87	1.09

	Ltd.	限公司						
13	Hang Lung Group Ltd.	恒隆集团有限公司	10 HK	香港证券交易所	中国香港	42,000	578,133.06	1.08
14	Jiangsu Expressway Company Limited	江苏宁沪高速公路股份有限公司	177 HK	香港证券交易所	中国香港	64,000	577,482.74	1.08
15	Keymed Biosciences Inc.	康诺亚生物医药科技有限公司	2162 HK	香港证券交易所	中国香港	11,500	555,186.75	1.04
16	Fufeng Group Ltd	阜丰集团有限公司	546 HK	香港证券交易所	中国香港	78,000	555,155.14	1.04
17	Wanguo Gold Group Limited	万国黄金集团有限公司	3939 HK	香港证券交易所	中国香港	80,500	554,771.27	1.04
18	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co.,Ltd	江苏恒瑞医药股份有限公司	1276 HK	香港证券交易所	中国香港	8,600	553,448.06	1.04
19	China Securities Co., Ltd.	中信建投证券股份有限公司	6066 HK	香港证券交易所	中国香港	45,500	527,679.19	0.99
20	Johnson Electric Holdings Ltd.	德昌电机控股有限公司	179 HK	香港证券交易所	中国香港	19,500	523,452.12	0.98
21	China Railway Construction Corporation Limited	中国铁建股份有限公司	1186 HK	香港证券交易所	中国香港	107,500	521,406.33	0.98
22	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co.,Ltd.	浙江三花智能控制股份有限公司	2050 HK	香港证券交易所	中国香港	14,800	512,248.58	0.96

23	Sinopec Engineering (Group) Co., Ltd.	中石化炼化工程(集团)股份有限公司	2386 HK	香港证券交易所	中国香港	74,000	511,981.22	0.96
24	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co., Ltd.	中联重科股份有限公司	1157 HK	香港证券交易所	中国香港	72,400	506,796.74	0.95
25	Sunshine Insurance Group Company Limited	阳光保险集团股份有限公司	6963 HK	香港证券交易所	中国香港	144,000	504,647.08	0.95
26	China Communications Services Corporation Limited	中国通信服务股份有限公司	552 HK	香港证券交易所	中国香港	124,000	501,756.77	0.94
27	CGN Mining Company Limited	中广核矿业公司	1164 HK	香港证券交易所	中国香港	175,000	488,416.22	0.92
28	Everest Medicines Limited	云顶新耀有限公司	1952 HK	香港证券交易所	中国香港	14,500	484,315.60	0.91
29	Shanghai Conant Optical Co., Ltd.	上海康耐特光学科技集团股份有限公司	2276 HK	香港证券交易所	中国香港	9,900	482,861.41	0.91
30	Shanghai Electric Group Company Limited	上海电气集团股份有限公司	2727 HK	香港证券交易所	中国香港	136,000	475,382.75	0.89
31	China Youran Dairy Group	中国优然牧业集团有限公司	9858 HK	香港证券交易所	中国香港	101,000	463,424.12	0.87

	Limited							
32	Time Interconnect Technology Limited	汇聚科技有限公司	1729 HK	香港证券交易所	中国香港	30,000	460,913.17	0.86
33	Travelsky Technology Limited	中国民航信息网络股份有限公司	696 HK	香港证券交易所	中国香港	48,000	445,684.88	0.84
34	Shanghai Fosun Pharmaceutical (Group) Co., Ltd.	上海复星医药(集团)股份有限公司	2196 HK	香港证券交易所	中国香港	25,000	441,448.78	0.83
35	Stella International Holdings Ltd	九兴控股有限公司	1836 HK	香港证券交易所	中国香港	32,500	439,145.56	0.82
36	Vobile Group Limited	阜博集团有限公司	3738 HK	香港证券交易所	中国香港	116,000	430,619.17	0.81
37	JF SmartInvest Holdings Ltd	九方智投控股有限公司	9636 HK	香港证券交易所	中国香港	9,700	430,176.59	0.81
38	Guangzhou Automobile Group Co., Ltd.	广州汽车集团股份有限公司	2238 HK	香港证券交易所	中国香港	116,000	428,523.70	0.80
39	Sinotrans Limited	中国外运股份有限公司	598 HK	香港证券交易所	中国香港	89,000	389,874.91	0.73
40	ANE (Cayman) Inc.	安能物流集团有限公司	9956 HK	香港证券交易所	中国香港	36,500	389,676.20	0.73
41	China Tourism Group Duty Free Corporation	中国旅游集团中免股份有限公司	1880 HK	香港证券交易所	中国香港	5,400	384,582.04	0.72

	on Limited							
42	Luk Fook Holdings (International) Ltd.	六福集团(国际)有限公司	590 HK	香港证券交易所	中国香港	18,000	382,062.06	0.72
43	Hisense Home Appliances Group Co., Ltd.	海信家电集团股份有限公司	921 HK	香港证券交易所	中国香港	18,000	376,859.51	0.71
44	Global New Material International Holdings Limited	环球新材料国际控股有限公司	6616 HK	香港证券交易所	中国香港	39,000	364,232.50	0.68
45	Fortune Real Estate Investment Trust	置富产业信托	778 HK	香港证券交易所	中国香港	80,000	353,339.66	0.66
46	XXF Group Holdings Limited	喜相逢集团控股有限公司	2473 HK	香港证券交易所	中国香港	47,500	342,794.57	0.64
47	Guotai Junan International Holdings Limited	国泰君安国际控股有限公司	1788 HK	香港证券交易所	中国香港	148,000	340,875.23	0.64
48	Dekon Food And Agriculture Group	四川德康农牧食品集团股份有限公司	2419 HK	香港证券交易所	中国香港	5,300	335,812.68	0.63
49	China Merchants Securities Co., Ltd	招商证券股份有限公司	6099 HK	香港证券交易所	中国香港	26,400	332,399.41	0.62
50	Rept Battero Energy Co., Ltd.	瑞浦兰钧能源股份有限公司	666 HK	香港证券交易所	中国香港	27,200	326,503.19	0.61

51	China Everbright Ltd.	中国光大控股有限公司	165 HK	香港证券交易所	中国香港	40,000	325,520.49	0.61
52	Yixin Group Limited	易鑫集团有限公司	2858 HK	香港证券交易所	中国香港	140,500	324,870.17	0.61
53	West China Cement Limited	中国西部水泥有限公司	2233 HK	香港证券交易所	中国香港	114,000	319,197.95	0.60
54	Legend Holdings Corporation	联想控股股份有限公司	3396 HK	香港证券交易所	中国香港	39,500	316,813.45	0.59
55	Datang International Power Generation Co.,Ltd.	大唐国际发电股份有限公司	991 HK	香港证券交易所	中国香港	158,000	315,386.36	0.59
56	China Zheshang Bank Co., Ltd.	浙商银行股份有限公司	2016 HK	香港证券交易所	中国香港	138,000	314,103.79	0.59
57	Shougang Fushan Resources Group Limited	首钢福山资源集团有限公司	639 HK	香港证券交易所	中国香港	118,000	312,279.28	0.59
58	DPC Dash Ltd	达势股份有限公司	1405 HK	香港证券交易所	中国香港	4,800	310,635.42	0.58
59	Huadian Power International Corporation Limited	华电国际电力股份有限公司	1071 HK	香港证券交易所	中国香港	84,000	308,792.85	0.58
60	Shanghai Industrial Holdings Ltd.	上海实业控股有限公司	363 HK	香港证券交易所	中国香港	23,000	298,938.72	0.56
61	Weimob Inc.	微盟集团	2013 HK	香港证券交易所	中国香港	178,000	295,822.61	0.55

62	Mongolia n Mining Corporati on	-	975 HK	香港证 券交易 所	中国香港	30,000	285,598.16	0.54
63	Shanghai Chimax Cosmetic Co., Ltd.	上海上美 化妆品股 份有限公 司	2145 HK	香港证 券交易 所	中国香港	4,300	282,743.99	0.53
64	China Suntien Green Energy Corporati on Limited	新天绿色 能源股份 有限公司	956 HK	香港证 券交易 所	中国香港	78,000	277,577.57	0.52
65	China Railway Signal & Communi cation Corporati on Limited	中国铁路 通信信号 股份有限 公司	3969 HK	香港证 券交易 所	中国香港	92,000	276,710.48	0.52
66	Jinxin Fertility Group Limited	锦欣生殖 医疗集团 有限公司	1951 HK	香港证 券交易 所	中国香港	128,000	275,156.94	0.52
67	Country Garden Holdings Co. Ltd	碧桂园控 股有限公 司	2007 HK	香港证 券交易 所	中国香港	725,000	271,756.32	0.51
68	SY Holdings Group Limited	盛业控股 集团有限 公司	6069 HK	香港证 券交易 所	中国香港	27,500	269,995.04	0.51
69	Lonking Holdings Limited	中国龙工 控股有限 公司	3339 HK	香港证 券交易 所	中国香港	100,000	267,353.12	0.50
70	Nanshan Aluminiu m Internatio nal Holdings Limited	南山铝业 国际控股 有限公司	2610 HK	香港证 券交易 所	中国香港	6,100	266,887.06	0.50

71	Genertec Universal Medical Group Company Limited	通用环球 医疗集团 有限公司	2666 HK	香港证 券交易 所	中国香港	49,000	263,333.79	0.49
72	China Energy Engineeri ng Corporati on Limited	中国能源 建设股份 有限公司	3996 HK	香港证 券交易 所	中国香港	264,000	252,757.08	0.47
73	Sinofert Holdings Limited	中化化肥 控股有限 公司	297 HK	香港证 券交易 所	中国香港	182,000	248,222.92	0.47
74	Beijing Capital Internatio nal Airport Company Limited	北京首都 国际机场 股份有限 公司	694 HK	香港证 券交易 所	中国香港	98,000	244,302.95	0.46
75	Tianneng Power Internatio nal Ltd	天能动力 国际有限 公司	819 HK	香港证 券交易 所	中国香港	38,000	243,345.53	0.46
76	Sihuan Pharmace utical Holdings Group Ltd.	四环医药 控股集团 有限公司	460 HK	香港证 券交易 所	中国香港	214,000	237,745.57	0.45
77	Bank of Chongqin g Co., Ltd.	重庆银行 股份有限 公司	1963 HK	香港证 券交易 所	中国香港	32,500	230,434.00	0.43
78	Poly Property Services Co., Ltd.	保利物业 服务股份 有限公司	6049 HK	香港证 券交易 所	中国香港	8,000	230,357.23	0.43
79	Towngas Smart Energy Company	港华智慧 能源有限 公司	1083 HK	香港证 券交易 所	中国香港	66,000	230,104.33	0.43

	Limited							
80	Lepu Biopharma Co., Ltd.	乐普生物科技股份有限公司	2157 HK	香港证券交易所	中国香港	51,000	228,939.17	0.43
81	Crystal International Group Limited	晶苑国际集团有限公司	2232 HK	香港证券交易所	中国香港	37,000	223,908.24	0.42
82	Champion Real Estate Investment Trust	冠君产业信托	2778 HK	香港证券交易所	中国香港	96,000	221,108.26	0.41
83	Foshan Haitian Flavouring and Food Company Ltd.	佛山市海天调味食品股份有限公司	3288 HK	香港证券交易所	中国香港	7,500	219,482.46	0.41
84	Gushengtang Holdings Limited	固生堂控股有限公司	2273 HK	香港证券交易所	中国香港	8,600	219,048.91	0.41
85	China Datang Corporation Renewable Power Co., Limited	中国大唐集团新能源股份有限公司	1798 HK	香港证券交易所	中国香港	117,000	217,694.08	0.41
86	Morimatsu International Holdings Company Limited	森松国际控股有限公司	2155 HK	香港证券交易所	中国香港	26,000	216,519.90	0.41
87	Huaxin Building Materials Group Co.,Ltd.	华新建材集团股份有限公司	6655 HK	香港证券交易所	中国香港	13,300	216,471.12	0.41
88	Huabao	华宝国际	336 HK	香港证	中国香港	59,000	212,627.02	0.40

	International Holdings Ltd.	控股有限公司		券交易所				
89	China Modern Dairy Holdings Ltd.	中国现代牧业控股有限公司	1117 HK	香港证券交易所	中国香港	144,000	210,703.16	0.40
90	China East Education Holdings Limited	中国东方教育控股有限公司	667 HK	香港证券交易所	中国香港	34,500	206,909.64	0.39
91	361 Degrees International Limited	361 度国际有限公司	1361 HK	香港证券交易所	中国香港	37,000	202,519.99	0.38
92	Livzon Pharmaceutical Group Inc.	丽珠医药集团股份有限公司	1513 HK	香港证券交易所	中国香港	7,800	200,926.71	0.38
93	Guoquan Food (Shanghai) Co., Ltd.	锅圈食品(上海)股份有限公司	2517 HK	香港证券交易所	中国香港	62,000	200,478.71	0.38
94	COFCO Joycome Foods Limited	中粮家佳康食品有限公司	1610 HK	香港证券交易所	中国香港	142,000	200,081.29	0.38
95	Poly Property Group Co., Ltd.	保利置业集团有限公司	119 HK	香港证券交易所	中国香港	109,000	196,901.96	0.37
96	Flat Glass Group Co., Ltd.	福莱特玻璃集团股份有限公司	6865 HK	香港证券交易所	中国香港	23,000	195,899.39	0.37
97	Tiangong International Company Limited	天工国际有限公司	826 HK	香港证券交易所	中国香港	70,000	194,734.23	0.37

98	Tanwan Inc.	贪玩	9890 HK	香港证券交易所	中国香港	12,400	193,198.76	0.36
99	Jnby Design Limited	江南布衣有限公司	3306 HK	香港证券交易所	中国香港	11,000	193,045.21	0.36
100	Citic Telecom International Holdings Limited	中信国际电讯集团有限公司	1883 HK	香港证券交易所	中国香港	86,000	191,861.99	0.36
101	Q Technology (Group) Company Limited	丘钛科技(集团)有限公司	1478 HK	香港证券交易所	中国香港	25,000	190,127.81	0.36
102	Deep Source Holdings Limited	至源控股有限公司	990 HK	香港证券交易所	中国香港	300,000	189,676.20	0.36
103	CSSC Offshore & Marine Engineering (Group) Company Limited	中船海洋与防务装备股份有限公司	317 HK	香港证券交易所	中国香港	16,000	188,736.85	0.35
104	Melco International Development Ltd.	新濠国际发展有限公司	200 HK	香港证券交易所	中国香港	47,000	184,663.33	0.35
105	AsiaInfo Technologies Limited	亚信科技控股有限公司	1675 HK	香港证券交易所	中国香港	26,800	182,999.60	0.34
106	Fu Shou Yuan International Group Limited	福寿园国际集团有限公司	1448 HK	香港证券交易所	中国香港	72,000	182,739.47	0.34
107	CSSC (Hong	中国船舶集团(香港)	3877 HK	香港证券交易所	中国香港	96,000	182,089.15	0.34

	Kong) Shipping Company Limited	航运租赁有限公司		所				
108	Vitasoy International Holdings Ltd.	维他奶国际集团有限公司	345 HK	香港证券交易所	中国香港	32,000	180,933.03	0.34
109	Sinopec Kantons Holdings Ltd.	中石化冠德控股有限公司	934 HK	香港证券交易所	中国香港	46,000	180,318.84	0.34
110	Ming Yuan Cloud Group Holdings Limited	明源云集团控股有限公司	909 HK	香港证券交易所	中国香港	60,000	178,295.63	0.33
111	PAX Global Technology Limited	百富环球科技有限公司	327 HK	香港证券交易所	中国香港	38,000	173,327.92	0.32
112	China Foods Limited	中国食品有限公司	506 HK	香港证券交易所	中国香港	44,000	172,478.89	0.32
113	Fenbi Ltd.	粉笔有限公司	2469 HK	香港证券交易所	中国香港	92,500	171,273.09	0.32
114	Yuexiu Transport Infrastructure Limited	越秀交通基建有限公司	1052 HK	香港证券交易所	中国香港	40,000	170,889.22	0.32
115	Yidu Tech Inc.	医渡科技有限公司	2158 HK	香港证券交易所	中国香港	35,900	170,234.39	0.32
116	Dah Sing Financial Holdings Ltd.	大新金融集团有限公司	440 HK	香港证券交易所	中国香港	5,202	166,140.75	0.31
117	China Overseas Grand Oceans	中国海外宏洋集团有限公司	81 HK	香港证券交易所	中国香港	92,000	164,530.56	0.31

	Group Limited							
118	Great Eagle Holdings Limited	鹰君集团有限公司	41 HK	香港证券交易所	中国香港	12,000	163,555.08	0.31
119	China Education Group Holdings Limited	中国教育集团控股有限公司	839 HK	香港证券交易所	中国香港	58,000	162,398.96	0.30
120	Kinetic Development Group Limited	力量发展集团有限公司	1277 HK	香港证券交易所	中国香港	132,000	159,761.55	0.30
121	China Water Affairs Group Limited	中国水务集团有限公司	855 HK	香港证券交易所	中国香港	34,000	159,689.30	0.30
122	Baic Motor Corporation Limited	北汽股份有限公司	1958 HK	香港证券交易所	中国香港	91,500	159,504.14	0.30
123	Dmall Inc.	多点数智有限公司	2586 HK	香港证券交易所	中国香港	24,300	158,246.85	0.30
124	VSTECS Holdings Limited	伟仕佳杰控股有限公司	856 HK	香港证券交易所	中国香港	22,000	154,992.55	0.29
125	Ak Medical Holdings Limited	爱康医疗控股有限公司	1789 HK	香港证券交易所	中国香港	30,000	154,450.62	0.29
126	Maoyan Entertainment	猫眼娱乐	1896 HK	香港证券交易所	中国香港	24,018	150,553.15	0.28
127	Tyk Medicines, Inc	浙江同源康医药股份有限公司	2410 HK	香港证券交易所	中国香港	12,500	148,015.18	0.28
128	MicroPort NeuroScientific	微创脑科学有限公司	2172 HK	香港证券交易所	中国香港	15,000	147,405.50	0.28

	Corporation							
129	Skyworth Group Limited	创维集团有限公司	751 HK	香港证券交易所	中国香港	34,000	144,027.46	0.27
130	Logan Group Company Limited	龙光集团有限公司	3380 HK	香港证券交易所	中国香港	88,000	142,275.21	0.27
131	NetDragon Websoft Holdings Limited	网龙网络控股有限公司	777 HK	香港证券交易所	中国香港	15,000	141,579.74	0.27
132	Super Hi International Holding Ltd.	特海国际控股有限公司	9658 HK	香港证券交易所	中国香港	12,000	137,867.50	0.26
133	Health and Happiness (H&H) International Holdings Limited	健合 (H&H) 国际控股有限公司	1112 HK	香港证券交易所	中国香港	11,500	136,277.83	0.26
134	Hangzhou Sf Intra-City Industrial Co., Ltd.	杭州顺丰同城实业股份有限公司	9699 HK	香港证券交易所	中国香港	13,400	133,134.63	0.25
135	HKBN Ltd.	香港宽频有限公司	1310 HK	香港证券交易所	中国香港	23,000	127,760.47	0.24
136	Dah Sing Banking Group Ltd.	大新银行集团有限公司	2356 HK	香港证券交易所	中国香港	13,200	127,213.12	0.24
137	T.S. Lines Limited	德翔海运有限公司	2510 HK	香港证券交易所	中国香港	17,000	127,137.25	0.24
138	China Resources Medical Holdings	华润医疗控股有限公司	1515 HK	香港证券交易所	中国香港	43,500	126,121.12	0.24

	Company Limited							
139	DL Holdings Group Limited	德林控股集团有限公司	1709 HK	香港证券交易所	中国香港	67,000	123,452.11	0.23
140	Ysb Inc.	药师帮股份有限公司	9885 HK	香港证券交易所	中国香港	24,600	119,317.17	0.22
141	Chervon Holdings Limited	泉峰控股有限公司	2285 HK	香港证券交易所	中国香港	6,600	116,959.76	0.22
142	China Shineway Pharmaceutical Group Ltd	中国神威药业集团有限公司	2877 HK	香港证券交易所	中国香港	15,000	116,515.38	0.22
142	China Travel International Investment Hong Kong Ltd.	香港中旅国际投资有限公司	308 HK	香港证券交易所	中国香港	100,000	116,515.38	0.22
144	Xinyi Energy Holdings Limited	信义能源控股有限公司	3868 HK	香港证券交易所	中国香港	110,000	109,289.62	0.20
145	Xiaocaiyu an International Holding Ltd.	小菜园国际控股有限公司	999 HK	香港证券交易所	中国香港	12,000	101,774.83	0.19
146	Medlive Technology Co., Ltd.	医脉通科技有限公司	2192 HK	香港证券交易所	中国香港	11,500	100,754.19	0.19
147	Star Plus Legend Holdings Limited	巨星传奇集团有限公司	6683 HK	香港证券交易所	中国香港	18,500	99,923.23	0.19
148	Beijing Tong Ren Tang	北京同仁堂国药有限公司	3613 HK	香港证券交易所	中国香港	13,000	99,336.14	0.19

	Chinese Medicine Company Limited							
149	EEKA Fashion Holdings Limited	赢家时尚 控股有限 公司	3709 HK	香港证 券交易 所	中国香港	14,500	99,141.94	0.19
150	Shenzhen Investmen t Limited	深圳控股 有限公司	604 HK	香港证 券交易 所	中国香港	138,000	98,469.04	0.18
151	Jiangxi Rimag Group Co., Ltd.	江西一脉 阳光集团 股份有限 公司	2522 HK	香港证 券交易 所	中国香港	13,000	96,518.09	0.18
152	Yuexiu Real Estate Investmen t Trust	越秀房地 产投资信 托基金	405 HK	香港证 券交易 所	中国香港	122,379	95,060.24	0.18
153	Js Global Lifestyle Company Limited	JS 环球生 活有限公 司	1691 HK	香港证 券交易 所	中国香港	54,000	94,133.59	0.18
154	K. Wah Internatio nal Holdings Ltd.	嘉华国际 集团有限 公司	173 HK	香港证 券交易 所	中国香港	49,000	92,941.34	0.17
155	Beijing UBOX Online Technolog y Corp.	北京友宝 在线科技 股份有限 公司	2429 HK	香港证 券交易 所	中国香港	37,000	81,876.89	0.15
156	Greentow n Managem ent Holdings Company Limited	绿城管理 控股有限 公司	9979 HK	香港证 券交易 所	中国香港	31,000	77,559.50	0.15
157	Nissin Foods Company Limited	日清食品 有限公司	1475 HK	香港证 券交易 所	中国香港	11,000	73,025.34	0.14

158	Digital China Holdings Ltd.	神州数码控股有限公司	861 HK	香港证券交易所	中国香港	30,000	71,805.99	0.13
159	Radiance Holdings (Group) Company Limited	金辉控股(集团)有限公司	9993 HK	香港证券交易所	中国香港	42,000	69,800.84	0.13
160	Haichang Ocean Park Holdings Ltd.	海昌海洋公园控股有限公司	2255 HK	香港证券交易所	中国香港	168,000	69,042.14	0.13
161	Autostreets Development Limited	汽车街发展有限公司	2443 HK	香港证券交易所	中国香港	28,000	67,524.73	0.13
162	Shandong Boan Biotechnology Co., Ltd.	山东博安生物技术股份有限公司	6955 HK	香港证券交易所	中国香港	8,000	61,707.99	0.12
163	BrainAurora Medical Technology Limited	脑动极光医疗科技有限公司	6681 HK	香港证券交易所	中国香港	10,000	58,167.37	0.11
164	Lepu Scientech Medical Technology (Shanghai) Co., Ltd.	乐普心泰医疗科技(上海)股份有限公司	2291 HK	香港证券交易所	中国香港	4,000	58,095.11	0.11
165	Mirxes Holding Company Limited	-	2629 HK	香港证券交易所	中国香港	1,400	55,688.93	0.10
166	Midea Real Estate Holding Limited	美的置业控股有限公司	3990 HK	香港证券交易所	中国香港	14,800	54,807.39	0.10

167	Zhou Liu Fu Jewellery Co., Ltd.	周六福珠宝股份有限公司	6168 HK	香港证券交易所	中国香港	2,100	54,778.49	0.10
168	Canggang Railway Limited	沧港铁路有限公司	2169 HK	香港证券交易所	中国香港	72,000	53,326.11	0.10
169	Easou Technology Holdings Limited	宜搜科技控股有限公司	2550 HK	香港证券交易所	中国香港	19,000	53,199.66	0.10
170	China Chunlai Education Group Co., Ltd.	中国春来教育集团有限公司	1969 HK	香港证券交易所	中国香港	16,000	51,302.90	0.10
171	ADICON Holdings Limited	艾迪康控股有限公司	9860 HK	香港证券交易所	中国香港	13,000	49,668.07	0.09
172	Shanghai Refire Group Limited	上海重塑能源集团股份有限公司	2570 HK	香港证券交易所	中国香港	740	43,311.21	0.08
173	IFBH Limited	-	6603 HK	香港证券交易所	中国香港	2,800	39,705.55	0.07
174	Fangzhou Inc.	方舟云康控股有限公司	6086 HK	香港证券交易所	中国香港	17,500	35,564.29	0.07
175	Minieye Technology Co., Ltd	深圳佑驾创新科技股份有限公司	2431 HK	香港证券交易所	中国香港	2,400	30,499.93	0.06
176	Unisound AI Technology Co., Ltd.	云知声智能科技股份有限公司	9678 HK	香港证券交易所	中国香港	80	29,220.97	0.05
177	Xunfei Healthcare Technology Co., Ltd.	讯飞医疗科技股份有限公司	2506 HK	香港证券交易所	中国香港	400	28,577.88	0.05

178	Bayzed Health Group Inc	佰泽医疗集团	2609 HK	香港证券交易所	中国香港	6,600	22,771.98	0.04
179	Jiangsu Zenergy Battery Technologies Group Co., Ltd.	江苏正力新能电池技术股份有限公司	3677 HK	香港证券交易所	中国香港	3,000	22,598.56	0.04
180	Jiangsu Guofu Hydrogen Energy Equipment Co., Ltd.	江苏国富氢能技术装备股份有限公司	2582 HK	香港证券交易所	中国香港	650	15,851.51	0.03
181	Auntea Jenny (Shanghai) Industrial Co., Ltd.	沪上阿姨(上海)实业股份有限公司	2589 HK	香港证券交易所	中国香港	120	9,277.88	0.02
182	New Horizon Health Ltd	诺辉健康	45769 HK	香港证券交易所	中国香港	11,927	107.73	0.00
183	China Dili Group	中国地利集团	1387 HK	香港证券交易所	中国香港	144,000	0.00	0.00
183	Sinic Holdings (Group) Company Limited	新力控股(集团)有限公司	2103 HK	香港证券交易所	中国香港	36,000	0.00	0.00

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	Shandong Gold Mining	1787 HK	5,158,015.42	22.39

	Co.,Ltd.			
2	Laopu Gold Co., Ltd.	6181 HK	4,984,016.42	21.63
3	Qunabox Group Limited	917 HK	4,155,028.52	18.03
4	Meitu, Inc.	1357 HK	3,983,691.06	17.29
5	Chongqing Rural Commercial Bank Co.,Ltd.	3618 HK	3,655,929.95	15.87
6	Kingsoft Cloud Holdings Limited	3896 HK	3,552,539.30	15.42
7	Ascentage Pharma Group International	6855 HK	3,449,122.24	14.97
8	Innocare Pharma Limited	9969 HK	3,246,559.23	14.09
9	Jiangsu Expressway Company Limited	177 HK	3,127,676.64	13.57
10	Zhejiang Expressway Co., Ltd.	576 HK	2,989,003.53	12.97
11	Beijing Fourth Paradigm Technology Co., Ltd.	6682 HK	2,883,556.91	12.51
12	Everest Medicines Limited	1952 HK	2,875,454.56	12.48
13	China Railway Construction Corporation Limited	1186 HK	2,805,367.85	12.18
14	Dongfeng Motor Group Company Limited	489 HK	2,640,171.18	11.46
15	TCL Electronics Holdings Limited	1070 HK	2,638,440.11	11.45
16	China Communications Services Corporation Limited	552 HK	2,637,881.06	11.45
17	Xd Inc.	2400 HK	2,631,968.10	11.42
18	Fufeng Group Ltd	546 HK	2,400,381.29	10.42
19	Stella International Holdings Ltd	1836 HK	2,393,459.54	10.39
20	Hang Lung Group Ltd.	10 HK	2,358,162.48	10.23
21	Keymed Biosciences Inc.	2162 HK	2,329,914.87	10.11
22	Hisense Home Appliances Group Co., Ltd.	921 HK	2,281,995.65	9.90
23	DPC Dash Ltd	1405 HK	2,220,655.22	9.64
24	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co., Ltd	1157 HK	2,151,590.82	9.34
25	Sinopec Engineering (Group) Co., Ltd.	2386 HK	2,129,943.17	9.24
26	CALB Group Co., Ltd.	3931 HK	2,101,909.32	9.12
27	China Securities Co., Ltd.	6066 HK	2,092,870.18	9.08

28	COSCO SHIPPING Energy Transportation Co., Ltd.	1138 HK	2,046,004.25	8.88
29	Sunshine Insurance Group Company Limited	6963 HK	2,001,699.48	8.69
30	China Suntien Green Energy Corporation Limited	956 HK	1,973,707.56	8.57
31	Shanghai Fosun Pharmaceutical (Group) Co., Ltd.	2196 HK	1,952,056.24	8.47
32	Wanguo Gold Group Limited	3939 HK	1,947,589.64	8.45
33	Huadian Power International Corporation Limited	1071 HK	1,918,024.21	8.32
34	Mao Geping Cosmetics Co., Ltd.	1318 HK	1,910,458.91	8.29
35	Sinotrans Limited	598 HK	1,887,428.73	8.19
36	China Zheshang Bank Co., Ltd.	2016 HK	1,864,277.79	8.09
37	China Merchants Securities Co., Ltd	6099 HK	1,857,873.74	8.06
38	Vitasoy International Holdings Ltd.	345 HK	1,850,387.99	8.03
39	Jinxin Fertility Group Limited	1951 HK	1,828,989.94	7.94
40	Shanghai Electric Group Company Limited	2727 HK	1,782,928.39	7.74
41	Vobile Group Limited	3738 HK	1,727,806.50	7.50
42	Skyworth Group Limited	751 HK	1,723,989.54	7.48
43	Weimob Inc.	2013 HK	1,656,469.49	7.19
44	Legend Holdings Corporation	3396 HK	1,623,892.44	7.05
45	China Railway Signal & Communication Corporation Limited	3969 HK	1,588,823.60	6.90
46	ANE (Cayman) Inc.	9956 HK	1,582,748.75	6.87
47	Luk Fook Holdings (International) Ltd.	590 HK	1,551,232.79	6.73
48	SY Holdings Group Limited	6069 HK	1,528,823.00	6.64
49	Rept Battero Energy Co., Ltd.	666 HK	1,497,648.38	6.50
50	JF SmartInvest Holdings	9636 HK	1,491,746.42	6.47

	Ltd			
51	Shougang Fushan Resources Group Limited	639 HK	1,468,932.21	6.38
52	China Tourism Group Duty Free Corporation Limited	1880 HK	1,437,678.69	6.24
53	Gushengtang Holdings Limited	2273 HK	1,435,735.90	6.23
54	Datang International Power Generation Co.,Ltd.	991 HK	1,431,249.05	6.21
55	Beijing Capital International Airport Company Limited	694 HK	1,419,084.20	6.16
56	China Datang Corporation Renewable Power Co., Limited	1798 HK	1,417,126.21	6.15
57	Dmall Inc.	2586 HK	1,410,708.97	6.12
58	Yichang Hec Changjiang Pharmaceutical Co., Ltd.	1558 HK	1,408,409.75	6.11
59	Fu Shou Yuan International Group Limited	1448 HK	1,385,166.46	6.01
60	China Water Affairs Group Limited	855 HK	1,382,199.75	6.00
61	Johnson Electric Holdings Ltd.	179 HK	1,373,816.87	5.96
62	Shanghai Industrial Holdings Ltd.	363 HK	1,370,821.80	5.95
63	China Energy Engineering Corporation Limited	3996 HK	1,365,364.32	5.93
64	Yixin Group Limited	2858 HK	1,307,712.58	5.68
65	Tianneng Power International Ltd	819 HK	1,281,328.27	5.56
66	Genertec Universal Medical Group Company Limited	2666 HK	1,276,521.42	5.54
67	Ganfeng Lithium Group Co., Ltd.	1772 HK	1,239,716.98	5.38
68	AsiaInfo Technologies Limited	1675 HK	1,229,680.69	5.34
69	Poly Property Services Co., Ltd.	6049 HK	1,227,356.99	5.33
70	Champion Real Estate Investment Trust	2778 HK	1,208,261.45	5.24
71	CGN Mining Company Limited	1164 HK	1,203,199.54	5.22
72	Jiangsu Hengrui	1276 HK	1,198,626.17	5.20

	Pharmaceuticals Co.,Ltd			
73	Sinopec Kantons Holdings Ltd.	934 HK	1,177,344.63	5.11
74	Shanghai Chicmax Cosmetic Co., Ltd.	2145 HK	1,166,168.46	5.06
75	HKBN Ltd.	1310 HK	1,131,180.88	4.91
76	Towngas Smart Energy Company Limited	1083 HK	1,112,863.14	4.83
77	Livzon Pharmaceutical Group Inc.	1513 HK	1,094,752.84	4.75
78	Bank of Chongqing Co., Ltd.	1963 HK	1,086,760.43	4.72
79	COFCO Joycome Foods Limited	1610 HK	1,075,795.69	4.67
80	China Youran Dairy Group Limited	9858 HK	1,073,387.29	4.66
81	Sinofert Holdings Limited	297 HK	1,065,031.66	4.62
82	Flat Glass Group Co., Ltd.	6865 HK	1,051,507.33	4.56
83	Mongolian Mining Corporation	975 HK	1,041,318.57	4.52
84	Super Hi International Holding Ltd.	9658 HK	1,030,316.44	4.47
85	Citic Telecom International Holdings Limited	1883 HK	1,029,478.22	4.47
86	Crystal International Group Limited	2232 HK	1,011,521.54	4.39
87	Lonking Holdings Limited	3339 HK	998,860.25	4.34
88	Lepu Biopharma Co., Ltd.	2157 HK	967,415.59	4.20
89	PAX Global Technology Limited	327 HK	939,438.26	4.08
90	Tianqi Lithium Corporation	9696 HK	937,934.79	4.07
91	West China Cement Limited	2233 HK	921,621.32	4.00
92	Baic Motor Corporation Limited	1958 HK	906,346.80	3.93
93	Shenzhen Dobot Corp Ltd	2432 HK	901,755.75	3.91
94	China Everbright Ltd.	165 HK	898,038.24	3.90
95	Ming Yuan Cloud Group Holdings Limited	909 HK	894,749.41	3.88
96	Yidu Tech Inc.	2158 HK	884,074.39	3.84
97	Ak Medical Holdings Limited	1789 HK	884,012.51	3.84
98	Fenbi Ltd.	2469 HK	880,260.83	3.82
99	Maoyan Entertainment	1896 HK	872,893.41	3.79

100	Melco International Development Ltd.	200 HK	869,159.37	3.77
101	Great Eagle Holdings Limited	41 HK	861,667.37	3.74
102	China East Education Holdings Limited	667 HK	852,297.27	3.70
103	China Overseas Grand Oceans Group Limited	81 HK	850,493.35	3.69
104	China Resources Medical Holdings Company Limited	1515 HK	842,034.42	3.65
105	Travelsky Technology Limited	696 HK	832,510.26	3.61
106	Poly Property Group Co., Ltd.	119 HK	832,360.53	3.61
107	Q Technology (Group) Company Limited	1478 HK	829,564.64	3.60
108	Jnby Design Limited	3306 HK	823,201.03	3.57
109	361 Degrees International Limited	1361 HK	820,472.40	3.56
110	Canvest Environmental Protection Group Company Limited	1381 HK	820,316.57	3.56
111	VSTECS Holdings Limited	856 HK	810,099.89	3.52
112	Kinetic Development Group Limited	1277 HK	805,475.21	3.50
113	Ysb Inc.	9885 HK	790,742.12	3.43
114	Guotai Junan International Holdings Limited	1788 HK	779,847.18	3.38
115	Time Interconnect Technology Limited	1729 HK	767,715.32	3.33
116	CSSC Offshore & Marine Engineering (Group) Company Limited	317 HK	762,923.42	3.31
117	China Modern Dairy Holdings Ltd.	1117 HK	757,624.50	3.29
118	Kangji Medical Holdings Limited	9997 HK	754,691.30	3.28
119	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd.	460 HK	751,613.94	3.26
120	Js Global Lifestyle Company Limited	1691 HK	747,031.74	3.24
121	Shanghai Conant Optical Co., Ltd.	2276 HK	741,846.49	3.22
122	NetDragon Websoft	777 HK	740,723.83	3.21

	Holdings Limited			
123	Tiangong International Company Limited	826 HK	737,906.06	3.20
124	FIH Mobile Limited	2038 HK	735,759.23	3.19
125	Global New Material International Holdings Limited	6616 HK	734,640.64	3.19
126	DL Holdings Group Limited	1709 HK	713,969.06	3.10
127	Bairong Inc.	6608 HK	709,265.80	3.08
128	Yuexiu Transport Infrastructure Limited	1052 HK	708,174.18	3.07
129	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co.,Ltd.	2050 HK	702,235.81	3.05
130	Medlive Technology Co., Ltd.	2192 HK	699,546.55	3.04
131	Morimatsu International Holdings Company Limited	2155 HK	699,042.21	3.03
132	Sunshine Lake Pharma Co., Ltd.	6887 HK	698,136.69	3.03
133	Dekon Food And Agriculture Group	2419 HK	685,872.41	2.98
134	Guoquan Food (Shanghai) Co., Ltd.	2517 HK	683,270.81	2.97
135	Hao Tian International Construction Investment Group Limited	1341 HK	680,925.03	2.96
136	Haichang Ocean Park Holdings Ltd.	2255 HK	670,496.20	2.91
137	Zhou Hei Ya International Holdings Company Limited	1458 HK	666,085.72	2.89
138	Cafe De Coral Holdings Ltd.	341 HK	660,658.42	2.87
139	Jiumaojiu International Holdings Limited	9922 HK	660,406.12	2.87
140	Cirrus Aircraft Limited	2507 HK	654,538.21	2.84
141	MicroPort NeuroScientific Corporation	2172 HK	653,636.31	2.84
142	Huaxin Building Materials Group Co.,Ltd.	6655 HK	640,664.18	2.78
143	Guangzhou Automobile Group Co., Ltd.	2238 HK	638,691.14	2.77
144	Shui On Land Limited	272 HK	636,966.63	2.76
145	Huabao International	336 HK	628,306.07	2.73

	Holdings Ltd.			
146	Fortune Real Estate Investment Trust	778 HK	626,755.92	2.72
147	CSSC (Hong Kong) Shipping Company Limited	3877 HK	612,274.41	2.66
148	China Travel International Investment Hong Kong Ltd.	308 HK	608,332.22	2.64
149	China Shineway Pharmaceutical Group Ltd	2877 HK	600,656.28	2.61
150	ZONQING Environmental Limited	1855 HK	596,016.09	2.59
151	K. Wah International Holdings Ltd.	173 HK	592,555.55	2.57
152	A-Living Smart City Services Co., Ltd.	3319 HK	591,176.72	2.57
153	BOE Varitronix Limited	710 HK	590,063.84	2.56
154	Tyk Medicines, Inc	2410 HK	584,542.44	2.54
155	Synagistics Limited	2562 HK	577,675.29	2.51
156	Beijing Tong Ren Tang Chinese Medicine Company Limited	3613 HK	572,343.51	2.48
157	Health and Happiness (H&H) International Holdings Limited	1112 HK	569,590.89	2.47
158	EEKA Fashion Holdings Limited	3709 HK	569,586.90	2.47
159	Autostreets Development Limited	2443 HK	568,265.90	2.47
160	Country Garden Holdings Co. Ltd	2007 HK	561,014.74	2.43
161	Radiance Holdings (Group) Company Limited	9993 HK	553,243.28	2.40
162	XXF Group Holdings Limited	2473 HK	551,130.79	2.39
163	Envision Greenwise Holdings Limited	1783 HK	550,636.74	2.39
164	Hangzhou Sf Intra-City Industrial Co., Ltd.	9699 HK	543,450.36	2.36
165	Deep Source Holdings Limited	990 HK	543,147.22	2.36
166	Nissin Foods Company Limited	1475 HK	538,883.71	2.34
167	Xinyi Energy Holdings	3868 HK	533,097.13	2.31

	Limited			
168	Shiyue Daotian Group Co., Ltd.	9676 HK	503,647.58	2.19
169	Yuexiu Real Estate Investment Trust	405 HK	494,208.55	2.14
170	Guangzhou R&F Properties Co.,Ltd.	2777 HK	492,002.36	2.14
171	Digital China Holdings Ltd.	861 HK	480,878.30	2.09
172	Canggang Railway Limited	2169 HK	477,966.63	2.07
173	Ocumension Therapeutics	1477 HK	477,072.02	2.07
174	ADICON Holdings Limited	9860 HK	475,490.17	2.06
175	Sipai Health Technology Co., Ltd.	314 HK	474,851.14	2.06
176	Shandong Boan Biotechnology Co., Ltd.	6955 HK	460,929.92	2.00

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	Meitu, Inc.	1357 HK	7,513,996.20	32.61
2	Laopu Gold Co., Ltd.	6181 HK	6,105,411.89	26.50
3	Shandong Gold Mining Co.,Ltd.	1787 HK	5,089,509.35	22.09
4	Kingsoft Cloud Holdings Limited	3896 HK	4,417,533.73	19.17
5	Ascentage Pharma Group International	6855 HK	3,958,763.94	17.18
6	Qunabox Group Limited	917 HK	3,751,250.39	16.28
7	Chongqing Rural Commercial Bank Co.,Ltd.	3618 HK	3,711,741.62	16.11
8	Xd Inc.	2400 HK	3,611,074.70	15.67
9	Innocare Pharma Limited	9969 HK	3,609,711.95	15.67
10	Beijing Fourth Paradigm Technology Co., Ltd.	6682 HK	3,133,134.32	13.60
11	Jiangsu Expressway Company Limited	177 HK	3,025,185.64	13.13
12	Everest Medicines Limited	1952 HK	2,928,612.07	12.71
13	Zhejiang Expressway Co.,	576 HK	2,816,116.93	12.22

	Ltd.			
14	China Railway Construction Corporation Limited	1186 HK	2,755,667.56	11.96
15	China Communications Services Corporation Limited	552 HK	2,660,469.35	11.55
16	Hang Lung Group Ltd.	10 HK	2,507,234.13	10.88
17	Fufeng Group Ltd	546 HK	2,468,325.98	10.71
18	Dongfeng Motor Group Company Limited	489 HK	2,446,425.56	10.62
19	TCL Electronics Holdings Limited	1070 HK	2,403,710.91	10.43
20	Keymed Biosciences Inc.	2162 HK	2,356,688.32	10.23
21	China Securities Co., Ltd.	6066 HK	2,315,861.27	10.05
22	Stella International Holdings Ltd	1836 HK	2,280,708.05	9.90
23	Sinopec Engineering (Group) Co., Ltd.	2386 HK	2,174,243.60	9.44
24	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co., Ltd	1157 HK	2,165,112.29	9.40
25	COSCO SHIPPING Energy Transportation Co., Ltd.	1138 HK	2,157,113.26	9.36
26	China Merchants Securities Co., Ltd	6099 HK	2,119,172.72	9.20
27	Hisense Home Appliances Group Co., Ltd.	921 HK	2,087,858.11	9.06
28	Johnson Electric Holdings Ltd.	179 HK	2,083,240.53	9.04
29	Wanguo Gold Group Limited	3939 HK	2,045,303.41	8.88
30	Sinotrans Limited	598 HK	2,034,005.32	8.83
31	Shanghai Electric Group Company Limited	2727 HK	1,989,467.07	8.63
32	China Suntien Green Energy Corporation Limited	956 HK	1,979,768.46	8.59
33	Shanghai Fosun Pharmaceutical (Group) Co., Ltd.	2196 HK	1,974,552.58	8.57
34	Mao Geping Cosmetics Co., Ltd.	1318 HK	1,972,747.66	8.56
35	China Zheshang Bank Co.,	2016 HK	1,908,384.16	8.28

	Ltd.			
36	DPC Dash Ltd	1405 HK	1,844,913.47	8.01
37	Guotai Junan International Holdings Limited	1788 HK	1,797,147.64	7.80
38	CALB Group Co., Ltd.	3931 HK	1,786,167.79	7.75
39	Huadian Power International Corporation Limited	1071 HK	1,773,748.30	7.70
40	Skyworth Group Limited	751 HK	1,763,838.63	7.66
41	Luk Fook Holdings (International) Ltd.	590 HK	1,753,530.23	7.61
42	Yichang Hec Changjiang Pharmaceutical Co., Ltd.	1558 HK	1,736,402.61	7.54
43	Sunshine Insurance Group Company Limited	6963 HK	1,727,416.82	7.50
44	JF SmartInvest Holdings Ltd	9636 HK	1,720,295.21	7.47
45	Vobile Group Limited	3738 HK	1,715,654.12	7.45
46	Weimob Inc.	2013 HK	1,646,470.88	7.15
47	China Railway Signal & Communication Corporation Limited	3969 HK	1,552,032.37	6.74
48	Datang International Power Generation Co.,Ltd.	991 HK	1,518,005.89	6.59
49	Legend Holdings Corporation	3396 HK	1,515,846.72	6.58
50	CGN Mining Company Limited	1164 HK	1,472,245.50	6.39
51	Tianqi Lithium Corporation	9696 HK	1,471,162.42	6.39
52	Shougang Fushan Resources Group Limited	639 HK	1,438,650.09	6.24
53	Vitasoy International Holdings Ltd.	345 HK	1,436,377.39	6.23
54	Jinxin Fertility Group Limited	1951 HK	1,429,605.70	6.20
55	ANE (Cayman) Inc.	9956 HK	1,409,052.51	6.12
56	Gushengtang Holdings Limited	2273 HK	1,404,944.15	6.10
57	Shanghai Industrial Holdings Ltd.	363 HK	1,393,625.93	6.05
58	China Datang Corporation Renewable Power Co., Limited	1798 HK	1,393,274.84	6.05
59	Yixin Group Limited	2858 HK	1,389,398.92	6.03

60	China Water Affairs Group Limited	855 HK	1,376,943.74	5.98
61	China Energy Engineering Corporation Limited	3996 HK	1,372,842.95	5.96
62	Beijing Capital International Airport Company Limited	694 HK	1,318,657.09	5.72
63	Genertec Universal Medical Group Company Limited	2666 HK	1,308,751.86	5.68
64	China Everbright Ltd.	165 HK	1,293,516.19	5.61
65	Fu Shou Yuan International Group Limited	1448 HK	1,291,204.78	5.60
66	Rept Battero Energy Co., Ltd.	666 HK	1,290,689.63	5.60
67	Shanghai Chicmax Cosmetic Co., Ltd.	2145 HK	1,270,960.82	5.52
68	China Tourism Group Duty Free Corporation Limited	1880 HK	1,258,353.17	5.46
69	SY Holdings Group Limited	6069 HK	1,223,977.45	5.31
70	Tianneng Power International Ltd	819 HK	1,214,656.28	5.27
71	China Youran Dairy Group Limited	9858 HK	1,210,683.21	5.25
72	HKBN Ltd.	1310 HK	1,200,390.71	5.21
73	Livzon Pharmaceutical Group Inc.	1513 HK	1,187,964.64	5.16
74	Lepu Biopharma Co., Ltd.	2157 HK	1,179,307.63	5.12
75	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd.	460 HK	1,164,609.90	5.05
76	Poly Property Services Co., Ltd.	6049 HK	1,149,112.27	4.99
77	AsiaInfo Technologies Limited	1675 HK	1,125,823.23	4.89
78	Bank of Chongqing Co., Ltd.	1963 HK	1,112,948.91	4.83
79	Sinopec Kantons Holdings Ltd.	934 HK	1,103,147.85	4.79
80	Mongolian Mining Corporation	975 HK	1,092,675.37	4.74
81	Towngas Smart Energy Company Limited	1083 HK	1,092,559.62	4.74
82	COFCO Joycome Foods Limited	1610 HK	1,081,764.04	4.69

83	Lonking Holdings Limited	3339 HK	1,053,794.55	4.57
84	Flat Glass Group Co., Ltd.	6865 HK	1,052,550.71	4.57
85	Q Technology (Group) Company Limited	1478 HK	1,052,049.78	4.57
86	Dmall Inc.	2586 HK	1,040,710.08	4.52
87	Champion Real Estate Investment Trust	2778 HK	1,027,199.40	4.46
88	PAX Global Technology Limited	327 HK	1,022,898.84	4.44
89	Sinofert Holdings Limited	297 HK	1,016,142.61	4.41
90	Crystal International Group Limited	2232 HK	987,755.72	4.29
91	VSTECS Holdings Limited	856 HK	984,583.33	4.27
92	Citic Telecom International Holdings Limited	1883 HK	975,604.88	4.23
93	Bairong Inc.	6608 HK	974,563.84	4.23
94	Kangji Medical Holdings Limited	9997 HK	960,753.84	4.17
95	West China Cement Limited	2233 HK	955,513.69	4.15
96	CSSC Offshore & Marine Engineering (Group) Company Limited	317 HK	947,632.40	4.11
97	Ysb Inc.	9885 HK	932,023.55	4.05
98	Yidu Tech Inc.	2158 HK	926,799.45	4.02
99	Canvest Environmental Protection Group Company Limited	1381 HK	920,332.80	3.99
100	Super Hi International Holding Ltd.	9658 HK	900,880.64	3.91
101	Cirrus Aircraft Limited	2507 HK	892,130.30	3.87
102	Baic Motor Corporation Limited	1958 HK	890,826.47	3.87
103	361 Degrees International Limited	1361 HK	886,967.69	3.85
104	Maoyan Entertainment	1896 HK	884,974.16	3.84
105	Jnby Design Limited	3306 HK	880,454.20	3.82
106	Ocumension Therapeutics	1477 HK	874,125.43	3.79
107	Global New Material International Holdings Limited	6616 HK	862,079.16	3.74
108	Morimatsu International Holdings Company Limited	2155 HK	858,779.12	3.73
109	China East Education	667 HK	849,701.60	3.69

	Holdings Limited			
110	Ming Yuan Cloud Group Holdings Limited	909 HK	840,763.57	3.65
111	Ak Medical Holdings Limited	1789 HK	826,572.98	3.59
112	China Overseas Grand Oceans Group Limited	81 HK	823,842.95	3.58
113	China Resources Medical Holdings Company Limited	1515 HK	810,713.17	3.52
114	The United Laboratories International Holdings Ltd	3933 HK	808,549.40	3.51
115	Melco International Development Ltd.	200 HK	799,381.00	3.47
116	Dekon Food And Agriculture Group	2419 HK	796,708.27	3.46
117	Js Global Lifestyle Company Limited	1691 HK	795,832.17	3.45
118	Hangzhou Sf Intra-City Industrial Co., Ltd.	9699 HK	794,890.76	3.45
119	Poly Property Group Co., Ltd.	119 HK	789,418.77	3.43
120	Deep Source Holdings Limited	990 HK	782,518.05	3.40
121	China Modern Dairy Holdings Ltd.	1117 HK	771,877.62	3.35
122	Great Eagle Holdings Limited	41 HK	771,467.68	3.35
123	Medlive Technology Co., Ltd.	2192 HK	765,581.04	3.32
124	Shenzhen Dobot Corp Ltd	2432 HK	763,201.36	3.31
125	Kinetic Development Group Limited	1277 HK	748,627.90	3.25
126	NetDragon Websoft Holdings Limited	777 HK	743,586.01	3.23
127	Fenbi Ltd.	2469 HK	738,232.12	3.20
128	Shui On Land Limited	272 HK	735,985.54	3.19
129	BOE Varitronix Limited	710 HK	730,151.21	3.17
130	Guoquan Food (Shanghai) Co., Ltd.	2517 HK	724,439.05	3.14
131	Zhou Hei Ya International Holdings Company Limited	1458 HK	722,581.15	3.14
132	Tiangong International Company Limited	826 HK	714,216.85	3.10
133	MicroPort NeuroScientific	2172 HK	712,417.68	3.09

	Corporation			
134	Cafe De Coral Holdings Ltd.	341 HK	708,525.59	3.08
135	Yuexiu Transport Infrastructure Limited	1052 HK	705,603.81	3.06
136	Sunshine Lake Pharma Co., Ltd.	6887 HK	704,740.69	3.06
137	FIH Mobile Limited	2038 HK	686,594.39	2.98
138	A-Living Smart City Services Co., Ltd.	3319 HK	663,901.45	2.88
139	Huaxin Building Materials Group Co.,Ltd.	6655 HK	660,651.75	2.87
140	Health and Happiness (H&H) International Holdings Limited	1112 HK	658,832.04	2.86
141	China Travel International Investment Hong Kong Ltd.	308 HK	630,782.31	2.74
142	Ganfeng Lithium Group Co., Ltd.	1772 HK	625,956.99	2.72
143	First Pacific Co. Ltd.	142 HK	625,297.27	2.71
144	Jiumaojiu International Holdings Limited	9922 HK	620,067.42	2.69
145	Huabao International Holdings Ltd.	336 HK	614,408.37	2.67
146	CSSC (Hong Kong) Shipping Company Limited	3877 HK	602,940.94	2.62
147	K. Wah International Holdings Ltd.	173 HK	596,776.62	2.59
148	L.K. Technology Holdings Limited	558 HK	594,223.09	2.58
149	Sipai Health Technology Co., Ltd.	314 HK	577,820.84	2.51
150	China Shineway Pharmaceutical Group Ltd	2877 HK	569,149.75	2.47
151	Shiyue Daotian Group Co., Ltd.	9676 HK	558,225.69	2.42
152	Haichang Ocean Park Holdings Ltd.	2255 HK	557,683.65	2.42
153	Digital China Holdings Ltd.	861 HK	540,926.11	2.35
154	Nissin Foods Company Limited	1475 HK	539,599.99	2.34
155	Radiance Holdings (Group) Company Limited	9993 HK	538,662.93	2.34

156	EEKA Fashion Holdings Limited	3709 HK	535,256.44	2.32
157	Beijing Tong Ren Tang Chinese Medicine Company Limited	3613 HK	531,151.47	2.31
158	DL Holdings Group Limited	1709 HK	529,881.09	2.30
159	Xinyi Energy Holdings Limited	3868 HK	520,166.75	2.26
160	Yuexiu Real Estate Investment Trust	405 HK	509,018.67	2.21
161	Sichuan Kelun-Biotech Biopharmaceutical Co., Ltd.	6990 HK	505,761.95	2.20
162	Canggang Railway Limited	2169 HK	500,746.65	2.17
163	Huitongda Network Co., Ltd.	9878 HK	486,169.78	2.11
164	Synagistics Limited	2562 HK	484,531.62	2.10
165	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co.,Ltd	1276 HK	476,631.14	2.07
166	China Oriental Group Co. Ltd.	581 HK	472,630.21	2.05

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	242,054,427.08
卖出收入（成交）总额	249,838,430.86

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

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

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，山东黄金矿业股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到莱州市应急管理局的处罚。重庆农村商业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局重庆监管局、国家外汇管理局重庆市分局的处罚。

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	1,457.61
2	应收清算款	2,064,319.30
3	应收股利	70,102.97
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,252,923.03
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,388,802.91

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
易方达香港恒生综合小型股指数（QDII-LOF）A	34,847	1,256.24	3,609,271.60	8.24%	40,166,941.92	91.76%
易方达香港恒生综合小型股指数（QDII-LOF）C	2,307	1,899.63	0.00	0.00%	4,382,454.99	100.00%
合计	37,154	1,296.19	3,609,271.60	7.49%	44,549,396.91	92.51%

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	上海宁苑资产管理有限公司—宁苑沛华二号私募证券投资基金	3,010,555.00	9.73%
2	杨凯	1,000,000.00	3.23%
3	崔宇红	761,782.00	2.46%
4	梁璋忠	616,197.00	1.99%
5	徐静	394,850.00	1.28%
6	株洲结谷实业有限责任公司	383,635.00	1.24%
7	杨攀	363,326.00	1.17%
8	孔令骏	331,624.00	1.07%
9	张卫华	308,800.00	1.00%
10	吴其朋	305,000.00	0.99%

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	易方达香港恒生综合小型股指数（QDII-LOF）A	1,286.29	0.0029%
	易方达香港恒生综合小型股指数（QDII-LOF）C	436.12	0.0100%
	合计	1,722.41	0.0036%

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	易方达香港恒生综合小型股指数（QDII-LOF）A	0
	易方达香港恒生综合小型股指数（QDII-LOF）C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	易方达香港恒生综合小型股指数（QDII-LOF）A	0
	易方达香港恒生综合小型股指数（QDII-LOF）C	0
	合计	0

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达香港恒生综合小型股指数（QDII-LOF）A	易方达香港恒生综合小型股指数（QDII-LOF）C
基金合同生效日（2016年11月2日）基金份额总额	399,318,394.11	-
本报告期期初基金份额总额	20,519,015.49	4,810,487.90
本报告期基金总申购份额	255,322,398.31	3,644,885.12
减：本报告期基金总赎回份额	232,065,200.28	4,072,918.03
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	43,776,213.52	4,382,454.99

§ 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。

本报告期内本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内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 年聘请安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）提供审计服务，本报告年度的审计费用为 22,500.00 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

本报告期内，基金托管人没有受到监管部门调查或处罚。

11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，基金托管人相关从业人员没有受到监管部门调查或处罚。

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	
招商证券	1	143,154,242.25	29.30%	14,315.66	20.31%	-
Haitong International Securities Company Limited	1	99,429,403.33	20.35%	9,943.55	14.11%	-
Goldman Sachs	1	57,577,038.62	11.79%	11,515.46	16.34%	-
UBS Securities Asia Limited	1	158,429,847.44	32.43%	31,707.54	44.99%	-
瑞银证券	2	14,161,162.74	2.90%	1,416.07	2.01%	-
中信建投	2	15,799,507.01	3.23%	1,580.04	2.24%	-
CITIC Securities (HK) Company Limited	1	-	-	-	-	-
China	1	-	-	-	-	-

Merchants Securities (HK) Co Ltd						
GF Securities (Hong Kong) Brokerage Limited	1	-	-	-	-	-
Shenyin Wanguo Securities HK Ltd	1	-	-	-	-	-
Everbright Securities (International) Limited	1	-	-	-	-	-
Barclays Capital Securities Limited	1	-	-	-	-	-
JP Morgan Securities Limited	1	-	-	-	-	-
State Street Securities Hong Kong Limited	1	-	-	-	-	-
东方证券	1	-	-	-	-	-
高盛证券	2	-	-	-	-	-
广发证券	5	-	-	-	-	-
国盛证券	1	-	-	-	-	-
国泰海通	1	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源	1	-	-	-	-	-
诚通证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
野村东方	1	-	-	-	-	-
浙商证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
粤开证券	1	-	-	-	-	-
太平洋证券	1	-	-	-	-	-
摩根大通	1	-	-	-	-	-
德邦证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
首创证券	1	-	-	-	-	-

华鑫证券	1	-	-	-	-	-
开源证券	1	-	-	-	-	-
财通证券	1	-	-	-	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
万联证券	1	-	-	-	-	-
东莞证券	1	-	-	-	-	-
国联民生	2	-	-	-	-	-
东方财富	2	-	-	-	-	-
方正证券	2	-	-	-	-	-
光大证券	2	-	-	-	-	-
国投证券	2	-	-	-	-	-
华泰证券	3	-	-	-	-	-
银河证券	3	-	-	-	-	-
长江证券	2	-	-	-	-	-
中金财富	2	-	-	-	-	-
中泰证券	2	-	-	-	-	-
CLSA Limited	1	-	-	-	-	-
Huatai Financial Holding(Hong Kong) Limited	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 CLSA Limited、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瑞银证券有限责任公司。国联证券股份有限公司更名为国联民生证券股份有限公司，国泰君安证券股份有限公司和海通证券股份有限公司合并为国泰海通证券股份有限公司。

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
招商证券	-	-	-	-	40,103.28	27.24%	-	-
Haitong International Securities Company Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs	-	-	-	-	-	-	-	-
UBS Securities Asia Limited	-	-	-	-	107,139.56	72.76%	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-	-	-
CITIC Securities (HK) Company Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
China Merchants Securities (HK) Co Ltd	-	-	-	-	-	-	-	-
GF Securities (Hong Kong) Brokerage Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
Shenyin Wanguo Securities HK Ltd	-	-	-	-	-	-	-	-
Everbright Securities (International) Limited	-	-	-	-	-	-	-	-

Barclays Capital Securities Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
JP Morgan Securities Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
State Street Securities Hong Kong Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-	-	-
高盛证券	-	-	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国泰海通	-	-	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-	-	-
诚通证券	-	-	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-	-	-
野村东方	-	-	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-	-	-
粤开证券	-	-	-	-	-	-	-	-
太平洋证券	-	-	-	-	-	-	-	-
摩根大通	-	-	-	-	-	-	-	-
德邦证券	-	-	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-	-	-
首创证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华鑫证券	-	-	-	-	-	-	-	-
开源证券	-	-	-	-	-	-	-	-
财通证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-	-	-
万联证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东莞证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国联民生	-	-	-	-	-	-	-	-
东方财富	-	-	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国投证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中金财富	-	-	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-	-	-
CLSA Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
Huatai Financial Holding(Hong	-	-	-	-	-	-	-	-

Kong) Limited							
---------------	--	--	--	--	--	--	--

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	易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金（LOF）溢价风险提示公告	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	2025-01-17
2	易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金（LOF）溢价风险提示公告	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	2025-01-20
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	易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金（LOF）暂停申购及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	2025-01-21
5	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
6	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
7	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
8	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
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
12	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
13	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
14	易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金（LOF）溢价风险提示公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电	2025-04-07

		子披露网站	
15	易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金（LOF）溢价风险提示公告	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	2025-04-09
16	易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金（LOF）溢价风险提示公告	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	2025-04-10
17	易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金（LOF）溢价风险提示公告	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
18	易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金（LOF）溢价风险提示公告	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	2025-04-14
19	关于旗下部分基金 2025 年 4 月 18 日至 2025 年 4 月 21 日因港股通非交易日及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
20	易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金（LOF）溢价风险提示公告	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
21	易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金（LOF）溢价风险提示公告	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	2025-04-16
22	易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金（LOF）溢价风险提示及停牌公告	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	2025-04-17
23	易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金（LOF）溢价风险提示及停牌公告	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	2025-04-18
24	易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金（LOF）溢价风险提示及停牌公告	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	2025-04-21
25	易方达基金管理有限公司旗下基金 2025 年第 1 季度报告提示性公告	证券时报	2025-04-22
26	易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金（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	2025-04-22
27	易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金（LOF）溢价风险提示及临时停牌公告	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	2025-04-22
28	易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金（LOF）溢价风险提示及停牌公告	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	2025-04-22
29	易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基	证券时报、基金管理人网	2025-04-23

	金（LOF）溢价风险提示及停牌公告	站及中国证监会基金电 子披露网站	
30	易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金（LOF）溢价风险提示及停牌公告	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	2025-04-24
31	易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金（LOF）溢价风险提示及停牌公告	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	2025-04-25
32	易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金（LOF）溢价风险提示及停牌公告	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	2025-04-28
33	易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金（LOF）溢价风险提示及停牌公告	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	2025-04-29
34	易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金（LOF）溢价风险提示公告	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	2025-04-30
35	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
36	关于旗下部分基金 2025 年 7 月 1 日因港股通非交易日及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	2025-06-26
37	易方达基金管理有限公司关于公司旗下部分基金估值调整情况的公告	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	2025-07-01
38	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
39	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
40	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
41	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
42	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
43	易方达基金管理有限公司关于公司旗下部分基金估值调整情况的公告	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	2025-10-01
44	关于旗下部分基金 2025 年 10 月 29 日因港股	证券时报、基金管理人网	2025-10-24

	通非交易日及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	站及中国证监会基金电子披露网站	
45	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
46	关于旗下部分基金 2025 年 12 月 24 日至 2025 年 12 月 26 日因港股通非交易日及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	2025-12-19
47	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
48	关于旗下部分基金 2025 年 12 月 31 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	2025-12-26
49	关于易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金（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
50	易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金（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	2025-12-27

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 影响投资者决策的其他重要信息

自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 7 月 21 日，基金管理人自主承担本基金的固定费用。

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

1. 中国证监会准予易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金（LOF）注册的文件；
2. 《易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金（LOF）基金合同》；
3. 《易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金（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。

13.2 存放地点

广东省广州市天河区珠江东路 30 号 42 层。

13.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

易方达基金管理有限公司

二〇二六年三月三十一日