

年度报告

易方达（香港）精选债券基金

（依据中国香港法律以伞型基金形式成立的开放式单位信托，
同属易方达精选策略系列的子基金）

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

易方达（香港）精选债券基金
(易方达精选策略系列之子基金)

目录

	页码
行政及管理	1
受托人向份额持有人的报告	2
独立审计师报告	3 - 5
经审计财务报表	
财务状况表	6 - 7
损益及其他全面收益表	8
份额持有人应占资产净值变动表	9 - 11
现金流量表	12
财务报表附注	13 - 52
投资组合（未经审计）	53 - 67
所持投资组合变动表（未经审计）	68 - 100
证券融资交易及证券借贷交易详情（未经审计）	101 - 106
所持抵押品（未经审计）	107 - 108
表现总览（未经审计）	109-113
金融衍生工具产生的风险信息（未经审计）	114

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

行政及管理

基金管理人及 QFI 持有人

易方达资产管理（香港）有限公司
香港中环
金融街 8 号
国际金融中心二期
35 楼 3501-02 室

基金管理人董事

马骏（于 2026 年 3 月 2 日卸任）
娄利舟
吴欣荣
黄高慧
范岳
王雪
陈丽园（于 2025 年 7 月 15 日卸任）
邱毅华
吴镝
刘硕凌（于 2025 年 7 月 15 日上任）

QFI 托管人

中国建设银行股份有限公司
中国北京
西城区
金融街 25 号

基金管理人律师

的近律师行
香港中环
遮打道 18 号
历山大厦 5 楼

受托人

工银亚洲信托有限公司
香港中环
花园道 3 号
中国工商银行大厦 33 楼

托管人

中国工商银行（亚洲）有限公司
香港中环
花园道 3 号
中国工商银行大厦 33 楼

注册处及过户代理

工银亚洲信托有限公司
香港中环
花园道 3 号
中国工商银行大厦 33 楼

审计师

安永会计师事务所
香港鲗鱼涌
英皇道 979 号
太古坊一座 27 楼

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

受托人向份额持有人的报告

我们谨此确认，我们认为，基金管理人易方达资产管理（香港）有限公司于所有重大方面均根据日期为 2014 年 8 月 14 日的信托契据（及其不时修订和补充）的条文管理易方达（香港）精选债券基金（“子基金”）。易方达（香港）精选债券基金（“子基金”）为易方达精选策略系列的子基金。自 2018 年 8 月 1 日起，子基金已由易方达精选债券基金更名为易方达（香港）精选债券基金。

谨代表
工银亚洲信托有限公司
2026 年 4 月 29 日

独立审计师报告

致易方达（香港）精选债券基金之份额持有人

（一个依据香港法律以伞型基金形式成立的开放式单位信托，同属易方达精选策略系列的子基金）

财务报表审计报告

意见

我们已审计刊载于第 6 至 52 页的易方达（香港）精选债券基金（易方达精选策略系列的子基金，以下简称为“本子基金”）的财务报表，包括截至 2025 年 12 月 31 日的财务状况表与截至当日止年度的损益及其他全面收益表、份额持有人应占资产净值变动表和现金流量表，以及财务报表附注，包括重要会计政策信息。

我们认为，该等财务报表已根据香港会计师公会颁布的《香港财务报告准则》，真实而中肯地反映了本子基金于 2025 年 12 月 31 日的财务状况及截至该日止年度的财务表现和现金流量。

意见的基础

我们已根据香港会计师公会颁布的《香港审计准则》进行审计。我们在该等准则下承担的责任已在本报告“审计师就审计财务报表承担的责任”部分中作了进一步阐述。根据香港会计师公会颁布的《专业会计师道德守则》（“《守则》”），我们独立于本子基金，并已履行《守则》中的其他职业道德责任。我们相信，我们所获得的审计证据能充足及适当地为我们的审计意见提供基础。

财务报表及审计师报告之外的信息

本子基金的基金管理人及受托人需对其他信息负责。其他信息包括刊载于年报内的全部信息，但不包括财务报表及吾等的审计师报告。

我们对财务报表的意见并不涵盖其他信息，我们亦不对该等其他信息发表任何形式的保证性结论。

就我们对财务报表的审计而言，我们的责任是阅读其他信息，并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所了解的情况存在重大冲突或者似乎存在重大错误陈述的情况。如果我们基于我们已执行的工作认为该等其他信息存在重大错误陈述，我们需要报告该事实。我们在这方面没有任何事项需要报告。

独立审计师报告（续）

致易方达（香港）精选债券基金之份额持有人

（一个依据香港法律以伞型基金形式成立的开放式单位信托，同属易方达精选策略系列的子基金）

基金管理人和受托人就财务报表须承担的责任

本子基金的基金管理人须负责根据香港会计师公会颁布的《香港财务报告准则》编制真实而中肯的财务报表，并负责采取其认为可以使财务报表的编制免于由欺诈或错误而导致的重大错误陈述所需的内部控制。

在编制财务报表时，本子基金的基金管理人负责评估本子基金持续经营的能力，并在适用情况下披露与持续经营有关的事项，以及使用持续经营为会计基础，除非基金管理人有意，或在别无其他实际的替代方案的情况下，清算本子基金或停止经营。

另外，本子基金的基金管理人须确保财务报表的编制在重大方面适当地符合日期为二零一四年八月十四日的《信托契约》（经不时修订及补充）（统称“信托契约”）的相关披露条款及香港证券及期货事务监察委员会发布的《单位信托及互惠基金守则》（“《证监会守则》”）附录 E 所列明之相关披露规定。

本子基金的受托人负有信托责任，负责监督管理人编制财务报表。受托人还负责审批财务报表。

审计师就审计财务报表承担的责任

我们的目标，是就对财务报表整体是否存在由于欺诈或错误而导致的重大错误陈述取得合理保证，并出具包括我们意见的审计师报告。我们仅对易方达（香港）精选债券基金之份额持有人作出报告。除此以外，本报告并无其他用途。我们不会就审计师报告的内容向任何其他人士承担或接受任何责任。

合理保证是高程度的保证，但我们不能保证按照《香港审计准则》进行的审计一定能发现存在的某一重大错误陈述。错误陈述可以由欺诈或错误导致，如果可以合理预期它们单独或汇总起来可能影响使用者基于财务报表所作出的经济决定，则该等错误陈述是重大错误陈述。此外，我们需评估本子基金的财务报表在各重大方面是否已按照信托契约之相关披露条文及《证监会守则》附录 E 所列明之相关披露规定妥为编制。

独立审计师报告（续）

致易方达（香港）精选债券基金之份额持有人

（一个依据香港法律以伞型基金形式成立的开放式单位信托，同属易方达精选策略系列的子基金）

审计师就审计财务报表承担的责任（续）

作为符合《香港审计准则》的审计一部分，我们在审计中运用了专业判断，保持了专业怀疑态度。我们亦：

- 识别和评估由于欺诈或错误而导致财务报表存在重大错误陈述的风险，设计及执行审计程序以应对这些风险，以及获取充足和适当的审计证据，作为我们意见的基础。由于欺诈可能涉及串谋、伪造、蓄意遗漏、虚假陈述，或凌驾于内部控制之上，因此未能发现因欺诈而导致的重大错误陈述的风险高于未能发现因错误而导致的重大错误陈述的风险。
- 了解与审计相关的内部控制，以设计适当的审计程序，不是为了对本子基金内部控制的有效性发表意见。
- 评价基金管理人所采用会计政策的恰当性及作出会计估计和相关披露的合理性。
- 对基金管理人采用持续经营会计基础的恰当性作出结论。根据所获取的审计证据，确定是否存在与可能导致对本子基金的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况有关的重大不确定性。如果我们认为存在重大不确定性，则我们有必要在审计师报告中提请使用者注意财务报表中的相关披露。假若有关的披露不充分，则我们应当修改我们的意见。我们的结论是基于审计师报告日止所取得的审计证据。然而，未来发生的事项或情况可能导致本子基金不能持续经营。
- 评价财务报表的整体列报方式、结构和内容，包括披露，以及财务报表是否中肯反映相关交易和事项。

除其他事项外，我们与基金管理人及受托人沟通了计划的审计范围、时间安排、重大审计发现等，包括我们在审计中识别出内部控制的任何重大缺陷。

关于信托契约相关披露规定以及证监会守则附录 E 的相关披露规定事宜的报告

我们认为，财务报表在所有重大方面均按照信托契约相关披露条款及证监会守则附录 E 订明的相关披露规定妥善编制。

本独立审计师报告所涉及审计的项目合伙人为黄文健（执业证书编号：P07316）。

安永会计师事务所
执业会计师
香港
2026 年 4 月 29 日

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

财务状况表

2025年12月31日

	附注	2025 美元	2024 美元
资产			
按公允价值变化计入损益的金融资产	6	4,146,672,482	2,097,732,351
按公允价值变化计入损益的金融资产之应收利息		52,197,458	21,440,760
预付款项		26,307	62,106
应收申购款项		1,265,362	830,852
其他应收款项		6,197	35,928
应收经纪款项	9, 11, 14	49,625,132	21,256,224
银行现金	7	120,040,698	22,801,563
资产总额		<u>4,369,833,636</u>	<u>2,164,159,784</u>
负债			
按公允价值变化计入损益的金融负债	6	2,054,350	6,372,650
应付管理费用	4	1,823,176	901,317
应付受托人费用	4	398,451	214,940
应付赎回款项		102,110,693	336,747
回购协议项下的应付账款	8, 11	363,655,749	141,413,639
其他应付款项		199,557	347,919
负债总额（不包括份额持有人应占资产净值）		<u>470,241,976</u>	<u>149,587,212</u>
份额持有人应占资产净值	10	<u>3,899,591,660</u>	<u>2,014,572,572</u>
已发行之基金单位数目			
港元 A 份额（累积）		867,554.23	270,836.88
港元 A 份额（分配）		219,492.70	16,776.51
美元 A 份额（累积）		934,336.46	540,187.35
美元 A 份额（分配）		720,538.93	127,469.73
人民币 A 份额（累积）		763,024.16	56,267.68
人民币 A 份额（分配）		428,144.01	39,083.56
美元 I 份额（累积）		31,721,019.85	5,837,054.61
美元 I2 份额（分配）		53,452,809.73	77,344,775.42
人民币 I 份额—对冲（分配）		-	53,858.18
M 类（美元）份额		5,219,013.01	4,598,844.91
M 类（人民币）份额		101,275,391.28	41,185,058.34
M 类（对冲人民币）份额		<u>66,726,586.08</u>	<u>22,100,532.97</u>

易方达（香港）精选债券基金
 （易方达精选策略系列之子基金）

财务状况表（续）

2025年12月31日

	附注	2025	2024
每份基金单位之净资产			
港元 A 份额（累积）		108.31 港元	101.36 港元
港元 A 份额（分配）		93.00 港元	92.42 港元
美元 A 份额（累积）		12.73 美元	11.93 美元
美元 A 份额（分配）		9.43 美元	9.39 美元
人民币 A 份额（累积）		人民币 117.29 元	人民币 115.77 元
人民币 A 份额（分配）		人民币 96.86 元	人民币 101.52 元
美元 I 份额（累积）		11.32 美元	10.56 美元
美元 I2 份额（分配）		13.04 美元	12.17 美元
人民币 I 份额—对冲（分配）		-	人民币 130.01 元
M 类（美元）份额		9.95 美元	9.28 美元
M 类（人民币）份额		人民币 117.04 元	人民币 114.55 元
M 类（对冲人民币）份额		<u>人民币 108.85 元</u>	<u>人民币 103.69 元</u>

基金管理人

受托人

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

损益及其他全面收益表

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

	附注	2025 美元	2024 美元
收入			
按公允价值变化计入损益的金融资产利息收入		214,177,051	86,895,490
银行存款利息收入		371,283	243,836
按公允价值变化计入损益的金融资产及金融负债收益净额	6	161,554,050	20,702,980
外汇差额		1,992,510	(304,400)
其他收入		303,405	149,536
		<u>378,398,299</u>	<u>107,687,442</u>
费用			
管理费用	4	(21,523,849)	(11,105,669)
受托人费用	4	(2,568,948)	(1,954,457)
利息开支		(37,594,652)	(8,562,237)
会计费用		(8,100)	(7,900)
托管人费用	4	(751,197)	(558,235)
审计师酬金		(35,910)	(34,540)
交易成本		(141,165)	(75,932)
经纪佣金		(473,896)	(424,108)
银行收费		(41,367)	(26,730)
专业费用		(83,874)	(76,517)
其他开支		(1,129,815)	(374,311)
		<u>(64,352,773)</u>	<u>(23,200,636)</u>
营业利润		314,045,526	84,486,806
向份额持有人作出的收益分配	10	<u>(350,458)</u>	<u>(36,818,755)</u>
除税前溢利		313,695,068	47,668,051
预扣税		<u>(12,866)</u>	<u>(181,264)</u>
份额持有人应占资产净值增加		<u>313,682,202</u>	<u>47,486,787</u>

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

份额持有人应占资产净值变动表

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

	附注	港元 A 份额（累积） 美元	港元 A 份额（分配） 美元	美元 A 份额（累积） 美元	美元 A 份额（分配） 美元	人民币 A 份额 （累积） 美元	人民币 A 份额 （分配） 美元
于 2024 年 1 月 1 日		1,051,331	56,972	4,562,847	192,049	42,292	1,446
发行基金单位	10	5,652,955	1,511,328	14,098,320	6,270,936	1,078,375	2,233,177
赎回基金单位	10	(3,190,198)	(1,409,708)	(12,425,509)	(5,368,505)	(237,377)	(1,687,436)
净发行		2,462,757	101,620	1,672,811	902,431	840,998	545,741
年内份额持有人应占资产净值增加/（减少）		20,465	41,047	213,943	103,309	4,247	(6,582)
于 2024 年 12 月 31 日及 2025 年 1 月 1 日		3,534,553	199,639	6,449,601	1,197,789	887,537	540,605
发行基金单位	10	13,293,027	2,711,807	9,616,060	6,180,428	16,383,703	7,541,622
赎回基金单位	10	(5,028,822)	(283,804)	(4,639,325)	(556,465)	(4,710,968)	(2,130,843)
净发行		8,264,205	2,428,003	4,976,735	5,623,963	11,672,735	5,410,779
年内份额持有人应占资产净值增加/（减少）		274,653	(4,904)	472,016	(23,169)	261,898	(9,801)
于 2025 年 12 月 31 日		12,073,411	2,622,738	11,898,352	6,798,583	12,822,170	5,941,583
		基金单位	基金单位	基金单位	基金单位	基金单位	基金单位
于 2024 年 1 月 1 日		83,026.74	4,701.80	393,873.13	20,150.15	2,766.81	103.64
发行基金单位		438,593.66	126,196.62	1,175,555.85	658,457.22	68,347.21	158,848.46
赎回基金单位		(250,783.52)	(114,121.91)	(1,029,241.63)	(551,137.64)	(14,846.34)	(119,868.54)
于 2024 年 12 月 31 日及 2025 年 1 月 1 日		270,836.88	16,776.51	540,187.35	127,469.73	56,267.68	39,083.56
发行基金单位		967,091.12	226,451.64	771,090.88	652,032.35	992,094.69	542,099.47
赎回基金单位		(370,373.77)	(23,735.45)	(376,941.77)	(58,963.15)	(285,338.21)	(153,039.02)
于 2025 年 12 月 31 日		867,554.23	219,492.70	934,336.46	720,538.93	763,024.16	428,144.01

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

份额持有人应占资产净值变动表（续）

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

	附注	美元 I 份额（累积） 美元	美元 I2 份额（分配） 美元	人民币 I 份额 （累积） 美元	人民币 I 份额—对冲 （分配） 美元	M 类（美元）份额 美元	M 类（人民币）份额 美元
于 2024 年 1 月 1 日		120,242,964	1,007,817,083	-	88,960,631	-	81,270,140
发行基金单位	10	107,012,886	64,427,695	69,541,889	-	42,999,200	1,101,431,637
赎回基金单位	10	(171,744,708)	(132,150,811)	(71,244,360)	(86,308,471)	-	(569,421,694)
净发行/（赎回）		(64,731,822)	(67,723,116)	(1,702,471)	(86,308,471)	42,999,200	532,009,943
年内份额持有人应占资产净值增加/（减少）		6,154,808	1,308,159	1,702,471	(1,698,128)	(288,062)	29,529,867
于 2024 年 12 月 31 日及 2025 年 1 月 1 日		61,665,950	941,402,126	-	954,032	42,711,138	642,809,950
发行基金单位	10	278,888,477	100,115,400	8,652,190	-	54,011,160	2,727,858,255
赎回基金单位	10	(1,206,224)	(392,972,424)	(8,764,428)	(1,040,351)	(48,568,000)	(1,854,224,548)
净发行/（赎回）		277,682,253	(292,857,024)	(112,238)	(1,040,351)	5,443,160	873,633,707
年内份额持有人应占资产净值增加		19,876,119	48,854,428	112,238	86,319	3,803,134	181,830,629
于 2025 年 12 月 31 日		359,224,322	697,399,530	-	-	51,957,432	1,698,274,286
		基金单位	基金单位	基金单位	基金单位	基金单位	基金单位
于 2024 年 1 月 1 日		11,782,812.31	82,603,401.26	-	4,888,012.66	-	5,410,530.47
发行基金单位		10,211,106.11	5,497,754.04	4,973,535.53	-	4,598,844.91	71,817,646.69
赎回基金单位		(16,156,863.81)	(10,756,379.88)	(4,973,535.53)	(4,834,154.48)	-	(36,043,118.82)
于 2024 年 12 月 31 日及 2025 年 1 月 1 日		5,837,054.61	77,344,775.42	-	53,858.18	4,598,844.91	41,185,058.34
发行基金单位		25,994,114.68	7,754,796.66	626,223.91	-	5,820,168.10	174,618,333.32
赎回基金单位		(110,149.44)	(31,646,762.35)	(626,223.91)	(53,858.18)	(5,200,000.00)	(114,528,000.38)
于 2025 年 12 月 31 日		31,721,019.85	53,452,809.73	-	-	5,219,013.01	101,275,391.28

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

份额持有人应占资产净值变动表（续）

截至2025年12月31日止年度

	附注	M类（对冲人民币）份额 美元	美元 X 份额（累积） 美元	总计 美元
于2024年1月1日		335,781,355	-	1,639,979,110
发行基金单位	10	524,442,359	-	1,940,700,757
赎回基金单位	10	(558,405,305)	-	(1,613,594,082)
净发行/（赎回）		(33,962,946)	-	327,106,675
年内份额持有人应占资产净值增加		10,401,243	-	47,486,787
于2024年12月31日及 2025年1月1日		312,219,652	-	2,014,572,572
发行基金单位	10	881,530,264	655,825	4,107,438,218
赎回基金单位	10	(211,308,156)	(666,974)	(2,536,101,332)
净发行/（赎回）		670,222,108	(11,149)	1,571,336,886
年内份额持有人应占资产净值增加		58,137,493	11,149	313,682,202
于2025年12月31日		1,040,579,253	-	3,899,591,660
		基金单位	基金单位	
于2024年1月1日		23,264,671.00	-	
发行基金单位		36,357,993.04	-	
赎回基金单位		(37,522,131.07)	-	
于2024年12月31日及 2025年1月1日		22,100,532.97	-	
发行基金单位		59,087,111.88	65,582.49	
赎回基金单位		(14,461,058.77)	(65,582.49)	
于2025年12月31日		66,726,586.08	-	

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

现金流量表

截至2025年12月31日止年度

	附注	2025 美元	2024 美元
经营活动所得现金流量			
除税前溢利		313,695,068	47,668,051
调整：			
按公允价值变化计入损益的金融资产利息收入		(214,177,051)	(86,895,490)
银行存款利息收入		(371,283)	(243,836)
基金分红		350,458	36,818,755
利息开支		37,594,652	8,562,237
按公允价值变化计入损益的金融资产/负债增加		(2,053,258,431)	(506,643,647)
营运资金调整：			
预付款项减少		35,799	35,410
其他应收款项减少		29,731	6,987,377
应收经纪款项增加		(28,368,908)	(4,413,503)
应付管理费用增加		921,859	214,677
应付受托人费用增加/（减少）		183,511	(71,534)
其他应付款项减少		(148,362)	(6,754,420)
经营活动使用的现金流量		(1,943,512,957)	(504,735,923)
已付利息		(37,594,652)	(8,562,237)
已收利息		183,791,636	81,965,275
已付预扣税		(12,866)	(181,264)
经营活动使用的现金流量净值		(1,797,328,839)	(431,514,149)
融资活动所得现金流量			
发行基金单位所得款项		4,107,003,708	1,943,800,367
赎回基金单位支付款项		(2,434,327,386)	(1,613,280,634)
基金分红		(350,458)	(36,818,755)
回购协议项下的应付账款增加		222,242,110	141,413,639
融资活动产生的现金流量净值		1,894,567,974	435,114,617
现金及现金等价物增加净额		97,239,135	3,600,468
年初现金及现金等价物		22,801,563	19,201,095
年末现金及现金等价物	7	120,040,698	22,801,563
现金及现金等价物结余分析			
银行现金		120,040,698	22,801,563
		120,040,698	22,801,563

易方达（香港）精选债券基金
(易方达精选策略系列之子基金)

财务报表附注

2025年12月31日

1. 基金及子基金

易方达精选策略系列（“基金”）乃根据香港法例按日期为2014年8月14日及不时修订及补充的信托契据成立伞型基金而设立开放式单位信托基金。易方达（香港）精选债券基金（“子基金”）为基金之子基金。自2018年8月1日起，子基金已由易方达精选债券基金更名为易方达（香港）精选债券基金。

基金管理人为易方达资产管理（香港）有限公司（“基金管理人”）及受托人为工银亚洲信托有限公司（“受托人”）。托管人为中国工商银行（亚洲）有限公司（“托管人”）及合格境外投资者（“QFI”）的托管人为中国建设银行股份有限公司（“QFI托管人”）。

基金及子基金已获香港证券及期货事务监察委员会（“证监会”）根据香港证券及期货条例第104(1)条核准及须遵守证监会守则。证监会之核准并非表明正式核准或推荐。子基金于2016年12月16日发行。于2025年12月31日，基金有两只子基金，即易方达（香港）精选债券基金及易方达（香港）中国股票股息基金（“该等子基金”），均已作单独基金类别发行。

子基金之投资目标为透过全球投资主要包括以离岸人民币（“人民币”）、美元、欧元或港元计值的投资级债务证券组合，以达致长期的资本增值，而该组合之目的不仅为子基金带来资本增值，亦会产生稳定的收入流。

基金管理人已在内地与香港基金互认安排机制下从中国证券监督管理委员会（“中国证监会”）取得有关向中国内地投资者发售本基金的子基金——易方达（香港）精选债券基金的批准。基金管理人已根据适用法律及法规就该子基金发行M类（人民币）、M类（对冲人民币）及M类（美元）份额。M类（人民币）、M类（对冲人民币）及M类（美元）份额将只可供中国内地投资者申购（暂不向个人投资者销售），并不会在香港发售。

2. 会计政策

2.1 编制基准

财务报表乃根据香港会计师公会颁布之《香港财务报告准则》（当中包括所有香港财务报告准则、香港会计准则（“《香港会计准则》”）及诠释）而编制。

子基金之财务报表乃根据香港会计师公会颁布之香港财务报告准则、信托契据之相关披露条文及证监会守则附录E所列之相关披露条文而编制。

财务报表乃按历史成本基准编制，惟按公允价值变化计入损益（“按公允价值变化计入损益”）之金融资产及负债乃按公允价值计量除外。财务报表乃以美元呈列及除另有指明者外，所有数值均凑整至最接近的美元。

若干以往年度结余已调整以符合本年度之呈列格式。该呈列格式变更不会影响先前列报之于2024年12月31日的份额持有人应占资产净值。

易方达（香港）精选债券基金
(易方达精选策略系列之子基金)

财务报表附注

2025年12月31日

2.2 会计政策和披露之变动

基金管理人及受托人认为，于2025年1月1日及之后开始的年度期间内，不存在已生效且将对本子基金产生明显影响的会计准则及修订，亦不存在本子基金首次适用的此类准则及修订。此外，本子基金亦未提前采纳任何已发布但尚未生效的其他会计准则或修订。

2.3 已发布但尚未生效之香港财务报告准则

子基金并未在本财务报表中采纳任何截至2025年12月31日止会计年度已发布但尚未生效的新发布及经修订的香港财务报告准则。以下新发布及经修订的香港财务报告准则中预计将于生效后适用于子基金的财务报表：

新发布及经修订的香港财务报告准则	内容
《香港财务报告准则第18号》	财务报表列示和披露 ²
对《香港财务报告准则第9号》和《香港财务报告准则第7号》的修订	对《金融工具的分类和计量》的修订 ¹
《香港财务报告会计准则年度改进——第11卷》	《香港财务报告准则第1号》《香港财务报告准则第7号》《香港财务报告准则第9号》《香港财务报告准则第10号》《香港会计准则第7号》的修订 ¹

¹ 于2026年1月1日或之后开始的年度期间生效

² 于2027年1月1日或之后开始的年度/报告期间生效

预期将适用于子基金的香港财务报告准则的进一步资料如下。

财务报表附注

2025年12月31日

2.3 已发布但尚未生效之香港财务报告准则（续）

《香港财务报告准则第18号》取代了《香港会计准则第1号——财务报表列报》。《香港财务报告准则第18号》沿用了《香港会计准则第1号》的若干章节，仅作了少数修改，同时引入了关于在损益表中列报的新要求，包括特定的总计和小计项目。该准则要求主体将损益表中的所有收益和费用分为以下五类之一：经营类、投资类、筹资类、所得税费用类和终止经营类，并列报两个新定义的小计项目。该准则还规定主体必须在单独附注中披露管理层业绩指标，并对基本财务报表及附注中的信息分组（汇总和分解）和确定位置提出了更严格的要求。之前纳入《香港会计准则第1号》的部分要求已移至《香港会计准则第8号——会计政策、会计估计变更和差错》（已更名为《香港会计准则第8号——财务报表编制基础》）。继《香港财务报告准则第18号》发布之后，香港会计师公会就《香港会计准则第7号——现金流量表》、《香港会计准则第33号——每股收益》和《香港会计准则第34号——中期财务报告》进行了有限但广泛适用的修订，并对其他香港财务报告准则进行了相应的轻微修订。《香港财务报告准则第18号》及对其他香港财务报告准则的相应修订于2027年1月1日或之后开始的年度期间生效，允许提前采用，且应追溯采用。子基金目前正在对新规定进行分析，并就《香港财务报告准则第18号》对子基金财务报表列报和披露的影响作出评估。

对《香港财务报告准则第9号》和《香港财务报告准则第7号》的修订澄清了终止确认金融资产或金融负债的日期，并引入了主体在满足特定条件时对采用电子支付系统结算的金融负债在结算日之前终止确认的会计政策选择权。修订澄清了如何评估具有环境、社会和公司治理以及其他类似或有特征的金融资产所产生的合同现金流特征。此外，修订还对具有无追索权特征的金融资产和合同挂钩工具的分类要求作出澄清。修订还包含关于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具和具有或有特征的金融工具的投资的额外披露。修订应追溯适用于调整首次采用日的期初留存利润（或权益的其他成分）。以前期间无需重述，仅在不使用后见之明（即“未来可得信息”）也可行的情况下可以重述以前期间。允许同时提前采用所有修订，也可仅采用与金融资产分类相关的修订。修订预计不会对子基金的财务报表产生重大影响。

《香港财务报告会计准则年度改进——第11卷》载列了对《香港财务报告准则第1号》、《香港财务报告准则第7号》（及随附《〈香港财务报告准则第7号〉实施指引》）、《香港财务报告准则第9号》、《香港财务报告准则第10号》及《香港会计准则第7号》的修订。预计子基金将适用的修订详情如下：

- 《香港财务报告准则第7号——金融工具：披露》：该修订更新了《香港财务报告准则第7号》B38段以及《〈香港财务报告准则第7号〉实施指引》IG1、IG14和IG20B段中的某些措辞，以实现简化或与准则中的其他段落和/或其他准则中使用的概念和术语相符。此外，修订还澄清，《〈香港财务报告准则第7号〉实施指引》不对《香港财务报告准则第7号》引用段落中的所有规定进行说明，亦未产生额外规定。允许提前适用。预计修订不会对子基金财务报表产生重大影响。
- 《香港财务报告准则第9号——金融工具》：该修订澄清，当承租人根据《香港财务报告准则第9号》确定租赁负债已终止时，承租人须根据《香港财务报告准则第9号》第3.3.3段将由此产生的收益及亏损于损益内确认。此外，修订更新了《香港财务报告准则第9号》第5.1.3段和《香港财务报告准则第9号》附录A中的某些措辞，以消除混淆的可能性。允许提前适用。预计修订不会对子基金财务报表产生重大影响。
- 《香港会计准则第7号——现金流量表》：该修订将《香港会计准则第7号》第37段中的“成本法”替换为“以成本”，此前删除了“成本法”的定义。允许提前适用。预计修订不会对子基金财务报表产生任何影响。

该等修订预计不会对子基金的财务报表产生重大影响。

易方达（香港）精选债券基金
(易方达精选策略系列之子基金)

财务报表附注

2025年12月31日

2.4 重要会计政策

金融工具

于本期间，子基金已采纳《香港财务报告准则第9号——金融工具》。

(i) 分类

根据《香港财务报告准则第9号》，子基金初步确认金融资产及金融负债时将其分类为下文讨论的金融资产及金融负债中。

于应用该分类时，倘金融资产或金融负债满足以下条件之一，则分类为持作买卖的金融资产或金融负债：

- 收购该金融资产或承担该金融负债的目的，主要是为了在近期内出售或回购，或
- 于首次确认时，属于进行集中管理的可识别金融工具组合的一部分，具有客观证据表明近期实际采用短期获利方法管理该组合，或
- 属于衍生工具（金融担保合约或指定及有效对冲工具之衍生工具除外）

金融资产

子基金将其金融资产按其后按公允价值变化计入损益或按摊销成本计量之基准分类，基准为：

- 该实体管理金融资产的业务模式
- 金融资产的合约现金流量特征

按公允价值变化计入损益的金融资产

金融资产于下列情况按公允价值变化计入损益：

- 其合约条款不会于特定日期产生纯为支付本金及未偿还本金之利息的现金流量，或
- 业务模式并非以收取合约现金流量，或同时为收取合约现金流量及以出售为目的而持有，或
- 于首次确认时，倘有关指定可消除或显著降低是因按照不同基准计量资产或负债或确认彼等之收益及亏损时之计量因而存在差异，则其不可撤销地指定为按公允价值变化计入损益。

子基金将持作买卖的工具包括在此类别。此类别包括主要为产生短期价格波动溢利而收购之债务工具、衍生工具合约和被投资基金。

按摊销成本计量的金融资产

倘金融资产旨在通过持有金融资产收取合约现金流量的业务模式下持有及合约条款在指定日期产生的现金流量纯为支付本金及未偿还本金之利息，则该债务工具按摊销成本计量。子基金将短期非融资应收款项（包括应收利息、应收经纪款项、应收申购款项、其他应收款项以及银行现金）包括在此类别。

金融负债

按公允价值变化计入损益的金融负债

倘金融负债符合持作买卖的定义，则按公允价值变化计入损益。此类别包括衍生工具合约。

按摊销成本计量的金融负债

此类别包括所有金融负债，惟按公允价值变化计入损益者除外。子基金包括应付管理费用、应付受托人费用、应付赎回款项、回购协议项下的应付账款以及其他应付款项。

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

财务报表附注

2025年12月31日

2.4 重要会计政策（续）

金融工具（续）

(ii) 确认

子基金在成为工具的合约条文之一方时确认金融资产或金融负债。

须按市场规例或惯例（常规买卖）一般所确立时限交收资产的金融资产购买或销售于交易日（即子基金承诺购买或销售资产当日）确认。

(iii) 初始计量

按公允价值变化计入损益的金融资产按公允价值于财务状况表列账。该等工具的所有交易成本直接于损益内确认。

金融资产及金融负债（惟分类为按公允价值变化计入损益者除外）最初按公允价值加任何收购或发行直接应占之递增成本计量。

(iv) 其后计量

于初始计量后，子基金按公允价值计量分类为按公允价值变化计入损益的金融工具。该等金融工具的公允价值其后变动于“按公允价值变化计入损益的金融资产及金融负债收益/（亏损）净额”中呈列。该等工具的利息分别于损益及其他全面收益表的“按公允价值变化计入损益的金融资产利息收入”中呈列。

债务工具（惟分类为按公允价值变化计入损益者除外）采用实际利率法按摊销成本扣除任何减值拨备列账。当债务工具终止确认或减值以及进行摊销程序时，其收益及亏损于损益及其他全面收益表内确认。

金融负债（惟分类为按公允价值变化计入损益者除外）采用实际利率法按摊销成本计量。当负债终止确认以及进行摊销程序时，其收益及亏损于损益及其他全面收益表内确认。

实际利率法是计算有关期间金融资产或金融负债的摊销成本及分配利息收入或利息支出的方法。实际利率指将金融工具预期年限内或更短时间内（如适用）的估计未来现金付款或收入准确贴现至金融资产或金融负债账面净值所使用的利率。计算实际利率时，子基金在考虑金融工具所有合约条款的基础上估计现金流量，但不考虑未来信贷亏损。此项计算包括合约方之间所有已付或已收之费用，而这些费用是由实际利率、交易成本及所有其他溢价或折让组成。

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

财务报表附注

2025年12月31日

2.4 重要会计政策（续）

金融工具（续）

(v) 终止确认

以下情况终止确认金融资产（或（如适用）金融资产的一部分或一组同类金融资产的一部分）：

- 收取资产现金流量的权利已届满；或
- 子基金已转让其收取资产现金流量的权利或根据“过手”安排承担责任向第三方悉数支付收取的现金流量而无重大延误；且出现以下情况(a)子基金已转让资产的绝大部分风险及回报，或(b)子基金既无转让亦无保留资产的绝大部分风险及回报，但已转让资产的控制权。

倘子基金已转让其收取资产现金流量的权利或已订立过手安排，且既无转让资产、亦无保留资产的绝大部分风险及回报，亦无转让资产的控制权，则在子基金持续参与资产的情况下确认资产。在此情况下，子基金亦确认相关负债。已转让资产及相关负债按反映子基金已保留的权利及责任的基准计量。

于负债项下的责任被解除、注销或届满时，子基金终止确认金融负债。

金融资产减值

就按摊销成本计量的金融资产而言，减值准备根据一般方法确认，其中预期信贷亏损的确认分为两个阶段。对于自初始确认以来信贷风险并未显著增加的信贷风险敞口，子基金需针对未来12个月内可能发生的违约事件而导致的信用损失计提预期信贷亏损。对于自初始确认以来信贷风险显著增加的信贷风险敞口，无论违约时点如何，在风险敞口剩余期限内的预期信贷亏损均需要损失准备金。

子基金计算预期信贷亏损的方法反映了概率加权结果、货币时间价值以及于报告日可获得的关于过去事件、当前情况以及未来经济形势预测的合理支持信息（无需过多成本或投入即可获得）。

子基金利用混合矩阵作为实务变通，根据具有类似损失模式的应收款项分组的逾期天数，来衡量按公允价值变化计入损益的金融资产之应收利息、应收经纪款项、应收申购款项、其他应收款项以及银行现金的预期信贷亏损。应收款项根据其性质进行分组。混合矩阵以应收款项在预期使用寿命期限内观察的历史损失率为依据，并根据前瞻性估计进行调整。

易方达（香港）精选债券基金
(易方达精选策略系列之子基金)

财务报表附注

2025年12月31日

2.4 重要会计政策（续）

公允价值计量

子基金于各报告日期按公允价值变化计入损益的金融资产和按公允价值变化计入损益的金融负债。

公允价值为市场参与者于计量日期在有序交易中出售资产所收取的价格或转让负债所支付的价格。公允价值计量假设出售资产或转让负债的交易于该资产或负债的主要市场，或在无主要市场的情况下，则于对该资产或负债最有利的市场进行。子基金必须可于该主要市场或最有利市场进行交易。资产或负债的公允价值乃采用市场参与者为资产或负债定价时所用的假设计量，即假设市场参与者按其最佳经济利益行事。

于报告日期，在活跃市场上交易的金融工具之公允价值乃基于其未扣减任何交易成本的报价（好仓的买入价及淡仓的卖出成交价）而定。

就所有其他于非活跃市场交易的金融工具而言，其公允价值乃于特定情况下使用适合的估值技术厘定。估值技术包括市场法（即使用近期公平交易（必要时调整）、及参照近期另一个大致相同之工具的市值）及收益法（即贴现现金流使用分析及尽可能多的使用可获得及可依据的市场数据作出的期权定价模型）。

于财务报表中计量或披露公允价值的所有资产及负债乃按对整体公允价值计量而言属重大的最低级别输入值分类至下述的公允价值等级：

- 第一级—可辨识资产或负债于活跃市场的报价（未经调整）
- 第二级—对公允价值计量属重大的最低水平输入值直接或间接可观察的估值技术
- 第三级—对公允价值计量属重大的最低水平输入值为不可观察的估值技术

就于财务报表中按经常基准确认的资产及负债而言，子基金于各报告期初按对整体公允价值计量而言属重大的最低级别输入值重新评估分类，以厘定各公允价值等级之间有否出现转拨。

衍生金融工具

衍生金融工具按调至市价基准入账。公允价值使用未来合约的市场报价厘定或参考相关资产的特定价格或以其他方式厘定掉期合约的账面值的变动计算。所有衍生工具在款项为子基金的应收款项时作为资产入账，款项为子基金的应付款项时作为负债入账。

产生于公允价值变动之未变现收益及亏损，及变现收益及亏损于损益及其他全面收益表确认。

易方达（香港）精选债券基金
(易方达精选策略系列之子基金)

财务报表附注

2025年12月31日

2.4 重要会计政策（续）

抵销金融工具

当且仅当现时存在法律上可强制行使的权利以抵销已确认金额且有意按净额基准结算或同时变现资产及结算负债，则抵销金融资产及金融负债并于财务状况表内呈报净额。

应收经纪款项

应收经纪款项为于报告日期已订约出售但尚未交付的投资的应收款项、子基金向经纪人提供的现金抵押或保证金存款及经纪人代表子基金收取的息票或抵押品还款。有关确认及计量，请参阅金融资产（分类为按公允价值变化计入损益的金融资产除外）之会计政策。

回购协议

子基金为购买用于管理现金流量的金融工具融资而订立回购协议（“回购协议”）。子基金订立的回购协议在功能上相当于借款抵押，即以相应的金融工具作抵押，约定在约定日期偿还借款，并附带约定的利息。回购初始于财务状况表中作为回购协议项下之应付款项入账，按实际收到的对手方的现金数额计算。该金额随后按摊销成本计量。根据回购协议，作为抵押品质押的金融资产不会于财务状况表内终止确认。

功能及呈列货币

子基金的功能货币为美元，美元为其经营所在主要经济环境的货币。子基金之表现以美元评估及其流动资金以美元管理。因此，美元被视为最能代表相关交易、事件及条件的经济影响的货币。子基金的呈列货币亦为美元。

外币交易

本期间之交易（包括买卖证券、收支）乃按交易日当日之现行汇率换算。

以外币列值之货币性资产及负债按报告日期之功能性货币的汇率重新换算。

分类为按公允价值变化计入损益的金融工具产生的汇兑盈亏于损益及其他全面收益表中计入损益，作为按公允价值变化计入损益的金融资产及金融负债净盈亏之一部分。其他金融工具产生之汇兑差额于损益及其他全面收益表内的损益列作外汇差额。

易方达（香港）精选债券基金
(易方达精选策略系列之子基金)

财务报表附注

2025年12月31日

2.4 重要会计政策（续）

可赎回基金单位

可赎回基金单位由份额持有人选择赎回，因不满足分类为权益之条件，则分类为金融负债。可赎回基金单位按赎回金额计量。

向份额持有人的分配

向份额持有人之分配于获得基金管理人批准之期间确认为负债。

现金及现金等价物

财务状况表内之现金及现金等价物包括库存现金及银行现金，以及通常三个月内到期且易于转换为已知金额现金之短期高流动性存款；这些款项的价值变动风险不大且初始到期日为三个月或以内，并为履行短期现金承诺而持有。

就现金流量表而言，现金及现金等价物包括上文界定之库存现金、银行现金及短期存款（扣除按要求偿还并构成子基金现金管理必要组成部分的未偿还银行透支）。

利息收入

利息收入采用实际利率法按所有计息金融工具于损益内确认。

股息收入

股息收入于投资按除息报价之日或在并无除息报价情况下于子基金收取款项的权利确立时予以确认。股息收入呈列不可收回的预扣税总额（已于损益中单独披露）。

其他收入

其他收入于子基金因债务证券发行人通过企业行动提前赎回而获得补偿时计入损益。

手续费费用

以权责发生制确认手续费费用。有关管理费用、受托人费用及托管人费用的详情，请参见附注4。

交易成本

交易成本为购买按公允价值变化计入损益的金融资产所发生的成本。其中包括支付给代理人、顾问、经纪和交易商的手续费和佣金。交易成本一经发生，即确认为费用。

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

财务报表附注

2025年12月31日

2.4 重要会计政策（续）

按公允价值变化计入损益的金融资产及金融负债净损益

该项包括持作买卖之金融资产公允价值变动且不包括利息及股息收入。

未变现收益及亏损包括期内金融工具公允价值之变动及于报告期内变现之金融工具于先前期间未变现收益及亏损之拨回。

出售分类为按公允价值变化计入损益的金融工具已变现收益及亏损乃使用加权平均法计算，代表金融工具初始账面值与出售金额之差额。

预扣税

在若干司法权区，投资收入及资本收益须自收入来源扣除预扣税。预扣税指自收入来源扣除预扣税之总称。

关联人士

下列人士被视为与子基金有关联：

(a) 该人士为个人或该个人的近亲，且该个人：

- (i) 控制或共同控制子基金；
- (ii) 对子基金有重大影响；或
- (iii) 为子基金或子基金母公司的主要管理层成员；

或

(b) 该人士为符合下列任何条件的实体：

- (i) 该实体与子基金隶属同一集团；
- (ii) 一家实体为另一实体的联营公司或合营企业（或另一实体的母公司、附属公司或同系附属公司的联营公司或合营企业）；
- (iii) 该实体及子基金均为同一第三方的合营企业；
- (iv) 一家实体为第三方实体的合营企业，而另一实体为该第三方实体的联营公司；
- (v) 该实体为以子基金或子基金相关实体的雇员的利益设立的离职后福利计划；
- (vi) 该实体受(a)项所界定的人士所控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)项所界定人士对该实体有重大影响或在该实体（或该实体之母公司）担任主要管理层成员；及
- (viii) 该实体或实体作为集团任何成员公司其中一部分向子基金或子基金的母公司提供主要管理层成员服务。

易方达（香港）精选债券基金
(易方达精选策略系列之子基金)

财务报表附注

2025年12月31日

2.4 重要会计政策（续）

结构性主体

结构性主体指经过特别设计以使其投票权或类似权利在决定哪一方控制该主体时并非决定性因素的主体，例如，当任何投票权仅与行政事务有关，而相关活动是透过合约安排作出指示。结构性主体通常拥有下列若干或全部特征或属性：**(a)**受限制活动，**(b)**狭义而明确的目标，如向投资者提供投资机会，**(c)**股权不足以允许该结构化实体向投资者开放，**(d)**股权不足以在没有后援财政支持下允许结构性主体为业务融资及**(e)**以向投资者发出多个合约挂钩票据的形式融资因而集中信贷或其他风险（批次）。

子基金认为，其在被投资基金中的所有投资均由同一资产管理人管理，并被视为非合并结构性主体。被投资基金透过发行可赎回单位来为其运营融资，持有人可酌情决定赎回，并赋予其持有人于相关基金净资产应占份额之权利。子基金于被投资基金之权益为报告日期末于该被投资基金投资之公平值及年内于损益确认的相关盈利/（亏损）净额。

3. 重大会计判断及假设

基金管理人编制子基金财务报表时须作出会影响收入、开支、资产及负债的呈报金额、其随附披露及或然负债披露的判断、估计及假设。有关该等假设及估计的不确定因素会导致须对未来受影响的资产或负债账面值作出重大调整。

判断

评估为结构性实体的被投资基金

子基金已评估其所投资的被投资基金应否分类为结构性实体。子基金已考虑该等基金给予投资者的投票权及其他类似权力，包括将基金管理人免职或赎回持有份额的权利。子基金已评估投资者的该等权利是否为控制被投资基金的主要因素，或与被投资基金管理人订立的合约协议是否为控制该被投资基金的主要因素。子基金已认定被投资基金属结构性实体（如附注 2.4 所披露）。

估计不确定性

于报告期末，无下一个财政年度内可能导致资产和负债账面值发生重大调整的重大估计不确定性。

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

财务报表附注

2025年12月31日

4. 费用

管理费用

基金管理人有权自子基金收取管理费。自2024年4月11日起，A份额单位费率从子基金资产净值的每年0.8%上涨至1%（最高为3%）。

就I份额单位及M份额单位而言，基金管理人有权自子基金收取管理费，费率为子基金资产净值的每年0.5%（最高为3%）。

管理费用于每一交易日累算，按月到期支付。

截至2025年12月31日止年度的管理费用为21,523,849美元（2024年：11,105,669美元）。于2025年12月31日，应付基金管理人的管理费用为1,823,176美元（2024年：901,317美元）。

受托人费用及托管人费用

受托人有权自子基金收取受托人费用及交易手续费，自2024年8月1日起，费率从资产净值的每年0.11%降至0.06%（最高为1%）。

托管人及QFI托管人有权自子基金收取托管人费用，费率为每年最高0.08%，按月计算及每月到期支付。

受托人费用及托管人费用总额每月最少为5,000美元。

截至2025年12月31日止年度的受托人费用、交易手续费及托管人费用分别为2,568,948美元（2024年：1,954,457美元）、141,165美元（2024年：73,950美元）及751,197美元（2024年：558,235美元）。于2025年12月31日，应付受托人的受托人费用及交易手续费分别为398,451美元（2024年：214,940美元）及19,380美元（2024年：15,015美元），且并无未结清的托管人费用（2024年：无）。

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

财务报表附注

2025年12月31日

5. 税费

编制本财务报表时，管理层已就潜在税务风险作出若干假设并采纳多种估计，而所承担的税务风险须视未来可能发生的事宜而定。所得出的会计估计可能有别于相关的实际税收负债。

香港税费

子基金未就香港利得税计提纳税准备金。根据香港《证券及期货条例》第104条的规定，香港证监会授权子基金作为集体投资计划在香港提供公开零售产品。根据香港《税务条例》第26A(1A)条的规定，其免缴香港利得税。

中国内地税费

预扣税

根据中国内地法律法规的规定，境外投资者（如子基金）可能需针对因中国内地税收居民企业发行的证券而产生的收入（如股息/利息和资本利得）缴纳预扣税，税率为10%。

10%的中国内地预扣税征收对象为境外投资者的股息和利息。中国内地纳税人（即发行人）有义务代表子基金针对股息和利息收入预扣10%的预扣税。

2018年11月22日，财政部、国家税务总局联合发布《关于境外机构投资境内债券市场企业所得税、增值税政策的通知》（财税[2018]108号）（“108号文”）。根据108号文，自2018年11月7日起至2021年11月6日止期间，对境外机构投资境内债券市场取得的债券利息收入暂免征收预扣税。2021年11月22日，财政部和国家税务总局联合发布了公告（财税[2021]34号）（“34号文”），将上述免税期延长至2025年12月31日。

根据108号文和34号文，且已采纳及考虑专业税务意见，并按照该等意见行事后，针对自2018年11月7日起至2021年11月6日止（108号文不再适用之前）及自2021年11月7日起至2025年12月31日止（34号文不再适用之前）期间内子基金已收/应收的在中国内地发行或分销的债务工具产生的利息收入，不计提预扣税纳税准备金。截至2025年12月31日及2024年12月31日止年度，未产生预扣税费用，且两年内均无来自中国内地投资的股息收入。

资本利得税

根据中华人民共和国财政部、国家税务总局、中国证券监督管理委员会发布的《关于QFII和RQFII取得中国境内的股票等权益性投资资产转让所得暂免征收企业所得税问题的通知》（财税[2014]79号）（“79号通知”），截至2025年12月31日及2024年12月31日止年度，无资本利得税。

增值税

2016年3月23日，财政部、国家税务总局联合发布财税[2016]36号（“36号公告”），宣布自2016年5月1日起实施增值税改革。36号公告规定，自2016年5月1日起，过去缴纳中国内地营业税的所有行业均改征增值税。

根据36号公告，已收中国内地债券投资的利息收入应按6%的税率征收增值税，但有适用特殊豁免除外，例如，存款利息收入不征收增值税，财政部发行的中国国债或经国务院批准的省、自治区、直辖市或计划单列市政府发行的债券所赚取的利息收入免征增值税。针对QFI和合格境外金融机构直接或通过债券通投资中国银行间债券市场所获得中国内地债券投资的利息收入，一贯以来，现行增值税法规并未具体规定免征增值税。

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

财务报表附注

2025年12月31日

5. 税费（续）

中国内地税费（续）

增值税（续）

根据中华人民共和国财政部与国家税务总局联合发布的财政部/税务总局公告2025年第4号的规定，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。该公告主要适用于在中华人民共和国境内设立的金融机构。

然而，境外机构投资者适用单独的税收优惠政策。根据财政部/税务总局公告2021年34号的规定，自2021年11月7日起至2025年12月31日止，对境外机构投资者投资境内债券市场取得的债券利息收入暂免征收企业所得税和增值税。财政部/税务总局公告2026年第5号将该项豁免延长至2027年12月31日止。另外，财政部/税务总局公告2026年第6号规定，自2025年8月8日起至2027年12月31日止，对境外机构投资者投资我国在境外发行国债、地方政府债券取得的债券利息收入，免征增值税。

基于上述政策规定及专业税务意见，截至2025年12月31日和2024年12月31日止年度，均未计提增值税。

6. 按公允价值变化计入损益的金融资产及负债

	2025 美元	2024 美元
按公允价值变化计入损益的金融资产：		
- 债务证券	3,762,996,425	1,730,466,670
- 被投资基金	374,586,580	367,165,436
- 货币期货	9,089,477	100,245
	<u>4,146,672,482</u>	<u>2,097,732,351</u>
按公允价值变化计入损益的金融负债：		
- 商品期货	-	2,162,109
- 货币期货	2,054,350	4,210,541
	<u>2,054,350</u>	<u>6,372,650</u>
按公允价值变化计入损益的金融资产及金融负债收益净额：		
已变现收益净额	64,888,104	952,148
未变现收益变动净额	96,665,946	19,750,832
	<u>161,554,050</u>	<u>20,702,980</u>

估值技术

于活跃市场买卖的金融资产的公允价值按年结日收市时所报市价厘定。

子基金已投资于货币市场基金。倘货币市场基金的公允价值基于在活跃市场中相同资产的市场报价或有约束力的交易商报价而无任何调整，该等工具则计入第1级。活跃市场指资产的交易频率和数额足以持续提供定价信息的市场。

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

财务报表附注

2025年12月31日

6. 按公允价值变化计入损益的金融资产及负债（续）

估值技术（续）

子基金已投资于商品期货, 货币期货, 政府债券和固定收益的英镑, 欧元及美元债券、证监会授权的非上市集体投资计划以及于开曼群岛注册的公募基金。倘公开交易债务证券的公允价值基于在活跃市场中相同资产的市场报价或有约束力的交易商报价而无任何调整, 该等工具则计入第1级。倘活跃市场并无报价, 公允价值乃使用可观察数据（例如发行人或可资比较发行人证券的近期执行交易价格及收益率曲线）计值; 或根据市场报价、经销商报价或替代定价来源。估值调整乃于须确认工具条款之差异时作出。如果重大输入值可观察, 则子基金将这些投资分类为第2级。

下表载列于公允价值层级内对于2025年12月31日按公允价值计量之子基金的金融资产及负债之分析:

	第1级 美元	第2级 美元	第3级 美元	总计 美元
2025年12月31日				
按公允价值变化计入损益的金融资产				
- 债务证券	208,210,239	3,554,786,186	-	3,762,996,425
- 被投资基金	43,542,838	331,043,742	-	374,586,580
- 货币期货	9,089,477	-	-	9,089,477
	<u>260,842,554</u>	<u>3,885,829,928</u>	<u>-</u>	<u>4,146,672,482</u>
按公允价值变化计入损益的金融负债:				
- 货币期货	2,054,350	-	-	2,054,350
	<u>2,054,350</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,054,350</u>

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

财务报表附注

2025年12月31日

6. 按公允价值变化计入损益的金融资产及负债（续）

估值技术（续）

	第1级 美元	第2级 美元	第3级 美元	总计 美元
2024年12月31日				
按公允价值变化计入损益的金融资产				
- 债务证券	56,476,910	1,673,989,760	-	1,730,466,670
- 被投资基金	23,699,342	343,466,094	-	367,165,436
- 货币期货	100,245	-	-	100,245
	<u>80,276,497</u>	<u>2,017,455,854</u>	<u>-</u>	<u>2,097,732,351</u>
按公允价值变化计入损益的金融负债：				
- 商品期货	2,162,109	-	-	2,162,109
- 货币期货	4,210,541	-	-	4,210,541
	<u>6,372,650</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,372,650</u>

截至2025年12月31日止年度，并无分类为第3级的投资，且层级之间亦无转拨（2024年：无）。

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

财务报表附注

2025年12月31日

7. 银行现金

	2025 美元	2024 美元
银行现金	<u>120,040,698</u>	<u>22,801,563</u>

银行结余存放于中国工商银行（亚洲）有限公司（受托人之联属公司）的计息账户内。银行结余之账面值与其公平值相若。

8. 回购协议项下的应付账款

	2025 美元	2024 美元
回购协议项下的应付账款	<u>363,655,749</u>	<u>141,413,639</u>

于2025年12月31日，48份回购协议下的应付款项已用于拨资购买债务证券（2024年：15份）。其中与回购贷款（“抵押回购贷款”）有关的40份协议共356,976,542美元为按要求偿还，而8份协议共6,679,207美元于一个月的固定期限内偿还。由于属借款性质，该等款项将于出售相关投资时偿还。

于2025年12月31日，回购协议项下已出售的证券公平值为403,917,892美元（2024年：164,738,408美元）。该等证券指定为按公平值变化计入损益并于财务状况表中呈列为“按公平值变化计入损益的金融资产”。交易对手方有义务在偿还抵押回购贷款后将证券退还予基金。

有关基金的回购协议项下应付款项的实际利率（也相等于合约利率）范围如下：

	2025 美元	2024 美元
实际利率：		
- 回购协议项下的应付款项之固定利率	1.25% - 4.00%	4.25% - 4.83%

9. 应收经纪款项

	2025 美元	2024 美元
已出售投资应收款项	-	680,000
保证金存款	<u>49,625,132</u>	<u>20,576,224</u>
	<u>49,625,132</u>	<u>21,256,224</u>

子基金将其经纪持有的资产作信贷融资及证券借贷工具之抵押品。于2025年12月31日抵押予该等经纪的抵押品之价值为49,625,132美元（2024年：20,576,224美元）。

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

财务报表附注

2025年12月31日

10. 份额持有人应占资产净值

就所发行单位收取的代价或就所购回单位支付的代价，乃按交易日期子基金的每份基金单位之净资产的价值计算。根据信托契约之条文，子基金投资持仓是根据最新交易的市场价或收盘价进行估值，以确定用于申购和赎回的单位交易净值。子基金的每份基金单位之净资产乃按子基金的资产净值除以已发行单位总额计算。

可赎回单位可于各估值日期（即历年的每个营业日）予以发行及赎回。可赎回单位之持有人可于任何营业日申购或赎回可赎回单位（不迟于相关营业日下午四时（香港时间））。申购及赎回价均参考估值日期的相关份额的每单位资产净值计算。

就保护份额持有人的权益而言，基金管理人可将任何赎回日期赎回的子基金单位数目限制为有关子基金当时已发行单位总数的10%。就此而言，该限制将按比例适用，使于赎回日期已有效要求赎回子基金单位的有关子基金的所有份额持有人将会按相同比例赎回该子基金的有关单位。

资本管理

子基金管理资本之目的为将资本投资于投资项目，以达致其投资目的，同时，维持充足之流动资金以应付子基金之开支并满足于赎回时产生的赎回要求。

于财务状况表呈报的份额持有人应占资产净值与就处理申购及赎回单位时厘定的资产净值的对账结果如下：

	2025 美元	2024 美元
份额持有人应占资产净值 （根据子基金信托契约计算）	3,899,772,826	2,014,568,249
未结算资本交易的调整	(181,241)	4,323
年末估值后的调整	75	-
份额持有人应占资产净值 （根据香港财务报告准则计算）	<u>3,899,591,660</u>	<u>2,014,572,572</u>

已发行每份基金单位之净资产乃根据子基金说明书计算，而财务状况报表中呈报的每份基金单位之净资产包括未结算资本交易的调整及份额持有人应占资产净值公布后作出的年末估值调整。

	2025	2024
已发行之基金单位数目（基金单位）		
港元 A 份额（累积）	867,554.23	270,836.88
港元 A 份额（分配）	219,492.70	16,776.51
美元 A 份额（累积）	934,336.46	540,187.35
美元 A 份额（分配）	720,538.93	127,469.73
人民币 A 份额（累积）	763,024.16	56,267.68
人民币 A 份额（分配）	428,144.01	39,083.56
美元 I 份额（累积）	31,721,019.85	5,837,054.61
美元 I2 份额（分配）	53,452,809.73	77,344,775.42
人民币 I 份额—对冲（分配）	-	53,858.18
M 类（美元）份额	5,219,013.01	4,598,844.91
M 类（人民币）份额	101,275,391.28	41,185,058.34
M 类（对冲人民币）份额	66,726,586.08	22,100,532.97

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

财务报表附注

2025年12月31日

10. 份额持有人应占资产净值（续）

资本管理（续）

	2025年12月31日	
	单位价 (按财务报表)	已公布单位价
港元 A 份额（累积）单位 每份额持有人应占资产净值	<u>108.31 港元</u>	<u>108.31 港元</u>
港元 A 份额（分配）单位 每份额持有人应占资产净值	<u>93.00 港元</u>	<u>93.00 港元</u>
美元 A 份额（累积）单位 每份额持有人应占资产净值	<u>12.73 美元</u>	<u>12.73 美元</u>
美元 A 份额（分配）单位 每份额持有人应占资产净值	<u>9.43 美元</u>	<u>9.43 美元</u>
人民币 A 份额（累积）单位 每份额持有人应占资产净值	<u>人民币 117.29 元</u>	<u>人民币 117.29 元</u>
人民币 A 份额（分配）单位 每份额持有人应占资产净值	<u>人民币 96.86 元</u>	<u>人民币 96.86 元</u>
美元 I 份额（累积）单位 每份额持有人应占资产净值	<u>11.32 美元</u>	<u>11.32 美元</u>
美元 I2 份额（分配）单位 每份额持有人应占资产净值	<u>13.04 美元</u>	<u>13.04 美元</u>
M 类（美元）份额单位 每份额持有人应占资产净值	<u>9.95 美元</u>	<u>9.95 美元</u>
M 类（人民币）份额单位 每份额持有人应占资产净值	<u>人民币 117.04 元</u>	<u>人民币 117.04 元</u>
M 类（对冲人民币）份额单位 每份额持有人应占资产净值	<u>人民币 108.85 元</u>	<u>人民币 108.85 元</u>

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

财务报表附注

2025年12月31日

10. 份额持有人应占资产净值（续）

资本管理（续）

	2024年12月31日	
	单位价 (按财务报表)	已公布单位价
港元 A 份额（累积）单位 每份额持有人应占资产净值	<u>101.36 港元</u>	<u>101.36 港元</u>
港元 A 份额（分配）单位 每份额持有人应占资产净值	<u>92.42 港元</u>	<u>92.42 港元</u>
美元 A 份额（累积）单位 每份额持有人应占资产净值	<u>11.93 美元</u>	<u>11.93 美元</u>
美元 A 份额（分配）单位 每份额持有人应占资产净值	<u>9.39 美元</u>	<u>9.39 美元</u>
人民币 A 份额（累积）单位 每份额持有人应占资产净值	<u>人民币 115.77 元</u>	<u>人民币 115.77 元</u>
人民币 A 份额（分配）单位 每份额持有人应占资产净值	<u>人民币 101.52 元</u>	<u>人民币 101.52 元</u>
美元 I 份额（累积）单位 每份额持有人应占资产净值	<u>10.56 美元</u>	<u>10.56 美元</u>
美元 I2 份额（分配）单位 每份额持有人应占资产净值	<u>12.17 美元</u>	<u>12.17 美元</u>
人民币 I 份额—对冲（分配）单位 每份额持有人应占资产净值	<u>人民币 130.01 元</u>	<u>人民币 130.01 元</u>
M 类（美元）份额单位 每份额持有人应占资产净值	<u>9.28 美元</u>	<u>9.28 美元</u>
M 类（人民币）份额单位 每份额持有人应占资产净值	<u>人民币 114.55 元</u>	<u>人民币 114.55 元</u>
M 类（对冲人民币）份额单位 每份额持有人应占资产净值	<u>人民币 103.69 元</u>	<u>人民币 103.69 元</u>

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

财务报表附注

2025年12月31日

10. 份额持有人应占资产净值（续）

分配

美元

于2023年12月31日及2024年1月1日的未分配收入	-
份额持有人应占资产净值增加	47,486,787
加：财务费用——向份额持有人所作分配	36,818,755
分配前的利润	<u>84,305,542</u>

基金管理人于下列日期宣告的分配：

A 份额（分配）（港元）

除息日	付款日	每单位分配	分配 美元
2024年1月23日	2024年1月31日	0.31 港元	(195)
2024年2月21日	2024年2月29日	0.29 港元	(223)
2024年3月22日	2024年3月28日	0.30 港元	(246)
2024年4月23日	2024年4月30日	0.32 港元	(2,616)
2024年5月23日	2024年5月31日	0.30 港元	(2,459)
2024年6月21日	2024年6月28日	0.29 港元	(3,801)
2024年7月23日	2024年7月31日	0.33 港元	(4,413)
2024年8月23日	2024年8月30日	0.32 港元	(4,250)
2024年9月20日	2024年9月30日	0.433 港元	(6,465)
2024年10月22日	2024年10月31日	0.484 港元	(1,086)
2024年11月22日	2024年11月29日	0.463 港元	(876)
2024年12月20日	2024年12月31日	0.418 港元	(957)
			<u>(27,587)</u>

A 份额（分配）（美元）

除息日	付款日	每单位分配	分配 美元
2024年1月23日	2024年1月31日	0.03 美元	(595)
2024年2月21日	2024年2月29日	0.03 美元	(3,770)
2024年3月22日	2024年3月28日	0.03 美元	(3,849)
2024年4月23日	2024年4月30日	0.03 美元	(10,216)
2024年5月23日	2024年5月31日	0.03 美元	(10,917)
2024年6月21日	2024年6月28日	0.03 美元	(11,005)
2024年7月23日	2024年7月31日	0.03 美元	(11,710)
2024年8月23日	2024年8月30日	0.03 美元	(14,796)
2024年9月20日	2024年9月30日	0.044 美元	(26,372)
2024年10月22日	2024年10月31日	0.049 美元	(7,468)
2024年11月22日	2024年11月29日	0.047 美元	(6,597)
2024年12月20日	2024年12月31日	0.042 美元	(5,348)
			<u>(112,643)</u>

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

财务报表附注

2025年12月31日

10. 份额持有人应占资产净值（续）

分配（续）

A 份额（分配）（人民币）

除息日	付款日	每单位分配	分配 美元
2024年2月21日	2024年2月29日	人民币 0.33 元	(5)
2024年3月22日	2024年3月28日	人民币 0.32 元	(5)
2024年4月23日	2024年4月30日	人民币 0.34 元	(11)
2024年5月23日	2024年5月31日	人民币 0.32 元	(28)
2024年6月21日	2024年6月28日	人民币 0.32 元	(480)
2024年7月23日	2024年7月31日	人民币 0.35 元	(2,297)
2024年8月23日	2024年8月30日	人民币 0.34 元	(4,741)
2024年9月20日	2024年9月30日	人民币 0.456 元	(6,408)
2024年10月22日	2024年10月31日	人民币 0.512 元	(6,847)
2024年11月22日	2024年11月29日	人民币 0.500 元	(4,711)
2024年12月20日	2024年12月31日	人民币 0.455 元	(2,309)
			<u>(27,842)</u>

I2 份额（分配）（美元）

除息日	付款日	每单位分配	分配 美元
2024年2月26日	2024年3月4日	0.19 美元	(15,689,773)
2024年4月22日	2024年4月26日	0.25 美元	(20,960,910)
			<u>(36,650,683)</u>
已宣告分配总额			<u>(36,818,755)</u>
转入资本			(47,486,787)
于 2024 年 12 月 31 日的未分配收入			<u>-</u>

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

财务报表附注

2025年12月31日

10. 份额持有人应占资产净值（续）

分配（续）

美元

于2024年12月31日及2025年1月1日的未分配收入	-
份额持有人应占资产净值增加	313,682,202
加：财务费用——向份额持有人所作分配	350,458
分配前的利润	<u>314,032,660</u>

基金管理人于下列日期宣告的分配：

A 份额（分配）（港元）

除息日	付款日	每单位分配	分配 美元
2025年1月21日	2025年1月27日	0.4690 港元	(1,030)
2025年2月21日	2025年2月28日	0.4590 港元	(983)
2025年3月21日	2025年3月31日	0.4654 港元	(803)
2025年4月23日	2025年4月30日	0.4654 港元	(646)
2025年5月23日	2025年5月30日	0.4654 港元	(639)
2025年6月24日	2025年6月30日	0.4654 港元	(1,259)
2025年7月22日	2025年7月31日	0.4654 港元	(2,361)
2025年8月21日	2025年8月29日	0.4654 港元	(2,630)
2025年9月23日	2025年9月30日	0.4654 港元	(2,997)
2025年10月21日	2025年10月31日	0.4654 港元	(3,342)
2025年11月21日	2025年11月28日	0.4654 港元	(4,610)
2025年12月23日	2025年12月31日	0.4654 港元	(13,063)
			<u>(34,363)</u>

A 份额（分配）（美元）

除息日	付款日	每单位分配	分配 美元
2025年1月21日	2025年1月27日	0.0480 美元	(6,064)
2025年2月21日	2025年2月28日	0.0470 美元	(5,910)
2025年3月21日	2025年3月31日	0.0473 美元	(6,958)
2025年4月23日	2025年4月30日	0.0473 美元	(6,873)
2025年5月23日	2025年5月30日	0.0473 美元	(6,783)
2025年6月24日	2025年6月30日	0.0473 美元	(6,655)
2025年7月22日	2025年7月31日	0.0473 美元	(7,345)
2025年8月21日	2025年8月29日	0.0473 美元	(12,331)
2025年9月23日	2025年9月30日	0.0473 美元	(17,111)
2025年10月21日	2025年10月31日	0.0473 美元	(18,739)
2025年11月21日	2025年11月28日	0.0473 美元	(31,472)
2025年12月23日	2025年12月31日	0.0473 美元	(34,096)
			<u>(160,337)</u>

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

财务报表附注

2025年12月31日

10. 份额持有人应占资产净值（续）

分配（续）

A 份额（分配）（人民币）

除息日	付款日	每单位分配	分配 美元
2025年1月21日	2025年1月27日	人民币 0.5140 元	(3,912)
2025年2月21日	2025年2月28日	人民币 0.4990 元	(3,979)
2025年3月21日	2025年3月31日	人民币 0.5068 元	(4,012)
2025年4月23日	2025年4月30日	人民币 0.5068 元	(4,337)
2025年5月23日	2025年5月30日	人民币 0.5068 元	(4,734)
2025年6月24日	2025年6月30日	人民币 0.5068 元	(7,016)
2025年7月22日	2025年7月31日	人民币 0.5068 元	(9,761)
2025年8月21日	2025年8月29日	人民币 0.5068 元	(14,110)
2025年9月23日	2025年9月30日	人民币 0.5068 元	(20,714)
2025年10月21日	2025年10月31日	人民币 0.5068 元	(20,707)
2025年11月21日	2025年11月28日	人民币 0.5068 元	(30,939)
2025年12月23日	2025年12月31日	人民币 0.5068 元	(31,537)
			<hr/> (155,758)
已宣告分配总额			<hr/> (350,458)
转入资本			(313,682,202)
于 2025 年 12 月 31 日的未分配收入			<hr/> - <hr/>

基金管理人可以凭其绝对酌情权，决定于每个财政年度其所确定之时间将收入分配予份额持有人，或决定在某个财政年度不作分配。分配予份额持有人的金额（如有）将来自子基金的收入和本金净额。

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

财务报表附注

2025年12月31日

11. 金融风险及管理目标及政策

投资子基金受市场波动及其他投资证券之固有风险影响，及概不保证将产生任何增值。子基金的表现将受若干风险因素影响，包括下列各项：

市场风险

市场风险指金融工具之公平值或未来现金流量将因利率、汇率及股价等市场变量发生变动而波动。金融工具产生的最大风险等于其公平值。

子基金于交易活动中承受市场风险。子基金将市场风险区分为价格风险、利率风险及外汇风险。

价格风险

子基金透过分散投资组合及投资于具有强劲基本面的证券来管理市场价格风险。基金管理人认为下表概述子基金所承受的整体市场价格风险，及就子基金于2025年12月31日及2024年12月31日的资产净值产生自子基金按公平值变化计入损益之金融资产及负债增加/减少的影响。有关分析乃基于债务证券和被投资基金的相关投资因合理可能变动而增加/减少及所有其他变量维持不变的假设。然而，这并不表示对相关主要市场未来变动的预测。

	按公平值变化 计入损益的金 融资产及负债 之账面净值 美元	所占资产净值 之百分比 %	相关证券增 加/（减少） 之变动 %	资产净值 增加/（减 少）之估计 可能变动 美元
于2025年12月31日				
按公平值变化计入损益的 金融资产及金融负债	4,144,618,132	106.28	2/(2)	82,892,363 (82,892,363)
于2024年12月31日				
按公平值变化计入损益的 金融资产及金融负债	2,091,359,701	103.81	2/(2)	41,827,194 (41,827,194)

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

财务报表附注

2025年12月31日

11. 金融风险及管理目标及政策（续）

市场风险（续）

利率风险

利率风险指金融工具之公平值或未来现金流量将因市场利率变动而波动的风险。

由于子基金投资于价值主要受利率变动而驱动的债务证券和商品期货，子基金受利率风险影响。利率风险源于利率变动可能影响金融工具未来现金流量或公平值的可能性。基金管理人定期评估经济状况及监察利率的未来变动以控制利率风险的影响。在利率不断上升的情况下，子基金将收购偿还期限较短的债务以尽量减低对投资组合的负面影响。

利率风险主要产生自投资债务证券和商品期货。子基金大部分的债务证券投资按固定利率计息。

下表阐述子基金截至 2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日止年度损益之敏感度，利率可能发生合理变动，且所有其他变量维持不变。

	基点之变动	与投资之公平值（减少） / 增加之变动有关的损益影响 美元
于 2025 年 12 月 31 日		
- 债务证券	± 100	(161,772,328)/161,772,328
于 2024 年 12 月 31 日		
- 债务证券	± 100	(67,941,658)/67,941,658
- 期货	± 100	(95,985)/95,985

子基金亦拥有计息银行存款。由于银行存款为活期，基金管理人认为利率变动将不会对截至 2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日止年度基金份额持有人应占资产净值产生重大现金流影响，因此并无呈列银行存款之敏感度分析。计息金融负债包括于回购协议出售的金融资产，基金管理人认为该等回购协议之利率风险不大，因其为按要求偿还及按固定利率计息。因此毋须呈列利率变动之敏感度分析。

易方达（香港）精选债券基金
 （易方达精选策略系列之子基金）

财务报表附注

2025年12月31日

11. 金融风险及管理目标及政策（续）

市场风险（续）

外汇风险

外汇风险指金融工具之公平值或未来现金流量将因汇率变动而波动的风险。由于港元与美元挂钩，故以港元计值的金融资产及负债的外汇风险极小。

子基金持有的资产及负债主要以美元、港元及人民币计值。除港元和美元外，下表概述了子基金面临的人民币风险：

	2025 等额美元	2024 等额美元
人民币	38,535,243	14,723,538

下表概述子基金面临的上表所述风险的汇率上升/下降对份额持有人应占资产净值的影响。有关分析乃基于汇率已上升/下降相应百分比且所有其他变量维持不变之假设作出。

	2025		2024	
	汇率变动百分比 +/-	对份额持有人应 占资产净值的影 响 美元 +/-	汇率变动百分比 +/-	对份额持有人应 占资产净值的影 响 美元 +/-
人民币	5	1,926,762	5	736,177

基金管理人已采用其对汇率“合理变动”的看法并考虑该等汇率的历史波幅以估计上述货币风险敏感度分析所用的变动。

上述披露乃以绝对值列示，变动及影响可属正数或负数。汇率变动百分比乃按年根据基金管理人当时对市场波幅及其他有关因素的见解而作出修订。

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

财务报表附注

2025年12月31日

11. 金融风险及管理目标及政策（续）

流动资金风险

流动资金风险指实体为履行有关透过交付现金或另一项金融资产结算金融负债的责任而遭遇困难的风险。

子基金投资于中国债券市场，其目前包括三个市场：银行同业拆借市场、交易所市场及商业银行的场外柜台交易市场。中国人民银行监管银行同业拆借市场及场外市场，而中国证券监督管理委员会负责监督有关债券交易的交易所市场。

人民币债券市场处于发展阶段，市场资本化及成交量可能低于该等较成熟的市场。人民币债券市场的低成交量导致的市场波动性及流动资金的潜在缺乏，可能导致于该等市场买卖的债券价格大幅波动及可能增加子基金资产净值的波动性。

由于多项因素（包括现行利率），固定收入证券的交易价格可能高于或低于初始申购价格。此外，子基金所投资的固定收入证券价格的买卖差价可能较大，因此，子基金可能产生大量交易及变现成本及可能蒙受损失。另外，倘接获大量赎回要求，基金管理人可能需以大幅折让的价格变现投资及子基金可能因此蒙受损失。

下表概述子基金金融负债之到期情况。该表亦分析子基金金融资产（未贴现（如适用））之到期情况，以提供子基金合约承诺及流动资金之全面资料。

于 2025 年 12 月 31 日	按要求 美元	3 个月内 美元	其他 美元	总计 美元
<u>金融资产</u>				
按公允价值变化计入损益的 金融资产	-	4,146,672,482	-	4,146,672,482
按公允价值变化计入损益的 金融资产之应收利息	-	52,197,458	-	52,197,458
应收申购款项	-	1,265,362	-	1,265,362
其他应收款项	-	6,197	-	6,197
应收经纪款项	-	49,625,132	-	49,625,132
银行现金	120,040,698	-	-	120,040,698
金融资产总值	<u>120,040,698</u>	<u>4,249,766,631</u>	<u>-</u>	<u>4,369,807,329</u>
<u>金融负债</u>				
按公允价值变化计入损益的 金融负债	-	2,054,350	-	2,054,350
应付管理费用	-	1,823,176	-	1,823,176
应付受托人费用	-	398,451	-	398,451
应付赎回款项	-	102,110,693	-	102,110,693
回购协议项下的应付账款	356,976,542	6,679,207	-	363,655,749
其他应付款项	-	199,557	-	199,557
份额持有人应占资产净值*	-	-	3,899,591,660	3,899,591,660
金融负债总值	<u>356,976,542</u>	<u>113,265,434</u>	<u>3,899,591,660</u>	<u>4,369,833,636</u>

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

财务报表附注

2025年12月31日

11. 金融风险及管理目标及政策（续）

流动资金风险（续）

于2024年12月31日	按要求 美元	3个月内 美元	其他 美元	总计 美元
金融资产				
按公允价值变化计入损益的 金融资产	-	2,097,732,351	-	2,097,732,351
按公允价值变化计入损益的 金融资产之应收利息	-	21,440,760	-	21,440,760
应收申购款项	-	830,852	-	830,852
其他应收款项	-	35,928	-	35,928
应收经纪款项	20,576,224	680,000	-	21,256,224
银行现金	22,801,563	-	-	22,801,563
金融资产总值	<u>43,377,787</u>	<u>2,120,719,891</u>	<u>-</u>	<u>2,164,097,678</u>
金融负债				
按公允价值变化计入损益的 金融负债	-	6,372,650	-	6,372,650
应付管理费用	-	901,317	-	901,317
应付受托人费用	-	214,940	-	214,940
应付赎回款项	-	336,747	-	336,747
回购协议项下的应付账款	124,266,444	17,147,195	-	141,413,639
其他应付款项	-	347,919	-	347,919
份额持有人应占资产净值*	-	-	2,014,572,572	2,014,572,572
金融负债总值	<u>124,266,444</u>	<u>25,320,768</u>	<u>2,014,572,572</u>	<u>2,164,159,784</u>

* 须遵守子基金说明书中详述之赎回条款

信贷及交易对手风险

信贷风险

子基金面临信贷风险，其风险为金融工具之一方未能履行其义务将为另一方引致财务亏损。

该子基金投资于由企业发行的固定收益证券，此类企业获得的标准普尔评级至少为BBB-，或穆迪评级至少为Baa3，或由相关监管机构认可的国际评级机构给予的等同评级。倘子基金资产所投资的任何固定利息证券的发行人违约，则子基金的表现将会受到不利影响。

所有证券交易均由获批准经纪在交付时结算/付款。违约风险被认为极小，因为只有当经纪收到付款时才会交付证券。经纪于收到证券时就购买作出付款。倘任何一方未能履行其义务，交易将会失败。

信贷风险披露根据相关金融投资是否受香港财务报告准则第9号减值披露规限而分为两个部分。

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

财务报表附注

2025年12月31日

11. 金融风险及管理目标及政策（续）

信贷及交易对手风险（续）

信贷风险（续）

须遵守香港财务报告准则第9号减值规定之金融资产

须遵守香港财务报告准则第9号范围内之预期信贷亏损模式之子基金金融资产仅为银行现金、应收经纪款项、按公允价值变化计入损益的金融资产之应收利息、应收申购款项及其他应收款项。于2025年12月31日，银行现金、应收经纪款项、按公允价值变化计入损益的金融资产之应收利息、应收申购款项及其他应收款项之总额为223,134,847美元，其中概无作出亏损拨备（2024年：共66,365,327美元，并无作出亏损拨备）。该等资产不存在任何集中信贷风险。年内并无任何资产被视为减值，亦无撤销任何金额。

于计算亏损拨备时，子基金使用违约概率、违约风险敞口和违约损失来衡量信贷风险和预期信贷亏损。子基金的基金管理人在厘定任何预期信贷亏损时会考虑历史分析及前瞻性资料。概无资产减值或逾期但未减值。各项目按其性质分类为以下各类：银行现金、应收经纪款项、按公允价值变化计入损益的金融资产之应收利息及其他应收款项。所有子基金银行现金均由基金管理人认为具有高信贷质素之香港主要金融机构持有。基金管理人认为子基金不会面临重大信贷风险且不会计提亏损拨备。

于2025年12月31日之最大风险及年终阶段

下表载列根据子基金之信贷政策之信贷质素及最大信贷风险，有关政策乃主要基于逾期资料（除非有其他无须过多成本或努力即可获得之资料）及于2025年12月31日之年终阶段分类。

	12个月	全期预期			总计
	预期信贷 亏损	信贷亏损			
	阶段1 千美元	阶段2 千美元	阶段3 千美元	简化法 千美元	千美元
<u>金融资产</u>					
按公允价值变化计入损益的金融资产					
之应收利息					
- 尚未逾期	52,197	-	-	-	52,197
应收申购款项					
- 尚未逾期	1,265	-	-	-	1,265
其他应收款项					
- 尚未逾期	6	-	-	-	6
应收经纪款项					
- 尚未逾期	49,625	-	-	-	49,625
银行现金					
- 尚未逾期	120,041	-	-	-	120,041
总计	223,134	-	-	-	223,134

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

财务报表附注

2025 年 12 月 31 日

11. 金融风险及管理目标及政策（续）

信贷及交易对手风险（续）

信贷风险（续）

须遵守香港财务报告准则第 9 号减值规定之金融资产（续）

于 2024 年 12 月 31 日之最大风险及年终阶段

下表载列根据子基金之信贷政策之信贷质素及最大信贷风险，有关政策乃主要基于逾期资料（除非有其他无须过多成本或努力即可获得之资料）及于 2024 年 12 月 31 日之年终阶段分类。

	12 个月		全期预期			总计
	预期信贷 亏损		阶段 1	阶段 2	阶段 3	
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
<u>金融资产</u>						
按公允价值变化计入损益的金融资产						
之应收利息						
- 尚未逾期	21,441	-	-	-	-	21,441
应收申购款项						
- 尚未逾期	831	-	-	-	-	831
其他应收款项						
- 尚未逾期	36	-	-	-	-	36
应收经纪款项						
- 尚未逾期	21,256	-	-	-	-	21,256
银行现金						
- 尚未逾期	22,802	-	-	-	-	22,802
总计	66,366	-	-	-	-	66,366

无须遵守香港财务报告准则第 9 号减值规定之金融资产

子基金面临有关若干按公允价值变化计入损益之金融资产之信贷风险。金融资产的分类无须遵守香港财务报告准则第 9 号减值规定，因为彼等按公允价值变化计入损益计量。根据香港财务报告准则第 9 号，该等资产的账面值代表子基金在各报告日期对不受香港财务报告准则第 9 号减值规定规限的金融工具的最高信贷风险敞口。

交易对手风险

可能面临集中信贷风险的子基金金融资产包括银行存款及托管人及 QFI 托管人持有之资产。下表概述持有子基金资产的托管人及经纪的信贷评级。

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

财务报表附注

2025年12月31日

11. 金融风险及管理目标及政策（续）

信贷及交易对手风险（续）

交易对手风险（续）

于2025年12月31日	美元	信贷评级	信贷评级来源
<u>受托人</u>			
中国工商银行（亚洲）有限公司		A1	穆迪
- 按公允价值变化计入损益的金融资产	3,749,251,310		
- 银行现金	120,040,698		
<u>经纪</u>			
广发期货（香港）有限公司*		Baa2	穆迪
- 按公允价值变化计入损益的金融资产	53,362		
- 应收经纪款项	31,250,921		
花旗环球金融有限公司		A1	穆迪
- 应收经纪款项	7		
瑞银集团伦敦分行		A2	穆迪
- 回购协议项下被抵押的 按公允价值变化计入损益的金融资产	255,079,896		
- 应收经纪款项	2,026,529		
野村国际股份有限公司		A3	穆迪
- 回购协议项下被抵押的 按公允价值变化计入损益的金融资产	5,079,585		
- 应收经纪款项	1,162		
巴克莱银行		A1	穆迪
- 回购协议项下被抵押的 按公允价值变化计入损益的金融资产	3,449,877		
- 应收经纪款项	330,854		
香港上海汇丰银行有限公司		Aa3	穆迪
- 回购协议项下被抵押的 按公允价值变化计入损益的金融资产	119,360,591		
摩根大通证券股份有限公司		Aa3	穆迪
- 回购协议项下被抵押的 按公允价值变化计入损益的金融资产	7,416,096		
- 应收经纪款项	528,554		
渣打银行伦敦分行		Aa3	穆迪
- 回购协议项下被抵押的 按公允价值变化计入损益的金融资产	13,531,847		
华泰（香港）期货有限公司**		Baa1	穆迪
- 按公允价值变化计入损益的金融资产	6,981,765		
- 应收经纪款项	15,487,105		

*附注：该实体并无信贷评级；但基金管理人认为关联公司或控股公司适用并适合作为参考。评级代表广发证券股份有限公司。

**附注：该实体并无信贷评级；但基金管理人认为关联公司或控股公司适用并适合作为参考。评级代表华泰证券股份有限公司。

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

财务报表附注

2025年12月31日

11. 金融风险及管理目标及政策（续）

信贷及交易对手风险（续）

交易对手风险（续）

于 2024 年 12 月 31 日	美元	信贷评级	信贷评级来源
受托人			
中国工商银行（亚洲）有限公司		A1	穆迪
- 按公允价值变化计入损益的金融资产	1,932,893,698		
- 银行现金	22,801,563		
经纪			
法国巴黎银行		A1	穆迪
- 应收经纪款项	200,000		
广发期货（香港）有限公司*		AAA	中诚信
- 按公允价值变化计入损益的金融资产	100,245		
- 应收经纪款项	15,768,352		
花旗环球金融有限公司		A1	穆迪
- 应收经纪款项	3,670		
法国兴业银行		A1	穆迪
- 回购协议项下被抵押的 按公允价值变化计入损益的金融资产	82,006,965		
- 应收经纪款项	286,966		
野村国际股份有限公司		A3	穆迪
- 回购协议项下被抵押的 按公允价值变化计入损益的金融资产	22,194,966		
- 应收经纪款项	704,874		
巴克莱银行		A1	穆迪
- 回购协议项下被抵押的 按公允价值变化计入损益的金融资产	1,922,460		
香港上海汇丰银行有限公司		Aa3	穆迪
- 回购协议项下被抵押的 按公允价值变化计入损益的金融资产	38,639,317		
摩根大通证券股份有限公司		Aa3	穆迪
- 回购协议项下被抵押的 按公允价值变化计入损益的金融资产	19,974,700		
华泰（香港）期货有限公司**		Baa1	穆迪
- 应收经纪款项	3,612,362		

*附注：该实体并无信贷评级；但基金管理人认为关联公司或控股公司适用并适合作为参考。评级代表广发证券股份有限公司。

**附注：该实体并无信贷评级；但基金管理人认为关联公司或控股公司适用并适合作为参考。评级代表华泰证券股份有限公司。

于 2025 年 12 月 31 日，回购协议项下之应付账款金额 403,917,892 美元（2024 年：164,738,408 美元）为按公允价值变化计入损益之金融资产作抵押。

最大信贷风险指财务状况表内各金融资产之账面值。

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

财务报表附注

2025年12月31日

11. 金融风险及管理目标及政策（续）

受限于总净额结算安排及类似协议的抵销和金额

子基金列示其按总额结算的衍生资产及负债的公平值，且该等资产或负债未在财务状况表中抵销。部分衍生金融工具受限于可执行的总净额结算安排。

该等安排允许在发生违约事件后进行抵销，但不得在一般业务过程中进行，子基金并不打算按净额基准结算该等交易，或同时按净额结算资产及负债。

下表载列于2025年12月31日及2024年12月31日受限于上述安排的已确认金融资产及负债的账面金额，以及针对该等资产及负债持有或质押的抵押品：

于2025年12月31日	抵销前的账面总额 美元	根据抵销标准 抵销的金额 美元	财务状况表 所列净额 美元	不符合财务状况表中 抵销标准的剩余抵销 权的影响—现金及非 现金抵押品 美元	净风险敞口 美元
金融资产					
保证金存款	49,625,132	-	49,625,132	-	49,625,132
衍生资产	9,089,477	-	9,089,477	(2,054,350)	7,035,127
附回购协议的债务证券	403,917,892	-	403,917,892	(363,655,749)	40,262,143
合计	<u>462,632,501</u>	<u>-</u>	<u>462,632,501</u>	<u>(365,710,099)</u>	<u>96,922,402</u>
金融负债					
衍生负债	2,054,350	-	2,054,350	(2,054,350)	-
回购协议项下的应付账款	363,655,749	-	363,655,749	(363,655,749)	-
合计	<u>365,710,099</u>	<u>-</u>	<u>365,710,099</u>	<u>(365,710,099)</u>	<u>-</u>

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

财务报表附注

2025年12月31日

11. 金融风险及管理目标及政策（续）

受限于总净额结算安排及类似协议的抵销和金额（续）

于2024年12月31日	抵销前的账面总额 美元	根据抵销标准 抵销的金额 美元	财务状况表 所列净额 美元	不符合财务状况表中 抵销标准的剩余抵销 权的影响—现金及非 现金抵押品 美元	净风险敞口 美元
金融资产					
保证金存款	20,576,224	-	20,576,224	(6,272,405)	14,303,819
衍生资产	100,245	-	100,245	(100,245)	-
附回购协议的债务证券	164,738,408	-	164,738,408	(141,413,639)	23,324,769
合计	<u>185,414,877</u>	<u>-</u>	<u>185,414,877</u>	<u>(147,786,289)</u>	<u>37,628,588</u>
金融负债					
衍生负债	6,372,650	-	6,372,650	(6,372,650)	-
回购协议项下的应付账款	141,413,639	-	141,413,639	(141,413,639)	-
合计	<u>147,786,289</u>	<u>-</u>	<u>147,786,289</u>	<u>(147,786,289)</u>	<u>-</u>

于2025年12月31日，所有回购协议项下的应付账款均须按要求偿还并安排各项协议按预先协定的介乎1.25%至4%（2024年：4.25%至4.83%）的固定利率计息。就按公允价值变化计入损益的抵押金融资产的公允价值以及回购协议项下的应付账款，请参阅此财务报表附注8。

于2025年12月31日及2024年12月31日，回购协议项下的应付账款的账面值与其公允价值相若。

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

财务报表附注

2025年12月31日

12. 于结构性实体的投资

于2025年12月31日，子基金所投资的结构性实体为易方达（香港）美元货币市场基金及易方达（香港）美元现金基金（其性质为货币市场基金）、易方达（香港）短期债券基金、易方达（香港）全球高收益债券基金、易方达（香港）大中华美元债基金、易方达（香港）美国国债7-10年指数基金、易方达（香港）多元收益债券基金（以上所有基金性质皆为获证监会认可的集体投资计划）以及易方达（香港）收益增强债券基金I（其性质为在开曼群岛注册的公募基金）。

截至2025年12月31日及2024年12月31日止年度，出售子基金的投资基金中每项投资而产生的已变现收益计入损益及其他全面收益表中的“按公允价值变化计入损益的金融资产及金融负债收益净额”。

	于2025年 已出售的 单位	于2024年 已出售的 单位	于2025年已变 现收益/（亏 损）（美元）	于2024年已 变现收益/（亏 损）（美元）
易方达（香港）美元货币市场基金美元I份额（累积）	1,674,745	6,714,137	1,387,064	7,768,033
易方达（香港）收益增强债券基金I美元R份额	1,689,342	1,452	7,745,029	(9,081)
易方达（香港）美元现金基金美元X份额	-	205,022	-	1,135,721
易方达（香港）大中华美元债基金美元I2份额（累积）	55,945,600	-	1,281,154	-
易方达（香港）短期债券基金美元I份额（累积）	941,659	-	592,472	-
易方达（香港）多元入息债券基金美元I份额（累积）	18,695,303	-	4,553,668	-
易方达（香港）多元入息债券基金美元X份额（累积）	16,065,510	-	5,344,896	-
易方达（香港）全球高收益债券基金美元X份额（累积）	2,729,661	-	(155,425)	-
易方达（香港）大中华美元债基金美元X份额（累积）	56,264,629	55,005,014	1,842,581	945,600
易方达（香港）美国国债7-10年指数基金美元I份额（累积）	5,000,000	-	2,117,688	-

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

财务报表附注

2025年12月31日

12. 于结构性实体的投资（续）

易方达（香港）美国国债 7-10 年指数基金 美元 X 份额（累积）	480,954	-	115,816	-
易方达（香港）美元货币市场基金 美元 X 份额（累积）	49,707	-	29,278	-
易方达（香港）收益增强债券基金 I 美元 X 份额	496,534	-	346,617	-

13. 与受托人、基金管理人及其关联人士的交易

基金管理人关联人士的定义参见证监会守则。年内子基金与受托人、基金管理人及其关联人士订立的所有交易均在日常业务范围内按一般商业条款订立。就基金管理人所知，除财务报表附注 4 以及下文所披露者外，子基金并无与关联人士进行任何其他交易。

与基金管理人管理的基金及授权的交易

截至 2025 年 12 月 31 日止年度，子基金已按交易日的当前市价向基金管理人管理的其他基金分别购入及售出投资额 26,404,367 美元（2024 年：126,933,697 美元）及 35,508,135 美元（2024 年：10,823,345 美元）。

由受托人联属公司持有的银行存款及投资

子基金的银行存款及投资由受托人的联属公司中国工商银行（亚洲）有限公司持有，利息收入为 233,479 美元（2024 年：174,578 美元）。所持余额的进一步资料于财务报表附注 10 详述。

由基金管理人关联人士持有的保证金存款及投资

子基金的保证金存款及投资由基金管理人的关联人士广发期货（香港）有限公司持有（2024 年：广发期货（香港）有限公司）。所持保证金存款及投资结余的进一步资料分别于财务报表附注 11 及附注 14 详述。

由受托人关联人士发行的投资

截至 2025 年 12 月 31 日止年度及截至 2024 年 12 月 31 日止年度，子基金并无购入及售出由受托人关联人士发行的任何投资。

于基金管理人管理的其他集体投资基金的投资

于报告期末，子基金持有以下由基金管理人管理的投资基金。

	持有单位	公平值
易方达（香港）美元货币市场基金 美元 X 份额（累积）	216,844 份 (2024 年: 无)	22,273,105 美元 (2024 年: 无)
易方达（香港）短期债券基金 美元 X 份额（累积）	3,947,575 份 (2024 年: 无)	41,307,427 美元 (2024 年: 无)
易方达（香港）收益增强债券基金 I 美元 X 份额	809,903 份 (2024 年: 无)	88,271,274 美元 (2024 年: 无)
易方达（香港）全球高收益债券基金 美元 X 份额（累积）	11,035,907 份 (2024 年: 5,690,074 份)	111,650,265 美元 (2024 年: 52,365,750 美元)
易方达（香港）多元入息债券基金 美元 X 份额（累积）	3,889,856 份 (2024 年: 无)	41,998,781 美元 (2024 年: 无)

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

财务报表附注

2025年12月31日

13. 与受托人、基金管理人及其关联人士的交易 (续)

于基金管理人管理的其他集体投资基金的投资(续)

	持有单位	公平值
易方达（香港）美元现金基金美元 X 份额	188,820 份 (2024 年: 188,820 份)	21,269,733 美元 (2024 年: 20,409,527 美元)
易方达（香港）美国国债 7-10 年指数基金美元 X 份额（累积）	4,608,771 份(2024 年: 无)	47,815,995 美元 (2024 年:无)
易方达（香港）美元货币市场基金美元 I 份额（累积）	无 (2024 年: 27,136 份)	无 (2024 年: 3,289,816 美元)
易方达（香港）短期债券基金美元 I 份额（累积）	无(2024 年: 397,917 份)	无(2024 年: 4,391,011 美元)
易方达（香港）收益增强债券基金 I 美元 R 份额	无(2024 年: 1,091,722 份)	无(2024 年: 128,986,997 美元)
易方达（香港）多元入息债券基金美元 I 份额（累积）	无(2024 年: 4,998,002 份)	无(2024 年: 52,783,899 美元)
易方达（香港）美国国债 7-10 年指数基金美元 I 份额（累积）	无(2024 年: 5,000,000 份)	无(2024 年: 48,825,000 美元)
易方达（香港）大中华美元债基金美元 I2 份额（累积）	无(2024 年: 55,945,600 份)	无(2024 年: 56,113,437 美元)

通过受托人联属公司执行的外汇交易

截至 2025 年 12 月 31 日止年度，子基金已通过受托人联属公司中国工商银行（亚洲）有限公司执行了总额为 168,736,848 美元（2024 年：739,541,579 美元）的外汇合约。

与基金管理人关联人士之投资交易

基金管理人的关联人士广发期货（香港）有限公司和广发证券（香港）经纪有限公司为子基金买卖期货提供经纪服务。截至 2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日止年度，交易详情如下：

	买卖总值 美元	已付佣金总额 美元	占年内子基金交易 总额百分比	平均佣金率%
2025 年 12 月 31 日				
广发期货（香港）有限公司	28,824,240	381,332	0.19	1.32
2024 年 12 月 31 日				
广发期货（香港）有限公司	32,952,114	424,108	0.53	1.29

与受托人关联人士之投资交易

截至 2025 年 12 月 31 日止年度，受托人的关联人士工银国际证券有限公司为子基金买卖证券提供经纪服务。

	买卖总值 美元	已付佣金总额 美元	占年内子基金交易 总额百分比	平均佣金率%
2025 年 12 月 31 日				
工银国际证券有限公司	10,871,036	-	0.07	-
2024 年 12 月 31 日				
工银国际证券有限公司	3,008,500	-	0.05	-

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

财务报表附注

2025年12月31日

13. 与受托人、基金管理人及其关联人士的交易（续）

持有单位

于2025年12月31日及2024年12月31日，基金管理人及其关联人士持有子基金的如下单位。

关联人士	2025年12月31日 持有之基金单位	2024年12月31日 持有之基金单位
易方达国际控股有限公司 - 基金管理人的母公司	190,117	190,117
易方达基金管理有限公司 - 基金管理人实际拥有人的集团公司	173,220,990	67,884,436
基金管理人管理的授权账户	51,187,144	74,941,560
基金管理人最终实际拥有人的子公司	832,266	367,081

14. 衍生金融工具

于2025年12月31日，子基金持有的衍生金融工具概述如下：

期货

期货合约是未来在特定时间和地点交付各类商品、货币或金融工具或接受其交付的承诺。此类承诺的兑现方式为交付经审批等级的商品、货币及金融工具或接受其交付并通过现金或在指定交付日期前在相同（或相链接）交易所与等值期货合约的买卖作对冲进行结算。

于2025年12月31日的期货合约详情如下：

描述	手数	仓位	面值	对手方
欧元外汇期货202603	1,445	淡仓	212,776,250 美元	广发期货（香港）有限公司
英镑/美元期货 202603	2,100	淡仓	176,636,250 美元	广发期货（香港）有限公司
美元/离岸人民币期货 （香港）202603	2,220	淡仓	人民币 1,544,454,000 元	广发期货（香港）有限公司
美元/离岸人民币期货 （新加坡交易所） 202603	7,665	淡仓	人民币 5,332,540,500 元	华泰（香港）期货有限公司
美元/离岸人民币期货 （新加坡交易所） 202603	520	淡仓	人民币 361,764,000 元	广发期货（香港）有限公司

易方达（香港）精选债券基金
(易方达精选策略系列之子基金)

财务报表附注

2025年12月31日

14. 衍生金融工具（续）

于2024年12月31日的期货合约详情如下：

描述	手数	仓位	面值	对手方
2年期美国国库券 202503	150	长仓	30,841,406 美元	广发期货（香港）有限公司
5年期美国国库券 202503	2,500	长仓	265,761,719 美元	广发期货（香港）有限公司
美元/离岸人民币期货（香 港）202503	1,010	淡仓	人民币 740,925,900 元	广发期货（香港）有限公司
美元/离岸人民币期货（新 加坡交易所）202503	73	长仓	人民币 53,473,230 元	广发期货（香港）有限公司
美元/离岸人民币期货（新 加坡交易所）202503	939	淡仓	人民币 687,826,890 元	广发期货（香港）有限公司
美元/离岸人民币期货（新 加坡交易所）202503	1,196	淡仓	人民币 876,081,960 元	华泰（香港）期货有限公司

15. 软佣金安排

基金管理人及其关联人士可与经纪订立软佣金安排，据此，将可接受协助作出投资决策的若干商品及服务。基金管理人及其关联人士不会直接就此类服务付款，但将代表子基金与经纪按协定业务金额进行交易，并将支付此等交易的佣金。

商品及服务须对子基金有实际裨益，可包括调研和顾问服务、经济和政治分析、投资组合分析（包括估值及表现计量、市场分析以及数据及报价服务）、上述商品及服务附带的电脑硬件及软件、结算及托管服务以及投资相关刊物。

截至2025年12月31日及2024年12月31日止年度，基金管理人并未就子基金账户中的任何交易参与任何非金钱利益安排。

16. 报告期后事项

于本财务报表报告期末至此等财务报表获批准日期期间，本子基金的赎回金额约为1,324,806,422美元，申购金额约为508,103,195美元，收益分配金额约为255,764美元。

自年结日起基金概无其他重大事项。

17. 批准财务报表

于2026年4月29日，本财务报表由基金管理人及受托人批准和授权刊发。

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

投资组合（未经审计）

2025年12月31日

报价债务证券	持有/ 面值	公平值 美元	应计利息 美元	按公平值占 资产净值的 百分比
澳大利亚				
AUST & NZ BANKING GROUP 2.57% 25 Nov 2035	1,000,000	901,160	2,570	0.02%
COMMONWEALTH BANK AUST 3.61% 12 Sep 2034	2,453,000	2,368,641	26,812	0.06%
NATIONAL AUSTRALIA BANK 2.332% 21 Aug 2030	6,500,000	5,907,135	54,737	0.15%
NATIONAL AUSTRALIA BANK 3.933% 2 Aug 2034	2,000,000	1,952,380	32,557	0.05%
QBE INSURANCE GROUP LTD 5.875% 17 Jun 2046	9,037,000	9,085,529	20,647	0.23%
QBE INSURANCE GROUP LTD 5.239% 10 Nov 2037	1,400,000	1,401,078	10,391	0.04%
WESTPAC BANKING CORP 4.11% 24 Jul 2034	1,325,000	1,304,423	23,750	0.03%
WESTPAC BANKING CORP 4.322% 23 Nov 2031	7,825,000	7,818,505	35,699	0.20%
英属维尔京群岛				
CHINA CINDA 2020 I MNGMN 3% 20 Jan 2031	5,000,000	4,669,350	67,083	0.12%
CHINA CINDA 2020 I MNGMN 3.125% 18 Mar 2030	2,950,000	2,802,795	26,376	0.07%
CHINA CINDA 2020 I MNGMN 4.375% 13 Nov 2028	7,100,000	7,133,015	41,417	0.18%
CHINA CINDA FINANCE 2017 4.4% 9 Mar 2027	5,000,000	5,009,549	68,444	0.13%
CHINA CINDA 2020 I MNGMN 5.375% 23 Jul 2027	13,100,000	13,289,688	309,033	0.34%
CHANG DEVELOPMENT INT 6.25% 26 Mar 2028	7,300,000	7,497,538	120,399	0.19%
CHANG DEVELOPMENT INT 7% 13 Jun 2026	3,167,000	3,201,204	11,085	0.08%
CFAMC IV CO LTD 4.5% 29 May 2029	2,000,000	1,990,520	8,000	0.05%
CFAMC III CO LTD 4.75% 27 Apr 2027	3,000,000	3,002,760	25,333	0.08%
CHINALCO CAPITAL HOLDING 2.125% 3 Jun 2026	2,700,000	2,678,157	4,463	0.07%
CICC HK FINANCE 2016 MTN 5.012% 18 Jan 2027	2,000,000	2,018,560	45,386	0.05%
CICC HK FINANCE 2016 MTN 5.442% 18 Jul 2026	5,500,000	5,537,015	135,521	0.14%
CHINA GREATWALL VI 5.25% 23 Apr 2028	10,000,000	10,186,800	99,167	0.26%
GZ MTR FIN BVI 2.31% 17 Sep 2030	9,700,000	8,811,092	64,731	0.23%
ZHONGYUAN ZHICHENG CO 5.9% 20 Jun 2027	8,600,000	8,784,642	15,504	0.23%
CFAMC II CO LTD 4.875% 22 Nov 2026	5,000,000	5,023,150	26,406	0.13%
MINMETALS BOUNTEOUS FIN 4.2% 27 Jul 2026	500,000	500,015	8,983	0.01%
JOY TRSR ASSETS HLD 2.75% 17 Nov 2030	5,000,000	4,611,750	16,806	0.12%
JOY TRSR ASSETS HLD 4.5% 20 Mar 2029	2,500,000	2,503,650	31,563	0.06%
CHARMING LIGHT INVST LTD 4.375% 21 Dec 2027	500,000	500,990	608	0.01%
JOY TRSR ASSETS HLD 4.3% 4 Dec 2028	7,800,000	7,803,198	25,155	0.20%
COASTAL EMERALD LTD 6.5% PERP	10,000,000	10,305,000	55,972	0.26%
YONGDA INVESTMENT LTD 4.6% 3 Jun 2028	14,200,000	14,350,520	50,804	0.37%
ZHEJIANG BARON BVI CO 6.05% 12 Jul 2027	11,700,000	11,965,824	332,296	0.31%

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

投资组合（未经审计）(续)

2025年12月31日

报价债务证券（续）	持有/ 面值	公平值 美元	应计利息 美元	按公平值占 资产净值的 百分比
加拿大				
BANK OF MONTREAL Floating 27 Jan 2029	3,000,000	3,004,680	26,460	0.08%
CANADIAN IMPERIAL BANK 5.245% 13 Jan 2031	15,000,000	15,483,900	367,150	0.40%
CANADIAN IMPERIAL BANK Floating 13 Jan 2028	19,000,000	19,026,980	196,689	0.49%
开曼群岛				
AZURE ORBIT IV INTL FIN 4% 25 Jan 2028	4,700,000	4,668,275	81,467	0.12%
CCBL CAYMAN 1 CORP 2.55% 28 Sep 2030	1,000,000	925,660	6,588	0.02%
CHINA OVERSEA FIN KY III 6.375% 29 Oct 2043	4,000,000	4,219,080	43,917	0.11%
SANDS CHINA LTD 3.8% 8 Jan 2026	1,000,000	999,750	18,261	0.03%
SANDS CHINA LTD 5.4% 8 Aug 2028	9,000,000	9,175,230	193,050	0.24%
丹麦				
DANSKE BANK A/S 4.42% 12 Sep 2031	30,000,000	29,901,000	401,483	0.77%
DANSKE BANK A/S 5.019% 4 Mar 2031	31,700,000	32,433,389	517,083	0.83%
法国				
AXA SA 5.125% 17 Jan 2047	19,000,000	19,120,270	443,597	0.49%
BNP PARIBAS 2.588% 12 Aug 2035	4,500,000	4,075,200	44,967	0.10%
BNP PARIBAS 2.871% 19 Apr 2032	20,000,000	18,288,800	114,840	0.47%
BNP PARIBAS 5.283% 19 Nov 2030	28,000,000	28,841,960	172,578	0.74%
BNP PARIBAS 5.786% 13 Jan 2033	10,000,000	10,515,500	270,013	0.27%
BPCE SA 5.876% 14 Jan 2031	6,000,000	6,274,740	163,549	0.16%
CREDIT AGRICOLE SA 4.631% 11 Sep 2028	4,000,000	4,033,360	56,601	0.10%
CREDIT AGRICOLE SA 4.818% 25 Sep 2033	5,000,000	5,003,950	64,240	0.13%
CREDIT AGRICOLE SA 5.23% 9 Jan 2029	10,000,000	10,214,600	249,878	0.26%
CREDIT AGRICOLE SA 5.862% 9 Jan 2036	7,000,000	7,408,390	196,052	0.19%
CREDIT AGRICOLE SA 6.316% 3 Oct 2029	14,000,000	14,765,520	216,148	0.38%
ELECTRICITE DE FRANCE SA 5.65% 22 Apr 2029	5,000,000	5,207,200	54,146	0.13%
ELECTRICITE DE FRANCE SA 6.375% 13 Jan 2055	7,000,000	7,337,260	208,250	0.19%
SOCIETE GENERALE 5.5% 13 Apr 2029	19,506,000	19,994,430	232,447	0.51%
SOCIETE GENERALE 5.634% 19 Jan 2030	21,000,000	21,701,400	532,413	0.56%

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

投资组合（未经审计）(续)

2025年12月31日

报价债务证券（续）	持有/ 面值	公平值 美元	应计利息 美元	按公平值占 资产净值的 百分比
德国				
ALLIANZ SE 5.6% 3 Sep 2054	1,000,000	1,024,150	18,356	0.03%
ALLIANZ SE 6.35% 6 Sep 2053	34,000,000	36,514,640	689,681	0.94%
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 1.7% 10 Jun 2027	50,000,000	58,414,360	689,199	1.49%
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 1.9% 16 Sep 2027	60,000,000	70,229,000	616,225	1.80%
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2% 16 Dec 2027	70,000,000	82,016,864	346,852	2.10%
MUNICH RE 5.875% 23 May 2042	36,000,000	37,677,960	223,250	0.97%
中国香港				
AIA Group Ltd 2.7% PERP	9,003,000	8,948,892	56,719	0.23%
AIRPORT AUTHORITY HK 2.4% PERP	15,600,000	15,012,192	23,920	0.38%
BANK OF COMMUNICATION HK 2.304% 8 Jul 2031	2,500,000	2,475,425	27,680	0.06%
BOCOM LEASING MGMT 5% 26 Jun 2027	1,000,000	1,013,810	694	0.03%
CHINA TAIPING INSURANCE 6.4% PERP	4,000,000	4,188,840	79,644	0.11%
CITIC 3.7% 14 Jun 2026	1,000,000	998,260	1,747	0.03%
CMB INTERNATIONAL LEASIN 2.75% 12 Aug 2030	1,250,000	1,174,838	13,273	0.03%
CMB INTERNATIONAL LEASIN 2.875% 4 Feb 2031	1,000,000	939,600	11,740	0.02%
HONGKONG INTL QINGDAO 5.4% 9 Apr 2028	13,900,000	14,133,659	170,970	0.36%
ICBCIL FINANCE CO LTD 2.65% 2 Aug 2031	1,652,000	1,521,426	18,119	0.04%
JINAN URB CONST INTL INV 5% 6 Nov 2027	13,700,000	13,779,186	104,653	0.35%
印度				
TATA CAPITAL LTD 5.389% 21 Jul 2028	10,000,000	10,209,000	239,511	0.26%
印度尼西亚				
BANK MANDIRI PT 4.9% 24 Mar 2028	3,000,000	3,038,670	39,608	0.08%
PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR 4% 30 Jun 2050	5,000,000	3,713,100	556	0.10%

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

投资组合（未经审计）(续)

2025年12月31日

报价债务证券（续）	持有/ 面值	公平值 美元	应计利息 美元	按公平值占 资产净值的 百分比
爱尔兰				
AERCAP IRELAND CAP/GLOBA 4.375% 15 Nov 2030	2,000,000	1,997,080	21,875	0.05%
AERCAP IRELAND CAP/GLOBA 4.875% 1 Apr 2028	14,800,000	15,058,852	180,375	0.39%
AERCAP IRELAND CAP/GLOBA 5% 15 Nov 2035	2,000,000	1,984,100	25,000	0.05%
AERCAP IRELAND CAP/GLOBA 6.95% 10 Mar 2055	1,000,000	1,051,090	21,429	0.03%
CLOVERIE PLC ZURICH INS 5.625% 24 Jun 2046	9,000,000	9,047,160	262,969	0.23%
SMBC AVIATION CAPITAL FI 5.1% 1 Apr 2030	15,000,000	15,367,950	191,250	0.39%
SMBC AVIATION CAPITAL FI 5.3% 3 Apr 2029	2,000,000	2,056,900	25,911	0.05%
ZURICH FINANCE IRELAND 3% 19 Apr 2051	15,000,000	13,654,200	315,000	0.35%
ZURICH FINANCE IRELAND 3.5% 2 May 2052	5,000,000	4,570,750	116,181	0.12%
ZURICH FINANCE IE II DAC 5.5% 23 Apr 2055	18,411,000	18,692,504	697,572	0.48%
马恩岛				
GOHL CAPITAL LTD 4.25% 24 Jan 2027	16,192,000	16,071,693	300,114	0.41%
日本				
DAI-ICHI LIFE INSURANCE 6.2% PERP	9,800,000	10,252,466	278,483	0.26%
FUKOKU MUTUAL LIFE INSUR 6.8% PERP	3,000,000	3,244,290	26,633	0.08%
HOKKAIDO ELECTRIC POWER 4.587% 4 Sep 2030	2,000,000	2,010,820	29,816	0.05%
KYUSHU ELECTRIC POWER CO 5.246% 9 Sep 2035	3,800,000	3,854,568	62,019	0.10%
MARUBENI CORP 4.458% 19 Sep 2029	19,200,000	19,325,184	242,515	0.50%
MEIJI YASUDA LIFE INSURA 5.8% 11 Sep 2054	28,380,000	28,918,369	502,957	0.74%
MEIJI YASUDA LIFE INSURA 6.1% 11 Jun 2055	5,000,000	5,187,150	16,944	0.13%
MITSUI & CO 2.194% 19 Jan 2027	5,050,000	4,956,525	49,859	0.13%
MIZUHO FINANCIAL GROUP 2.869% 13 Sep 2030	6,000,000	5,711,100	51,642	0.15%
MIZUHO FINANCIAL GROUP 5.376% 26 May 2030	2,700,000	2,796,633	14,112	0.07%
NTT FINANCE CORP 4.62% 16 Jul 2028	2,600,000	2,635,672	55,055	0.07%
NTT FINANCE CORP 4.876% 16 Jul 2030	6,400,000	6,527,424	143,029	0.17%
NTT FINANCE CORP 5.11% 2 Jul 2029	28,270,000	29,062,691	718,286	0.75%
NTT FINANCE CORP 5.171% 16 Jul 2032	6,400,000	6,584,000	151,683	0.17%
NTT FINANCE CORP 5.502% 16 Jul 2035	4,300,000	4,469,033	108,435	0.11%
NIPPON LIFE INSURANCE 6.25% 13 Sep 2053	27,000,000	28,646,190	506,250	0.73%
NIPPON LIFE INSURANCE 6.5% 30 Apr 2055	5,000,000	5,370,600	55,069	0.14%
NOMURA HOLDINGS INC 4.904% 1 Jul 2030	6,500,000	6,610,045	159,380	0.17%
NOMURA HOLDINGS INC 5.043% 10 Jun 2036	10,400,000	10,308,272	30,594	0.26%
NOMURA HOLDINGS INC 5.491% 29 Jun 2035	4,000,000	4,139,680	1,220	0.11%
SUMITOMO CORP 5.05% 3 Jul 2029	5,000,000	5,127,550	124,847	0.13%

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）
投资组合（未经审计）(续)
2025年12月31日

	持有/ 面值	公平值 美元	应计利息 美元	按公平值占 资产净值的 百分比
报价债务证券（续）				
日本（续）				
SUMITOMO MITSUI FINANCE 5.109% 23 Jan 2029	11,913,000	12,169,010	267,123	0.31%
SUMITOMO MITSUI FINANCE 5.236% 1 May 2030	4,000,000	4,124,560	34,907	0.11%
SUNTORY HOLDINGS LTD 5.124% 11 Jun 2029	800,000	821,568	2,277	0.02%
中国内地				
CHONGQING NANAN CON DEV 4.5% 17 Aug 2026	1,500,000	1,496,475	25,125	0.04%
WUHAN METRO 4.25% 13 Sep 2027	1,600,000	1,602,320	20,400	0.04%
ZHENGZHOU URBAN CONSTRUC 4.9% 27 Jun 2028	13,200,000	13,329,888	7,187	0.34%
ZZ TRANSPOR DEVEL INV GRP 4.751% 31 Oct 2027	13,700,000	13,775,350	110,289	0.35%
荷兰				
ARGENTUM (SWISS RE LTD) 5.524% PERP	1,700,000	1,715,759	35,476	0.04%
ARGENTUM (SWISS RE LTD) 5.625% 15 Aug 2052	3,070,000	3,110,678	65,238	0.08%
ING GROEP NV 2.727% 1 Apr 2032	2,000,000	1,844,800	13,635	0.05%
ING GROEP NV 4.858% 25 Mar 2029	4,000,000	4,063,600	51,819	0.10%
ING GROEP NV 5.066% 25 Mar 2031	14,300,000	14,678,664	193,183	0.38%
ING GROEP NV Floating 25 Mar 2029	10,400,000	10,430,680	8,198	0.27%
PROSUS NV 3.68% 21 Jan 2030	18,000,000	17,291,160	294,400	0.44%
新西兰				
ANZ BANK NEW ZEALAND LTD 5.548% 11 Aug 2032	2,100,000	2,141,622	45,309	0.05%
ANZ BANK NEW ZEALAND LTD 5.898% 10 Jul 2034	2,700,000	2,808,378	75,642	0.07%
ASB BANK LIMITED 5.284% 17 Jun 2032	6,400,000	6,482,752	13,151	0.17%
BANK OF NEW ZEALAND 5.698% 28 Jan 2035	5,600,000	5,793,592	135,612	0.15%
挪威				
DNB BANK ASA 4.384% 4 Nov 2031	5,000,000	4,986,300	34,707	0.13%
新加坡				
LLPL CAPITAL PTE LTD 6.875% 4 Feb 2039	3,244,626	3,382,588	91,086	0.09%
韩国				
HANWHA LIFE INSURANCE 6.3% 24 Jun 2055	9,000,000	9,355,590	11,025	0.24%
KODIT GLOBAL 2024-1 5.357% 29 May 2027	2,000,000	2,035,720	9,524	0.05%
KOREA EAST-WEST POWER CO 4% 4 May 2031	3,800,000	3,759,910	24,067	0.10%
KOREA EAST-WEST POWER CO 4.875% 12 Jul 2028	3,600,000	3,670,776	82,388	0.09%
KYOBO LIFE INSURANCE CO 5.9% 15 Jun 2052	24,790,000	25,158,132	65,005	0.65%

易方达（香港）精选债券基金

（易方达精选策略系列之子基金）

投资组合（未经审计）(续)

2025年12月31日

报价债务证券（续）	持有/ 面值	公平值 美元	应计利息 美元	按公平值占 资产净值的 百分比
韩国（续）				
LG ELECTRONICS INC 5.625% 24 Apr 2029	2,100,000	2,181,543	21,984	0.06%
NH INVESTMENT & SECS 4.625% 10 Jul 2028	5,400,000	5,459,076	118,631	0.14%
NH INVESTMENT & SECS 4.75% 10 Jul 2030	5,000,000	5,062,350	112,813	0.13%
POSCO 4.875% 23 Jan 2027	3,000,000	3,020,490	64,188	0.08%
SK HYNIX INC 2.375% 19 Jan 2031	4,956,000	4,508,622	52,967	0.12%
英国				
BARCLAYS PLC 5.086% 25 Feb 2029	2,400,000	2,446,944	42,722	0.06%
BARCLAYS PLC 5.367% 25 Feb 2031	12,600,000	13,031,802	236,685	0.33%
BARCLAYS PLC 5.785% 25 Feb 2036	4,600,000	4,828,022	93,139	0.12%
HSBC HOLDINGS PLC 5.13% 19 Nov 2028	60,000,000	61,134,600	359,100	1.56%
HSBC HOLDINGS PLC 5.286% 19 Nov 2030	20,000,000	20,657,800	123,340	0.53%
HSBC HOLDINGS PLC 5.874% 18 Nov 2035	2,000,000	2,091,740	14,032	0.05%
HSBC HOLDINGS PLC 7.399% 13 Nov 2034	2,300,000	2,627,474	22,690	0.07%
IMPERIAL BRANDS FIN PLC 4.5% 30 Jun 2028	5,300,000	5,349,767	663	0.14%
IMPERIAL BRANDS FIN PLC 5.625% 1 Jul 2035	3,500,000	3,600,030	98,438	0.09%
LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.818% 13 Jun 2029	9,800,000	9,967,286	23,608	0.26%
LLOYDS BANKING GROUP PLC 5.462% 5 Jan 2028	200,000	202,776	5,341	0.01%
LLOYDS BANKING GROUP PLC 6.068% 13 Jun 2036	6,500,000	6,848,855	19,721	0.18%
PHOENIX GRP HLD PLC 5.375% 6 Jul 2027	3,246,000	3,284,368	84,813	0.08%
ROTHESAY LIFE 7% 11 Sep 2034	6,000,000	6,404,220	128,333	0.16%
STANDARD CHARTERED PLC 5.244% 13 May 2031	8,400,000	8,658,216	58,733	0.22%
STANDARD CHARTERED PLC 5.545% 21 Jan 2029	12,300,000	12,625,335	303,127	0.32%
SWISS RE SUB FIN PLC 5.698% 5 Apr 2035	8,400,000	8,749,608	114,340	0.22%
SWISS RE SUB FIN PLC 6.191% 1 Apr 2046	15,000,000	15,595,350	232,163	0.40%
UNITED KINGDOM GILT 4.375% 7 Mar 2030	25,000,000	34,211,332	471,519	0.88%
UNITED KINGDOM GILT 4.5% 7 Mar 2035	40,000,000	53,906,710	775,986	1.38%
UNITED KINGDOM GILT 4.5% 7 Sep 2034	65,000,000	88,071,493	1,260,978	2.25%
美国				
200 PARK FUNDING TRUST 5.74% 15 Feb 2055	7,200,000	7,174,080	156,128	0.18%
AEP TEXAS INC 5.45% 15 May 2029	5,000,000	5,181,450	34,819	0.13%
ALTRIA GROUP INC 4.5% 6 Aug 2030	4,900,000	4,938,955	88,813	0.13%
ALTRIA GROUP INC 5.25% 6 Aug 2035	7,000,000	7,094,220	148,021	0.18%
AMEREN ILLINOIS CO 5.625% 1 Mar 2055	500,000	499,625	9,375	0.01%
ALPHABET INC 4.375% 15 Nov 2032	3,000,000	3,012,300	20,052	0.08%
ALPHABET INC 4.7% 15 Nov 2035	3,000,000	3,003,060	21,542	0.08%
ALPHABET INC 5.45% 15 Nov 2055	15,000,000	14,722,350	124,896	0.38%

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

投资组合（未经审计）（续）

2025年12月31日

报价债务证券（续） 美国（续）	持有/ 面值	公平值 美元	应计利息 美元	按公平值占 资产净值的 百分比
AMERICAN ELECTRIC POWER 7.05% 15 Dec 2054	15,200,000	15,904,672	47,627	0.41%
AMERICAN EXPRESS CO 5.645% 23 Apr 2027	7,000,000	7,033,390	74,639	0.18%
AMERICAN EXPRESS CO 4.918% 20 Jul 2033	3,000,000	3,055,710	63,934	0.08%
AMERICAN WATER CAPITAL C 5.25% 1 Mar 2035	4,400,000	4,541,108	77,000	0.12%
ARES CAPITAL CORP 5.8% 8 Mar 2032	20,000,000	20,211,800	364,111	0.52%
ARTHUR J GALLAGHER & CO 4.85% 15 Dec 2029	3,000,000	3,070,470	6,467	0.08%
AT&T INC 1.7% 25 Mar 2026	3,000,000	2,984,190	13,600	0.08%
AT&T INC 4.55% 1 Nov 2032	5,000,000	4,971,850	61,299	0.13%
AT&T INC 4.9% 1 Nov 2035	5,000,000	4,939,800	66,014	0.13%
ATHENE GLOBAL FUNDING 5.38% 7 Jan 2030	30,000,000	30,723,900	780,100	0.79%
ATHENE HOLDING LTD 6.875% 28 Jun 2055	16,500,000	16,502,475	9,453	0.42%
AUTONATION INC 5.89% 15 Mar 2035	1,800,000	1,864,404	31,217	0.05%
BALTIMORE GAS & ELECTRIC 5.4% 1 Jun 2053	2,200,000	2,121,416	9,900	0.05%
BANK OF AMERICA CORP 5.162% 24 Jan 2031	15,000,000	15,493,950	337,681	0.40%
BANK OF AMERICA CORP 5.744% 12 Feb 2036	17,400,000	18,152,898	385,901	0.47%
BANK OF NY MELLON CORP 5.06% 22 Jul 2032	15,000,000	15,552,600	335,225	0.40%
BAT CAPITAL CORP 4.625% 22 Mar 2033	5,000,000	4,970,850	63,594	0.13%
BAT CAPITAL CORP 5.35% 15 Aug 2032	4,400,000	4,575,120	88,929	0.12%
BAT CAPITAL CORP 5.834% 20 Feb 2031	1,800,000	1,910,610	38,213	0.05%
BAYER US FINANCE LLC 6.375% 21 Nov 2030	1,700,000	1,819,867	12,042	0.05%
BLACKROCK FUNDING INC 5.25% 14 Mar 2054	3,700,000	3,553,998	57,735	0.09%
BLACKSTONE PRIVATE CRE 5.05% 10 Sep 2030	2,000,000	1,969,700	31,142	0.05%
BLACKSTONE REG FINANCE 5% 6 Dec 2034	10,000,000	10,101,700	34,722	0.26%
BLACKSTONE SECURED LEND 5.3% 30 Jun 2030	5,000,000	4,983,100	736	0.13%
BMW US CAPITAL LLC 5.05% 21 Mar 2030	5,000,000	5,138,800	70,139	0.13%
BOC AVIATION USA CORP 5.25% 14 Jan 2030	500,000	518,475	12,177	0.01%
BOSTON GAS COMPANY 5.843% 10 Jan 2035	3,000,000	3,180,330	83,263	0.08%
BOSTON GAS COMPANY 6.119% 20 Jul 2053	2,000,000	2,007,920	54,731	0.05%
BROADCOM INC 4.2% 15 Oct 2030	3,000,000	2,996,940	32,200	0.08%
BROADCOM INC 4.6% 15 Jul 2030	5,900,000	5,996,111	128,161	0.15%
BROADCOM INC 4.8% 15 Feb 2036	5,000,000	4,940,200	61,333	0.13%
BROADCOM INC 4.9% 15 Jul 2032	5,000,000	5,108,800	115,694	0.13%
BROADCOM INC 5.2% 15 Apr 2032	10,000,000	10,380,700	109,778	0.27%

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

投资组合（未经审计）（续）

2025年12月31日

报价债务证券（续） 美国（续）	持有/ 面值	公平值 美元	应计利息 美元	按公平值占 资产净值的 百分比
BROADCOM INC 5.2% 15 Jul 2035	5,000,000	5,127,150	122,778	0.13%
BROWN & BROWN INC 4.9% 23 Jun 2030	1,000,000	1,014,350	1,089	0.03%
BROWN & BROWN INC 5.25% 23 Jun 2032	1,000,000	1,022,920	1,167	0.03%
BROWN & BROWN INC 5.55% 23 Jun 2035	2,000,000	2,053,680	2,467	0.05%
BROWN & BROWN INC 6.25% 23 Jun 2055	1,000,000	1,041,340	1,389	0.03%
BRUNSWICK CORP 5.85% 18 Mar 2029	7,000,000	7,244,370	117,163	0.19%
BURLINGTN NORTH SANTA FE 5.5% 15 Mar 2055	5,000,000	4,925,550	80,971	0.13%
CARLYLE GROUP INC/THE 5.05% 19 Sep 2035	3,000,000	2,960,490	42,925	0.08%
CENTERPOINT ENER HOUSTON 4.8% 15 Mar 2030	7,000,000	7,179,620	98,933	0.18%
CENTERPOINT ENER HOUSTON 5.15% 1 Mar 2034	1,000,000	1,024,640	17,167	0.03%
CENTERPOINT ENERGY INC 6.7% 15 May 2055	5,000,000	5,143,400	42,806	0.13%
CHARTER COMM OPT LLC/CAP 5.85% 1 Dec 2035	2,500,000	2,497,075	48,344	0.06%
CHEVRON USA INC 4.98% 15 Apr 2035	5,000,000	5,132,350	52,567	0.13%
CITADEL FINANCE LLC 5.9% 10 Feb 2030	4,000,000	4,079,960	92,433	0.10%
CITIGROUP INC 1.122% 28 Jan 2027	10,000,000	9,978,400	47,685	0.26%
CITIGROUP INC 3.07% 24 Feb 2028	14,500,000	14,336,730	157,038	0.37%
CITIGROUP INC 6.02% 24 Jan 2036	13,300,000	13,953,961	349,177	0.36%
CMS ENERGY CORP 6.5% 1 Jun 2055	11,100,000	11,415,573	60,125	0.29%
CNH INDUSTRIAL CAP LLC 4.75% 21 Mar 2028	10,300,000	10,422,570	135,903	0.27%
CNH INDUSTRIAL CAP LLC 5.1% 20 Apr 2029	9,100,000	9,304,568	91,531	0.24%
COCA-COLA CONSOLIDATED 5.25% 1 Jun 2029	12,400,000	12,836,976	54,250	0.33%
COLUMBIA PIPELINE HOLDCO 6.055% 15 Aug 2026	200,000	201,988	4,575	0.01%
COMMONWEALTH EDISON CO 5.95% 1 Jun 2055	3,000,000	3,119,910	14,875	0.08%
CONNECTICUT LIGHT & PWR 4.95% 15 Jan 2030	15,000,000	15,393,000	342,375	0.39%
COREBRIDGE FINANCIAL INC 6.875% 15 Dec 2052	5,000,000	5,121,850	15,278	0.13%
COREBRIDGE GLOB FUNDING 5.2% 12 Jan 2029	7,000,000	7,191,730	170,878	0.18%
DAIMLER TRUCK FINAN NA 4.95% 13 Jan 2028	10,000,000	10,142,300	231,000	0.26%
DAIMLER TRUCK FINAN NA 5.125% 25 Sep 2027	3,000,000	3,046,110	41,000	0.08%
DAIMLER TRUCK FINAN NA 5.125% 25 Sep 2029	3,000,000	3,082,170	41,000	0.08%
DAIMLER TRUCK FINAN NA 5.25% 13 Jan 2030	20,000,000	20,578,000	490,000	0.53%
DAIMLER TRUCK FINAN NA 5.4% 20 Sep 2028	2,700,000	2,785,752	40,905	0.07%
DELL INT LLC / EMC CORP 4.5% 15 Feb 2031	7,000,000	6,990,550	74,375	0.18%
DELL INT LLC / EMC CORP 4.75% 6 Oct 2032	5,000,000	4,997,350	56,076	0.13%
DELL INT LLC / EMC CORP 5% 1 Apr 2030	10,500,000	10,760,610	131,250	0.28%
DELL INT LLC / EMC CORP 5.1% 15 Feb 2036	5,000,000	4,943,700	60,208	0.13%

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

投资组合（未经审计）（续）

2025年12月31日

报价债务证券（续） 美国（续）	持有/ 面值	公平值 美元	应计利息 美元	按公平值占 资产净值的 百分比
DOMINION ENERGY INC 5% 15 Jun 2030	3,600,000	3,702,096	8,000	0.09%
DOMINION ENERGY INC 5.45% 15 Mar 2035	15,000,000	15,399,900	240,708	0.39%
DOMINION ENERGY INC 6.625% 15 May 2055	7,400,000	7,620,520	62,643	0.20%
DOMINION ENERGY SOUTH 5.3% 15 Jan 2035	2,000,000	2,072,200	48,878	0.05%
DTE ENERGY CO 5.2% 1 Apr 2030	6,000,000	6,196,320	78,000	0.16%
DUKE ENERGY PROGRESS LLC 5.05% 15 Mar 2035	5,000,000	5,094,550	74,347	0.13%
DUKE ENERGY PROGRESS LLC 5.25% 15 Mar 2033	500,000	520,700	7,729	0.01%
DUKE ENERGY PROGRESS LLC 5.35% 15 Mar 2053	3,000,000	2,872,260	47,258	0.07%
DUKE ENERGY PROGRESS LLC 5.55% 15 Mar 2055	5,000,000	4,943,850	81,708	0.13%
ENERGY TRANSFER LP 5.2% 1 Apr 2030	2,800,000	2,886,912	36,400	0.07%
ENERGY TRANSFER LP 6.5% 15 Feb 2056	10,800,000	10,767,600	245,700	0.28%
ENERGY TRANSFER LP 6.75% 15 Feb 2056	8,800,000	8,844,088	207,900	0.23%
ENTERGY LOUISIANA LLC 5.8% 15 Mar 2055	10,000,000	10,077,500	170,778	0.26%
EQUITABLE HOLDINGS INC 6.7% 28 Mar 2055	3,700,000	3,865,871	64,041	0.10%
EVERGY INC 6.65% 1 Jun 2055	3,700,000	3,781,511	20,504	0.10%
EXELON CORP 5.125% 15 Mar 2031	8,400,000	8,678,796	126,758	0.22%
EXELON CORP 5.875% 15 Mar 2055	17,000,000	17,084,660	294,076	0.44%
EXELON CORP 6.5% 15 Mar 2055	2,900,000	3,023,801	55,503	0.08%
F&G GLOBAL FUNDING 4.65% 8 Sep 2028	1,000,000	1,007,480	14,596	0.03%
FIVE CORNERS FND TR III 5.791% 15 Feb 2033	3,700,000	3,905,239	80,945	0.10%
FIVE CORNERS FND TR IV 5.997% 15 Feb 2053	3,700,000	3,801,343	83,825	0.10%
FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.6% 15 Jun 2054	2,500,000	2,513,725	6,222	0.06%
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.875% 7 Nov 2029	12,000,000	12,319,680	105,750	0.32%
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.918% 20 Mar 2028	16,800,000	17,185,728	278,935	0.44%
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.798% 7 Nov 2028	13,700,000	14,360,066	139,699	0.37%
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.95% 10 Jun 2026	2,000,000	2,018,280	8,108	0.05%
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 7.122% 7 Nov 2033	10,300,000	11,078,268	110,035	0.28%
GATX CORP 5.5% 15 Jun 2035	4,500,000	4,618,440	11,000	0.12%
GENERAL MOTORS FINL CO 4.9% 6 Oct 2029	7,000,000	7,120,190	80,986	0.18%
GENERAL MOTORS FINL CO 5% 9 Apr 2027	1,500,000	1,516,140	17,083	0.04%
GENERAL MOTORS FINL CO 5.05% 4 Apr 2028	13,400,000	13,644,148	163,536	0.35%
GENERAL MOTORS FINL CO 5.35% 7 Jan 2030	17,000,000	17,549,440	439,592	0.45%
GENERAL MOTORS FINL CO 5.55% 15 Jul 2029	8,000,000	8,295,680	204,733	0.21%
GENERAL MOTORS FINL CO 5.8% 7 Jan 2029	4,300,000	4,484,470	120,543	0.11%
GENERAL MOTORS FINL CO 5.9% 7 Jan 2035	20,000,000	20,844,400	570,332	0.53%

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

投资组合（未经审计）（续）

2025年12月31日

报价债务证券（续） 美国（续）	持有/ 面值	公平值 美元	应计利息 美元	按公平值占 资产净值的 百分比
GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.218% 23 Apr 2031	64,800,000	66,924,144	638,683	1.71%
GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.207% 28 Jan 2031	15,300,000	15,807,195	338,585	0.41%
HEALTH CARE SERVICE CORP 5.2% 15 Jun 2029	6,000,000	6,156,360	13,867	0.16%
HEXCEL CORP 5.875% 26 Feb 2035	2,600,000	2,725,814	53,038	0.07%
HIGH STREET FD TRUST III 5.807% 15 Feb 2055	7,000,000	6,965,280	153,563	0.18%
HP ENTERPRISE CO 4.4% 15 Oct 2030	2,000,000	1,994,260	25,911	0.05%
HYATT HOTELS CORP 5.05% 30 Mar 2028	4,200,000	4,277,196	53,614	0.11%
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 5.3% 19 Mar 2027	8,000,000	8,107,840	120,133	0.21%
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 5.35% 19 Mar 2029	11,000,000	11,299,640	166,742	0.29%
INTEL CORP 5.125% 10 Feb 2030	3,000,000	3,077,310	60,219	0.08%
IBM CORP 5% 10 Feb 2032	11,100,000	11,413,575	217,375	0.29%
JACKSON NATL LIFE GLOBAL 5.35% 13 Jan 2030	10,000,000	10,328,900	249,667	0.26%
JPMORGAN CHASE & CO 4.323% 26 Apr 2028	5,000,000	5,021,700	39,027	0.13%
JPMORGAN CHASE & CO 5.103% 22 Apr 2031	60,000,000	61,990,200	586,845	1.58%
JPMORGAN CHASE & CO 5.576% 23 Jul 2036	2,000,000	2,071,080	48,945	0.05%
JPMORGAN CHASE & CO Floating 24 Jan 2029	20,000,000	20,042,400	182,278	0.51%
JPMORGAN CHASE & CO 5.14% 24 Jan 2031	6,500,000	6,719,570	145,705	0.17%
KENTUCKY UTILITIES CO 5.45% 15 Apr 2033	400,000	419,524	4,602	0.01%
KENVUE INC 5.2% 22 Mar 2063	500,000	454,664	7,150	0.01%
KEURIG DR PEPPER INC 5.2% 15 Mar 2031	5,000,000	5,134,749	76,556	0.13%
KEYSPAN GAS EAST CORP 5.994% 6 Mar 2033	9,000,000	9,504,450	172,328	0.24%
KKR & CO INC 5.1% 7 Aug 2035	25,000,000	25,029,500	510,000	0.64%
KUBOTA CREDIT USA 4.791% 28 May 2028	6,700,000	6,788,976	29,425	0.17%
KUBOTA CREDIT USA 4.958% 31 May 2026	1,800,000	1,804,770	7,685	0.05%
KUBOTA CREDIT USA 5.333% 29 May 2027	6,000,000	6,091,680	28,443	0.16%
LAS VEGAS SANDS CORP 5.625% 15 Jun 2028	7,800,000	8,002,332	19,500	0.21%
LAS VEGAS SANDS CORP 6% 14 Jun 2030	3,200,000	3,352,480	9,067	0.09%
LOWE'S COS INC 4.25% 15 Mar 2031	5,000,000	4,980,600	53,714	0.13%
LOWE'S COS INC 4.5% 15 Oct 2032	5,000,000	4,970,700	56,875	0.13%
LOWE'S COS INC 4.85% 15 Oct 2035	5,000,000	4,963,250	61,299	0.13%
MARRIOTT INTERNATIONAL 4.5% 15 Oct 2031	15,000,000	15,050,850	245,625	0.39%
MARRIOTT INTERNATIONAL 5.1% 15 Apr 2032	13,600,000	14,024,456	146,427	0.36%
MARRIOTT INTERNATIONAL 5.25% 15 Oct 2035	10,000,000	10,149,200	191,042	0.26%
MARRIOTT INTERNATIONAL 5.5% 15 Apr 2037	20,000,000	20,491,800	232,222	0.53%
MARS INC 5% 1 Mar 2032	2,000,000	2,061,080	33,333	0.05%
MARS INC 5.65% 1 May 2045	5,000,000	5,041,900	47,083	0.13%
MARS INC 5.7% 1 May 2055	1,000,000	997,470	9,500	0.03%
MARS INC 5.8% 1 May 2065	3,000,000	3,003,030	29,000	0.08%

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

投资组合（未经审计）（续）

2025年12月31日

报价债务证券（续） 美国（续）	持有/ 面值	公平值 美元	应计利息 美元	按公平值占 资产净值的 百分比
MASSMUTUAL GLOBAL FUNDIN 4.95% 10 Jan 2030	30,000,000	30,714,300	705,375	0.79%
MASSMUTUAL GLOBAL FUNDIN 5.05% 26 Aug 2035	15,000,000	15,112,950	263,021	0.39%
MERCEDES-BENZ FIN NA 4.75% 31 Mar 2028	57,150,000	58,014,680	686,197	1.48%
MERCEDES-BENZ FIN NA 4.8% 30 Mar 2026	450,000	450,662	5,460	0.01%
MERCEDES-BENZ FIN NA 5% 1 Apr 2030	20,000,000	20,537,600	250,000	0.53%
MERCEDES-BENZ FIN NA Floating 1 Apr 2027	7,500,000	7,526,625	92,014	0.19%
META PLATFORMS INC 5.625% 15 Nov 2055	7,500,000	7,206,750	67,969	0.18%
META PLATFORMS INC 4.6% 15 Nov 2032	4,000,000	4,035,440	29,644	0.10%
META PLATFORMS INC 4.875% 15 Nov 2035	11,100,000	11,075,358	87,181	0.28%
METLIFE INC 5.875% PERP	730,000	742,519	12,628	0.02%
MICROCHIP TECHNOLOGY INC 5.05% 15 Mar 2029	4,000,000	4,083,360	59,478	0.10%
MICRON TECHNOLOGY INC 5.8% 15 Jan 2035	10,000,000	10,543,200	267,444	0.27%
MORGAN STANLEY 3.591% 22 Jul 2028	5,000,000	4,963,350	79,301	0.13%
MORGAN STANLEY 5.449% 20 Jul 2029	6,400,000	6,607,424	155,962	0.17%
MORGAN STANLEY 5.23% 15 Jan 2031	61,100,000	63,017,318	1,473,494	1.61%
MORGAN STANLEY 5.587% 18 Jan 2036	9,200,000	9,622,096	232,730	0.25%
MOSAIC CO 5.375% 15 Nov 2028	7,000,000	7,220,010	48,076	0.19%
MUTUAL OF OMAHA GLOBAL 5% 1 Apr 2030	12,000,000	12,283,800	150,000	0.32%
MUTUAL OF OMAHA INS CO 6.144% 16 Jan 2064	6,000,000	6,261,810	168,960	0.16%
NATIONAL FUEL GAS CO 5.5% 15 Mar 2030	10,000,000	10,317,800	161,944	0.26%
NEVADA POWER CO 6% 15 Mar 2054	700,000	719,257	12,367	0.02%
NEW YORK LIFE GLOBAL FDG 4.55% 28 Jan 2033	4,000,000	3,993,360	77,350	0.10%
NY STATE ELECTRIC & GAS 5.3% 15 Aug 2034	1,500,000	1,548,465	30,033	0.04%
NEXTERA ENERGY CAPITAL 6.375% 15 Aug 2055	4,100,000	4,239,605	98,742	0.11%
NEXTERA ENERGY CAPITAL 6.75% 15 Jun 2054	3,200,000	3,414,880	9,600	0.09%
NORTHWESTERN MUTUAL GLBL 4.96% 13 Jan 2030	10,000,000	10,254,100	231,467	0.26%
NORTHWESTERN MUTUAL GLBL 5.16% 28 May 2031	9,000,000	9,355,950	42,570	0.24%
NSTAR ELECTRIC CO 4.85% 1 Mar 2030	6,400,000	6,547,008	103,467	0.17%
NSTAR ELECTRIC CO 5.4% 1 Jun 2034	1,000,000	1,037,620	4,500	0.03%
NXP BV/NXP FDG/NXP USA 4.85% 19 Aug 2032	13,200,000	13,285,272	234,740	0.34%
NXP BV/NXP FDG/NXP USA 5.25% 19 Aug 2035	2,000,000	2,027,200	38,500	0.05%

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

投资组合（未经审计）（续）

2025年12月31日

报价债务证券（续） 美国（续）	持有/ 面值	公平值 美元	应计利息 美元	按公平值占 资产净值的 百分比
OAKTREE SPECIALTY LEND 6.34% 27 Feb 2030	1,000,000	1,005,870	21,838	0.03%
ORACLE CORP 4.45% 26 Sep 2030	7,700,000	7,535,066	90,422	0.19%
ORACLE CORP 4.8% 26 Sep 2032	15,000,000	14,497,350	190,000	0.37%
ORACLE CORP 5.2% 26 Sep 2035	6,200,000	5,953,364	85,078	0.15%
ORACLE CORP 5.875% 26 Sep 2045	7,700,000	6,974,429	119,377	0.18%
ORACLE CORP 5.95% 26 Sep 2055	7,700,000	6,842,528	120,901	0.18%
ORACLE CORP 6.1% 26 Sep 2065	10,000,000	8,835,100	160,972	0.23%
PACIFIC LIFE GF II 4.85% 10 Feb 2030	15,000,000	15,356,400	284,938	0.39%
PENSKE TRUCK LEASING/PTL 5.25% 1 Feb 2030	10,000,000	10,297,000	218,750	0.26%
PHILIP MORRIS INTL INC 4.25% 29 Oct 2032	20,000,000	19,682,600	146,389	0.50%
PHILIP MORRIS INTL INC 4.625% 29 Oct 2035	5,000,000	4,893,600	39,826	0.13%
PLAINS ALL AMER PIPELINE 4.7% 15 Jan 2031	1,900,000	1,912,255	28,030	0.05%
PROTECTIVE LIFE GLOBAL 5.366% 6 Jan 2026	6,500,000	6,500,910	169,550	0.17%
PRUDENTIAL FINANCIAL INC 3.7% 1 Oct 2050	5,000,000	4,654,350	46,250	0.12%
PRUDENTIAL FINANCIAL INC 5.7% 15 Sep 2048	5,560,000	5,619,436	93,315	0.14%
PRUDENTIAL FINANCIAL INC 6% 1 Sep 2052	9,100,000	9,398,844	182,000	0.24%
PRUDENTIAL FINANCIAL INC 6.5% 15 Mar 2054	10,100,000	10,668,428	193,303	0.27%
PSEG POWER LLC 5.2% 15 May 2030	5,000,000	5,116,100	33,222	0.13%
REINSURANCE GRP OF AMER 6.65% 15 Sep 2055	15,400,000	15,920,366	301,540	0.41%
RESORTS WORLD/RWLV CAP 4.625% 16 Apr 2029	6,500,000	5,780,060	62,630	0.15%
RGA GLOBAL FUNDING 4.35% 25 Aug 2028	6,400,000	6,436,608	97,440	0.17%
RGA GLOBAL FUNDING 5% 25 Aug 2032	10,000,000	10,093,300	175,000	0.26%
RGA GLOBAL FUNDING 5.25% 9 Jan 2030	10,000,000	10,339,300	250,833	0.27%
SEMPRA 6.625% 1 Apr 2055	4,000,000	4,047,960	66,250	0.10%
SIERRA PACIFIC POWER CO 5.9% 15 Mar 2054	1,000,000	1,005,960	17,372	0.03%
SK BATTERY AMERICA INC 4.875% 23 Jan 2027	4,000,000	4,023,960	85,583	0.10%
SOUTHERN CO 6.375% 15 Mar 2055	10,000,000	10,442,900	187,708	0.27%
SOUTHWEST GAS CORP 5.8% 1 Dec 2027	2,500,000	2,577,125	12,083	0.07%
SYNOPSIS INC 4.85% 1 Apr 2030	4,200,000	4,287,780	50,925	0.11%
SYNOPSIS INC 5.7% 1 Apr 2055	5,000,000	4,960,100	71,250	0.13%
SYSCO CORPORATION 5.1% 23 Sep 2030	2,000,000	2,065,260	27,767	0.05%
TEXAS INSTRUMENTS INC 5.05% 18 May 2063	3,000,000	2,686,500	18,096	0.07%
TEXAS INSTRUMENTS INC 5.15% 8 Feb 2054	3,000,000	2,831,430	61,371	0.07%
TEXTRON INC 5.5% 15 May 2035	1,600,000	1,659,808	11,244	0.04%
TSY INFL IX N/B 1.5% 15 Feb 2053	9,000,000	7,686,802	55,855	0.20%
UBER TECHNOLOGIES INC 4.15% 15 Jan 2031	1,000,000	994,530	12,681	0.03%
UBER TECHNOLOGIES INC 4.8% 15 Sep 2035	1,000,000	993,070	14,667	0.03%

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

投资组合（未经审计）（续）

2025年12月31日

	持有/ 面值	公平值 美元	应计利息 美元	按公平值占 资产净值的 百分比
报价债务证券（续）				
美国（续）				
US TREASURY N/B 3.875% 31 Mar 2027	70,000,000	70,308,984	693,029	1.80%
US TREASURY N/B 4% 15 Nov 2035	40,000,000	39,456,250	207,735	1.01%
US TREASURY N/B 4.25% 15 Mar 2027	70,000,000	70,598,828	887,569	1.81%
US TREASURY N/B 4.25% 15 Aug 2035	20,000,000	20,159,375	321,060	0.52%
UNITEDHEALTH GROUP INC 5.375% 15 Apr 2054	5,000,000	4,731,850	56,736	0.12%
UNION PACIFIC CORP 5.6% 1 Dec 2054	8,000,000	7,986,720	37,333	0.20%
VOLKSWAGEN GROUP AMERICA 4.95% 25 Mar 2027	5,000,000	5,045,700	66,000	0.13%
VOLKSWAGEN GROUP AMERICA 5.05% 27 Mar 2028	20,000,000	20,304,200	263,722	0.52%
VOLKSWAGEN GROUP AMERICA 5.3% 22 Mar 2027	12,200,000	12,354,452	177,815	0.32%
VOLKSWAGEN GROUP AMERICA 5.35% 27 Mar 2030	7,000,000	7,186,900	97,786	0.18%
VOLKSWAGEN GROUP AMERICA 5.4% 20 Mar 2026	10,000,000	10,027,000	151,500	0.26%
VOLKSWAGEN GROUP AMERICA 6% 16 Nov 2026	1,700,000	1,728,441	12,750	0.04%
WELLS FARGO & COMPANY 5.15% 23 Apr 2031	11,800,000	12,182,910	114,788	0.31%
WELLS FARGO & COMPANY 5.244% 24 Jan 2031	9,200,000	9,525,312	210,401	0.24%
WILLIS NORTH AMERICA INC 2.95% 15 Sep 2029	5,000,000	4,763,350	43,431	0.12%
ZIONS BANCORP NA 4.704% 18 Aug 2028	2,000,000	2,003,320	34,757	0.05%
		3,762,996,425		96.50%
		-----		-----
集体投资计划				
E Fund (HK) Global High Yield Bond Fund Class X USD (Acc)	11,035,907	111,650,265	-	2.86%
E Fund (HK) USD Cash Fund Class X USD	188,820	21,269,733	-	0.55%
E Fund (HK) US Dollar Money Market Fund Class X USD (Acc)	216,844	22,273,105	-	0.57%
E Fund (HK) US Treasury 7-10 Year Index Fund Class X USD (Acc)	4,608,771	47,815,995	-	1.23%
E Fund (HK) Multi-Income Bond Fund Class X USD (Acc)	3,889,856	41,998,781	-	1.08%
E Fund (HK) Short-Duration Bond Fund Class X USD (Acc)	3,947,575	41,307,427	-	1.06%
E Fund (HK) Yield Enhanced Bond Fund I Class X (USD)	809,903	88,271,274	-	2.26%
		374,586,580		9.61%
		-----		-----

易方达（香港）精选债券基金

（易方达精选策略系列之子基金）

投资组合（未经审计）（续）

2025年12月31日

	持有/ 面值	公平值 美元	应计利息 美元	按公平值占 资产净值 的百分比
期货				
USD/CNH Future (HKG) Mar26	(2,220)	2,122,643	-	0.05%
USD/CNH Future (SGX) Mar26	(8,185)	6,966,834	-	0.18%
Euro Fx Future Mar26	(1,445)	(593,500)	-	(0.02)%
GBP/USD British Pound Future Mar26	(2,100)	(1,460,850)	-	(0.04)%
		7,035,127		0.17%
		-----		-----
投资总额（成本：3,691,284,874 美元）		4,144,618,132		106.28%
其他负债净值		(245,026,472)		(6.28) %
截至 2025 年 12 月 31 日的资产净值总额		3,899,591,660		100.00%

数据来源：彭博信息，易方达（香港）

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

投资组合（未经审计）（续）

2025年12月31日

金融衍生工具的详情

货币期货合约

于2025年12月31日，子基金持有的期货合约详情如下：

描述	相关资产	合约股数 美元	名义市场价值	仓位	对手方	公平值 美元
金融资产						
USD/CNH Future (HKG) Mar26	于香港期货交易 所上市的美 元/离岸人 民币期货	100,000	人民币 1,544,454,000 元	(2,220)	广发期货（香 港）有限公司	2,122,643
USD/CNH Future (SGX) Mar26	于新加坡期货 交易所上市 的美元/离 岸人民币期 货	100,000	人民币 5,332,540,500 元	(7,665)	华泰（香港） 期货有限公司	6,981,765
USD/CNH Future (SGX) Mar26	于新加坡期货 交易所上市 的美元/离 岸人民币期 货	100,000	人民币 361,764,000 元	(520)	广发期货（香 港）有限公司	(14,931)
						9,089,477
金融负债						
Euro Fx Future Mar26	在芝加哥商 品交易所 上市的欧 元外汇期 货	125,000	212,776,250 美元	(1,445)	广发期货（香 港）有限公司	(593,500)
GBP/USD British Pound Future Mar26	在芝加哥商 品交易所 上市的英 镑期货	62,500	176,636,250 美元	(2,100)	广发期货（香 港）有限公司	(1,460,850)
						(2,054,350)

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

所持投资组合变动表（未经审计）

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

持有变动

	于 2025 年 1 月 1 日	添置	出售	于 2025 年 12 月 31 日
报价债务证券				
200 PARK FUNDING TRUST 5.74% 15 Feb 2055	-	7,200,000	-	7,200,000
ABBVIE INC 4.8% 15 Mar 2027	200,000	-	(200,000)	-
ABBVIE INC 4.8% 15 Mar 2029	5,000,000	2,000,000	(7,000,000)	-
ABBVIE INC 4.875% 15 Mar 2030	-	10,000,000	(10,000,000)	-
ABBVIE INC 4.95% 15 Mar 2031	2,200,000	2,000,000	(4,200,000)	-
ABBVIE INC 5.2% 15 Mar 2035	-	10,000,000	(10,000,000)	-
ABBVIE INC 5.5% 15 Mar 2064	1,400,000	-	(1,400,000)	-
ABBVIE INC 5.6% 15 Mar 2055	-	3,000,000	(3,000,000)	-
ABU DHABI GOVT INT'L 4.25% 2 Oct 2035	-	9,000,000	(9,000,000)	-
ADOBE INC 4.75% 17 Jan 2028	-	29,700,000	(29,700,000)	-
ADOBE INC 4.95% 17 Jan 2030	-	30,000,000	(30,000,000)	-
AEP TEXAS INC 5.45% 15 May 2029	3,000,000	2,000,000	-	5,000,000
AERCAP IRELAND CAP/GLOBA 4.375% 15 Nov 2030	-	2,000,000	-	2,000,000
AERCAP IRELAND CAP/GLOBA 4.875% 1 Apr 2028	-	14,800,000	-	14,800,000
AERCAP IRELAND CAP/GLOBA 5% 15 Nov 2035	-	2,000,000	-	2,000,000
AERCAP IRELAND CAP/GLOBA 6.95% 10 Mar 2055	1,000,000	-	-	1,000,000
AIA GROUP LTD 2.7% PERP	9,003,000	-	-	9,003,000
AIA GROUP LTD 3.2% 16 Sep 2040	1,000,000	-	(1,000,000)	-
AIA GROUP LTD 4.95% 30 Mar 2035	2,000,000	-	(2,000,000)	-
AIA GROUP LTD 5.375% 5 Apr 2034	6,000,000	-	(6,000,000)	-
AIA GROUP LTD 5.4% 30 Sep 2054	5,000,000	-	(5,000,000)	-
AIA GROUP LTD 5.625% 25 Oct 2027	300,000	-	(300,000)	-
AIRPORT AUTHORITY HK 2.1% PERP	16,600,000	-	(16,600,000)	-
AIRPORT AUTHORITY HK 2.4% PERP	15,600,000	-	-	15,600,000
AIRPORT AUTHORITY HK 4.75% 15 Jul 2028	-	14,300,000	(14,300,000)	-
AIRPORT AUTHORITY HK 4.875% 15 Jul 2030	-	20,500,000	(20,500,000)	-
AIRPORT AUTHORITY HK 5.125% 15 Jan 2035	-	3,200,000	(3,200,000)	-
ALABAMA POWER CO 5.1% 2 Apr 2035	-	2,000,000	(2,000,000)	-
ALIBABA GROUP HOLDING 2.65% 28 May 2028	28,200,000	-	(28,200,000)	-
ALIBABA GROUP HOLDING 2.8% 28 Nov 2029	24,700,000	-	(24,700,000)	-
ALLIANZ SE 5.6% 3 Sep 2054	4,000,000	3,000,000	(6,000,000)	1,000,000
ALLIANZ SE 6.35% 6 Sep 2053	16,000,000	18,000,000	-	34,000,000

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

所持投资组合变动表（未经审计）（续）

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

	持有变动			于 2025 年 12 月 31 日
	于 2025 年 1 月 1 日	添置	出售	
报价债务证券（续）				
ALPHABET INC 4.375% 15 Nov 2032	-	3,000,000	-	3,000,000
ALPHABET INC 4.7% 15 Nov 2035	-	3,000,000	-	3,000,000
ALPHABET INC 5.45% 15 Nov 2055	-	15,000,000	-	15,000,000
ALTRIA GROUP INC 4.5% 6 Aug 2030	-	4,900,000	-	4,900,000
ALTRIA GROUP INC 4.875% 4 Feb 2028	-	20,800,000	(20,800,000)	-
ALTRIA GROUP INC 5.25% 6 Aug 2035	-	7,000,000	-	7,000,000
ALTRIA GROUP INC 5.625% 6 Feb 2035	-	8,800,000	(8,800,000)	-
AMAZON.COM INC 4.55% 1 Dec 2027	5,000,000	-	(5,000,000)	-
AMEREN ILLINOIS CO 5.625% 1 Mar 2055	-	500,000	-	500,000
AMERICAN ELECTRIC POWER 5.2% 15 Jan 2029	1,900,000	2,000,000	(3,900,000)	-
AMERICAN ELECTRIC POWER 7.05% 15 Dec 2054	13,200,000	2,000,000	-	15,200,000
AMERICAN EXPRESS CO 3.55% PERP	2,000,000	-	(2,000,000)	-
AMERICAN EXPRESS CO 4.731% 25 Apr 2029	-	20,000,000	(20,000,000)	-
AMERICAN EXPRESS CO 4.918% 20 Jul 2033	-	3,000,000	-	3,000,000
AMERICAN EXPRESS CO 4.99% 1 May 2026	200,000	-	(200,000)	-
AMERICAN EXPRESS CO 5.043% 26 Jul 2028	14,000,000	-	(14,000,000)	-
AMERICAN EXPRESS CO 5.645% 23 Apr 2027	7,000,000	-	-	7,000,000
AMERICAN EXPRESS CO 6.338% 30 Oct 2026	5,000,000	-	(5,000,000)	-
AMERICAN WATER CAPITAL C 5.25% 1 Mar 2035	-	4,400,000	-	4,400,000
ANHEUSER-BUSCH INBEV FIN 4.625% 1 Feb 2044	-	2,000,000	(2,000,000)	-
ANZ BANK NEW ZEALAND LTD 5.548% 11 Aug 2032	2,100,000	-	-	2,100,000
ANZ BANK NEW ZEALAND LTD 5.898% 10 Jul 2034	2,700,000	-	-	2,700,000
ARES CAPITAL CORP 5.8% 8 Mar 2032	-	20,000,000	-	20,000,000
ARGENTUM (SWISS RE LTD) 5.524% PERP	-	1,700,000	-	1,700,000
ARGENTUM (SWISS RE LTD) 5.625% 15 Aug 2052	1,500,000	1,570,000	-	3,070,000
ARTHUR J GALLAGHER & CO 4.6% 15 Dec 2027	1,000,000	-	(1,000,000)	-
ARTHUR J GALLAGHER & CO 4.85% 15 Dec 2029	1,000,000	2,000,000	-	3,000,000
ASB BANK LIMITED 5.284% 17 Jun 2032	6,400,000	-	-	6,400,000
AT&T INC 1.7% 25 Mar 2026	3,000,000	-	-	3,000,000

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

所持投资组合变动表（未经审计）（续）

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

	持有变动			
	于 2025 年 1 月 1 日	添置	出售	于 2025 年 12 月 31 日
<u>报价债务证券（续）</u>				
AT&T INC 4.55% 1 Nov 2032	-	5,000,000	-	5,000,000
AT&T INC 4.9% 1 Nov 2035	-	5,000,000	-	5,000,000
ATHENE GLOBAL FUNDING 4.95% 7 Jan 2027	-	35,000,000	(35,000,000)	-
ATHENE GLOBAL FUNDING 5.38% 7 Jan 2030	-	30,000,000	-	30,000,000
ATHENE HOLDING LTD 6.875% 28 Jun 2055	-	16,500,000	-	16,500,000
AUST & NZ BANKING GROUP 2.57% 25 Nov 2035	1,000,000	-	-	1,000,000
AUST & NZ BANKING GROUP 2.95% 22 Jul 2030	3,000,000	-	(3,000,000)	-
AUST & NZ BANKING GROUP 6.742% 8 Dec 2032	-	6,000,000	(6,000,000)	-
AUST & NZ BANKING GRP NY 5.375% 3 Jul 2025	3,300,000	-	(3,300,000)	-
AUTONATION INC 5.89% 15 Mar 2035	-	1,800,000	-	1,800,000
AXA SA 5.125% 17 Jan 2047	4,000,000	15,000,000	-	19,000,000
AZURE ORBIT IV INTL FIN 4% 25 Jan 2028	3,000,000	1,700,000	-	4,700,000
BACARDI-MARTINI BV 5.55% 1 Feb 2030	-	12,900,000	(12,900,000)	-
BALTIMORE GAS & ELECTRIC 5.4% 1 Jun 2053	2,200,000	-	-	2,200,000
BANGKOK BANK PCL/HK 6.056% 25 Mar 2040	-	7,000,000	(7,000,000)	-
BANK MANDIRI PT 4.9% 24 Mar 2028	-	3,000,000	-	3,000,000
BANK OF AMERICA CORP 3.384% 2 Apr 2026	12,500,000	-	(12,500,000)	-
BANK OF AMERICA CORP 5.08% 20 Jan 2027	-	20,000,000	(20,000,000)	-
BANK OF AMERICA CORP 5.162% 24 Jan 2031	-	15,000,000	-	15,000,000
BANK OF AMERICA CORP 5.744% 12 Feb 2036	-	17,400,000	-	17,400,000
BANK OF COMMUNICATION HK 2.304% 8 Jul 2031	7,500,000	-	(5,000,000)	2,500,000
BANK OF MONTREAL 4.7% 14 Sep 2027	5,000,000	-	(5,000,000)	-
BANK OF MONTREAL 5.004% 27 Jan 2029	-	20,000,000	(20,000,000)	-
BANK OF MONTREAL Floating 27 Jan 2029	-	5,000,000	(2,000,000)	3,000,000
BANK OF NEW ZEALAND 5.698% 28 Jan 2035	-	5,600,000	-	5,600,000
BANK OF NOVA SCOTIA 1.3% 15 Sep 2026	2,000,000	-	(2,000,000)	-
BANK OF NOVA SCOTIA 3.45% 11 Apr 2025	3,835,000	-	(3,835,000)	-

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

所持投资组合变动表（未经审计）（续）

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

	持有变动			于 2025 年 12 月 31 日
	于 2025 年 1 月 1 日	添置	出售	
<u>报价债务证券（续）</u>				
BANK OF NOVA SCOTIA 5.35% 7 Dec 2026	4,000,000	-	(4,000,000)	-
BANK OF NOVA SCOTIA 5.45% 12 Jun 2025	2,000,000	-	(2,000,000)	-
BANK OF NY MELLON CORP 3.7% PERP	5,000,000	-	(5,000,000)	-
BANK OF NY MELLON CORP 4.414% 24 Jul 2026	8,000,000	-	(8,000,000)	-
BANK OF NY MELLON CORP 4.942% 11 Feb 2031	-	21,700,000	(21,700,000)	-
BANK OF NY MELLON CORP 5.06% 22 Jul 2032	-	15,000,000	-	15,000,000
BANQUE FED CRED MUTUEL 5.538% 22 Jan 2030	-	25,700,000	(25,700,000)	-
BARCLAYS PLC 5.086% 25 Feb 2029	-	2,400,000	-	2,400,000
BARCLAYS PLC 5.367% 25 Feb 2031	-	12,600,000	-	12,600,000
BARCLAYS PLC 5.785% 25 Feb 2036	-	4,600,000	-	4,600,000
BAT CAPITAL CORP 4.625% 22 Mar 2033	-	5,000,000	-	5,000,000
BAT CAPITAL CORP 5.35% 15 Aug 2032	-	27,400,000	(23,000,000)	4,400,000
BAT CAPITAL CORP 5.625% 15 Aug 2035	-	5,000,000	(5,000,000)	-
BAT CAPITAL CORP 5.834% 20 Feb 2031	1,800,000	-	-	1,800,000
BAT CAPITAL CORP 6.343% 2 Aug 2030	1,600,000	-	(1,600,000)	-
BAYER US FINANCE LLC 6.375% 21 Nov 2030	1,700,000	-	-	1,700,000
BBVA BANCOMER SA TEXAS 5.25% 10 Sep 2029	-	776,000	(776,000)	-
BEIJING GAS SG CAPITAL 1.875% 18 Jan 2025	2,000,000	-	(2,000,000)	-
BHP BILLITON FIN USA LTD 5% 21 Feb 2030	-	10,000,000	(10,000,000)	-
BK OF COMMUNICATIONS/HK 4.875% 28 Feb 2026	700,000	-	(700,000)	-
BLACKROCK FUNDING INC 4.7% 14 Mar 2029	200,000	2,000,000	(2,200,000)	-
BLACKROCK FUNDING INC 5% 14 Mar 2034	7,000,000	-	(7,000,000)	-
BLACKROCK FUNDING INC 5.25% 14 Mar 2054	6,700,000	-	(3,000,000)	3,700,000
BLACKSTONE PRIVATE CRE 5.05% 10 Sep 2030	-	2,000,000	-	2,000,000
BLACKSTONE REG FINANCE 5% 6 Dec 2034	30,000,000	-	(20,000,000)	10,000,000
BLACKSTONE SECURED LEND 5.3% 30 Jun 2030	-	5,000,000	-	5,000,000
BLOSSOM JOY LTD 2.2% 21 Oct 2030	1,000,000	-	(1,000,000)	-
BMW US CAPITAL LLC 3.95% 14 Aug 2028	6,000,000	-	(6,000,000)	-

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

所持投资组合变动表（未经审计）（续）

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

	持有变动			于 2025 年 12 月 31 日
	于 2025 年 1 月 1 日	添置	出售	
<u>报价债务证券（续）</u>				
BMW US CAPITAL LLC 4.65% 19 Mar 2027	-	8,000,000	(8,000,000)	-
BMW US CAPITAL LLC 4.75% 21 Mar 2028	-	9,900,000	(9,900,000)	-
BMW US CAPITAL LLC 4.9% 2 Apr 2029	3,000,000	-	(3,000,000)	-
BMW US CAPITAL LLC 5.05% 11 Aug 2028	1,700,000	-	(1,700,000)	-
BMW US CAPITAL LLC 5.05% 21 Mar 2030	-	5,000,000	-	5,000,000
BNP PARIBAS 2.588% 12 Aug 2035	4,500,000	-	-	4,500,000
BNP PARIBAS 2.871% 19 Apr 2032	-	20,000,000	-	20,000,000
BNP PARIBAS 5.283% 19 Nov 2030	8,000,000	20,000,000	-	28,000,000
BNP PARIBAS 5.786% 13 Jan 2033	-	10,000,000	-	10,000,000
BOC AVIATION LTD 3.25% 29 Apr 2025	500,000	-	(500,000)	-
BOC AVIATION USA CORP 5% 17 Jan 2029	3,000,000	-	(3,000,000)	-
BOC AVIATION USA CORP 5.25% 14 Jan 2030	500,000	-	-	500,000
BOCOM LEASING MGMT 5% 26 Jun 2027	1,000,000	-	-	1,000,000
BOCOM LEASING MGMT Floating 7 Mar 2028	-	13,700,000	(13,700,000)	-
BOCOM LEASING MGMT Floating 7 Mar 2030	-	9,200,000	(9,200,000)	-
BOSTON GAS COMPANY 5.843% 10 Jan 2035	-	3,000,000	-	3,000,000
BOSTON GAS COMPANY 6.119% 20 Jul 2053	2,000,000	-	-	2,000,000
BPCE SA 5.876% 14 Jan 2031	-	6,000,000	-	6,000,000
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 5.1% 22 Feb 2031	2,000,000	2,000,000	(4,000,000)	-
BROADCOM INC 4.2% 15 Oct 2030	-	3,000,000	-	3,000,000
BROADCOM INC 4.6% 15 Jul 2030	-	5,900,000	-	5,900,000
BROADCOM INC 4.8% 15 Apr 2028	-	10,000,000	(10,000,000)	-
BROADCOM INC 4.8% 15 Feb 2036	-	5,000,000	-	5,000,000
BROADCOM INC 4.9% 15 Jul 2032	-	5,000,000	-	5,000,000
BROADCOM INC 5.05% 12 Jul 2029	600,000	2,000,000	(2,600,000)	-
BROADCOM INC 5.05% 15 Apr 2030	-	5,000,000	(5,000,000)	-
BROADCOM INC 5.15% 15 Nov 2031	2,000,000	2,000,000	(4,000,000)	-
BROADCOM INC 5.2% 15 Apr 2032	-	25,000,000	(15,000,000)	10,000,000
BROADCOM INC 5.2% 15 Jul 2035	-	5,000,000	-	5,000,000
BROWN & BROWN INC 4.9% 23 Jun 2030	-	1,000,000	-	1,000,000
BROWN & BROWN INC 5.25% 23 Jun 2032	-	1,000,000	-	1,000,000
BROWN & BROWN INC 5.55% 23 Jun 2035	-	2,000,000	-	2,000,000
BROWN & BROWN INC 6.25% 23 Jun 2055	-	1,000,000	-	1,000,000
BRUNSWICK CORP 5.85% 18 Mar 2029	5,000,000	2,000,000	-	7,000,000

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

所持投资组合变动表（未经审计）（续）

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

	持有变动			
	于 2025 年 1 月 1 日	添置	出售	于 2025 年 12 月 31 日
<u>报价债务证券（续）</u>				
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 1.7% 10 Jun 2027	-	50,000,000	-	50,000,000
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 1.9% 16 Sep 2027	-	60,000,000	-	60,000,000
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2% 16 Dec 2027	-	70,000,000	-	70,000,000
BURLINGTN NORTH SANTA FE 5.5% 15 Mar 2055	5,000,000	-	-	5,000,000
CANADIAN IMPERIAL BANK 3.945% 4 Aug 2025	5,000,000	-	(5,000,000)	-
CANADIAN IMPERIAL BANK 4.508% 11 Sep 2027	5,000,000	-	(5,000,000)	-
CANADIAN IMPERIAL BANK 4.862% 13 Jan 2028	-	15,000,000	(15,000,000)	-
CANADIAN IMPERIAL BANK 5.245% 13 Jan 2031	-	15,000,000	-	15,000,000
CANADIAN IMPERIAL BANK Floating 13 Jan 2028	-	24,000,000	(5,000,000)	19,000,000
CANADIAN IMPERIAL BANK Floating 30 Mar 2029	-	6,900,000	(6,900,000)	-
CARGILL INC 4.625% 11 Feb 2028	-	2,600,000	(2,600,000)	-
CARGILL INC 5.125% 11 Feb 2035	-	10,000,000	(10,000,000)	-
CARLYLE GROUP INC/THE 5.05% 19 Sep 2035	-	3,000,000	-	3,000,000
CATERPILLAR FINL SERVICE 4.5% 7 Jan 2027	-	15,000,000	(15,000,000)	-
CATERPILLAR FINL SERVICE 4.8% 8 Jan 2030	-	7,000,000	(7,000,000)	-
CATERPILLAR FINL SERVICE 4.85% 27 Feb 2029	300,000	2,000,000	(2,300,000)	-
CATERPILLAR FINL SERVICE 5.15% 11 Aug 2025	5,000,000	-	(5,000,000)	-
CATERPILLAR INC 5.2% 15 May 2035	-	3,000,000	(3,000,000)	-
CCBL CAYMAN 1 CORP 1.78% 28 Sep 2025	250,000	-	(250,000)	-
CCBL CAYMAN 1 CORP 1.99% 21 Jul 2025	500,000	-	(500,000)	-
CCBL CAYMAN 1 CORP 2.55% 28 Sep 2030	-	1,000,000	-	1,000,000
CENTERPOINT ENER HOUSTON 4.8% 15 Mar 2030	-	7,000,000	-	7,000,000
CENTERPOINT ENER HOUSTON 5.15% 1 Mar 2034	1,000,000	-	-	1,000,000
CENTERPOINT ENERGY INC 6.7% 15 May 2055	3,000,000	2,000,000	-	5,000,000
CFAMC II CO LTD 4.875% 22 Nov 2026	5,000,000	-	-	5,000,000
CFAMC III CO LTD 4.75% 27 Apr 2027	-	3,000,000	-	3,000,000
CFAMC IV CO LTD 4.5% 29 May 2029	2,000,000	-	-	2,000,000

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

所持投资组合变动表（未经审计）（续）

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

持有变动

	于 2025 年 1 月 1 日	添置	出售	于 2025 年 12 月 31 日
报价债务证券（续）				
CHANG DEVELOPMENT INT 5% 14 Jun 2025	1,050,000	-	(1,050,000)	-
CHANG DEVELOPMENT INT 6.25% 26 Mar 2028	-	7,300,000	-	7,300,000
CHANG DEVELOPMENT INT 7% 13 Jun 2026	-	3,167,000	-	3,167,000
CHARMING LIGHT INVST LTD 4.375% 21 Dec 2027	-	500,000	-	500,000
CHARTER COMM OPT LLC/CAP 5.85% 1 Dec 2035	-	2,500,000	-	2,500,000
CHEVRON USA INC 4.687% 15 Apr 2030	-	10,000,000	(10,000,000)	-
CHEVRON USA INC 4.98% 15 Apr 2035	-	20,000,000	(15,000,000)	5,000,000
CHINA CINDA 2020 I MNGMN 3% 20 Jan 2031	5,000,000	-	-	5,000,000
CHINA CINDA 2020 I MNGMN 3.125% 18 Mar 2030	2,950,000	-	-	2,950,000
CHINA CINDA 2020 I MNGMN 4.375% 13 Nov 2028	-	7,100,000	-	7,100,000
CHINA CINDA 2020 I MNGMN 5.375% 23 Jul 2027	13,100,000	-	-	13,100,000
CHINA CINDA FINANCE 2017 4.4% 9 Mar 2027	5,000,000	-	-	5,000,000
CHINA CONSTRUCTION BANK 2.45% 24 Jun 2030	800,000	-	(800,000)	-
CHINA GOVERNMENT BOND 1.72% 23 Jul 2035	-	52,400,000	(52,400,000)	-
CHINA GOVT INTL BOND 2.375% N/A/N//	-	3,100,000	(3,100,000)	-
CHINA GOVT INTL BOND 2.625% N/A/N//	-	1,400,000	(1,400,000)	-
CHINA GOVT INTL BOND 3.625% 13 Nov 2028	-	4,200,000	(4,200,000)	-
CHINA GOVT INTL BOND 3.75% 13 Nov 2030	-	1,000,000	(1,000,000)	-
CHINA GREATWALL VI 5.25% 23 Apr 2028	-	10,000,000	-	10,000,000
CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.05% 10 Jan 2028	-	2,900,000	(2,900,000)	-
CHINA OVERSEA FIN KY III 6.375% 29 Oct 2043	4,000,000	-	-	4,000,000
CHINA RAILWAY XUNJIE 4% 6 Jul 2027	710,000	-	(710,000)	-
CHINA TAIPING INSURANCE 6.4% PERP	4,000,000	-	-	4,000,000
CHINALCO CAPITAL HOLDING 2.125% 3 Jun 2026	2,700,000	-	-	2,700,000
CHINALCO CAPITAL HOLDING 4.75% 14 Feb 2028	2,000,000	-	(2,000,000)	-
CHONGQING NANAN CON DEV 4.5% 17 Aug 2026	1,500,000	-	-	1,500,000
CHONGQING NANAN CON DEV 4.98% 6 May 2025	2,400,000	-	(2,400,000)	-
CICC HK FINANCE 2016 MTN 5.012% 18 Jan 2027	2,000,000	-	-	2,000,000

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

所持投资组合变动表（未经审计）（续）

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

	持有变动			
	于 2025 年 1 月 1 日	添置	出售	于 2025 年 12 月 31 日
<u>报价债务证券（续）</u>				
CICC HK FINANCE 2016 MTN 5.42% 22 Nov 2025	200,000	-	(200,000)	-
CICC HK FINANCE 2016 MTN 5.442% 18 Jul 2026	5,500,000	-	-	5,500,000
CICC HK FINANCE 2016 MTN 5.493% 1 Mar 2026	13,000,000	-	(13,000,000)	-
CIGNA GROUP/THE 3.25% 15 Apr 2025	200,000	-	(200,000)	-
CIGNA GROUP/THE 5.4% 15 Mar 2033	5,000,000	-	(5,000,000)	-
CISCO SYSTEMS INC 4.75% 24 Feb 2030	-	5,000,000	(5,000,000)	-
CISCO SYSTEMS INC 4.95% 26 Feb 2031	3,000,000	2,000,000	(5,000,000)	-
CISCO SYSTEMS INC 5.5% 24 Feb 2055	-	5,000,000	(5,000,000)	-
CITADEL FINANCE LLC 5.9% 10 Feb 2030	-	4,000,000	-	4,000,000
CITIC 3.7% 14 Jun 2026	1,000,000	-	-	1,000,000
CITIC 4% 11 Jan 2028	2,000,000	-	(2,000,000)	-
CITIGROUP INC 1.122% 28 Jan 2027	-	20,000,000	(10,000,000)	10,000,000
CITIGROUP INC 3.07% 24 Feb 2028	14,500,000	-	-	14,500,000
CITIGROUP INC 5.61% 29 Sep 2026	10,000,000	-	(10,000,000)	-
CITIGROUP INC 5.612% 4 Mar 2056	-	5,000,000	(5,000,000)	-
CITIGROUP INC 6.02% 24 Jan 2036	-	13,300,000	-	13,300,000
CITIZENS FINANCIAL GROUP 5.253% 5 Mar 2031	-	5,000,000	(5,000,000)	-
CLIFFORD CAPITAL PTE LTD 4.781% 14 Jan 2030	-	3,000,000	(3,000,000)	-
CLOVERIE PLC ZURICH INS 5.625% 24 Jun 2046	9,000,000	-	-	9,000,000
CLP POWER HK FINANCE LTD 5.45% PERP	-	3,500,000	(3,500,000)	-
CMB INTERNATIONAL LEASIN 1.875% 12 Aug 2025	200,000	-	(200,000)	-
CMB INTERNATIONAL LEASIN 2.75% 12 Aug 2030	-	1,250,000	-	1,250,000
CMB INTERNATIONAL LEASIN 2.875% 4 Feb 2031	-	1,000,000	-	1,000,000
CME GROUP INC 4.4% 15 Mar 2030	-	30,000,000	(30,000,000)	-
CMHI FINANCE BVI CO LTD 4% 1 Jun 2027	1,000,000	-	(1,000,000)	-
CMS ENERGY CORP 6.5% 1 Jun 2055	-	11,100,000	-	11,100,000
CNH INDUSTRIAL CAP LLC 4.75% 21 Mar 2028	-	10,300,000	-	10,300,000
CNH INDUSTRIAL CAP LLC 5.1% 20 Apr 2029	7,100,000	2,000,000	-	9,100,000
COASTAL EMERALD LTD 6.5% PERP	10,000,000	-	-	10,000,000
COCA-COLA CONSOLIDATED 5.25% 1 Jun 2029	10,400,000	2,000,000	-	12,400,000
COLUMBIA PIPELINE HOLDCO 6.055% 15 Aug 2026	200,000	-	-	200,000

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

所持投资组合变动表（未经审计）（续）

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

	持有变动			
	于 2025 年 1 月 1 日	添置	出售	于 2025 年 12 月 31 日
<u>报价债务证券（续）</u>				
COMMONWEALTH BANK AUST 3.61% 12 Sep 2034	2,453,000	-	-	2,453,000
COMMONWEALTH BANK AUST 3.743% 12 Sep 2039	1,500,000	-	(1,500,000)	-
COMMONWEALTH EDISON CO 5.95% 1 Jun 2055	-	3,000,000	-	3,000,000
CON EDISON CO OF NY INC 5.5% 15 Mar 2034	2,400,000	-	(2,400,000)	-
CONNECTICUT LIGHT & PWR 4.65% 1 Jan 2029	2,000,000	2,000,000	(4,000,000)	-
CONNECTICUT LIGHT & PWR 4.95% 15 Jan 2030	-	25,000,000	(10,000,000)	15,000,000
CONOCOPHILLIPS COMPANY 4.7% 15 Jan 2030	2,000,000	2,000,000	(4,000,000)	-
CONSUMERS ENERGY CO 4.7% 15 Jan 2030	5,000,000	2,000,000	(7,000,000)	-
COREBRIDGE FINANCIAL INC 3.5% 4 Apr 2025	4,800,000	-	(4,800,000)	-
COREBRIDGE FINANCIAL INC 6.875% 15 Dec 2052	-	5,000,000	-	5,000,000
COREBRIDGE GLOB FUNDING 4.9% 7 Jan 2028	-	10,000,000	(10,000,000)	-
COREBRIDGE GLOB FUNDING 5.2% 12 Jan 2029	5,000,000	2,000,000	-	7,000,000
CREDIT AGRICOLE LONDON 1.907% 16 Jun 2026	7,569,000	-	(7,569,000)	-
CREDIT AGRICOLE SA 4.631% 11 Sep 2028	4,000,000	-	-	4,000,000
CREDIT AGRICOLE SA 4.818% 25 Sep 2033	-	5,000,000	-	5,000,000
CREDIT AGRICOLE SA 5.23% 9 Jan 2029	-	10,000,000	-	10,000,000
CREDIT AGRICOLE SA 5.862% 9 Jan 2036	-	7,000,000	-	7,000,000
CREDIT AGRICOLE SA 6.316% 3 Oct 2029	4,000,000	10,000,000	-	14,000,000
CRH SMW FINANCE DAC 5.125% 9 Jan 2030	-	12,000,000	(12,000,000)	-
DAI-ICHI LIFE INSURANCE 6.2% PERP	-	9,800,000	-	9,800,000
DAIMLER TRUCK FINAN NA 3.5% 7 Apr 2025	4,000,000	-	(4,000,000)	-
DAIMLER TRUCK FINAN NA 4.95% 13 Jan 2028	-	10,000,000	-	10,000,000
DAIMLER TRUCK FINAN NA 5% 15 Jan 2027	2,100,000	-	(2,100,000)	-
DAIMLER TRUCK FINAN NA 5.125% 25 Sep 2027	3,000,000	-	-	3,000,000
DAIMLER TRUCK FINAN NA 5.125% 25 Sep 2029	3,000,000	-	-	3,000,000

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

所持投资组合变动表（未经审计）（续）

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

	持有变动			于 2025 年 12 月 31 日
	于 2025 年 1 月 1 日	添置	出售	
<u>报价债务证券（续）</u>				
DAIMLER TRUCK FINAN NA 5.25% 13 Jan 2030	-	20,000,000	-	20,000,000
DAIMLER TRUCK FINAN NA 5.4% 20 Sep 2028	2,700,000	-	-	2,700,000
DAIMLER TRUCK FINAN NA 5.6% 8 Aug 2025	500,000	-	(500,000)	-
DANSKE BANK A/S 4.42% 12 Sep 2031	-	30,000,000	-	30,000,000
DANSKE BANK A/S 5.019% 4 Mar 2031	-	31,700,000	-	31,700,000
DEERE & COMPANY 5.45% 16 Jan 2035	-	5,000,000	(5,000,000)	-
DEERE & COMPANY 5.7% 19 Jan 2055	-	3,000,000	(3,000,000)	-
DELL INT LLC / EMC CORP 4.5% 15 Feb 2031	-	7,000,000	-	7,000,000
DELL INT LLC / EMC CORP 4.75% 1 Apr 2028	-	5,000,000	(5,000,000)	-
DELL INT LLC / EMC CORP 4.75% 6 Oct 2032	-	5,000,000	-	5,000,000
DELL INT LLC / EMC CORP 5% 1 Apr 2030	-	10,500,000	-	10,500,000
DELL INT LLC / EMC CORP 5.1% 15 Feb 2036	-	5,000,000	-	5,000,000
DELTA AIR LINES INC 7% 1 May 2025	4,000,000	-	(4,000,000)	-
DNB BANK ASA 4.384% 4 Nov 2031	-	5,000,000	-	5,000,000
DOMINION ENERGY INC 5% 15 Jun 2030	-	3,600,000	-	3,600,000
DOMINION ENERGY INC 5.45% 15 Mar 2035	-	15,000,000	-	15,000,000
DOMINION ENERGY INC 6.625% 15 May 2055	4,400,000	3,000,000	-	7,400,000
DOMINION ENERGY SOUTH 5.3% 15 Jan 2035	-	2,000,000	-	2,000,000
DTE ELECTRIC CO 5.2% 1 Mar 2034	3,000,000	-	(3,000,000)	-
DTE ENERGY CO 4.95% 1 Jul 2027	4,000,000	-	(4,000,000)	-
DTE ENERGY CO 5.2% 1 Apr 2030	-	12,400,000	(6,400,000)	6,000,000
DUKE ENERGY CAROLINAS 4.85% 15 Mar 2030	-	9,000,000	(9,000,000)	-
DUKE ENERGY CAROLINAS 5.25% 15 Mar 2035	-	25,000,000	(25,000,000)	-
DUKE ENERGY PROGRESS LLC 5.05% 15 Mar 2035	-	5,000,000	-	5,000,000
DUKE ENERGY PROGRESS LLC 5.25% 15 Mar 2033	500,000	-	-	500,000
DUKE ENERGY PROGRESS LLC 5.35% 15 Mar 2053	3,000,000	-	-	3,000,000
DUKE ENERGY PROGRESS LLC 5.55% 15 Mar 2055	-	5,000,000	-	5,000,000
DUPONT DE NEMOURS INC 4.493% 15 Nov 2025	2,000,000	-	(2,000,000)	-

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

所持投资组合变动表（未经审计）（续）

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

	持有变动			于 2025 年 12 月 31 日
	于 2025 年 1 月 1 日	添置	出售	
<u>报价债务证券（续）</u>				
ELECTRICITE DE FRANCE SA 5.65% 22 Apr 2029	5,000,000	-	-	5,000,000
ELECTRICITE DE FRANCE SA 5.75% 13 Jan 2035	-	10,000,000	(10,000,000)	-
ELECTRICITE DE FRANCE SA 6.375% 13 Jan 2055	-	7,000,000	-	7,000,000
ELEVANCE HEALTH INC 4.5% 30 Oct 2026	3,000,000	-	(3,000,000)	-
ELEVANCE HEALTH INC 4.75% 15 Feb 2030	4,000,000	2,000,000	(6,000,000)	-
ELEVANCE HEALTH INC 5.15% 15 Jun 2029	4,000,000	2,000,000	(6,000,000)	-
ELI LILLY & CO 4.75% 12 Feb 2030	-	5,000,000	(5,000,000)	-
ELI LILLY & CO 4.9% 12 Feb 2032	-	10,000,000	(10,000,000)	-
ELI LILLY & CO 5.1% 12 Feb 2035	-	10,000,000	(10,000,000)	-
ELI LILLY & CO 5.5% 12 Feb 2055	-	5,000,000	(5,000,000)	-
ELI LILLY & CO 5.6% 12 Feb 2065	-	15,000,000	(15,000,000)	-
EMERSON ELECTRIC CO 5% 15 Mar 2035	-	3,000,000	(3,000,000)	-
ENERGY TRANSFER LP 5.2% 1 Apr 2030	-	2,800,000	-	2,800,000
ENERGY TRANSFER LP 6.5% 15 Feb 2056	-	10,800,000	-	10,800,000
ENERGY TRANSFER LP 6.75% 15 Feb 2056	-	8,800,000	-	8,800,000
ENTERGY LOUISIANA LLC 5.8% 15 Mar 2055	-	10,000,000	-	10,000,000
EQUITABLE FINANCIAL LIFE 5.5% 2 Dec 2025	3,600,000	-	(3,600,000)	-
EQUITABLE HOLDINGS INC 6.7% 28 Mar 2055	-	3,700,000	-	3,700,000
EVERGY INC 6.65% 1 Jun 2055	1,700,000	2,000,000	-	3,700,000
EXELON CORP 5.125% 15 Mar 2031	-	8,400,000	-	8,400,000
EXELON CORP 5.875% 15 Mar 2055	-	20,000,000	(3,000,000)	17,000,000
EXELON CORP 6.5% 15 Mar 2055	-	2,900,000	-	2,900,000
EXPORT-IMPORT BK INDIA 5.5% 13 Jan 2035	-	12,000,000	(12,000,000)	-
F&G GLOBAL FUNDING 4.65% 8 Sep 2028	-	1,000,000	-	1,000,000
FIVE CORNERS FND TR III 5.791% 15 Feb 2033	3,700,000	-	-	3,700,000
FIVE CORNERS FND TR IV 5.997% 15 Feb 2053	3,700,000	-	-	3,700,000
FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.15% 15 Jun 2029	2,000,000	2,000,000	(4,000,000)	-
FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.3% 15 Jun 2034	3,000,000	-	(3,000,000)	-

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

所持投资组合变动表（未经审计）（续）

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

	持有变动			
	于 2025 年 1 月 1 日	添置	出售	于 2025 年 12 月 31 日
<u>报价债务证券（续）</u>				
FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.6% 15 Jun 2054	2,500,000	-	-	2,500,000
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.875% 7 Nov 2029	-	12,000,000	-	12,000,000
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.918% 20 Mar 2028	-	16,800,000	-	16,800,000
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.798% 7 Nov 2028	1,700,000	12,000,000	-	13,700,000
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.95% 10 Jun 2026	2,000,000	-	-	2,000,000
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 7.122% 7 Nov 2033	10,300,000	-	-	10,300,000
FUKOKU MUTUAL LIFE INSUR 6.8% PERP	2,100,000	5,000,000	(4,100,000)	3,000,000
FWD GROUP HOLDINGS LTD 5.252% N/A/N//	-	500,000	(500,000)	-
FWD GROUP HOLDINGS LTD 5.836% N/A/N//	-	500,000	(500,000)	-
GACI FIRST INVESTMENT 5.25% 29 Jan 2030	-	13,400,000	(13,400,000)	-
GATX CORP 5.5% 15 Jun 2035	-	4,500,000	-	4,500,000
GENERAL MILLS INC 4.7% 30 Jan 2027	5,600,000	-	(5,600,000)	-
GENERAL MOTORS FINL CO 4.9% 6 Oct 2029	5,000,000	2,000,000	-	7,000,000
GENERAL MOTORS FINL CO 5% 9 Apr 2027	1,500,000	-	-	1,500,000
GENERAL MOTORS FINL CO 5.05% 4 Apr 2028	-	13,400,000	-	13,400,000
GENERAL MOTORS FINL CO 5.35% 7 Jan 2030	-	17,000,000	-	17,000,000
GENERAL MOTORS FINL CO 5.55% 15 Jul 2029	-	8,000,000	-	8,000,000
GENERAL MOTORS FINL CO 5.8% 7 Jan 2029	2,300,000	2,000,000	-	4,300,000
GENERAL MOTORS FINL CO 5.9% 7 Jan 2035	-	30,000,000	(10,000,000)	20,000,000
GEORGIA POWER CO 4.85% 15 Mar 2031	-	5,000,000	(5,000,000)	-
GEORGIA POWER CO 5.2% 15 Mar 2035	-	3,000,000	(3,000,000)	-
GILEAD SCIENCES INC 4.8% 15 Nov 2029	10,000,000	2,000,000	(12,000,000)	-
GLAXOSMITHKLINE CAP INC 4.5% 15 Apr 2030	-	10,000,000	(10,000,000)	-
GLAXOSMITHKLINE CAP INC 4.875% 15 Apr 2035	-	30,000,000	(30,000,000)	-
GLOBAL SUKUK VENTURES 4.25% 10 Nov 2035	-	10,100,000	(10,100,000)	-

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

所持投资组合变动表（未经审计）（续）

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

	持有变动			
	于 2025 年 1 月 1 日	添置	出售	于 2025 年 12 月 31 日
<u>报价债务证券（续）</u>				
GOHL CAPITAL LTD 4.25% 24 Jan 2027	13,612,000	2,580,000	-	16,192,000
GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.387% 15 Jun 2027	4,000,000	-	(4,000,000)	-
GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.482% 23 Aug 2028	1,400,000	-	(1,400,000)	-
GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.937% 23 Apr 2028	-	4,900,000	(4,900,000)	-
GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.207% 28 Jan 2031	-	15,300,000	-	15,300,000
GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.218% 23 Apr 2031	-	64,800,000	-	64,800,000
GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.536% 28 Jan 2036	-	13,600,000	(13,600,000)	-
GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.734% 28 Jan 2056	-	15,000,000	(15,000,000)	-
GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.798% 10 Aug 2026	6,700,000	-	(6,700,000)	-
GREENSAIF PIPELINES BIDC 6.1027% 23 Aug 2042	1,400,000	-	(1,400,000)	-
GZ MTR FIN BVI 1.507% 17 Sep 2025	9,300,000	-	(9,300,000)	-
GZ MTR FIN BVI 2.31% 17 Sep 2030	5,000,000	4,700,000	-	9,700,000
HANWHA ENERGY USA HOLDN 4.375% 2 Jul 2028	-	3,000,000	(3,000,000)	-
HANWHA LIFE INSURANCE 6.3% 24 Jun 2055	-	9,000,000	-	9,000,000
HCA INC 5% 1 Mar 2028	-	9,000,000	(9,000,000)	-
HCA INC 5.25% 1 Mar 2030	-	6,400,000	(6,400,000)	-
HCA INC 5.5% 1 Mar 2032	-	5,000,000	(5,000,000)	-
HCA INC 5.75% 1 Mar 2035	-	9,000,000	(9,000,000)	-
HEALTH CARE SERVICE CORP 5.2% 15 Jun 2029	4,000,000	2,000,000	-	6,000,000
HENGJIAN INTL INVT LTD 4.25% 17 Jun 2028	-	8,200,000	(8,200,000)	-
HERSHEY COMPANY 4.75% 24 Feb 2030	-	4,000,000	(4,000,000)	-
HEXCEL CORP 5.875% 26 Feb 2035	-	2,600,000	-	2,600,000
HIGH STREET FD TRUST III 5.807% 15 Feb 2055	-	7,000,000	-	7,000,000
HOKKAIDO ELECTRIC POWER 4.587% 4 Sep 2030	-	2,200,000	(200,000)	2,000,000
HONEYWELL INTERNATIONAL 4.65% 30 Jul 2027	15,000,000	-	(15,000,000)	-
HONEYWELL INTERNATIONAL 4.7% 1 Feb 2030	6,000,000	2,000,000	(8,000,000)	-
HONGKONG INTL QINGDAO 5.4% 9 Apr 2028	-	13,900,000	-	13,900,000
HP ENTERPRISE CO 4.4% 15 Oct 2030	-	2,000,000	-	2,000,000
HP ENTERPRISE CO 4.4% 25 Sep 2027	4,800,000	-	(4,800,000)	-
HP ENTERPRISE CO 4.45% 25 Sep 2026	1,000,000	-	(1,000,000)	-

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

所持投资组合变动表（未经审计）（续）

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

	持有变动			于 2025 年 12 月 31 日
	于 2025 年 1 月 1 日	添置	出售	
<u>报价债务证券（续）</u>				
HSBC HOLDINGS PLC 5.13% 19 Nov 2028	10,000,000	50,000,000	-	60,000,000
HSBC HOLDINGS PLC 5.13% 3 Mar 2031	-	20,000,000	(20,000,000)	-
HSBC HOLDINGS PLC 5.24% 13 May 2031	-	9,400,000	(9,400,000)	-
HSBC HOLDINGS PLC 5.286% 19 Nov 2030	10,000,000	10,000,000	-	20,000,000
HSBC HOLDINGS PLC 5.874% 18 Nov 2035	10,000,000	-	(8,000,000)	2,000,000
HSBC HOLDINGS PLC 7.399% 13 Nov 2034	8,300,000	-	(6,000,000)	2,300,000
HSBC HOLDINGS PLC Floating 13 May 2031	-	9,000,000	(9,000,000)	-
HYATT HOTELS CORP 5.05% 30 Mar 2028	-	4,200,000	-	4,200,000
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 5.3% 19 Mar 2027	8,000,000	-	-	8,000,000
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 5.35% 19 Mar 2029	9,000,000	2,000,000	-	11,000,000
IBM CORP 4.65% 10 Feb 2028	-	20,600,000	(20,600,000)	-
IBM CORP 4.8% 10 Feb 2030	-	24,900,000	(24,900,000)	-
IBM CORP 5% 10 Feb 2032	-	29,100,000	(18,000,000)	11,100,000
IBM CORP 5.2% 10 Feb 2035	-	20,900,000	(20,900,000)	-
IBM CORP 5.7% 10 Feb 2055	-	35,000,000	(35,000,000)	-
ICBCIL FINANCE CO LTD 1.75% 25 Aug 2025	300,000	-	(300,000)	-
ICBCIL FINANCE CO LTD 2.125% 27 Jan 2025	200,000	-	(200,000)	-
ICBCIL FINANCE CO LTD 2.65% 2 Aug 2031	-	1,652,000	-	1,652,000
IMPERIAL BRANDS FIN PLC 4.5% 30 Jun 2028	-	5,300,000	-	5,300,000
IMPERIAL BRANDS FIN PLC 5.625% 1 Jul 2035	-	3,500,000	-	3,500,000
IND & COMM BK OF CHINA 4.875% 21 Sep 2025	2,000,000	-	(2,000,000)	-
ING GROEP NV 2.727% 1 Apr 2032	-	2,000,000	-	2,000,000
ING GROEP NV 4.858% 25 Mar 2029	-	4,000,000	-	4,000,000
ING GROEP NV 5.066% 25 Mar 2031	-	14,300,000	-	14,300,000
ING GROEP NV 5.525% 25 Mar 2036	-	3,800,000	(3,800,000)	-
ING GROEP NV Floating 25 Mar 2029	-	12,400,000	(2,000,000)	10,400,000
INTEL CORP 5.125% 10 Feb 2030	3,000,000	-	-	3,000,000
JACKSON NATL LIFE GLOBAL 4.9% 13 Jan 2027	-	10,000,000	(10,000,000)	-
JACKSON NATL LIFE GLOBAL 5.35% 13 Jan 2030	-	10,000,000	-	10,000,000

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

所持投资组合变动表（未经审计）（续）

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

	持有变动			于 2025 年 12 月 31 日
	于 2025 年 1 月 1 日	添置	出售	
<u>报价债务证券（续）</u>				
JERA CO INC 4.544% 2 Sep 2030	-	4,100,000	(4,100,000)	-
JINAN URB CONST INTL INV 5% 6 Nov 2027	12,000,000	1,700,000	-	13,700,000
JOHN DEERE CAPITAL CORP 4.05% 8 Sep 2025	400,000	-	(400,000)	-
JOHN DEERE CAPITAL CORP 4.375% 15 Oct 2030	-	5,000,000	(5,000,000)	-
JOHN DEERE CAPITAL CORP 4.5% 8 Jan 2027	-	35,000,000	(35,000,000)	-
JOHN DEERE CAPITAL CORP 4.65% 7 Jan 2028	-	20,000,000	(20,000,000)	-
JOHN DEERE CAPITAL CORP 4.75% 8 Jun 2026	4,000,000	-	(4,000,000)	-
JOHN DEERE CAPITAL CORP 4.95% 14 Jul 2028	5,000,000	2,000,000	(7,000,000)	-
JOHN DEERE CAPITAL CORP 4.95% 6 Jun 2025	700,000	-	(700,000)	-
JOHNSON & JOHNSON 4.7% 1 Mar 2030	-	5,000,000	(5,000,000)	-
JOHNSON & JOHNSON 4.8% 1 Jun 2029	2,000,000	2,000,000	(4,000,000)	-
JOHNSON & JOHNSON 4.85% 1 Mar 2032	-	5,000,000	(5,000,000)	-
JOHNSON & JOHNSON 4.9% 1 Jun 2031	5,000,000	2,000,000	(7,000,000)	-
JOHNSON & JOHNSON 5% 1 Mar 2035	-	5,000,000	(5,000,000)	-
JOY TRSR ASSETS HLD 2.75% 17 Nov 2030	5,000,000	-	-	5,000,000
JOY TRSR ASSETS HLD 4.3% 4 Dec 2028	-	7,800,000	-	7,800,000
JOY TRSR ASSETS HLD 4.5% 20 Mar 2029	2,000,000	500,000	-	2,500,000
JPMORGAN CHASE & CO 2.083% 22 Apr 2026	6,000,000	-	(6,000,000)	-
JPMORGAN CHASE & CO 4.08% 26 Apr 2026	9,000,000	-	(9,000,000)	-
JPMORGAN CHASE & CO 4.323% 26 Apr 2028	11,000,000	-	(6,000,000)	5,000,000
JPMORGAN CHASE & CO 4.915% 24 Jan 2029	-	22,900,000	(22,900,000)	-
JPMORGAN CHASE & CO 5.103% 22 Apr 2031	-	60,000,000	-	60,000,000
JPMORGAN CHASE & CO 5.14% 24 Jan 2031	-	6,500,000	-	6,500,000
JPMORGAN CHASE & CO 5.502% 24 Jan 2036	-	13,900,000	(13,900,000)	-
JPMORGAN CHASE & CO 5.534% 29 Nov 2045	10,000,000	-	(10,000,000)	-
JPMORGAN CHASE & CO 5.576% 23 Jul 2036	-	2,000,000	-	2,000,000
JPMORGAN CHASE & CO 6.07% 22 Oct 2027	6,000,000	-	(6,000,000)	-

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

所持投资组合变动表（未经审计）（续）

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

	持有变动			于 2025 年 12 月 31 日
	于 2025 年 1 月 1 日	添置	出售	
<u>报价债务证券（续）</u>				
JPMORGAN CHASE & CO Floating 24 Jan 2029	-	20,000,000	-	20,000,000
KANSAI ELECTRIC POWER CO 5.037% 26 Feb 2030	-	7,000,000	(7,000,000)	-
KENTUCKY UTILITIES CO 5.45% 15 Apr 2033	400,000	-	-	400,000
KENVUE INC 5.2% 22 Mar 2063	500,000	-	-	500,000
KEURIG DR PEPPER INC 5.05% 15 Mar 2029	200,000	2,000,000	(2,200,000)	-
KEURIG DR PEPPER INC 5.1% 15 Mar 2027	200,000	-	(200,000)	-
KEURIG DR PEPPER INC 5.2% 15 Mar 2031	7,400,000	2,000,000	(4,400,000)	5,000,000
KEYSPAN GAS EAST CORP 5.994% 6 Mar 2033	9,000,000	-	-	9,000,000
KKR & CO INC 5.1% 7 Aug 2035	-	25,000,000	-	25,000,000
KODIT GLOBAL 2024-1 5.357% 29 May 2027	2,000,000	-	-	2,000,000
KOOKMIN BANK 4.375% 8 May 2028	-	3,200,000	(3,200,000)	-
KOOKMIN BANK 4.625% 8 May 2030	-	2,600,000	(2,600,000)	-
KOREA EAST-WEST POWER CO 1.75% 6 May 2025	4,000,000	-	(4,000,000)	-
KOREA EAST-WEST POWER CO 4% 4 May 2031	-	3,800,000	-	3,800,000
KOREA EAST-WEST POWER CO 4.875% 12 Jul 2028	3,600,000	-	-	3,600,000
KOREA ELECTRIC POWER 5.125% 23 Apr 2034	-	12,857,000	(12,857,000)	-
KOREA ELECTRIC POWER CO 1.125% 15 Jun 2025	200,000	-	(200,000)	-
KOREA ELECTRIC POWER CO 1.125% 24 Sep 2026	900,000	-	(900,000)	-
KOREA ELECTRIC POWER CO 4.75% 13 Feb 2028	-	6,000,000	(6,000,000)	-
KOREA ELECTRIC POWER CO 4.875% 31 Jan 2027	5,000,000	-	(5,000,000)	-
KOREA ELECTRIC POWER CO 5.375% 31 Jul 2026	3,600,000	-	(3,600,000)	-
KOREA ELECTRIC POWER CO 5.375% 6 Apr 2026	5,000,000	-	(5,000,000)	-
KOREA GAS CORP Floating 10 Jul 2028	-	3,800,000	(3,800,000)	-
KOREA HOUSING FINANCE CO 5.125% 21 Jan 2030	-	10,000,000	(10,000,000)	-
KOREA HYDRO & NUCLEAR PO 4.625% 29 Jul 2029	4,975,000	-	(4,975,000)	-

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

所持投资组合变动表（未经审计）（续）

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

	持有变动			
	于 2025 年 1 月 1 日	添置	出售	于 2025 年 12 月 31 日
<u>报价债务证券（续）</u>				
KOREA HYDRO & NUCLEAR PO 5% 18 Jul 2028	4,000,000	-	(4,000,000)	-
KOREA NATIONAL OIL CORP 1.625% 5 Oct 2030	-	5,128,000	(5,128,000)	-
KOREA NATIONAL OIL CORP 2.375% 7 Apr 2031	-	6,413,000	(6,413,000)	-
KOREA NATIONAL OIL CORP 4.25% 30 Sep 2029	-	1,600,000	(1,600,000)	-
KOREA NATIONAL OIL CORP 4.625% 31 Mar 2028	-	5,700,000	(5,700,000)	-
KOREA NATIONAL OIL CORP 4.75% 3 Apr 2026	1,300,000	-	(1,300,000)	-
KOREA NATIONAL OIL CORP 4.75% 31 Mar 2030	-	6,900,000	(6,900,000)	-
KOREA NATIONAL OIL CORP 4.875% 3 Apr 2027	6,000,000	-	(6,000,000)	-
KOREA NATIONAL OIL CORP 4.875% 3 Apr 2028	1,400,000	-	(1,400,000)	-
KOREA NATIONAL OIL CORP 4.875% 3 Apr 2029	13,737,000	-	(13,737,000)	-
KOREA NATIONAL OIL CORP Floating 31 Mar 2028	-	6,900,000	(6,900,000)	-
KOREA OCEAN BUSINESS CO 4.625% 9 May 2030	-	6,000,000	(6,000,000)	-
KRAFT HEINZ FOODS CO 5.2% 15 Mar 2032	-	2,800,000	(2,800,000)	-
KRAFT HEINZ FOODS CO 5.4% 15 Mar 2035	-	13,600,000	(13,600,000)	-
KT CORP 4.375% 3 Jan 2029	-	5,000,000	(5,000,000)	-
KUBOTA CREDIT USA 4.791% 28 May 2028	-	6,700,000	-	6,700,000
KUBOTA CREDIT USA 4.958% 31 May 2026	1,800,000	-	-	1,800,000
KUBOTA CREDIT USA 5.333% 29 May 2027	6,000,000	-	-	6,000,000
KYOBO LIFE INSURANCE CO 5.9% 15 Jun 2052	13,850,000	10,940,000	-	24,790,000
KYUSHU ELECTRIC POWER CO 5.246% 9 Sep 2035	-	3,800,000	-	3,800,000
LAS VEGAS SANDS CORP 5.625% 15 Jun 2028	-	7,800,000	-	7,800,000
LAS VEGAS SANDS CORP 6% 14 Jun 2030	-	3,200,000	-	3,200,000
LG ELECTRONICS INC 5.625% 24 Apr 2027	4,300,000	-	(4,300,000)	-
LG ELECTRONICS INC 5.625% 24 Apr 2029	2,100,000	-	-	2,100,000

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

所持投资组合变动表（未经审计）（续）

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

	持有变动			于 2025 年 12 月 31 日
	于 2025 年 1 月 1 日	添置	出售	
报价债务证券（续）				
LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.818% 13 Jun 2029	-	9,800,000	-	9,800,000
LLOYDS BANKING GROUP PLC 5.462% 5 Jan 2028	200,000	-	-	200,000
LLOYDS BANKING GROUP PLC 6.068% 13 Jun 2036	-	6,500,000	-	6,500,000
LLPL CAPITAL PTE LTD 6.875% 4 Feb 2039	1,980,458	1,404,600	(140,432)	3,244,626
LOWE'S COS INC 4.25% 15 Mar 2031	-	5,000,000	-	5,000,000
LOWE'S COS INC 4.4% 8 Sep 2025	200,000	-	(200,000)	-
LOWE'S COS INC 4.5% 15 Oct 2032	-	5,000,000	-	5,000,000
LOWE'S COS INC 4.85% 15 Oct 2035	-	5,000,000	-	5,000,000
LSEG US FIN CORP 4.875% 28 Mar 2027	3,900,000	-	(3,900,000)	-
LSEG US FIN CORP 5.297% 28 Mar 2034	2,700,000	-	(2,700,000)	-
MA'ADEN SUKUK LTD 5.25% 13 Feb 2030	-	11,700,000	(11,700,000)	-
MA'ADEN SUKUK LTD 5.5% 13 Feb 2035	-	7,900,000	(7,900,000)	-
MACQUARIE BANK LTD 3.624% 3 Jun 2030	1,000,000	-	(1,000,000)	-
MACQUARIE GROUP LTD 5.108% 9 Aug 2026	3,800,000	-	(3,800,000)	-
MARATHON PETROLEUM CORP 5.15% 1 Mar 2030	-	4,400,000	(4,400,000)	-
MARRIOTT INTERNATIONAL 4.5% 15 Oct 2031	-	15,000,000	-	15,000,000
MARRIOTT INTERNATIONAL 5.1% 15 Apr 2032	-	13,600,000	-	13,600,000
MARRIOTT INTERNATIONAL 5.25% 15 Oct 2035	-	10,000,000	-	10,000,000
MARRIOTT INTERNATIONAL 5.5% 15 Apr 2037	-	27,200,000	(7,200,000)	20,000,000
MARS INC 4.45% 1 Mar 2027	-	5,000,000	(5,000,000)	-
MARS INC 4.6% 1 Mar 2028	-	5,000,000	(5,000,000)	-
MARS INC 4.8% 1 Mar 2030	-	7,000,000	(7,000,000)	-
MARS INC 5% 1 Mar 2032	-	2,000,000	-	2,000,000
MARS INC 5.2% 1 Mar 2035	-	5,000,000	(5,000,000)	-
MARS INC 5.65% 1 May 2045	-	5,000,000	-	5,000,000
MARS INC 5.7% 1 May 2055	-	1,000,000	-	1,000,000
MARS INC 5.8% 1 May 2065	-	3,000,000	-	3,000,000
MARSH & MCLENNAN COS INC 4.55% 8 Nov 2027	5,000,000	-	(5,000,000)	-
MARSH & MCLENNAN COS INC 4.65% 15 Mar 2030	5,000,000	2,000,000	(7,000,000)	-
MARUBENI CORP 4.458% 19 Sep 2029	15,200,000	9,000,000	(5,000,000)	19,200,000
MARUBENI CORP 5.383% 1 Apr 2035	-	3,600,000	(3,600,000)	-
MASSMUTUAL GLOBAL FUNDIN 4.15% 26 Aug 2025	2,000,000	-	(2,000,000)	-

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

所持投资组合变动表（未经审计）（续）

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

	持有变动			
	于 2025 年 1 月 1 日	添置	出售	于 2025 年 12 月 31 日
<u>报价债务证券（续）</u>				
MASSMUTUAL GLOBAL FUNDIN 4.85% 17 Jan 2029	3,400,000	2,000,000	(5,400,000)	-
MASSMUTUAL GLOBAL FUNDIN 4.95% 10 Jan 2030	-	30,000,000	-	30,000,000
MASSMUTUAL GLOBAL FUNDIN 5.05% 14 Jun 2028	5,000,000	2,000,000	(7,000,000)	-
MASSMUTUAL GLOBAL FUNDIN 5.05% 26 Aug 2035	-	15,000,000	-	15,000,000
MASSMUTUAL GLOBAL FUNDIN 5.05% 7 Dec 2027	3,400,000	-	(3,400,000)	-
MASTERCARD INC 4.95% 15 Mar 2032	-	10,000,000	(10,000,000)	-
MEIJI YASUDA LIFE INSURA 5.8% 11 Sep 2054	8,000,000	20,380,000	-	28,380,000
MEIJI YASUDA LIFE INSURA 6.1% 11 Jun 2055	-	5,000,000	-	5,000,000
MERCEDES-BENZ FIN NA 4.65% 1 Apr 2027	-	40,000,000	(40,000,000)	-
MERCEDES-BENZ FIN NA 4.75% 1 Aug 2027	5,000,000	-	(5,000,000)	-
MERCEDES-BENZ FIN NA 4.75% 31 Mar 2028	-	57,150,000	-	57,150,000
MERCEDES-BENZ FIN NA 4.8% 30 Mar 2026	450,000	-	-	450,000
MERCEDES-BENZ FIN NA 4.875% 31 Jul 2026	3,000,000	-	(3,000,000)	-
MERCEDES-BENZ FIN NA 4.95% 30 Mar 2025	450,000	-	(450,000)	-
MERCEDES-BENZ FIN NA 5% 1 Apr 2030	-	20,000,000	-	20,000,000
MERCEDES-BENZ FIN NA 5.2% 3 Aug 2026	2,050,000	-	(2,050,000)	-
MERCEDES-BENZ FIN NA 5.25% 29 Nov 2027	3,500,000	-	(3,500,000)	-
MERCEDES-BENZ FIN NA 5.375% 1 Aug 2025	7,100,000	-	(7,100,000)	-
MERCEDES-BENZ FIN NA 5.375% 26 Nov 2025	5,400,000	-	(5,400,000)	-
MERCEDES-BENZ FIN NA Floating 1 Apr 2027	-	17,500,000	(10,000,000)	7,500,000
MERCEDES-BENZ FIN NA Floating 31 Mar 2028	-	21,400,000	(21,400,000)	-
MET LIFE GLOB FUNDING I 4.05% 25 Aug 2025	5,300,000	-	(5,300,000)	-
MET LIFE GLOB FUNDING I 4.9% 9 Jan 2030	-	60,000,000	(60,000,000)	-
MET LIFE GLOB FUNDING I 5.05% 6 Jan 2028	3,250,000	-	(3,250,000)	-

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

所持投资组合变动表（未经审计）（续）

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

	持有变动			于 2025 年 12 月 31 日
	于 2025 年 1 月 1 日	添置	出售	
<u>报价债务证券（续）</u>				
MET TOWER GLOBAL FUNDING 4.8% 14 Jan 2028	-	8,000,000	(8,000,000)	-
META PLATFORMS INC 4.2% 15 Nov 2030	-	10,000,000	(10,000,000)	-
META PLATFORMS INC 4.6% 15 Nov 2032	-	4,000,000	-	4,000,000
META PLATFORMS INC 4.875% 15 Nov 2035	-	11,100,000	-	11,100,000
META PLATFORMS INC 5.625% 15 Nov 2055	-	7,500,000	-	7,500,000
METLIFE INC 5.875% PERP	730,000	-	-	730,000
MICROCHIP TECHNOLOGY INC 5.05% 15 Mar 2029	2,000,000	2,000,000	-	4,000,000
MICRON TECHNOLOGY INC 5.8% 15 Jan 2035	-	10,000,000	-	10,000,000
MINMETALS BOUNTEOUS FIN 4.2% 27 Jul 2026	500,000	-	-	500,000
MITSUBISHI CORP 5% 5 Jul 2028	3,300,000	-	(3,300,000)	-
MITSUBISHI UFJ FIN GRP 5.197% 16 Jan 2031	-	16,000,000	(16,000,000)	-
MITSUI & CO 2.194% 19 Jan 2027	-	5,050,000	-	5,050,000
MITSUI & CO 4.398% 3 Sep 2030	-	2,600,000	(2,600,000)	-
MITSUI & CO 4.4% 12 Sep 2029	8,000,000	290,000	(8,290,000)	-
MIZUHO FINANCIAL GROUP 2.869% 13 Sep 2030	-	11,000,000	(5,000,000)	6,000,000
MIZUHO FINANCIAL GROUP 5.098% 13 May 2031	-	8,600,000	(8,600,000)	-
MIZUHO FINANCIAL GROUP 5.376% 26 May 2030	2,700,000	-	-	2,700,000
MONDELEZ INTERNATIONAL 4.75% 20 Feb 2029	3,500,000	2,000,000	(5,500,000)	-
MORGAN STANLEY 3.591% 22 Jul 2028	5,000,000	-	-	5,000,000
MORGAN STANLEY 4.21% 20 Apr 2028	2,000,000	-	(2,000,000)	-
MORGAN STANLEY 4.35% 8 Sep 2026	5,000,000	-	(5,000,000)	-
MORGAN STANLEY 5% 24 Nov 2025	10,000,000	-	(10,000,000)	-
MORGAN STANLEY 5.123% 1 Feb 2029	700,000	-	(700,000)	-
MORGAN STANLEY 5.23% 15 Jan 2031	-	61,100,000	-	61,100,000
MORGAN STANLEY 5.449% 20 Jul 2029	4,400,000	2,000,000	-	6,400,000
MORGAN STANLEY 5.516% 19 Nov 2055	4,000,000	-	(4,000,000)	-
MORGAN STANLEY 5.587% 18 Jan 2036	-	9,200,000	-	9,200,000
MORGAN STANLEY BANK NA 4.952% 14 Jan 2028	7,000,000	-	(7,000,000)	-
MORGAN STANLEY BANK NA 5.016% 12 Jan 2029	-	13,600,000	(13,600,000)	-
MORGAN STANLEY BANK NA 5.504% 26 May 2028	10,000,000	-	(10,000,000)	-

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

所持投资组合变动表（未经审计）（续）

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

	持有变动			于 2025 年 12 月 31 日
	于 2025 年 1 月 1 日	添置	出售	
<u>挂牌债务证券（续）</u>				
MORGAN STANLEY BANK NA Floating 12 Jan 2029	-	9,000,000	(9,000,000)	-
MOSAIC CO 5.375% 15 Nov 2028	5,000,000	2,000,000	-	7,000,000
MOTOROLA SOLUTIONS INC 5% 15 Apr 2029	1,000,000	2,000,000	(3,000,000)	-
MTR CORP CI LTD 4.875% PERP	-	10,300,000	(10,300,000)	-
MTR CORP CI LTD 5.625% PERP	-	5,500,000	(5,500,000)	-
MTR CORP LTD 4.375% 1 Apr 2030	-	2,400,000	(2,400,000)	-
MTR CORP LTD 4.875% 1 Apr 2035	-	5,000,000	(5,000,000)	-
MTR CORP LTD 5.25% 1 Apr 2055	-	4,900,000	(4,900,000)	-
MUNICH RE 5.875% 23 May 2042	13,000,000	23,000,000	-	36,000,000
MUTUAL OF OMAHA GLOBAL 5% 1 Apr 2030	-	12,000,000	-	12,000,000
MUTUAL OF OMAHA INS CO 6.144% 16 Jan 2064	6,000,000	-	-	6,000,000
NATIONAL AUSTRALIA BANK 2.332% 21 Aug 2030	1,500,000	5,000,000	-	6,500,000
NATIONAL AUSTRALIA BANK 3.933% 2 Aug 2034	2,000,000	-	-	2,000,000
NATIONAL BANK OF CANADA 4.95% 1 Feb 2028	-	6,000,000	(6,000,000)	-
NATIONAL FUEL GAS CO 5.5% 15 Mar 2030	-	10,000,000	-	10,000,000
NATIONAL FUEL GAS CO 5.95% 15 Mar 2035	-	2,600,000	(2,600,000)	-
NATIONAL RURAL UTIL COOP 4.75% 7 Feb 2028	-	14,500,000	(14,500,000)	-
NATIONAL RURAL UTIL COOP 4.95% 7 Feb 2030	-	4,500,000	(4,500,000)	-
NATWEST MARKETS PLC 4.789% 21 Mar 2028	-	7,000,000	(7,000,000)	-
NATWEST MARKETS PLC 5.022% 21 Mar 2030	-	12,000,000	(12,000,000)	-
NATWEST MARKETS PLC Floating 21 Mar 2028	-	8,400,000	(8,400,000)	-
NATWEST MARKETS PLC Floating 21 Mar 2030	-	8,400,000	(8,400,000)	-
NESTLE HOLDINGS INC 4.95% 14 Mar 2030	2,100,000	2,000,000	(4,100,000)	-
NESTLE HOLDINGS INC 5% 14 Mar 2028	1,250,000	-	(1,250,000)	-
NEVADA POWER CO 6% 15 Mar 2054	700,000	-	-	700,000
NEW YORK LIFE GLOBAL FDG 4.55% 28 Jan 2033	4,000,000	-	-	4,000,000
NEW YORK LIFE GLOBAL FDG 4.6% 5 Dec 2029	2,000,000	2,000,000	(4,000,000)	-
NEW YORK LIFE GLOBAL FDG 4.85% 9 Jan 2028	4,000,000	-	(4,000,000)	-

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

所持投资组合变动表（未经审计）（续）

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

	持有变动			于 2025 年 12 月 31 日
	于 2025 年 1 月 1 日	添置	出售	
<u>报价债务证券（续）</u>				
NEW YORK LIFE GLOBAL FDG 5% 6 Jun 2029	9,000,000	2,000,000	(11,000,000)	-
NEXTERA ENERGY CAPITAL 5.749% 1 Sep 2025	2,000,000	-	(2,000,000)	-
NEXTERA ENERGY CAPITAL 6.375% 15 Aug 2055	-	4,100,000	-	4,100,000
NEXTERA ENERGY CAPITAL 6.75% 15 Jun 2054	3,200,000	-	-	3,200,000
NH INVESTMENT & SECS 4.625% 10 Jul 2028	-	5,400,000	-	5,400,000
NH INVESTMENT & SECS 4.75% 10 Jul 2030	-	5,000,000	-	5,000,000
NIPPON LIFE INSURANCE 5.95% 16 Apr 2054	3,000,000	15,000,000	(18,000,000)	-
NIPPON LIFE INSURANCE 6.25% 13 Sep 2053	12,000,000	15,000,000	-	27,000,000
NIPPON LIFE INSURANCE 6.5% 30 Apr 2055	-	5,000,000	-	5,000,000
NOMURA HOLDINGS INC 4.904% 1 Jul 2030	-	6,500,000	-	6,500,000
NOMURA HOLDINGS INC 5.043% 10 Jun 2036	-	10,400,000	-	10,400,000
NOMURA HOLDINGS INC 5.491% 29 Jun 2035	-	4,000,000	-	4,000,000
NORFOLK SOUTHERN CORP 5.05% 1 Aug 2030	1,000,000	2,000,000	(3,000,000)	-
NORTHWESTERN MUTUAL GLBL 4.35% 15 Sep 2027	1,000,000	-	(1,000,000)	-
NORTHWESTERN MUTUAL GLBL 4.96% 13 Jan 2030	-	10,000,000	-	10,000,000
NORTHWESTERN MUTUAL GLBL 5.16% 28 May 2031	7,000,000	2,000,000	-	9,000,000
NSTAR ELECTRIC CO 4.85% 1 Mar 2030	-	6,400,000	-	6,400,000
NSTAR ELECTRIC CO 5.2% 1 Mar 2035	-	4,600,000	(4,600,000)	-
NSTAR ELECTRIC CO 5.4% 1 Jun 2034	1,000,000	-	-	1,000,000
NTT FINANCE CORP 4.62% 16 Jul 2028	-	2,600,000	-	2,600,000
NTT FINANCE CORP 4.876% 16 Jul 2030	-	6,400,000	-	6,400,000
NTT FINANCE CORP 5.11% 2 Jul 2029	15,390,000	17,880,000	(5,000,000)	28,270,000
NTT FINANCE CORP 5.171% 16 Jul 2032	-	6,400,000	-	6,400,000
NTT FINANCE CORP 5.502% 16 Jul 2035	-	4,300,000	-	4,300,000
NXP BV/NXP FDG/NXP USA 4.3% 19 Aug 2028	-	2,100,000	(2,100,000)	-
NXP BV/NXP FDG/NXP USA 4.85% 19 Aug 2032	-	13,200,000	-	13,200,000
NXP BV/NXP FDG/NXP USA 5.25% 19 Aug 2035	-	2,000,000	-	2,000,000
NY STATE ELECTRIC & GAS 5.3% 15 Aug 2034	1,500,000	-	-	1,500,000

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

所持投资组合变动表（未经审计）（续）

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

	持有变动			于 2025 年 12 月 31 日
	于 2025 年 1 月 1 日	添置	出售	
<u>报价债务证券（续）</u>				
OAKTREE SPECIALTY LEND 6.34% 27 Feb 2030	-	1,000,000	-	1,000,000
OFFICE CHERIFIEN DES PHO 6.1% 30 Apr 2030	-	5,500,000	(5,500,000)	-
ONCOR ELECTRIC DELIVERY 4.3% 15 May 2028	3,000,000	2,000,000	(5,000,000)	-
ORACLE CORP 4.45% 26 Sep 2030	-	7,700,000	-	7,700,000
ORACLE CORP 4.8% 26 Sep 2032	-	15,000,000	-	15,000,000
ORACLE CORP 4.8% 3 Aug 2028	-	30,000,000	(30,000,000)	-
ORACLE CORP 5.2% 26 Sep 2035	-	6,200,000	-	6,200,000
ORACLE CORP 5.875% 26 Sep 2045	-	13,700,000	(6,000,000)	7,700,000
ORACLE CORP 5.95% 26 Sep 2055	-	13,700,000	(6,000,000)	7,700,000
ORACLE CORP 6.1% 26 Sep 2065	-	25,000,000	(15,000,000)	10,000,000
PACIFIC LIFE GF II 4.85% 10 Feb 2030	-	15,000,000	-	15,000,000
PENSKE TRUCK LEASING/PTL 5.25% 1 Feb 2030	-	10,000,000	-	10,000,000
PEPSICO INC 4.6% 7 Feb 2030	-	10,000,000	(10,000,000)	-
PEPSICO INC 5% 7 Feb 2035	-	15,000,000	(15,000,000)	-
PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR 4% 30 Jun 2050	-	5,000,000	-	5,000,000
PETROLEOS MEXICANOS 6.95% 28 Jan 2060	2,000,000	-	(2,000,000)	-
PETRONAS CAPITAL LTD 4.95% 3 Jan 2031	-	6,300,000	(6,300,000)	-
PFIZER INVESTMENT ENTER 4.45% 19 May 2028	6,500,000	12,000,000	(18,500,000)	-
PFIZER INVESTMENT ENTER 5.3% 19 May 2053	1,000,000	-	(1,000,000)	-
PHILIP MORRIS INTL INC 4.25% 29 Oct 2032	-	20,000,000	-	20,000,000
PHILIP MORRIS INTL INC 4.375% 1 Nov 2027	10,000,000	-	(10,000,000)	-
PHILIP MORRIS INTL INC 4.625% 1 Nov 2029	7,000,000	2,000,000	(9,000,000)	-
PHILIP MORRIS INTL INC 4.625% 29 Oct 2035	-	5,000,000	-	5,000,000
PHILIP MORRIS INTL INC 5.125% 15 Feb 2030	1,400,000	2,000,000	(3,400,000)	-
PHILIP MORRIS INTL INC 5.375% 15 Feb 2033	4,400,000	-	(4,400,000)	-
PHOENIX GRP HLD PLC 5.375% 6 Jul 2027	3,246,000	-	-	3,246,000
PLAINS ALL AMER PIPELINE 4.7% 15 Jan 2031	-	1,900,000	-	1,900,000
POSCO 4.875% 23 Jan 2027	3,000,000	-	-	3,000,000
POSCO HOLDINGS INC 5.125% 7 May 2030	-	7,200,000	(7,200,000)	-
POSCO HOLDINGS INC 5.75% 7 May 2035	-	6,100,000	(6,100,000)	-

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

所持投资组合变动表（未经审计）（续）

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

	持有变动			于 2025 年 12 月 31 日
	于 2025 年 1 月 1 日	添置	出售	
<u>报价债务证券（续）</u>				
PRICOA GLOBAL FUNDING 1 4.2% 28 Aug 2025	1,700,000	-	(1,700,000)	-
PRINCIPAL LFE GLB FND II 4.8% 9 Jan 2028	-	10,000,000	(10,000,000)	-
PRINCIPAL LFE GLB FND II 5.1% 25 Jan 2029	5,200,000	2,000,000	(7,200,000)	-
PROSUS NV 3.68% 21 Jan 2030	-	18,000,000	-	18,000,000
PROTECTIVE LIFE GLOBAL 5.366% 6 Jan 2026	6,500,000	-	-	6,500,000
PROTECTIVE LIFE GLOBAL 5.467% 8 Dec 2028	550,000	2,000,000	(2,550,000)	-
PRUDENTIAL FINANCIAL INC 3.7% 1 Oct 2050	-	5,000,000	-	5,000,000
PRUDENTIAL FINANCIAL INC 5.7% 15 Sep 2048	-	5,560,000	-	5,560,000
PRUDENTIAL FINANCIAL INC 6% 1 Sep 2052	7,100,000	2,000,000	-	9,100,000
PRUDENTIAL FINANCIAL INC 6.5% 15 Mar 2054	10,100,000	-	-	10,100,000
PRUDENTIAL FUNDING ASIA 4.875% PERP	12,500,000	5,000,000	(17,500,000)	-
PSEG POWER LLC 5.2% 15 May 2030	-	5,000,000	-	5,000,000
PUBLIC SERVICE ENTERPRIS 4.9% 15 Mar 2030	-	3,200,000	(3,200,000)	-
PUBLIC SERVICE ENTERPRIS 5.4% 15 Mar 2035	-	5,000,000	(5,000,000)	-
PUBLIC STORAGE OP CO 5.125% 15 Jan 2029	1,000,000	2,000,000	(3,000,000)	-
QBE INSURANCE GROUP LTD 5.239% 10 Nov 2037	-	1,400,000	-	1,400,000
QBE INSURANCE GROUP LTD 5.25% PERP	8,250,000	-	(8,250,000)	-
QBE INSURANCE GROUP LTD 5.875% 17 Jun 2046	-	9,037,000	-	9,037,000
QBE INSURANCE GROUP LTD 5.875% PERP	19,235,000	-	(19,235,000)	-
REINSURANCE GRP OF AMER 6.65% 15 Sep 2055	-	15,400,000	-	15,400,000
REPUBLIC OF COLOMBIA 3.125% 15 Apr 2031	10,000,000	-	(10,000,000)	-
REPUBLIC SERVICES INC 4.75% 15 Jul 2030	-	3,000,000	(3,000,000)	-
REPUBLIC SERVICES INC 5% 15 Nov 2029	10,000,000	2,000,000	(12,000,000)	-
RESORTS WORLD/RWLV CAP 4.625% 16 Apr 2029	6,500,000	-	-	6,500,000

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

所持投资组合变动表（未经审计）（续）

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

	持有变动			于 2025 年 12 月 31 日
	于 2025 年 1 月 1 日	添置	出售	
<u>报价债务证券（续）</u>				
RGA GLOBAL FUNDING 4.35% 25 Aug 2028	-	6,400,000	-	6,400,000
RGA GLOBAL FUNDING 5% 25 Aug 2032	-	10,000,000	-	10,000,000
RGA GLOBAL FUNDING 5.25% 9 Jan 2030	-	10,000,000	-	10,000,000
RIO TINTO FIN USA PLC 4.875% 14 Mar 2030	-	600,000	(600,000)	-
RIO TINTO FIN USA PLC 5.25% 14 Mar 2035	-	2,100,000	(2,100,000)	-
RIO TINTO FIN USA PLC 5.75% 14 Mar 2055	-	3,000,000	(3,000,000)	-
ROCHE HOLDINGS INC 4.79% 8 Mar 2029	200,000	2,000,000	(2,200,000)	-
ROCHE HOLDINGS INC 4.985% 8 Mar 2034	5,900,000	-	(5,900,000)	-
ROCHE HOLDINGS INC 5.338% 13 Nov 2028	400,000	2,000,000	(2,400,000)	-
ROCHE HOLDINGS INC 5.489% 13 Nov 2030	2,000,000	2,000,000	(4,000,000)	-
ROCHE HOLDINGS INC 5.593% 13 Nov 2033	3,000,000	-	(3,000,000)	-
ROTHESAY LIFE 7% 11 Sep 2034	6,000,000	-	-	6,000,000
ROYAL BANK OF CANADA 4.965% 24 Jan 2029	-	38,600,000	(38,600,000)	-
ROYAL BANK OF CANADA 5.153% 4 Feb 2031	-	38,600,000	(38,600,000)	-
ROYAL BANK OF CANADA Floating 24 Jan 2029	-	37,500,000	(37,500,000)	-
ROYAL BANK OF CANADA Floating 27 Mar 2028	-	20,700,000	(20,700,000)	-
SANDS CHINA LTD 3.8% 8 Jan 2026	1,000,000	-	-	1,000,000
SANDS CHINA LTD 5.4% 8 Aug 2028	-	9,000,000	-	9,000,000
SATS TREASURY PTE LTD 4.828% 23 Jan 2029	2,000,000	-	(2,000,000)	-
SAUDI ARABIAN OIL CO 5.75% 17 Jul 2054	2,100,000	-	(2,100,000)	-
SAUDI ARABIAN OIL CO 5.875% 17 Jul 2064	3,000,000	-	(3,000,000)	-
SAUDI ELECTRICITY SUKUK 5.225% 18 Feb 2030	-	23,900,000	(23,900,000)	-
SAUDI ELECTRICITY SUKUK 5.489% 18 Feb 2035	-	22,900,000	(22,900,000)	-
SAUDI INTERNATIONAL BOND 5% 18 Jan 2053	3,400,000	6,613,000	(10,013,000)	-
SAUDI INTERNATIONAL BOND 5.125% 13 Jan 2028	-	30,000,000	(30,000,000)	-

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

所持投资组合变动表（未经审计）（续）

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

	持有变动			于 2025 年 12 月 31 日
	于 2025 年 1 月 1 日	添置	出售	
<u>报价债务证券（续）</u>				
SAUDI INTERNATIONAL BOND 5.375% 13 Jan 2031	-	25,000,000	(25,000,000)	-
SAUDI INTERNATIONAL BOND 5.625% 13 Jan 2035	-	20,000,000	(20,000,000)	-
SEMPRA 6.625% 1 Apr 2055	-	4,000,000	-	4,000,000
SIEMENS FUNDING BV 4.35% 26 May 2028	-	2,000,000	(2,000,000)	-
SIEMENS FUNDING BV 4.6% 28 May 2030	-	2,000,000	(2,000,000)	-
SIEMENS FUNDING BV 5.2% 28 May 2035	-	7,000,000	(7,000,000)	-
SIEMENS FUNDING BV 5.8% 28 May 2055	-	2,000,000	(2,000,000)	-
SIERRA PACIFIC POWER CO 5.9% 15 Mar 2054	1,000,000	-	-	1,000,000
SK BATTERY AMERICA INC 4.875% 23 Jan 2027	4,000,000	-	-	4,000,000
SK HYNIX INC 2.375% 19 Jan 2031	4,956,000	-	-	4,956,000
SK HYNIX INC 5.5% 16 Jan 2029	2,000,000	-	(2,000,000)	-
SMBC AVIATION CAPITAL FI 5.1% 1 Apr 2030	-	15,000,000	-	15,000,000
SMBC AVIATION CAPITAL FI 5.3% 3 Apr 2029	2,000,000	-	-	2,000,000
SMITH & NEPHEW PLC 5.15% 20 Mar 2027	100,000	-	(100,000)	-
SOCIETE GENERALE 5.5% 13 Apr 2029	-	19,506,000	-	19,506,000
SOCIETE GENERALE 5.634% 19 Jan 2030	-	21,000,000	-	21,000,000
SOUTHERN CO 5.5% 15 Mar 2029	4,000,000	2,000,000	(6,000,000)	-
SOUTHERN CO 6.375% 15 Mar 2055	-	10,000,000	-	10,000,000
SOUTHWEST GAS CORP 5.8% 1 Dec 2027	2,500,000	-	-	2,500,000
SP GROUP TREASURY PTE 4.625% 21 Nov 2029	7,000,000	-	(7,000,000)	-
SPIC MTN CO LTD 1.625% 27 Jul 2025	500,000	-	(500,000)	-
SRC SUKU LTD 5% 27 Feb 2028	-	20,700,000	(20,700,000)	-
SRC SUKU LTD 5.375% 27 Feb 2035	-	19,400,000	(19,400,000)	-
SRC SUKUK LTD 4.375% 2 Apr 2029	-	32,800,000	(32,800,000)	-
SRC SUKUK LTD 4.875% 2 Oct 2035	-	10,100,000	(10,100,000)	-
STANDARD CHARTERED PLC 3.971% 30 Mar 2026	10,100,000	-	(10,100,000)	-
STANDARD CHARTERED PLC 5.244% 13 May 2031	-	8,400,000	-	8,400,000
STANDARD CHARTERED PLC 5.545% 21 Jan 2029	-	12,300,000	-	12,300,000
STATE GRID OVERSEAS INV 2% 12 Jun 2030	-	21,000,000	(21,000,000)	-

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

所持投资组合变动表（未经审计）（续）

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

	持有变动			于 2025 年 12 月 31 日
	于 2025 年 1 月 1 日	添置	出售	
<u>报价债务证券（续）</u>				
STATE GRID OVERSEAS INV 2.25% 12 Jun 2035	-	21,000,000	(21,000,000)	-
STATE OF ISRAEL 5.625% 19 Feb 2035	-	5,000,000	(5,000,000)	-
SUMITOMO CORP 5.05% 3 Jul 2029	5,000,000	-	-	5,000,000
SUMITOMO LIFE INSUR 5.875% PERP	5,000,000	-	(5,000,000)	-
SUMITOMO MITSUI FINANCE 5.109% 23 Jan 2029	11,913,000	-	-	11,913,000
SUMITOMO MITSUI FINANCE 5.236% 1 May 2030	-	4,000,000	-	4,000,000
SUMITOMO MITSUI FINL GRP 5.24% 15 Apr 2030	-	16,000,000	(16,000,000)	-
SUMITOMO MITSUI FINL GRP 5.71% 13 Jan 2030	-	20,000,000	(20,000,000)	-
SUMITOMO MITSUI TR BK LT 4.45% 10 Sep 2027	4,200,000	-	(4,200,000)	-
SUMITOMO MITSUI TR BK LT 4.5% 10 Sep 2029	3,800,000	-	(3,800,000)	-
SUMITOMO MITSUI TR BK LT Floating 13 Mar 2030	-	2,400,000	(2,400,000)	-
SUNSHINE LIFE INSURANCE 4.5% 20 Apr 2026	4,000,000	-	(4,000,000)	-
SUNTORY HOLDINGS LTD 5.124% 11 Jun 2029	2,800,000	-	(2,000,000)	800,000
SWIRE PACIFIC MTN FIN 4.625% 28 Aug 2032	-	4,400,000	(4,400,000)	-
SWISS RE SUB FIN PLC 5.698% 5 Apr 2035	8,400,000	-	-	8,400,000
SWISS RE SUB FIN PLC 6.191% 1 Apr 2046	-	15,000,000	-	15,000,000
SYNOPSIS INC 4.55% 1 Apr 2027	-	3,000,000	(3,000,000)	-
SYNOPSIS INC 4.65% 1 Apr 2028	-	4,100,000	(4,100,000)	-
SYNOPSIS INC 4.85% 1 Apr 2030	-	4,200,000	-	4,200,000
SYNOPSIS INC 5% 1 Apr 2032	-	7,000,000	(7,000,000)	-
SYNOPSIS INC 5.15% 1 Apr 2035	-	4,200,000	(4,200,000)	-
SYNOPSIS INC 5.7% 1 Apr 2055	-	5,000,000	-	5,000,000
SYSCO CORPORATION 5.1% 23 Sep 2030	-	2,000,000	-	2,000,000
SYSCO CORPORATION 5.4% 23 Mar 2035	-	5,000,000	(5,000,000)	-
TAKEDA PHARMACEUTICAL 2.05% 31 Mar 2030	8,353,000	7,890,000	(16,243,000)	-
TATA CAPITAL LTD 5.389% 21 Jul 2028	-	10,000,000	-	10,000,000
TEXAS INSTRUMENTS INC 5.05% 18 May 2063	3,000,000	-	-	3,000,000
TEXAS INSTRUMENTS INC 5.15% 8 Feb 2054	3,000,000	-	-	3,000,000
TEXTRON INC 5.5% 15 May 2035	-	1,600,000	-	1,600,000

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

所持投资组合变动表（未经审计）（续）

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

	持有变动			于 2025 年 12 月 31 日
	于 2025 年 1 月 1 日	添置	出售	
报价债务证券（续）				
THERMO FISHER SCIENTIFIC 5% 31 Jan 2029	300,000	2,000,000	(2,300,000)	-
TORONTO-DOMINION BANK 4.108% 8 Jun 2027	2,500,000	-	(2,500,000)	-
TORONTO-DOMINION BANK 5.523% 17 Jul 2028	10,000,000	-	(10,000,000)	-
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 4.6% 8 Jan 2027	-	40,000,000	(40,000,000)	-
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 4.65% 5 Jan 2029	200,000	2,000,000	(2,200,000)	-
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 4.95% 9 Jan 2030	-	20,000,000	(20,000,000)	-
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 5.35% 9 Jan 2035	-	10,000,000	(10,000,000)	-
TREASURY BILL 0% 11 Feb 2025	-	200,000,000	(200,000,000)	-
TREASURY BILL 0% 13 Feb 2025	-	200,000,000	(200,000,000)	-
TREASURY BILL 0% 14 Jan 2025	-	100,000,000	(100,000,000)	-
TREASURY BILL 0% 15 Apr 2025	-	60,000,000	(60,000,000)	-
TREASURY BILL 0% 16 Jan 2025	-	100,000,000	(100,000,000)	-
TREASURY BILL 0% 17 Apr 2025	-	60,000,000	(60,000,000)	-
TREASURY BILL 0% 21 Jan 2025	-	200,000,000	(200,000,000)	-
TREASURY BILL 0% 22 Apr 2025	-	120,000,000	(120,000,000)	-
TREASURY BILL 0% 23 Jan 2025	-	100,000,000	(100,000,000)	-
TREASURY BILL 0% 24 Apr 2025	-	50,000,000	(50,000,000)	-
TREASURY BILL 0% 28 Jan 2025	-	100,000,000	(100,000,000)	-
TREASURY BILL 0% 30 Jan 2025	-	200,000,000	(200,000,000)	-
TREASURY BILL 0% 4 Feb 2025	-	100,000,000	(100,000,000)	-
TREASURY BILL 0% 6 Feb 2025	-	100,000,000	(100,000,000)	-
TREASURY BILL 0% 6 May 2025	-	60,000,000	(60,000,000)	-
TREASURY BILL 0% 8 May 2025	-	70,000,000	(70,000,000)	-
TSY INFL IX N/B 1.5% 15 Feb 2053	9,000,000	-	-	9,000,000
UBER TECHNOLOGIES INC 4.15% 15 Jan 2031	-	1,000,000	-	1,000,000
UBER TECHNOLOGIES INC 4.8% 15 Sep 2035	-	1,000,000	-	1,000,000
UBS AG STAMFORD CT 4.864% 10 Jan 2028	-	4,000,000	(4,000,000)	-
UBS GROUP AG 4.488% 12 May 2026	2,000,000	-	(2,000,000)	-
UNION PACIFIC CORP 5.1% 20 Feb 2035	-	15,000,000	(15,000,000)	-
UNION PACIFIC CORP 5.6% 1 Dec 2054	-	10,000,000	(2,000,000)	8,000,000
UNITED KINGDOM GILT 4.375% 7 Mar 2030	-	25,000,000	-	25,000,000
UNITED KINGDOM GILT 4.5% 7 Mar 2035	-	40,000,000	-	40,000,000
UNITED KINGDOM GILT 4.5% 7 Sep 2034	-	65,000,000	-	65,000,000
UNITED MEXICAN STATES 3.75% 19 Apr 2071	5,000,000	-	(5,000,000)	-

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

所持投资组合变动表（未经审计）（续）

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

	持有变动			于 2025 年 12 月 31 日
	于 2025 年 1 月 1 日	添置	出售	
报价债务证券（续）				
UNITED MEXICAN STATES 4.75% 27 Apr 2032	2,000,000	-	(2,000,000)	-
UNITEDHEALTH GROUP INC 5% 15 Apr 2034	6,000,000	-	(6,000,000)	-
UNITEDHEALTH GROUP INC 5.375% 15 Apr 2054	5,000,000	-	-	5,000,000
US TREASURY N/B 2.75% 31 May 2029	5,000,000	-	(5,000,000)	-
US TREASURY N/B 3.5% 30 Sep 2029	43,000,000	-	(43,000,000)	-
US TREASURY N/B 3.875% 15 Aug 2034	-	100,000,000	(100,000,000)	-
US TREASURY N/B 3.875% 30 Apr 2030	-	65,000,000	(65,000,000)	-
US TREASURY N/B 3.875% 31 Jul 2027	-	65,000,000	(65,000,000)	-
US TREASURY N/B 3.875% 31 Mar 2027	-	130,000,000	(60,000,000)	70,000,000
US TREASURY N/B 4% 15 Feb 2034	-	100,000,000	(100,000,000)	-
US TREASURY N/B 4% 15 Nov 2035	-	40,000,000	-	40,000,000
US TREASURY N/B 4% 31 Mar 2030	-	30,000,000	(30,000,000)	-
US TREASURY N/B 4.25% 15 Aug 2035	-	20,000,000	-	20,000,000
US TREASURY N/B 4.25% 15 Aug 2054	3,000,000	100,000,000	(103,000,000)	-
US TREASURY N/B 4.25% 15 Mar 2027	-	70,000,000	-	70,000,000
US TREASURY N/B 4.25% 15 Nov 2034	-	100,000,000	(100,000,000)	-
US TREASURY N/B 4.375% 15 May 2034	-	100,000,000	(100,000,000)	-
US TREASURY N/B 4.5% 15 Nov 2054	-	100,000,000	(100,000,000)	-
US TREASURY N/B 4.625% 15 May 2054	-	100,000,000	(100,000,000)	-
VALERO ENERGY CORP 5.15% 15 Feb 2030	-	14,300,000	(14,300,000)	-
VERIZON COMMUNICATIONS 2.1% 22 Mar 2028	3,000,000	2,000,000	(5,000,000)	-
VERIZON COMMUNICATIONS 4.125% 16 Mar 2027	2,000,000	-	(2,000,000)	-
VOLKSWAGEN GROUP AMERICA 4.95% 25 Mar 2027	-	5,000,000	-	5,000,000
VOLKSWAGEN GROUP AMERICA 5.05% 27 Mar 2028	-	20,000,000	-	20,000,000
VOLKSWAGEN GROUP AMERICA 5.3% 22 Mar 2027	9,200,000	3,000,000	-	12,200,000
VOLKSWAGEN GROUP AMERICA 5.35% 27 Mar 2030	-	7,000,000	-	7,000,000
VOLKSWAGEN GROUP AMERICA 5.4% 20 Mar 2026	10,000,000	-	-	10,000,000
VOLKSWAGEN GROUP AMERICA 6% 16 Nov 2026	1,700,000	-	-	1,700,000
WASTE MANAGEMENT INC 4.5% 15 Mar 2028	19,000,000	-	(19,000,000)	-
WASTE MANAGEMENT INC 4.65% 15 Mar 2030	30,000,000	-	(30,000,000)	-
WELLS FARGO & COMPANY 3.908% 25 Apr 2026	5,000,000	-	(5,000,000)	-

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

所持投资组合变动表（未经审计）（续）

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

	持有变动			于 2025 年 12 月 31 日
	于 2025 年 1 月 1 日	添置	出售	
<u>报价债务证券（续）</u>				
WELLS FARGO & COMPANY 4.1% 3 Jun 2026	5,000,000	-	(5,000,000)	-
WELLS FARGO & COMPANY 4.54% 15 Aug 2026	4,000,000	-	(4,000,000)	-
WELLS FARGO & COMPANY 4.9% 24 Jan 2028	-	18,300,000	(18,300,000)	-
WELLS FARGO & COMPANY 4.97% 23 Apr 2029	-	2,800,000	(2,800,000)	-
WELLS FARGO & COMPANY 5.15% 23 Apr 2031	-	11,800,000	-	11,800,000
WELLS FARGO & COMPANY 5.244% 24 Jan 2031	-	9,200,000	-	9,200,000
WELLS FARGO & COMPANY Floating 24 Jan 2028	-	10,000,000	(10,000,000)	-
WELLS FARGO BANK NA 5.55% 1 Aug 2025	10,000,000	-	(10,000,000)	-
WESTPAC BANKING CORP 4.11% 24 Jul 2034	1,325,000	-	-	1,325,000
WESTPAC BANKING CORP 4.322% 23 Nov 2031	7,825,000	-	-	7,825,000
WILLIS NORTH AMERICA INC 2.95% 15 Sep 2029	3,000,000	2,000,000	-	5,000,000
WILLOW NO.2 FOR ZURICH I 4.25% 1 Oct 2045	6,000,000	-	(6,000,000)	-
WUHAN METRO 4.25% 13 Sep 2027	-	1,600,000	-	1,600,000
YONGDA INVESTMENT LTD 4.6% 3 Jun 2028	-	14,200,000	-	14,200,000
ZHEJIANG BARON BVI CO 6.05% 12 Jul 2027	10,000,000	1,700,000	-	11,700,000
ZHENGZHOU URBAN CONSTRUCT 4.9% 27 Jun 2028	-	13,200,000	-	13,200,000
ZHONGYUAN ZHICHENG CO 5.9% 20 Jun 2027	8,600,000	-	-	8,600,000
ZHUZHOU CITY CONSTRUCT 5.3% 18 Mar 2028	-	2,600,000	(2,600,000)	-
ZIONS BANCORP NA 4.704% 18 Aug 2028	-	2,000,000	-	2,000,000
ZURICH FINANCE IE II DAC 5.5% 23 Apr 2055	-	18,411,000	-	18,411,000
ZURICH FINANCE IRELAND 3% 19 Apr 2051	17,900,000	-	(2,900,000)	15,000,000
ZURICH FINANCE IRELAND 3.5% 2 May 2052	-	5,000,000	-	5,000,000
ZZ TRANSP0 DEVEL INV GRP 4.751% 31 Oct 2027	19,700,000	-	(6,000,000)	13,700,000

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

所持投资组合变动表（未经审计）（续）

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

	持有变动			于 2025 年 12 月 31 日
	于 2025 年 1 月 1 日	添置	出售	
集体投资计划				
E Fund (HK) Yield Enhanced Bond Fund I Class R (USD)	1,091,722	597,620	(1,689,342)	-
E Fund (HK) US Dollar Money Market Fund Class I USD (Acc)	27,136	1,647,609	(1,674,745)	-
E Fund (HK) Short-Duration Bond Fund Class I USD (Acc)	397,917	543,742	(941,659)	-
E Fund (HK) Multi-Income Bond Fund Class I USD (Acc)	4,998,002	13,697,301	(18,695,303)	-
E Fund (HK) Multi-Income Bond Fund Class X USD (Acc)	-	19,955,366	(16,065,510)	3,889,856
E Fund (HK) Global High Yield Bond Fund Class X USD (Acc)	5,690,074	8,075,494	(2,729,661)	11,035,907
E Fund (HK) Short-Duration Bond Fund Class X USD (Acc)	-	3,947,575	-	3,947,575
E Fund (HK) USD Cash Fund Class X USD	188,820	-	-	188,820
E Fund (HK) Greater China US Dollar Bond Fund Class I2 USD (Acc)	55,945,600	-	(55,945,600)	-
E Fund (HK) Greater China US Dollar Bond Fund Class X USD (Acc)	-	56,264,629	(56,264,629)	-
E Fund (HK) US Treasury 7-10 Year Index Fund Class I USD (Acc)	5,000,000	-	(5,000,000)	-
E Fund (HK) US Treasury 7-10 Year Index Fund Class X USD (Acc)	-	5,089,725	(480,954)	4,608,771
E Fund (HK) US Dollar Money Market Fund Class X USD (Acc)	-	266,551	(49,707)	216,844
E Fund (HK) Yield Enhanced Bond Fund I Class X (USD)	-	1,306,437	(496,534)	809,903

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

所持投资组合变动表（未经审计）（续）

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

	<u>面值变动</u>			于 2025 年 12 月 31 日
	于 2025 年 1 月 1 日	添置	出售	
期货合约				
Euro Fx Future Dec25	-	845	(845)	-
Euro Fx Future Mar26	-	-	(1,445)	(1,445)
GBP/USD British Pound Future Dec25	-	2,140	(2,140)	-
GBP/USD British Pound Future Mar26	-	-	(2,100)	(2,100)
GBP/USD British Pound Future Jun25	-	1,512	(1,512)	-
GBP/USD British Pound Future Sep25	-	2,140	(2,140)	-
Mini USD/CNH Futures June25	-	5	(5)	-
Mini USD/CNH Futures Mar25	-	3	(3)	-
Mini USD/CNH Futures Mar26	-	7	(7)	-
Mini USD/CNH Futures Sep25	-	5	(5)	-
Mini USD/CNH Future Dec25	-	7	(7)	-
US 10YR NOTE (CBT) Mar25	-	1,000	(1,000)	-
US 2YR NOTE (CBT) Dec25	-	2,000	(2,000)	-
US 2YR NOTE (CBT) Jun25	-	200	(200)	-
US 2YR NOTE (CBT) Mar25	150	-	(150)	-
US 2YR NOTE (CBT) Mar26	-	1,500	(1,500)	-
US 2YR NOTE (CBT) Sep25	-	1,200	(1,200)	-
US 5YR NOTE (CBT) Jun25	-	500	(500)	-
US 5YR NOTE (CBT) Mar25	2,500	1,000	(3,500)	-
US 5YR NOTE (CBT) Sep25	-	300	(300)	-
US Ultra Bond (CBT) Jun25	-	1,300	(1,300)	-
US Ultra Bond (CBT) Mar25	-	1,960	(1,960)	-
USD/CNH Future (HKG) Dec25	-	3,949	(3,949)	-
USD/CNH Future (HKG) Jun25	-	3,019	(3,019)	-
USD/CNH Future (HKG) Mar25	(1,010)	1,010	-	-
USD/CNH Future (HKG) Mar26	-	2,009	(4,229)	(2,220)
USD/CNH Future (HKG) Sep25	-	2,719	(2,719)	-
USD/CNH Future (SGX) Dec25	-	4,270	(4,270)	-
USD/CNH Future (SGX) Jun25	-	2,818	(2,818)	-
USD/CNH Future (SGX) Mar25	(2,062)	4,655	(2,593)	-
USD/CNH Future (SGX) Mar26	-	-	(8,185)	(8,185)
USD/CNH Future (SGX) Sep25	-	3,128	(3,128)	-

数据来源：彭博信息，易方达（香港）

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

证券融资交易及证券借贷交易详情（未经审计）

2025年12月31日

回购交易

截至2025年12月31日的回购协议明细汇总如下。

对手方	贷款担保	抵押品类型	剩余合同期限（天数）	货币	交易对手的地理位置	非现金抵押品到期日	结算/清算	回购交易证券的公平值 美元	在资产净值中的占比
摩根大通	KYOBO LIFE INSURANCE CO 5.9% 15 Jun 2052	Bond	30	USD	UNITED STATES	15 June 2052	Euroclear	2,029,700	0.05%
摩根大通	LG ELECTRONICS INC 5.625% 24 Apr 2029	Bond	30	USD	UNITED STATES	24 April 2029	Euroclear	1,869,984	0.05%
摩根大通	JOY TRSR ASSETS HLD 4.5% 20 Mar 2029	Bond	30	USD	UNITED STATES	20 March 2029	Euroclear	500,730	0.01%
摩根大通	CCBL CAYMAN 1 CORP 2.55% 28 Sep 2030	Bond	30	USD	UNITED STATES	28 September 2030	Euroclear	740,528	0.02%
摩根大通	SK BATTERY AMERICA INC 4.875% 23 Jan 2027	Bond	30	USD	UNITED STATES	23 January 2027	Euroclear	201,198	0.01%
摩根大通	BOCOM LEASING MGMT 5% 26 Jun 2027	Bond	30	USD	UNITED STATES	26 June 2027	Euroclear	506,905	0.01%
野村国际	NATIONAL AUSTRALIA BANK 2.332% 21 Aug 2030	Bond	Open Tenor	USD	UNITED KINGDOM	21 August 2030	Euroclear	2,090,217	0.05%
野村国际	COMMONWEALTH BANK AUST 3.61% 12 SEP 2034	Bond	Open Tenor	USD	UNITED KINGDOM	12 September 2034	Euroclear	1,351,854	0.03%
野村国际	SK HYNIX INC 2.375% 19 Jan 2031	Bond	Open Tenor	USD	UNITED KINGDOM	19 January 2031	Euroclear	1,637,514	0.04%

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

证券融资交易及证券借贷交易详情（未经审计）

2025年12月31日

回购交易（续）

截至2025年12月31日的回购协议明细汇总如下。

对手方	贷款担保	抵押品类型	剩余合同期限 (天数)	货币	交易对手的地理位置	非现金抵押品到期日	结算/清算	回购交易证券的 公平值 美元	在资产净值 中的占比
渣打银行伦敦分行	NIPPON LIFE INSURANCE 6.5% 30 Apr 2055	Bond	Open Tenor	USD	UNITED KINGDOM	30 April 2055	Euroclear	5,370,600	0.14%
渣打银行伦敦分行	NTT FINANCE CORP 4.62% 16 Jul 2028	Bond	Open Tenor	USD	UNITED KINGDOM	16 July 2028	Euroclear	2,635,672	0.07%
瑞银集团伦敦分行	BANK OF AMERICA CORP 5.162% 24 Jan 2031	Bond	Open Tenor	USD	UNITED KINGDOM	24 January 2031	Euroclear	15,493,950	0.40%
瑞银集团伦敦分行	BANK OF NY MELLON CORP 5.06% 22 Jul 2032	Bond	Open Tenor	USD	UNITED KINGDOM	22 July 2032	Euroclear	15,552,600	0.40%
瑞银集团伦敦分行	CANADIAN IMPERIAL BANK 5.245% 13 Jan 2031	Bond	Open Tenor	USD	UNITED KINGDOM	13 January 2031	Euroclear	15,483,900	0.40%
瑞银集团伦敦分行	CITIGROUP INC 3.07% 24 Feb 2028	Bond	Open Tenor	USD	UNITED KINGDOM	24 February 2028	Euroclear	14,336,730	0.37%
瑞银集团伦敦分行	CREDIT AGRICOLE SA 6.316% 3 Oct 2029	Bond	Open Tenor	USD	UNITED KINGDOM	3 October 2029	Euroclear	14,765,520	0.38%
瑞银集团伦敦分行	EXELON CORP 5.875% 15 Mar 2055	Bond	Open Tenor	USD	UNITED KINGDOM	15 March 2055	Euroclear	17,084,660	0.44%
瑞银集团伦敦分行	GENERAL MOTORS FINL CO 5.35% 7 Jan 2030	Bond	Open Tenor	USD	UNITED KINGDOM	7 January 2030	Euroclear	17,549,440	0.45%
瑞银集团伦敦分行	GENERAL MOTORS FINL CO 5.05% 4 Apr 2028	Bond	Open Tenor	USD	UNITED KINGDOM	4 April 2028	Euroclear	13,644,148	0.35%
瑞银集团伦敦分行	ING GROEP NV 5.066% 25 Mar 2031	Bond	Open Tenor	USD	UNITED KINGDOM	25 March 2031	Euroclear	14,678,664	0.38%
瑞银集团伦敦分行	MARRIOTT INTERNATIONAL 5.1% 15 Apr 2032	Bond	Open Tenor	USD	UNITED KINGDOM	15 April 2032	Euroclear	14,024,456	0.36%

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

证券融资交易及证券借贷交易详情（未经审计）

2025年12月31日

回购交易（续）

截至2025年12月31日的回购协议明细汇总如下。

对手方	贷款担保	抵押品类型	剩余合同期限 (天数)	货币	交易对手的地理位置	非现金抵押品到期日	结算/清算	回购交易证券的 公平值 美元	在资产净值 中的占比
瑞银集团伦敦分行		Bond	Open Tenor	USD	UNITED KINGDOM	26 September 2065	Euroclear	7,068,080	0.18%
瑞银集团伦敦分行		Bond	Open Tenor	USD	UNITED KINGDOM	21 January 2029	Euroclear	12,625,335	0.32%
巴克莱银行		Bond	Open Tenor	USD	UNITED KINGDOM	23 January 2029	Euroclear	1,327,937	0.03%
巴克莱银行		Bond	Open Tenor	USD	UNITED KINGDOM	13 September 2053	Euroclear	2,121,940	0.05%
渣打银行伦敦分行		Bond	Open Tenor	USD	UNITED KINGDOM	13 November 2028	Euroclear	5,525,575	0.14%
瑞银集团伦敦分行		Bond	Open Tenor	USD	UNITED KINGDOM	25 February 2031	Euroclear	13,031,802	0.33%
瑞银集团伦敦分行		Bond	Open Tenor	USD	UNITED KINGDOM	1 June 2029	Euroclear	12,836,976	0.33%
瑞银集团伦敦分行		Bond	Open Tenor	USD	UNITED KINGDOM	1 April 2030	Euroclear	10,760,610	0.28%
瑞银集团伦敦分行		Bond	Open Tenor	USD	UNITED KINGDOM	19 March 2029	Euroclear	11,299,640	0.29%
瑞银集团伦敦分行		Bond	Open Tenor	USD	UNITED KINGDOM	10 February 2032	Euroclear	11,413,575	0.29%
瑞银集团伦敦分行		Bond	Open Tenor	USD	UNITED KINGDOM	15 November 2035	Euroclear	11,075,358	0.28%
瑞银集团伦敦分行		Bond	Open Tenor	USD	UNITED KINGDOM	22 March 2027	Euroclear	12,354,452	0.32%

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

证券融资交易及证券借贷交易详情（未经审计）

2025年12月31日

回购交易（续）

截至2025年12月31日的回购协议明细汇总如下。

对手方	贷款担保	抵押品类型	剩余合同期限 (天数)	货币	交易对手的地理位置	非现金抵押品到期日	结算/清算	回购交易证券的 公平值 美元	在资产净值 中的占比
汇丰		Broadcom Inc 5.2% 15 Apr 2032	Open Tenor	USD	UNITED KINGDOM	15 April 2032	Euroclear	10,380,700	0.27%
汇丰		Blackstone Reg Finance 5% 6 Dec 2034	Open Tenor	USD	UNITED KINGDOM	6 December 2034	Euroclear	10,101,700	0.26%
汇丰		Micron Technology Inc 5.8% 15 Jan 2035	Open Tenor	USD	UNITED KINGDOM	15 January 2035	Euroclear	10,543,200	0.27%
汇丰		Penske Truck Leasing/PTL 5.25% 1 Feb 2030	Open Tenor	USD	UNITED KINGDOM	1 February 2030	Euroclear	10,297,000	0.26%
汇丰		Volkswagen Group America 5.4% 20 Mar 2026	Open Tenor	USD	UNITED KINGDOM	20 March 2026	Euroclear	10,027,000	0.26%
汇丰		Daimler Truck Finan NA 4.95% 13 Jan 2028	Open Tenor	USD	UNITED KINGDOM	13 January 2028	Euroclear	10,142,300	0.26%
摩根大通		LLPL Capital PTE Ltd 6.875% 4 Feb 2039	30	USD	UNITED STATES	4 February 2039	Euroclear	439,297	0.01%
汇丰		Athene Global Funding 5.38% 7 Jan 2030	Open Tenor	USD	UNITED KINGDOM	7 January 2030	Euroclear	28,675,640	0.74%
汇丰		Broadcom Inc 4.2% 15 Oct 2030	Open Tenor	USD	UNITED KINGDOM	15 October 2030	Euroclear	2,996,940	0.08%
汇丰		Broadcom Inc 4.6% 15 Jul 2030	Open Tenor	USD	UNITED KINGDOM	15 July 2030	Euroclear	5,996,111	0.15%
汇丰		Broadcom Inc 4.8% 15 Feb 2036	Open Tenor	USD	UNITED KINGDOM	15 Feb 2036	Euroclear	4,940,200	0.13%
汇丰		Broadcom Inc 4.9% 15 Jul 2032	Open Tenor	USD	UNITED KINGDOM	15 Jul 2032	Euroclear	5,108,800	0.13%

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

证券融资交易及证券借贷交易详情（未经审计）

2025年12月31日

回购交易（续）

截至2025年12月31日的回购协议明细汇总如下。

对手方	贷款担保	抵押品类型	剩余合同期限 (天数)	货币	交易对手的地理位置	非现金抵押品到期日	结算/清算	回购交易证券的 公平值 美元	在资产净值 中的占比
汇丰	AMERICAN EXPRESS CO 5.645%	Bond	Open Tenor	USD	UNITED KINGDOM	23 Apr 2027	Euroclear	7,033,390	0.18%
汇丰	BROADCOM INC 5.2% 15 Jul 2035	Bond	Open Tenor	USD	UNITED KINGDOM	15 Jul 2035	Euroclear	5,127,150	0.13%
摩根大通	CMB INTERNATIONAL LEASIN 2.75% 12 Aug 2030	Bond	30	USD	UNITED STATES	12 August 2030	Euroclear	1,127,844	0.03%
								<u>403,917,892</u>	<u>10.36%</u>

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

证券融资交易及证券借贷交易详情（未经审计）（续）

全球数据：

2025年12月31日	回购交易下证券的公平值 美元	在资产净值中的占比
证券融资交易金额及占资产净值的百分比		
- 回购交易	403,917,892	10.36%

集中数据

前十大抵押品发行人：	已收抵押品金额 美元	在资产净值中的占比
巴克莱银行	3,130,434	0.08%
汇丰	102,988,531	2.64%
摩根大通	6,666,825	0.17%
野村国际	4,671,516	0.12%
渣打银行伦敦分行	12,681,062	0.33%
瑞银集团伦敦分行	232,892,730	5.97%
	363,031,098	9.31%

前十大回购交易对手方：	回购交易的公平值 美元	在资产净值中的占比
巴克莱银行	3,449,877	0.08%
汇丰	119,360,591	3.07%
摩根大通	7,416,096	0.19%
野村国际	5,079,585	0.12%
渣打银行伦敦分行	13,531,847	0.35%
瑞银集团伦敦分行	255,079,896	6.55%
	403,917,892	10.36%

与回购交易相关的收入、直接和间接费用

计划保留的收入以及与各类回购交易相关的直接和间接费用（例如计划承担并支付给管理公司、投资委托人、受托人/托管人或其任何关联人或其他方的金额），如下所示。

截至 2025 年 12 月 31 日止
年度

回购交易	美元
本计划赚取的收入	-
已付的直接费用	15,318,007
已付的间接费用	-

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

所持抵押品（未经审计）

抵押品提供方	抵押品性质	信贷评 级	评级机 构	到期剩余期限 (天)	货币面 值	抵押品价值	抵押品担保的 资产净值百分 比
摩根大通	银行现金	Aa3	穆迪	30	美元	1,836,795	0.05%
摩根大通	银行现金	Aa3	穆迪	30	美元	1,695,595	0.04%
摩根大通	银行现金	Aa3	穆迪	30	美元	444,089	0.01%
摩根大通	银行现金	Aa3	穆迪	30	美元	654,602	0.02%
摩根大通	银行现金	Aa3	穆迪	30	美元	184,488	0.00%
摩根大通	银行现金	Aa3	穆迪	30	美元	455,666	0.01%
野村国际	银行现金	A3	穆迪	期限未定	美元	1,931,591	0.05%
野村国际	银行现金	A3	穆迪	期限未定	美元	1,225,407	0.03%
野村国际	银行现金	A3	穆迪	期限未定	美元	1,514,518	0.04%
渣打银行伦敦分行	银行现金	A1	穆迪	期限未定	美元	4,866,720	0.12%
渣打银行伦敦分行	银行现金	A1	穆迪	期限未定	美元	2,545,450	0.07%
瑞银集团伦敦分行	银行现金	A3	穆迪	期限未定	美元	14,215,500	0.36%
瑞银集团伦敦分行	银行现金	A3	穆迪	期限未定	美元	14,242,500	0.37%
瑞银集团伦敦分行	银行现金	A3	穆迪	期限未定	美元	14,229,000	0.36%
瑞银集团伦敦分行	银行现金	A3	穆迪	期限未定	美元	12,997,800	0.33%
瑞银集团伦敦分行	银行现金	A3	穆迪	期限未定	美元	13,419,000	0.34%
瑞银集团伦敦分行	银行现金	A3	穆迪	期限未定	美元	15,743,700	0.40%
瑞银集团伦敦分行	银行现金	A3	穆迪	期限未定	美元	16,110,900	0.41%
瑞银集团伦敦分行	银行现金	A3	穆迪	期限未定	美元	12,385,620	0.32%
瑞银集团伦敦分行	银行现金	A3	穆迪	期限未定	美元	13,333,320	0.34%
瑞银集团伦敦分行	银行现金	A3	穆迪	期限未定	美元	12,705,120	0.33%
瑞银集团伦敦分行	银行现金	A3	穆迪	期限未定	美元	6,753,600	0.17%
瑞银集团伦敦分行	银行现金	A3	穆迪	期限未定	美元	11,590,290	0.30%
巴克莱银行	银行现金	A1	穆迪	期限未定	美元	1,240,817	0.03%
巴克莱银行	银行现金	A1	穆迪	期限未定	美元	1,889,617	0.05%
渣打银行伦敦分行	银行现金	A1	穆迪	期限未定	美元	5,268,892	0.14%
瑞银集团伦敦分行	银行现金	A3	穆迪	期限未定	美元	11,884,320	0.31%
瑞银集团伦敦分行	银行现金	A3	穆迪	期限未定	美元	11,550,600	0.30%
瑞银集团伦敦分行	银行现金	A3	穆迪	期限未定	美元	9,752,400	0.25%
瑞银集团伦敦分行	银行现金	A3	穆迪	期限未定	美元	10,296,000	0.26%
瑞银集团伦敦分行	银行现金	A3	穆迪	期限未定	美元	10,439,550	0.27%
瑞银集团伦敦分行	银行现金	A3	穆迪	期限未定	美元	9,999,990	0.26%
瑞银集团伦敦分行	银行现金	A3	穆迪	期限未定	美元	11,243,520	0.29%
汇丰	银行现金	Aa3	穆迪	期限未定	美元	8,871,875	0.23%
汇丰	银行现金	Aa3	穆迪	期限未定	美元	8,531,875	0.22%
汇丰	银行现金	Aa3	穆迪	期限未定	美元	9,095,000	0.23%
汇丰	银行现金	Aa3	穆迪	期限未定	美元	8,893,125	0.23%
汇丰	银行现金	Aa3	穆迪	期限未定	美元	8,627,500	0.22%
汇丰	银行现金	Aa3	穆迪	期限未定	美元	8,786,875	0.23%
摩根大通	银行现金	Aa3	穆迪	30	美元	395,600	0.01%
汇丰	银行现金	Aa3	穆迪	期限未定	美元	24,928,451	0.64%
汇丰	银行现金	Aa3	穆迪	期限未定	美元	2,572,967	0.07%
汇丰	银行现金	Aa3	穆迪	期限未定	美元	5,201,430	0.13%
汇丰	银行现金	Aa3	穆迪	期限未定	美元	4,249,462	0.11%
汇丰	银行现金	Aa3	穆迪	期限未定	美元	4,439,222	0.11%
汇丰	银行现金	Aa3	穆迪	期限未定	美元	4,311,140	0.11%
汇丰	银行现金	Aa3	穆迪	期限未定	美元	4,479,609	0.11%
摩根大通	银行现金	Aa3	穆迪	30	美元	999,990	0.03%

易方达（香港）精选债券基金
 （易方达精选策略系列之子基金）

所持抵押品（未经审计）（续）

现金抵押品再投资详情

已收用于再投资的 现金抵押品 （美元）	销售文件规定的 最高限额	已收按销售文件规定的最高限额比例 进行再投资的现金抵押品	现金抵押品再投资的回报
243,615,051	-	-	0.8173%

子基金无需遵守根据香港《证券及期货条例》发布的《单位信托及互惠基金守则》（“《单位信托守则》”）第 7.36(j)条、第 7.36(j)条附注(1)以及第 7.36(j)条附注(2)下第 8.2(f) 条的规定，但子基金的最高借款额不得超过其根据《单位信托守则》第 7.21 条规定的总资产净值的 10%。

托管/保管安排

托管人名称	已收抵押品金额 美元	按计划过账的抵押品百分比
中国工商银行（亚洲）有限公司	363,655,749	100%

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

表现总览（未经审计）

2025 年 12 月 31 日

份额持有人应占资产净值

（根据子基金信托契约计算）

	份额持有人 应占资产净值	份额持有人 应占资产净值
于 2025 年 12 月 31 日		
- 港元 A 份额（累积）	108.31 港元	11,987,503 美元
- 港元 A 份额（分配）	93.00 港元	2,621,718 美元
- 美元 A 份额（累积）	12.73 美元	11,867,699 美元
- 美元 A 份额（分配）	9.43 美元	6,796,802 美元
- 人民币 A 份额（累积）	人民币 117.29 元	12,825,396 美元
- 人民币 A 份额（分配）	人民币 96.86 元	5,938,817 美元
- 美元 I 份额（累积）	11.32 美元	359,224,315 美元
- 美元 I2 份额（分配）	13.04 美元	697,399,516 美元
- 人民币 I 份额—对冲（分配）	-	-
- M 类（美元）份额	9.95 美元	51,957,431 美元
- M 类（人民币）份额	人民币 117.04 元	1,698,574,395 美元
- M 类（对冲人民币）份额	人民币 108.85 元	1,040,579,233 美元
于 2024 年 12 月 31 日		
- 港元 A 份额（累积）	101.36 港元	3,534,553 美元
- 港元 A 份额（分配）	92.42 港元	199,592 美元
- 美元 A 份额（累积）	11.93 美元	6,446,560 美元
- 美元 A 份额（分配）	9.39 美元	1,196,554 美元
- 人民币 A 份额（累积）	人民币 115.77 元	887,536 美元
- 人民币 A 份额（分配）	人民币 101.52 元	540,605 美元
- 美元 I 份额（累积）	10.56 美元	61,665,951 美元
- 美元 I2 份额（分配）	12.17 美元	941,402,126 美元
- 人民币 I 份额—对冲（分配）	人民币 130.01 元	954,033 美元
- M 类（美元）份额	9.28 美元	42,711,138 美元
- M 类（人民币）份额	人民币 114.55 元	642,809,949 美元
- M 类（对冲人民币）份额	人民币 103.69 元	312,219,652 美元

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

表现总览（未经审计）（续）

2025年12月31日

份额持有人应占资产净值

（根据子基金信托契约计算）

于 2023 年 12 月 31 日*

- 港元 A 份额（累积）	98.87 港元	1,046,181 美元
- 港元 A 份额（分配）	94.61 港元	51,898 美元
- 美元 A 份额（累积）	11.58 美元	4,563,453 美元
- 美元 A 份额（分配）	9.53 美元	192,037 美元
- 人民币 A 份额（累积）	人民币 108.81 元	42,290 美元
- 人民币 A 份额（分配）	人民币 99.31 元	1,446 美元
- 美元 I 份额（累积）	10.20 美元	120,233,459 美元
- 美元 I1 份额（分配）	-	-
- 美元 I2 份额（分配）	12.19 美元	1,007,737,421 美元
- 人民币 I 份额—对冲（分配）	人民币 129.55 元	88,953,594 美元
- M 类（美元）份额	-	-
- M 类（人民币）份额	人民币 106.92 元	81,263,716 美元
- M 类（对冲人民币）份额	人民币 102.74 元	335,754,794 美元

* 2023 年 12 月 31 日并非营业日，所有公布的单位资产净值均为 2023 年 12 月 29 日数据。

易方达（香港）精选债券基金
 （易方达精选策略系列之子基金）

表现总览（未经审计）（续）

2025 年 12 月 31 日

每单位最高发行价及最低赎回价

	最高单位发行价	最低单位赎回价
截至 2025 年 12 月 31 日止年度		
- 港元 A 份额（累积）	108.40 港元	100.51 港元
- 港元 A 份额（分配）	94.35 港元	90.70 港元
- 美元 A 份额（累积）	12.74 美元	11.80 美元
- 美元 A 份额（分配）	9.56 美元	9.23 美元
- 人民币 A 份额（累积）	人民币 119.61 元	人民币 114.02 元
- 人民币 A 份额（分配）	人民币 101.63 元	人民币 96.86 元
- 美元 I 份额（累积）	11.33 美元	10.45 美元
- 美元 I1 份额（分配）	-	-
- 美元 I2 份额（分配）	13.05 美元	12.04 美元
- 人民币 I 份额—对冲（分配）	人民币 137.13 元	人民币 128.73 元
- 人民币 I 份额（累积）	人民币 101.16 元	人民币 99.59 元
- M 类（美元）份额	9.96 美元	9.18 美元
- M 类（人民币）份额	人民币 119.27 元	人民币 113.05 元
- M 类（对冲人民币）份额	人民币 109.31 元	人民币 102.72 元
- 美元 X 份额（累积）	10.17 美元	10.00 美元
截至 2024 年 12 月 31 日止年度		
- 港元 A 份额（累积）	104.20 港元	97.80 港元
- 港元 A 份额（分配）	97.14 港元	92.14 港元
- 美元 A 份额（累积）	12.23 美元	11.42 美元
- 美元 A 份额（分配）	9.81 美元	9.28 美元
- 人民币 A 份额（累积）	人民币 116.35 元	人民币 108.39 元
- 人民币 A 份额（分配）	人民币 102.42 元	人民币 98.93 元
- 美元 I 份额（累积）	10.81 美元	10.07 美元
- 美元 I1 份额（分配）	-	-
- 美元 I2 份额（分配）	12.45 美元	11.61 美元
- 人民币 I 份额—对冲（分配）	人民币 134.81 元	人民币 126.65 元
- 人民币 I 份额（累积）	人民币 101.90 元	人民币 99.88 元
- M 类（美元）份额	9.39 美元	9.26 美元
- M 类（人民币）份额	人民币 115.01 元	人民币 106.53 元
- M 类（对冲人民币）份额	人民币 107.12 元	人民币 100.49 元

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

表现总览（未经审计）（续）

2025年12月31日

每单位最高发行价及最低赎回价

截至2023年12月31日止年度

- 港元 A 份额（累积）	98.99 港元	91.61 港元
- 港元 A 份额（分配）	96.73 港元	88.29 港元
- 美元 A 份额（累积）	11.59 美元	10.71 美元
- 美元 A 份额（分配）	9.70 美元	8.87 美元
- 人民币 A 份额（累积）	人民币 109.26 元	人民币 99.76 元
- 人民币 A 份额（分配）	人民币 99.72 元	人民币 96.80 元
- 美元 I 份额（累积）	10.21 美元	9.43 美元
- 美元 I1 份额（分配）	-	-
- 美元 I2 份额（分配）	12.20 美元	11.27 美元
- 人民币 I 份额—对冲（分配）	人民币 131.53 元	人民币 120.15 元
- M 类（美元）份额	-	-
- M 类（人民币）份额	人民币 107.36 元	人民币 98.66 元
- M 类（对冲人民币）份额	人民币 103.75 元	人民币 95.16 元

截至2022年12月31日止年度

- 港元 A 份额（累积）	101.79 港元	86.74 港元
- 港元 A 份额（分配）	101.68 港元	86.93 港元
- 美元 A 份额（累积）	11.94 美元	10.11 美元
- 美元 A 份额（分配）	10.43 美元	8.70 美元
- 人民币 A 份额（累积）	人民币 102.74 元	人民币 95.52 元
- 人民币 A 份额（分配）	人民币 99.70 元	人民币 92.69 元
- 美元 I1 份额（分配）	9.95 美元	9.69 美元
- 美元 I2 份额（分配）	12.51 美元	10.62 美元
- 人民币 I 份额—对冲（分配）	人民币 136.06 元	人民币 115.33 元
- M 类（美元）份额	10.17 美元	9.26 美元
- M 类（对冲人民币）份额	人民币 104.29 元	人民币 90.88 元

截至2021年12月31日止年度

- 港元 A 份额（累积）	102.39 港元	99.25 港元
- 港元 A 份额（分配）	102.29 港元	99.25 港元
- 美元 A 份额（累积）	12.03 美元	11.68 美元
- 美元 A 份额（分配）	10.51 美元	10.21 美元
- 人民币 A 份额（累积）	人民币 103.68 元	人民币 100.00 元
- 人民币 A 份额（分配）	人民币 100.35 元	人民币 97.03 元
- 美元 I 份额（分配）***	10.00 美元	9.81 美元
- 美元 I 份额（累积）***	12.60 美元	12.21 美元
- 人民币 I 份额—对冲（分配）	人民币 135.49 元	人民币 129.21 元
- M 类（美元）份额	10.24 美元	9.99 美元
- M 类（对冲人民币）份额	人民币 102.90 元	人民币 99.89 元

易方达（香港）精选债券基金
（易方达精选策略系列之子基金）

表现总览（未经审计）（续）

2025年12月31日

每单位最高发行价及最低赎回价（续）

截至2020年12月31日止年度

- 美元 A 份额（累积）	11.71 美元	10.35 美元
- 美元 A 份额（分配）	10.23 美元	9.98 美元
- 美元 I 份额（累积）***	12.23 美元	10.79 美元
- 人民币 I 份额—对冲（分配）	人民币 128.94 元	人民币 113.39 元

截至2019年12月31日止年度

- 美元 A 份额（累积）	10.85 美元	9.89 美元
- 美元 I 份额（累积）***	11.31 美元	10.26 美元
- 人民币 I 份额—对冲（分配）	人民币 118.64 元	人民币 108.77 元

截至2018年12月31日止年度

- 美元 A 份额（累积）	10.00 美元	9.73 美元
- 美元 I 份额（累积）***	10.33 美元	10.07 美元
- 人民币 I 份额—对冲（分配）	人民币 108.83 元	人民币 106.39 元

自2016年12月16日（成立日期）起至2017年12月31日止期间

- 美元 A 份额（累积）	-	-
- 美元 I 份额（累积）***	10.33 美元	10.00 美元
- 人民币 I 份额—对冲（分配）	人民币 107.69 元	人民币 99.23 元

*** 自2022年10月13日起，基金管理人已将先前的美元 I 份额（累积）的分红政策由累积改为分配，并将其份额类别更名为美元 I2 份额（分配），先前的美元 I 份额（分配）已更名为美元 I1 份额（分配）。

易方达（香港）精选债券基金
 （易方达精选策略系列之子基金）

金融衍生工具产生的风险信息（未经审计）

2025年12月31日

使用金融衍生工具产生的总风险

	最低 风险 美元	在资产净值 中的占比	风险 美元	最高 在资产净值 中的占比	平均 风险 美元	在资产净值 中的占比
远期	324,600,000	9.61%	1,222,437,500	31.35%	617,564,736.30	14.75%

使用金融衍生工具产生的净风险

	最低 风险 美元	在资产净值 中的占比	风险 美元	最高 在资产净值 中的占比	平均 风险 美元	在资产净值中 的占比
远期	(1,222,437,500)	(31.35)%	(304,400,000)	(9.3)%	(604,911,256.85)	(14.46)%