

易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券投资基金联  
接基金

2025 年年度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人：易方达基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：二〇二六年三月三十一日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 3 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料已经审计。安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了标准无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2025 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	6
2.3 基金管理人和基金托管人	7
2.4 信息披露方式	7
2.5 其他相关资料	7
§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	8
3.1 主要会计数据和财务指标	8
3.2 基金净值表现	9
3.3 过去三年基金的利润分配情况	13
§ 4 管理人报告	13
4.1 基金管理人及基金经理情况	13
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	15
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	15
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	16
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	17
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	18
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	19
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	20
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	20
§ 5 托管人报告	20
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	20
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	20
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	20
§ 6 审计报告	20
6.1 审计意见	20
6.2 形成审计意见的基础	21
6.3 其他信息	21
6.4 管理层和治理层对财务报表的责任	21
6.5 注册会计师对财务报表审计的责任	21
§ 7 年度财务报表	23
7.1 资产负债表	23
7.2 利润表	24
7.3 净资产变动表	26
7.4 报表附注	27
§ 8 投资组合报告	64
8.1 期末基金资产组合情况	64
8.2 期末投资目标基金明细	64
8.3 报告期末按行业分类的股票投资组合	65

8.4	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细 .....	65
8.5	报告期内股票投资组合的重大变动 .....	73
8.6	期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	74
8.7	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细 .....	75
8.8	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 .....	75
8.9	报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细 .....	75
8.10	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细 .....	75
8.11	本基金投资股指期货的投资政策 .....	75
8.12	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	75
8.13	投资组合报告附注 .....	76
<b>§ 9</b>	<b>基金份额持有人信息</b> .....	<b>77</b>
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	77
9.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	77
9.3	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况 .....	78
<b>§ 10</b>	<b>开放式基金份额变动</b> .....	<b>78</b>
<b>§ 11</b>	<b>重大事件揭示</b> .....	<b>79</b>
11.1	基金份额持有人大会决议 .....	79
11.2	基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 .....	79
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	79
11.4	基金投资策略的改变 .....	79
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	79
11.6	管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 .....	80
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	80
11.8	其他重大事件 .....	84
<b>§ 12</b>	<b>备查文件目录</b> .....	<b>86</b>
12.1	备查文件目录 .....	86
12.2	存放地点 .....	86
12.3	查阅方式 .....	86

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券投资基金 联接基金		
基金简称	易方达沪深 300ETF 联接		
基金主代码	110020		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2009 年 8 月 26 日		
基金管理人	易方达基金管理有限公司		
基金托管人	中国建设银行股份有限公司		
报告期末基金份额总额	10,387,334,921.73 份		
基金合同存续期	不定期		
下属分级基金的基金简称	易方达沪深 300ETF 联接 A	易方达沪深 300ETF 联接 C	易方达沪深 300ETF 联接 Y
下属分级基金的交易代码	110020	007339	022928
报告期末下属分级基金的份额总额	7,093,390,222.00 份	3,221,359,208.95 份	72,585,490.78 份

注：1.自 2019 年 4 月 25 日起,本基金增设 C 类份额类别,份额首次确认日为 2019 年 4 月 26 日。

2.自 2024 年 12 月 13 日起,本基金增设 Y 类份额类别,份额首次确认日为 2024 年 12 月 16 日。

#### 2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券投资基金
基金主代码	510310
基金运作方式	交易型开放式 (ETF)、发起式
基金合同生效日	2013 年 3 月 6 日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2013 年 3 月 25 日
基金管理人名称	易方达基金管理有限公司
基金托管人名称	中国建设银行股份有限公司

## 2.2 基金产品说明

投资目标	紧密跟踪业绩比较基准，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金为目标 ETF 的联接基金。主要通过投资于目标 ETF 实现对业绩比较基准的紧密跟踪，在正常市场情况下，力争本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的年化跟踪误差控制在 4% 以内。如因标的指数编制规则调整或其他因素导致跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪误差进一步扩大。本基金在综合考虑合规、风险、效率、成本等因素的基础上，决定采用申赎的方式或证券二级市场交易的方式进行目标 ETF 的买卖。本基金还可适度参与目标 ETF 基金份额交易和申购、赎回之间的套利，以增强基金收益。本基金可投资存托凭证。此外，为更好地实现投资目标，本基金可投资股指期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品，如期权、权证以及其他与标的指数或标的指数成份股、备选成份股相关的衍生工具。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×95%+活期存款利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金为沪深 300ETF 的联接基金，其预期风险收益水平高于混合型基金、债券基金和货币市场基金；本基金主要通过投资沪深 300ETF 实现对业绩比较基准的紧密跟踪，具有与业绩比较基准相似的风险收益特征。

### 2.2.1 目标基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金主要采取完全复制法，即完全按照标的指数的成份股（含存托凭证）组成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。但在因特殊情形导致基金无法完全投资于标的指数成份股时，基金管理人将采取其他指数投资技术适当调整基金投资组合，以达到紧密跟踪标的指数的目的。在正常市场情况下，本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.2%，年化跟踪误差不超过 2%。如因标的指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过正常范围的，基金管理人应采取合理措施避免跟踪误差进一步扩大。本基金可投资股指期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品。
业绩比较基准	沪深 300 指数
风险收益特征	本基金属股票型基金,预期风险与预期收益水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为指数型基金,主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现,具有与标的指数所代表的市场组合相似的风险收益特征。

## 2.3 基金管理人和基金托管人

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

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.efunds.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人的办公地址

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	安永华明会计师事务所（特殊普通 合伙）	北京市东城区东长安街1号东方广场安永 大楼17层01-12室
注册登记机构	易方达基金管理有限公司	广东省广州市天河区珠江西路21号52 层；广东省广州市天河区珠江东路30号 42层；广东省珠海市横琴新区荣粤道188 号6层

## § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

## 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2025 年			2024 年			2023 年		
	易方达沪深 300ETF 联接 A	易方达沪深 300ETF 联接 C	易方达沪深 300ETF 联接 Y	易方达沪深 300ETF 联接 A	易方达沪深 300ETF 联接 C	易方达沪深 300ETF 联接 Y	易方达沪深 300ETF 联接 A	易方达沪深 300ETF 联接 C	易方达沪深 300ETF 联接 Y
本期已实现收益	793,458,422.72	353,878,346.11	3,983,739.52	147,141,599.89	102,609,853.04	4,990.79	-17,975,472.22	-18,903,549.37	-
本期利润	2,376,350,196.81	1,124,842,408.66	11,308,613.67	1,781,264,170.72	668,662,344.48	-58,382.23	-799,913,552.86	-528,520,380.83	-
加权平均基金份额本期利润	0.2974	0.2976	0.3724	0.2253	0.1897	-0.0246	-0.1387	-0.2051	-
本期加权平均净值利润率	18.09%	18.32%	21.78%	15.99%	13.48%	-1.57%	-9.51%	-14.29%	-
本期基金份额净值增长率	19.77%	19.53%	19.77%	16.38%	16.16%	0.12%	-8.68%	-8.87%	-
3.1.2 期末数据和指标	2025 年末			2024 年末			2023 年末		
	易方达沪深 300ETF 联接 A	易方达沪深 300ETF 联接 C	易方达沪深 300ETF 联接 Y	易方达沪深 300ETF 联接 A	易方达沪深 300ETF 联接 C	易方达沪深 300ETF 联接 Y	易方达沪深 300ETF 联接 A	易方达沪深 300ETF 联接 C	易方达沪深 300ETF 联接 Y
期末可供分配利润	6,095,537,597.65	2,688,576,696.60	62,373,997.90	4,829,618,799.25	2,403,974,836.40	3,508,736.60	2,244,467,174.01	1,185,302,894.65	-
期末可供分配基金份额利润	0.8593	0.8346	0.8593	0.5524	0.5349	0.5524	0.3339	0.3214	-
期末基金资产净值	13,188,927,819.65	5,909,935,905.55	134,959,488.68	13,571,885,066.79	6,898,362,694.10	9,860,102.08	8,966,830,544.85	4,873,118,863.15	-
期末基金份额净值	1.8593	1.8346	1.8593	1.5524	1.5349	1.5524	1.3339	1.3214	-

3.1.3 累计期末指标	2025 年末			2024 年末			2023 年末		
	易方达沪深 300ETF 联接 A	易方达沪深 300ETF 联接 C	易方达沪深 300ETF 联接 Y	易方达沪深 300ETF 联接 A	易方达沪深 300ETF 联接 C	易方达沪深 300ETF 联接 Y	易方达沪深 300ETF 联接 A	易方达沪深 300ETF 联接 C	易方达沪深 300ETF 联接 Y
基金份额累计净值增长率	85.93%	36.19%	19.92%	55.24%	13.94%	0.12%	33.39%	-1.91%	-

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

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

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

4.自 2024 年 12 月 13 日起，本基金增设 Y 类份额类别，份额首次确认日为 2024 年 12 月 16 日，增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

##### 易方达沪深 300ETF 联接 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.23%	0.90%	-0.20%	0.90%	0.43%	0.00%
过去六个月	18.28%	0.86%	16.72%	0.86%	1.56%	0.00%
过去一年	19.77%	0.92%	16.79%	0.91%	2.98%	0.01%
过去三年	27.29%	1.00%	18.82%	1.02%	8.47%	-0.02%
过去五年	0.65%	1.07%	-10.22%	1.08%	10.87%	-0.01%
自基金合同生效起至今	85.93%	1.27%	49.07%	1.31%	36.86%	-0.04%

##### 易方达沪深 300ETF 联接 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.17%	0.90%	-0.20%	0.90%	0.37%	0.00%
过去六个月	18.16%	0.86%	16.72%	0.86%	1.44%	0.00%
过去一年	19.53%	0.92%	16.79%	0.91%	2.74%	0.01%

过去三年	26.52%	1.00%	18.82%	1.02%	7.70%	-0.02%
过去五年	-0.35%	1.07%	-10.22%	1.08%	9.87%	-0.01%
自基金合同生效起至今	36.19%	1.11%	17.29%	1.12%	18.90%	-0.01%

易方达沪深 300ETF 联接 Y

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.23%	0.90%	-0.20%	0.90%	0.43%	0.00%
过去六个月	18.28%	0.86%	16.72%	0.86%	1.56%	0.00%
过去一年	19.77%	0.92%	16.79%	0.91%	2.98%	0.01%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	19.92%	0.90%	16.85%	0.90%	3.07%	0.00%

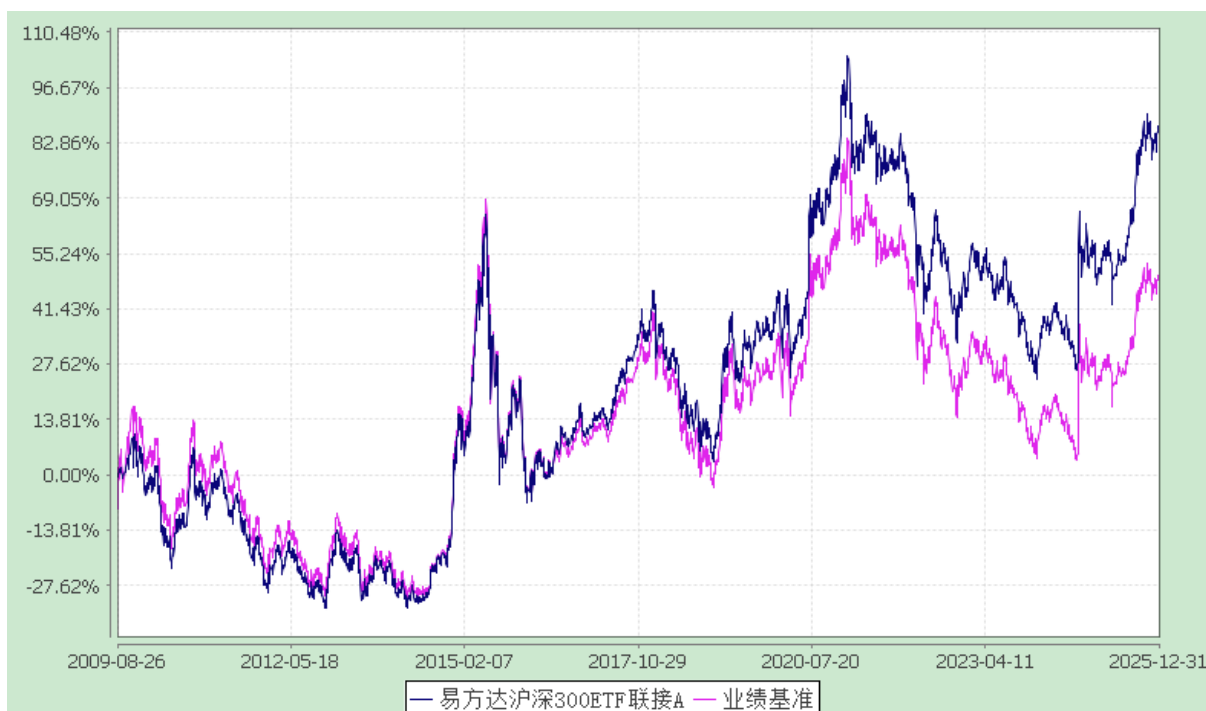
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券投资基金联接基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

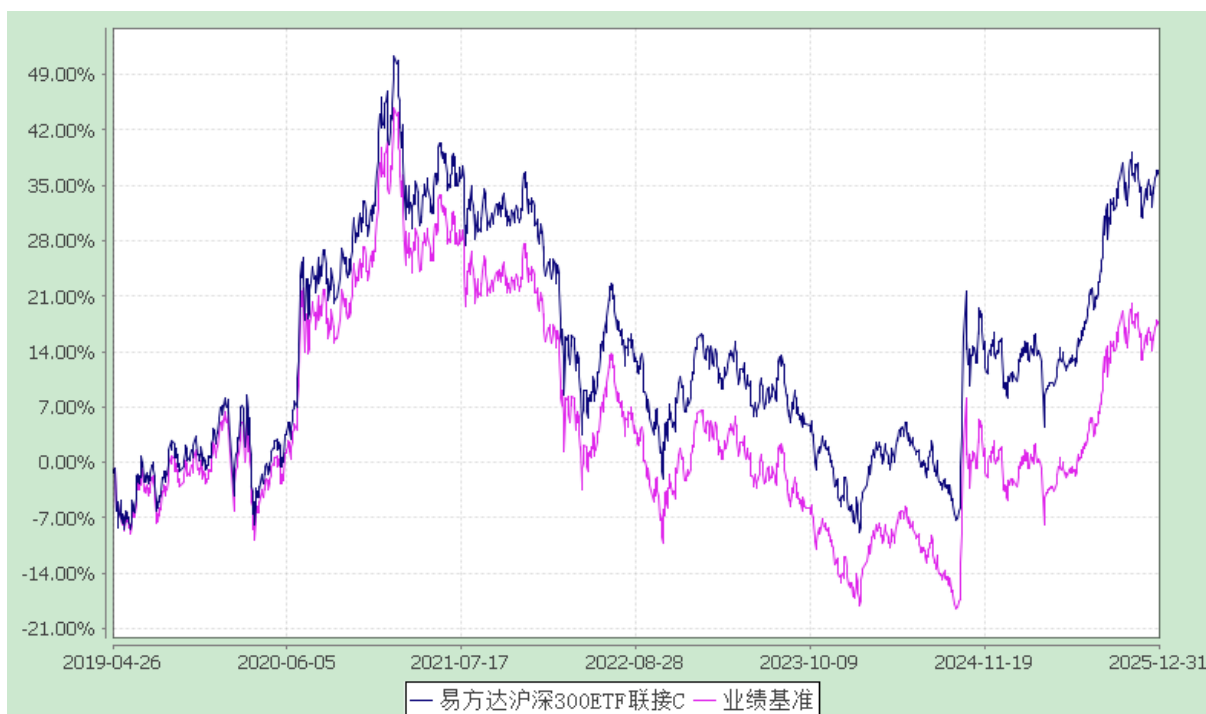
易方达沪深 300ETF 联接 A

(2009 年 8 月 26 日至 2025 年 12 月 31 日)



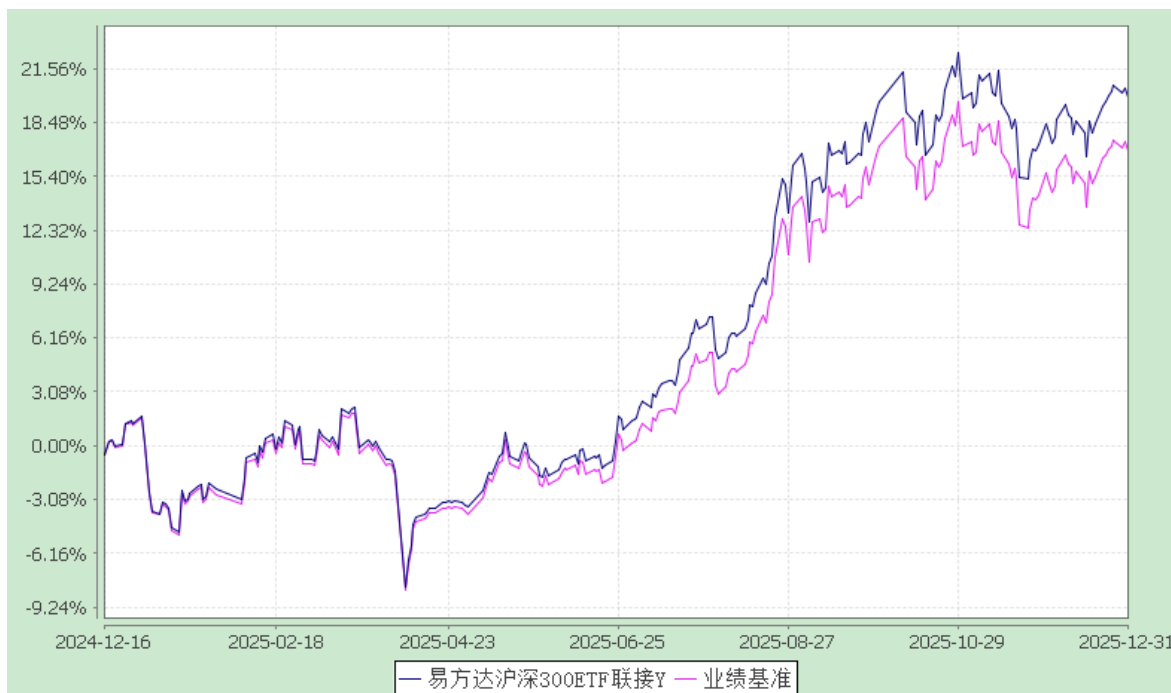
易方达沪深 300ETF 联接 C

(2019 年 4 月 26 日至 2025 年 12 月 31 日)



### 易方达沪深 300ETF 联接 Y

(2024 年 12 月 16 日至 2025 年 12 月 31 日)



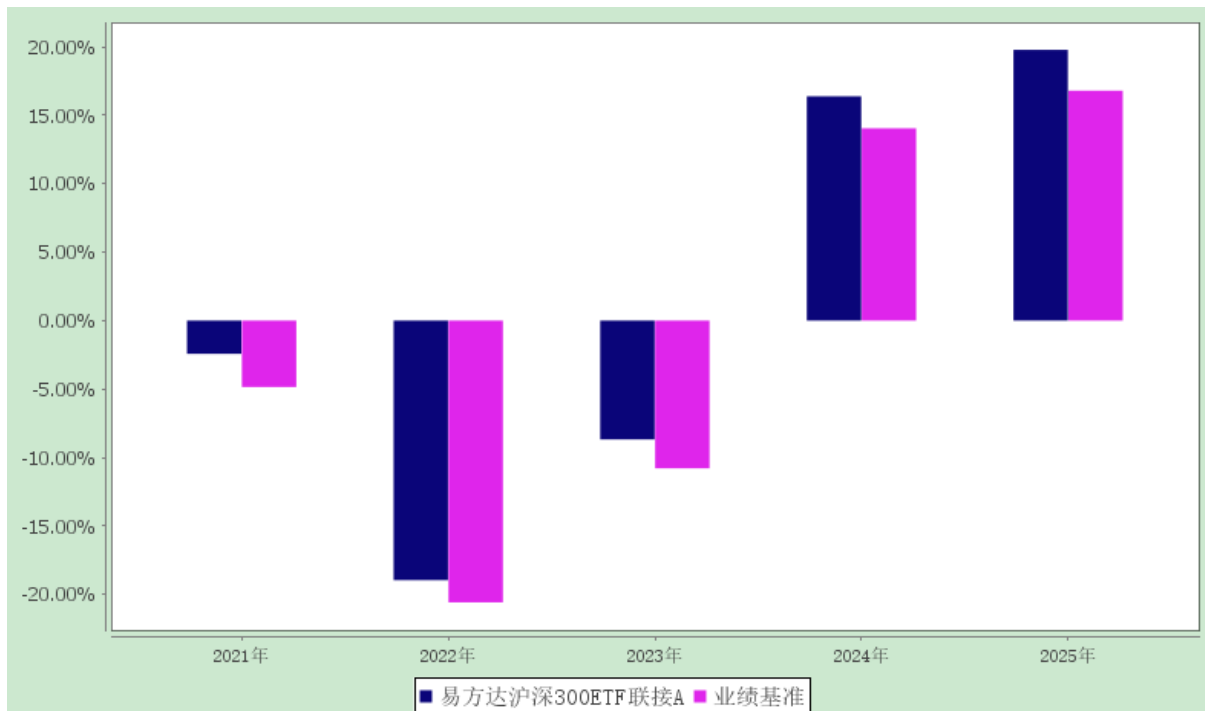
注：1.自 2019 年 4 月 25 日起，本基金增设 C 类份额类别，份额首次确认日为 2019 年 4 月 26 日，增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

2.自 2024 年 12 月 13 日起，本基金增设 Y 类份额类别，份额首次确认日为 2024 年 12 月 16 日，增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

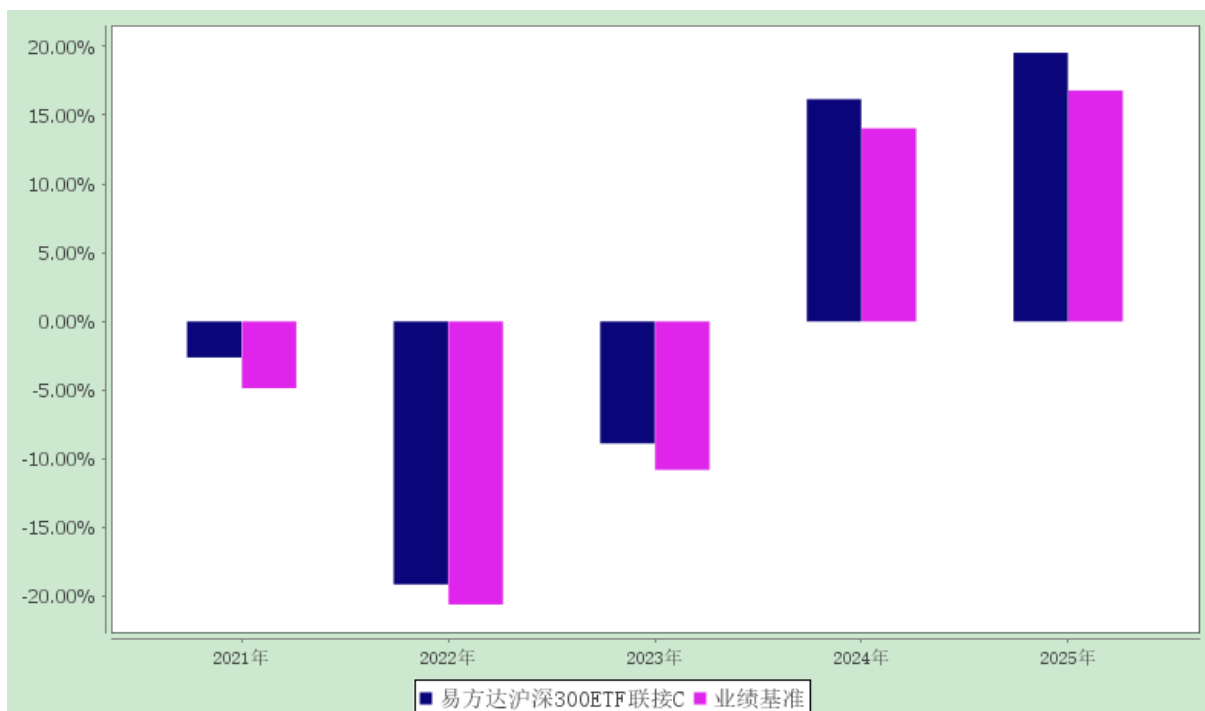
### 3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券投资基金联接基金  
过去五年基金净值增长率与业绩比较基准历年收益率对比图

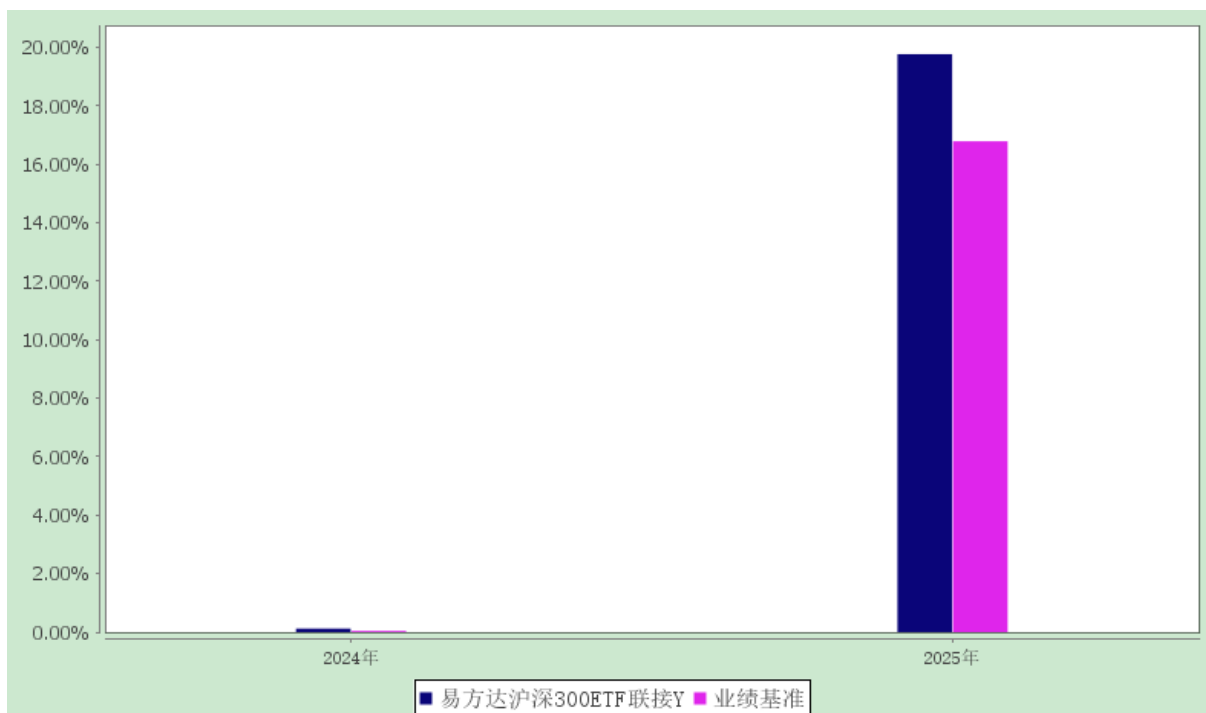
易方达沪深 300ETF 联接 A



易方达沪深 300ETF 联接 C



易方达沪深 300ETF 联接 Y



注：自 2024 年 12 月 13 日起，本基金增设 Y 类份额类别，份额首次确认日为 2024 年 12 月 16 日，增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未发生利润分配。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的 基金经理（助 理）期限		证券 从业 年限	说明
		任职 日期	离任 日期		

余海燕	本基金的基金经理,易方达沪深 300 医药 ETF、易方达沪深 300 非银 ETF、易方达沪深 300 非银 ETF 联接、易方达沪深 300ETF、易方达中证 500ETF、易方达中证海外中国互联网 50 (QDII-ETF)、易方达沪深 300 医药 ETF 联接、易方达恒生国企 ETF 联接 (QDII)、易方达恒生国企 (QDII-ETF)、易方达中证海外中国互联网 50ETF 联接 (QDII)、易方达中证 500ETF 联接、易方达奥明日经 225ETF (QDII)、易方达上证 50ETF、易方达上证 50ETF 联接、易方达中证军工指数 (LOF)、易方达中证全指证券公司指数 (LOF)、易方达中证军工 ETF、易方达上证 50 指数 (LOF) 的基金经理, 指数投资部副总经理、指数投资决策委员会委员	2016-04-16	-	20 年	硕士研究生,具有基金从业资格。曾任汇丰银行 Consumer Credit Risk 信用风险分析师,华宝兴业基金管理有限公司分析师、基金经理助理、基金经理,易方达基金管理有限公司投资发展部产品经理,易方达上证 50 分级、易方达国企改革分级、易方达军工分级、易方达证券公司分级、易方达中证军工 ETF、易方达中证全指证券公司 ETF、易方达黄金 ETF 联接、易方达黄金 ETF、易方达中证港股通互联网 ETF、易方达中证港股通互联网 ETF 联接发起式的基金经理。
庞亚平	本基金的基金经理,易方达沪深 300ETF、易方达中证 500ETF 联接、易方达中证 500ETF、易方达北证 50 成份指数、易方达中证 1000ETF 联接、易方达中证 1000ETF、易方达中证国新央企科技引领 ETF、易方达中证 A100ETF、易方达上证科创板成长 ETF、易方达中证家电龙头 ETF 联接发起式 (自 2023 年 09 月 19 日至 2025 年 11 月 21 日)、易方达上证科创板 100ETF、易方达中证国新央企科技引领 ETF 联接、易方达中证 A500ETF 联接、易方达中证 A500ETF、易方达上证科创板综合 ETF 联接、易方达中证数字经济主题 ETF 的基金经理,指数研究部总经理、指数投资决策委员会委员	2022-12-15	-	16 年	硕士研究生,具有基金从业资格。曾任中证指数有限公司研发部研究员、市场部主管,华夏基金管理有限公司研究员、投资经理、基金经理、数量投资部总监,易方达基金管理有限公司易方达中证上海环交所碳中和 ETF、易方达标普生物科技指数 (QDII-LOF)、易方达中证光伏产业指数发起式、易方达中证港股通互联网 ETF、易方达中证港股通互联网 ETF 联接发起式的基金经理。

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

2.证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

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

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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

## 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

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

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

公平交易的管控措施和执行程序主要包括：通过建立规范的投资决策机制、共享研究资源和投资品种备选库为投资人员提供公平的投资机会；投资人员应公平对待其管理的不同投资组合，原则上应当做到“同时同价”，合理控制其所管理不同组合对同一证券的同向交易价差；建立并实行集中交易制度，交易系统具备公平交易功能，对于满足公平交易执行条件的同向指令，系统将自动启用公平交易功能，按照交易公平的原则合理分配各投资指令的执行；严格控制不同投资组合之间的同日反向交易；根据交易所场内竞价交易和非公开竞价交易的不同特点分别设定合理的交易执行程序和分配机制，通过系统与人工控制相结合的方式，力求确保所有投资组合在交易机会上得到公平、合理对待；建立事中和事后的同向交易、反向交易、异常交易监控分析机制，对发现的异常问题进行提示，并要求投资组合经理解释说明。

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

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

### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

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

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

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

#### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金为易方达沪深 300ETF 的联接基金，报告期内主要通过投资易方达沪深 300ETF 实现对业绩比较基准的紧密跟踪。易方达沪深 300ETF 跟踪沪深 300 指数，该指数由沪深市场中规模大、流动性好的最具有代表性的 300 只证券组成，以综合反映沪深市场上市公司证券的整体表现。

2025 年面对外部环境急剧变化，国内困难挑战增多的复杂严峻形势，中国政府持续实施更加积极有为的财政政策与适度宽松的货币政策，一揽子稳增长、扩内需、促转型、防风险政策协同发力、持续显效，中国宏观经济在多重挑战下展现出强劲韧性，全年经济整体呈现稳中有进、进中提质的温和复苏与结构优化态势。随着存量政策落地见效、增量政策精准滴灌，稳经济促发展的政策合力充分释放，工业生产保持稳健增长，高技术制造业引领作用持续凸显；国内需求持续修复扩大，消费作为经济主拉动力的作用不断巩固，投资结构持续优化，基建与制造业投资托底发力，房地产投资虽仍承压但降幅逐步收窄，净出口在贸易多元化布局下保持平稳增长，新质生产力加速培育壮大，数字经济、绿色低碳、高端制造等领域成为经济增长新引擎，持续助推经济高质量发展。中国主要经济指标整体好于预期，高质量发展各项工作扎实推进，经济运行保持稳中有进、稳中向好的态势，充分彰显了中国经济的强大韧性、深厚潜力与充沛活力。2025 年全年我国 GDP 达 140.19 万亿元，按不变价格计算，同比增长 5.0%，全年增速符合预期目标。2025 年中国经济的稳步复苏与结构优化，为 A 股市场提供了坚实的基本面支撑，持续增强境内外投资者信心，推动 A 股市场完成从筑底到单边上行、再到高位震荡的完整行情周期。此外全年以 AI 算力、国产芯片、光模块为代表的中国科技产业实现技术突破与商业化落地加速，国产大模型持续迭代升级，中国在人工智能、半导体等硬科技领域的竞争力不断提升，让全球投资者重新认知中国科技创新实力，进一步带动中国资产的价值重估与全球配置需求提升。

资本市场方面，A 股市场整体表现受到宏观经济复苏节奏、宏观政策调控力度及外部市场扰动

多重因素影响，呈现出“先筑底、后单边上行、年末高位震荡”的运行态势以及贯穿全年的结构性牛市行情，科技成长贯穿全年主线。报告期内从市场主流指数的表现来看，代表科技成长风格的科创创业 50 指数、创业板指、科创 50 指数表现较好，而代表大盘价值风格的沪深 300 指数、上证 50 指数表现相对较为平淡。受益于行业景气度改善的有色金属、通信、电子、电力设备、机械设备、国防军工等板块表现优异，而食品饮料、煤炭、公用事业、交通运输、房地产、证券等行业受行业周期、基本面承压等因素影响，全年表现相对较落后。

沪深 300 指数作为 A 股市场最具有代表性的大盘蓝筹指数，聚集 A 股最核心的权益资产，涵盖了各行业龙头，指数表现跟中国宏观经济周期以及各行业龙头上市公司整体盈利状况息息相关，与 A 股大盘走势基本保持一致。报告期内指数中的通信、电子、有色金属、电力设备、非银行金融等行业的成份股涨幅居前，对沪深 300 指数收益贡献较大，而食品饮料、公用事业、建筑装饰、房地产、煤炭等行业的成份股表现相对落后。报告期内沪深 300 指数上涨 17.66%。

本报告期为本基金的正常运作期，本基金在投资运作过程中严格遵守基金合同，坚持既定的指数化投资策略，依据基金申赎变动等情况进行日常组合管理，力求跟踪误差最小化。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金 A 类基金份额净值为 1.8593 元，本报告期份额净值增长率为 19.77%，同期业绩比较基准收益率为 16.79%；C 类基金份额净值为 1.8346 元，本报告期份额净值增长率为 19.53%，同期业绩比较基准收益率为 16.79%；Y 类基金份额净值为 1.8593 元，本报告期份额净值增长率为 19.77%，同期业绩比较基准收益率为 16.79%。年化跟踪误差 0.35%，在合同规定的目标控制范围之内。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2025 年全年经济稳中有进、进中提质的发展态势和扎实成效，为 2026 年“十五五”开局之年的经济发展打下了坚实基础。2025 年中国经济顶住内外压力、实现稳健增长，保持稳中有进、稳中向好的发展态势，充分展示了中国经济的抗压能力和强大韧性。展望下一阶段，这种高质量发展的态势会得以持续巩固，中国经济仍将迎来重要的战略发展机遇，2026 年中国经济增速将继续在全球主要经济体中保持领先，并有望彻底走出价格收缩区间，实现物价水平温和回升。同时我们也看到中国新质生产力在加快培育壮大，持续催生更多新产业、新业态、新经济增长点，经济转型升级和产业结构优化也在向纵深推进。尽管外部环境的不确定性与挑战仍存，全球经济复苏乏力、地缘政治扰动、经贸摩擦反复等因素仍有影响，但国内一系列逆周期与跨周期调节政策能有效对冲外部的不确定性，宏观政策协同发力，将为经济稳定运行保驾护航。中国的政策“工具箱”丰富，预计 2026 年宏观政策也会加快推出、精准发力，会继续为经济稳定运行发挥关键支撑作用。基于以上的这些支撑

因素，我们判断 2026 年中国经济会继续保持稳中有进、稳中向好、进中提质的发展态势。A 股在多重政策红利释放、新质生产力爆发与内需持续复苏的共振下有望震荡上行。在宏观经济政策支持、流动性充裕和利率低位的背景下，A 股市场或将呈现结构性上涨特征，成长与价值风格轮动均衡，优质赛道与龙头企业具备配置优势。

指数的长期收益表现取决于其成份股盈利的长期增长情况，沪深 300 指数作为 A 股市场的核心宽基指数，涵盖了中国经济中主要行业的龙头企业，这些企业的盈利会随着整体经济的增长而相应增长。长期来看沪深 300 指数表现与 GDP 增速基本一致，是分享中国经济增长的有效工具。在稳字当头、政策托底的宏观背景下，A 股上市公司中符合国家发展战略和市场需求的各行业龙头优质企业有望保持良好的成长性和稳健的财务业绩，作为 A 股市场最具有代表性的大盘蓝筹指数，沪深 300 指数的长期配置价值将随着时间推移而逐渐显现。

作为被动型投资基金，本基金将坚持既定的指数化投资策略，以严格控制基金相对业绩比较基准的跟踪偏离为投资目标，追求跟踪误差的最小化，为投资者分享中国证券市场的长期成长提供良好的投资工具。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

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

本报告期，基金管理人主要监察稽核工作情况如下：

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

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

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在直接的重大利益冲突。

本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司及中证指数有限公司签署服务协议，由中债金融估值中心有限公司按约定提供银行间同业市场的估值数据，由中证指数有限公司按约定提供交易所

交易的债券品种的估值数据和流通受限股票的折扣率数据。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

易方达沪深 300ETF 联接 A:本报告期内未实施利润分配。

易方达沪深 300ETF 联接 C:本报告期内未实施利润分配。

易方达沪深 300ETF 联接 Y:本报告期内未实施利润分配。

#### 4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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

### § 5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

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

报告期内，本基金利润分配情况符合法律法规和基金合同的相关约定。

#### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

### § 6 审计报告

安永华明（2026）审字第 70013033\_G201 号

易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券投资基金联接基金全体基金份额持有人：

#### 6.1 审计意见

我们审计了易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券投资基金联接基金的财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表，2025 年度的利润表和净资产变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券投资基金联接基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券投资基金联接基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和净资产变动情况。

## 6.2 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券投资基金联接基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

## 6.3 其他信息

易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券投资基金联接基金管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

## 6.4 管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券投资基金联接基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券投资基金联接基金的财务报告过程。

## 6.5 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出

具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

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

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

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券投资基金联接基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券投资基金联接基金不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师

赵雅 林亚小

北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层 01-12 室

2026 年 3 月 26 日

## § 7 年度财务报表

## 7.1 资产负债表

会计主体：易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券投资基金联接基金

报告截止日：2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
货币资金	7.4.7.1	638,083,377.02	1,219,818,790.84
结算备付金		62,576,452.02	27,921,266.11
存出保证金		31,181,186.01	24,123,633.89
交易性金融资产	7.4.7.2	18,514,002,982.72	19,235,054,170.91
其中：股票投资		147,644,730.66	149,698,325.51
基金投资		17,857,527,567.13	19,085,355,845.40
债券投资		508,830,684.93	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收清算款		21,377,893.31	53,880,525.45
应收股利		-	-
应收申购款		38,332,523.52	38,785,492.10
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	-
<b>资产总计</b>		<b>19,305,554,414.60</b>	<b>20,599,583,879.30</b>
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2025 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2024 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>			

短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		-	160,729.24
应付赎回款		64,204,529.67	117,490,690.44
应付管理人报酬		177,506.67	177,898.64
应付托管费		59,168.88	59,299.54
应付销售服务费		1,081,173.87	1,234,410.07
应付投资顾问费		-	-
应交税费		6,022,796.98	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.6	186,024.65	352,988.40
<b>负债合计</b>		<b>71,731,200.72</b>	<b>119,476,016.33</b>
<b>净资产：</b>			
实收基金	7.4.7.7	10,387,334,921.73	13,243,005,490.72
未分配利润	7.4.7.8	8,846,488,292.15	7,237,102,372.25
<b>净资产合计</b>		<b>19,233,823,213.88</b>	<b>20,480,107,862.97</b>
<b>负债和净资产总计</b>		<b>19,305,554,414.60</b>	<b>20,599,583,879.30</b>

注：报告截止日 2025 年 12 月 31 日，A 类基金份额净值 1.8593 元，C 类基金份额净值 1.8346 元，Y 类基金份额净值 1.8593 元；基金份额总额 10,387,334,921.73 份，下属分级基金的份额总额分别为：A 类基金份额总额 7,093,390,222.00 份，C 类基金份额总额 3,221,359,208.95 份，Y 类基金份额总额 72,585,490.78 份。

## 7.2 利润表

会计主体：易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券投资基金联接基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至
----	-----	-----------------------	----------------------------

		2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
<b>一、营业总收入</b>		<b>3,530,043,184.97</b>	<b>2,462,098,047.85</b>
1.利息收入		4,283,877.37	3,157,981.33
其中：存款利息收入	7.4.7.9	4,283,877.37	3,157,981.33
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		1,157,786,224.30	245,498,681.30
其中：股票投资收益	7.4.7.10	33,544,198.86	9,486,867.92
基金投资收益	7.4.7.11	614,631,901.76	-195,326,866.39
债券投资收益	7.4.7.12	3,920,545.57	3,635,981.40
资产支持证券投资收益	7.4.7.13	-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	53,438,227.61	-2,124,734.84
股利收益	7.4.7.15	452,251,350.50	429,827,433.21
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	2,361,180,710.79	2,200,111,689.25
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	6,792,372.51	13,329,695.97
<b>减：二、营业总支出</b>		<b>17,541,965.83</b>	<b>12,229,914.88</b>
1. 管理人报酬		1,992,467.63	1,601,454.92
2. 托管费		664,155.93	533,818.40
3. 销售服务费		12,299,236.28	9,889,454.30
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 信用减值损失	7.4.7.18	-	-

7. 税金及附加		2,364,997.84	-
8. 其他费用	7.4.7.19	221,108.15	205,187.26
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>3,512,501,219.14</b>	<b>2,449,868,132.97</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>3,512,501,219.14</b>	<b>2,449,868,132.97</b>
五、其他综合收益的税后净额		-	-
<b>六、综合收益总额</b>		<b>3,512,501,219.14</b>	<b>2,449,868,132.97</b>

### 7.3 净资产变动表

会计主体：易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券投资基金联接基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	13,243,005,490.72	7,237,102,372.25	20,480,107,862.97
二、本期期初净资产	13,243,005,490.72	7,237,102,372.25	20,480,107,862.97
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-2,855,670,568.99	1,609,385,919.90	-1,246,284,649.09
（一）、综合收益总额	-	3,512,501,219.14	3,512,501,219.14
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-2,855,670,568.99	-1,903,115,299.24	-4,758,785,868.23
其中：1.基金申购款	9,500,575,526.68	6,100,363,119.43	15,600,938,646.11
2.基金赎回款	-12,356,246,095.67	-8,003,478,418.67	-20,359,724,514.34
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产	-	-	-

减少以“-”号填列)			
四、本期期末净资产	10,387,334,921.73	8,846,488,292.15	19,233,823,213.88
项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	10,410,179,339.34	3,429,770,068.66	13,839,949,408.00
二、本期期初净资产	10,410,179,339.34	3,429,770,068.66	13,839,949,408.00
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	2,832,826,151.38	3,807,332,303.59	6,640,158,454.97
（一）、综合收益总额	-	2,449,868,132.97	2,449,868,132.97
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	2,832,826,151.38	1,357,464,170.62	4,190,290,322.00
其中：1.基金申购款	15,747,955,117.12	7,216,216,689.90	22,964,171,807.02
2.基金赎回款	-12,915,128,965.74	-5,858,752,519.28	-18,773,881,485.02
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-
四、本期期末净资产	13,243,005,490.72	7,237,102,372.25	20,480,107,862.97

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：吴欣荣，主管会计工作负责人：陈荣，会计机构负责人：王永铿

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券投资基金联接基金（原名易方达沪深 300 指数证券投资基金，以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2009]第 646 号《关于核准易方达沪深 300 指数证券投资基金募集的批复》核准，由易方达基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《易方达沪深 300 指数证券投资基金基金合同》公

开募集。经向中国证监会备案,《易方达沪深 300 指数证券投资基金基金合同》于 2009 年 8 月 26 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 16,746,252,366.35 份基金份额,其中认购资金利息折合 4,539,280.61 份基金份额。本基金为契约型开放式基金,存续期限不定。本基金的基金管理人为易方达基金管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据中国证监会 2013 年 9 月 17 日下发的《关于易方达沪深 300 指数证券投资基金基金份额持有人大会决议备案的回函》(基金部函[2013]812 号),易方达沪深 300 指数证券投资基金自 2013 年 9 月 17 日起变更为易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券投资基金联接基金,修改基金合同中基金的名称、投资范围、基金份额申购和赎回、基金的投资和估值、基金的费用、基金份额持有人大会等条款。

自 2019 年 4 月 25 日起,本基金增设 C 类份额类别,份额首次确认日为 2019 年 4 月 26 日。自 2024 年 12 月 13 日起,本基金增设 Y 类份额类别,份额首次确认日为 2024 年 12 月 16 日。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

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

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金本报告期末的财务状况以及本报告期间的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

##### 7.4.4.2 记账本位币

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

##### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

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

#### （1）金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产。

#### （2）金融负债分类

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

### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益；

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

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

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

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

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具，按照估值日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价作为公允价值；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，应采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价；

(2) 不存在活跃市场的金融工具，应采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，应优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值；

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

(4) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

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

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/(损失)占净资产比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/(损失)占净资产比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/(累计亏损)”。

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

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

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

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

(4) 转融通证券出借业务利息收入按出借起始日证券账面价值及出借费率计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额，在转融通证券实际出借期间内逐日计提。因借入人未能按期归还产生的罚息，实际发生时扣除适用情况下的相关税费后的净额计入转融通证券出借业务利息收入；

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

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

(7) 公允价值变动收益系本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

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

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

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

以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

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

(2) 收益分配时所发生的银行转账或其他手续费用由投资人自行承担。当投资人的现金红利小于一定金额，不足以支付银行转账或其他手续费用时，基金注册登记机构可将投资人的现金红利自动转为相应类别的基金份额；

(3) 在符合有关基金分红条件的前提下，本基金收益每年最多分配 12 次，每份基金份额每次收益分配比例不低于收益分配基准日每份基金份额可供分配利润的 10%；

(4) 若基金合同生效不满 3 个月则可不进行收益分配；

(5) 本基金收益分配方式分为两种：现金分红与红利再投资，投资人可选择现金红利或将现金红利自动转为对应类别的基金份额进行再投资；若投资人不选择，本基金 A 类基金份额、C 类基金份额默认的收益分配方式是现金分红，本基金 Y 类基金份额默认的收益分配方式是红利再投资；

(6) 基金红利发放日距离收益分配基准日（即可供分配利润计算截止日）的时间不得超过 15 个工作日；

(7) 基金收益分配后每一基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

(8) 法律法规或监管机构另有规定的从其规定。

#### 7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期无其他重要的会计政策和会计估计。

#### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

##### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

##### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无会计差错更正。

#### 7.4.6 税项

##### (1) 印花税

证券(股票)交易印花税税率为 1‰，由出让方缴纳。根据财政部、税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》的规定，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

##### (2) 增值税、城建税、教育费附加及地方教育附加

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》

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

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

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

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为（以下简称“资管产品运营业务”），暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；转让 2017 年 12 月 31 日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的股票收盘价（2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

根据财政部、国家税务总局公告 2025 年第 4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》，

自 2025 年 8 月 8 日起, 对在该日期之后 (含当日) 新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入, 恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券 (包含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分) 的利息收入, 继续免征增值税直至债券到期。

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

### (3) 企业所得税

证券投资基金从证券市场中取得的收入, 包括买卖股票、债券的差价收入, 股权的股息、红利收入, 债券的利息收入及其他收入, 暂不征收企业所得税。

### (4) 个人所得税

个人所得税税率为 20%。

基金从上市公司分配取得的股息红利所得, 持股期限在 1 个月以内 (含 1 个月) 的, 其股息红利所得全额计入应纳税所得额; 持股期限在 1 个月以上至 1 年 (含 1 年) 的, 减按 50% 计入应纳税所得额; 持股期限超过 1 年的, 减按 25% 计入应纳税所得额; 自 2015 年 9 月 8 日起, 证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票, 持股期限超过 1 年的, 股息红利所得暂免征收个人所得税。

暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

## 7.4.7 重要财务报表项目的说明

### 7.4.7.1 货币资金

单位: 人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
活期存款	638,083,377.02	1,219,818,790.84
等于: 本金	638,020,739.87	1,219,703,133.20
加: 应计利息	62,637.15	115,657.64
定期存款	-	-
等于: 本金	-	-
加: 应计利息	-	-
其中: 存款期限 1 个月以内	-	-
存款期限 1-3 个月	-	-
存款期限 3 个月以上	-	-
其他存款	-	-
等于: 本金	-	-

加：应计利息	-	-
合计	638,083,377.02	1,219,818,790.84

## 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2025 年 12 月 31 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		130,357,081.26	-	147,644,730.66	17,287,649.40
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	505,886,500.00	4,380,684.93	508,830,684.93	-1,436,500.00
	合计	505,886,500.00	4,380,684.93	508,830,684.93	-1,436,500.00
资产支持证券		-	-	-	-
基金		14,896,262,722.92	-	17,857,527,567.13	2,961,264,844.21
其他		-	-	-	-
合计		15,532,506,304.18	4,380,684.93	18,514,002,982.72	2,977,115,993.61
项目		上年度末 2024 年 12 月 31 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		149,972,209.62	-	149,698,325.51	-273,884.11
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	-	-	-	-

资产支持证券	-	-	-	-
基金	18,470,054,358. 47	-	19,085,355,845.40	615,301,486.93
其他	-	-	-	-
合计	18,620,026,568. 09	-	19,235,054,170.91	615,027,602.82

## 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

## 7.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日			
	合同/名义 金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	246,383,820.00	-	-	-
IF2601	6,634,140.00	-	-	-
IF2603	239,749,680.00	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	246,383,820.00	-	-	-
项目	上年度末 2024 年 12 月 31 日			
	合同/名义 金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	178,192,860.00	-	-	-
IF2503	95,907,780.00	-	-	-
IF2506	82,285,080.00	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	178,192,860.00	-	-	-

## 7.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

单位：人民币元

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值	公允价值变动
IF2601	IF2601	5	6,927,600.00	293,460.00
IF2603	IF2603	178	245,276,880.00	5,527,200.00
合计	-	-	-	5,820,660.00
减：可抵销期货暂收款	-	-	-	5,820,660.00
净额	-	-	-	-

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

2. 买入持仓量以正数表示，卖出持仓量以负数表示。

## 7.4.7.4 买入返售金融资产

## 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末及上年度末无买入返售金融资产。

## 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末无买断式逆回购交易中取得的债券。

## 7.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末及上年度末无其他资产。

## 7.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	59,635.82	60,335.52
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	96,388.83	262,652.88
其中：交易所市场	96,388.83	261,377.88
银行间市场	-	1,275.00
应付利息	-	-
预提费用	30,000.00	30,000.00
合计	186,024.65	352,988.40

## 7.4.7.7 实收基金

易方达沪深 300ETF 联接 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	8,742,266,267.54	8,742,266,267.54
本期申购	2,970,326,943.32	2,970,326,943.32
本期赎回（以“-”号填列）	-4,619,202,988.86	-4,619,202,988.86
本期末	7,093,390,222.00	7,093,390,222.00

易方达沪深 300ETF 联接 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	4,494,387,857.70	4,494,387,857.70
本期申购	6,451,120,850.24	6,451,120,850.24
本期赎回（以“-”号填列）	-7,724,149,498.99	-7,724,149,498.99
本期末	3,221,359,208.95	3,221,359,208.95

易方达沪深 300ETF 联接 Y

金额单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	6,351,365.48	6,351,365.48
本期申购	79,127,733.12	79,127,733.12
本期赎回（以“-”号填列）	-12,893,607.82	-12,893,607.82
本期末	72,585,490.78	72,585,490.78

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

## 7.4.7.8 未分配利润

易方达沪深 300ETF 联接 A

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	7,095,567,380.49	-2,265,948,581.24	4,829,618,799.25
本期期初	7,095,567,380.49	-2,265,948,581.24	4,829,618,799.25
本期利润	793,458,422.72	1,582,891,774.09	2,376,350,196.81
本期基金份额交易产生的变动数	-1,390,681,336.48	280,249,938.07	-1,110,431,398.41
其中：基金申购款	2,525,922,023.81	-507,701,361.51	2,018,220,662.30
基金赎回款	-3,916,603,360.29	787,951,299.58	-3,128,652,060.71
本期已分配利润	-	-	-
本期末	6,498,344,466.73	-402,806,869.08	6,095,537,597.65

易方达沪深 300ETF 联接 C

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	3,564,415,022.12	-1,160,440,185.72	2,403,974,836.40
本期期初	3,564,415,022.12	-1,160,440,185.72	2,403,974,836.40
本期利润	353,878,346.11	770,964,062.55	1,124,842,408.66
本期基金份额交易产生的变动数	-1,041,764,086.59	201,523,538.13	-840,240,548.46
其中：基金申购款	5,314,806,313.10	-1,289,702,690.34	4,025,103,622.76
基金赎回款	-6,356,570,399.69	1,491,226,228.47	-4,865,344,171.22
本期已分配利润	-	-	-
本期末	2,876,529,281.64	-187,952,585.04	2,688,576,696.60

易方达沪深 300ETF 联接 Y

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	5,154,973.22	-1,646,236.62	3,508,736.60
本期期初	5,154,973.22	-1,646,236.62	3,508,736.60
本期利润	3,983,739.52	7,324,874.15	11,308,613.67
本期基金份额交易产生的	57,357,166.71	-9,800,519.08	47,556,647.63

变动数			
其中：基金申购款	68,479,016.23	-11,440,181.86	57,038,834.37
基金赎回款	-11,121,849.52	1,639,662.78	-9,482,186.74
本期已分配利润	-	-	-
本期末	66,495,879.45	-4,121,881.55	62,373,997.90

#### 7.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	3,489,225.28	2,430,373.59
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	691,105.12	408,175.48
其他	103,546.97	319,432.26
合计	4,283,877.37	3,157,981.33

#### 7.4.7.10 股票投资收益

##### 7.4.7.10.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
股票投资收益——买卖股票差价收入	20,439,574.52	1,962,308.17
股票投资收益——赎回差价收入	-	-
股票投资收益——申购差价收入	13,104,624.34	7,524,559.75
股票投资收益——证券出借差价收入	-	-
合计	33,544,198.86	9,486,867.92

##### 7.4.7.10.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	323,269,520.29	63,559,963.40

减：卖出股票成本总额	302,217,243.36	60,552,952.25
减：交易费用	612,702.41	1,044,702.98
买卖股票差价收入	20,439,574.52	1,962,308.17

#### 7.4.7.10.3 股票投资收益——申购差价收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
申购基金份额总额	3,502,773,990.00	9,724,602,290.00
减：现金支付申购款总额	1,295,751,872.78	3,661,562,207.87
减：申购股票成本总额	2,193,917,492.88	6,055,515,522.38
减：交易费用	-	-
申购差价收入	13,104,624.34	7,524,559.75

#### 7.4.7.11 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
卖出/赎回基金成交总额	7,706,743,219.41	5,542,856,764.70
减：卖出/赎回基金成本总额	7,073,663,861.85	5,737,850,712.05
减：买卖基金差价收入应缴纳增值税额	18,104,188.36	-
减：交易费用	343,267.44	332,919.04
基金投资收益	614,631,901.76	-195,326,866.39

#### 7.4.7.12 债券投资收益

##### 7.4.7.12.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
债券投资收益——利息收入	3,915,482.91	5,768,471.40
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	5,062.66	-2,132,490.00
债券投资收益——赎回差价收入	-	-

债券投资收益——申购差价收入	-	-
合计	3,920,545.57	3,635,981.40

#### 7.4.7.12.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年1月1日至2024年12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	48,718.05	662,796,644.89
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	42,500.00	652,159,190.00
减：应计利息总额	3.46	12,767,744.89
减：交易费用	1,151.93	2,200.00
买卖债券差价收入	5,062.66	-2,132,490.00

#### 7.4.7.13 资产支持证券投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间无资产支持证券投资收益。

#### 7.4.7.14 衍生工具收益

##### 7.4.7.14.1 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年1月1日至2024年12月31日
股指期货投资收益	53,438,227.61	-2,124,734.84

#### 7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年1月1日至2024年12月31日
股票投资产生的股利收益	3,414,225.71	3,736,245.27
其中：证券出借权益补偿收入	-	-
基金投资产生的股利收益	448,837,124.79	426,091,187.94
合计	452,251,350.50	429,827,433.21

#### 7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期	上年度可比期间
	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年1月1日至2024年12月31日
1.交易性金融资产	2,362,088,390.79	2,193,945,669.25
——股票投资	17,561,533.51	13,815,154.33
——债券投资	-1,436,500.00	1,052,190.00
——资产支持证券投资	-	-
——基金投资	2,345,963,357.28	2,179,078,324.92
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2.衍生工具	-907,680.00	6,166,020.00
——权证投资	-	-
——期货投资	-907,680.00	6,166,020.00
3.其他	-	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-	-
合计	2,361,180,710.79	2,200,111,689.25

#### 7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年1月1日至2024年12月31日
基金赎回费收入	6,792,372.51	13,329,695.97
合计	6,792,372.51	13,329,695.97

#### 7.4.7.18 信用减值损失

本基金本报告期及上年度可比期间无信用减值损失。

#### 7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年1月1日至2024年12月31日
审计费用	30,000.00	30,000.00

信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
银行间账户维护费	36,000.00	36,000.00
银行汇划费	33,908.15	17,987.26
其他	1,200.00	1,200.00
合计	221,108.15	205,187.26

#### 7.4.8或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 7.4.8.1或有事项

截至资产负债表日，本基金无须作披露的或有事项。

##### 7.4.8.2资产负债表日后事项

截至本会计报表批准报出日，本基金无须作披露的资产负债表日后事项。

#### 7.4.9关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
易方达基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
广发证券股份有限公司	基金管理人股东、基金销售机构
广东粤财信托有限公司	基金管理人股东
广东省广晟控股集团有限公司	基金管理人股东
广州市广永国有资产经营有限公司	基金管理人股东
盈峰集团有限公司	基金管理人股东
珠海祺荣宝投资合伙企业（有限合伙）	基金管理人股东
珠海祺泰宝投资合伙企业（有限合伙）	基金管理人股东
珠海祺丰宝投资合伙企业（有限合伙）	基金管理人股东
珠海聚宁康投资合伙企业（有限合伙）	基金管理人股东
珠海聚弘康投资合伙企业（有限合伙）	基金管理人股东
珠海聚莱康投资合伙企业（有限合伙）	基金管理人股东
易方达资产管理有限公司	基金管理人的子公司
易方达私募基金管理有限公司	基金管理人的子公司
易方达财富管理基金销售（广州）有限公司	基金管理人的子公司、基金销售机构
易方达国际控股有限公司	基金管理人的子公司
易方达资产管理（香港）有限公司	基金管理人子公司控制的公司
易方达资产管理（新加坡）有限公司	基金管理人子公司控制的公司
易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券投资基金	本基金是该基金的联接基金

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 7.4.10本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.10.1通过关联方交易单元进行的交易

## 7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年12月31日		上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
广发证券	1,513,045.51	0.06%	38,086.00	0.00%

## 7.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的权证交易。

## 7.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的债券交易。

## 7.4.10.1.4 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

## 7.4.10.1.5 基金交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年12月31日		上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日	
	成交金额	占当期基金成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
广发证券	98,615,156.04	1.29%	-	-

## 7.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
广发证券	151.31	0.06%	106.47	0.11%
关联方名称	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
广发证券	3.82	0.00%	3.82	0.00%

注：1.上述佣金按协议约定的佣金率计算，佣金率由协议签订方参考市场价格确定。

2.2024 年 7 月 1 日前，本基金佣金协议的服务范围包括佣金收取方为基金提供的证券交易服务及研究服务。自 2024 年 7 月 1 日起，本基金佣金协议约定的服务仅包括证券交易服务，不包括研究服务。

3.根据《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，自 2024 年 7 月 1 日起，基金管理人管理的被动股票型基金的股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率，且不得通过交易佣金支付研究服务、流动性服务等其他费用；其他类型基金可以通过交易佣金支付研究服务费用，但股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率的两倍，且不得通过交易佣金支付研究服务之外的其他费用。

#### 7.4.10.2 关联方报酬

##### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12 月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12 月31日
当期发生的基金应支付的管理费	1,992,467.63	1,601,454.92
其中：应支付销售机构的客户维护费	10,686,953.40	8,669,608.99
应支付基金管理人的净管理费	-8,694,485.77	-7,068,154.07

注：1.本基金管理费按前一日基金资产净值扣除前一日所持有目标 ETF 公允价值后的余额（若为负数，则取 0）的 0.15% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.15\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日基金资产净值扣除前一日所持有目标 ETF 公允价值后的余额，若为负数，则 E 取 0。

基金管理人的管理费每日计提，按月支付。由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在月初五个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付，基金管理人无需再出具资金划拨指令。若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。费用自动扣划后，基金管理人如发现数据不符，及时联系基金托管人协商解决。

2.对于基金中基金、ETF 联接基金等特殊类型的基金产品，由于基金管理人不得对基金财产中持有的自身管理的基金部分收取管理费，但客户维护费的收取标准并不调减，可能出现净管理费为负值的情况。

## 7.4.10.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年1月1日至2024年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	664,155.93	533,818.40

注：本基金托管费按前一日基金资产净值扣除前一日所持有目标 ETF 公允价值后的余额（若为负数，则取 0）的 0.05% 年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.05\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日基金资产净值扣除前一日所持有目标 ETF 公允价值后的余额，若为负数，则 E 取 0。

基金托管费每日计提，按月支付。由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在月初五个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付，基金管理人无需再出具资金划拨指令。若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。费用自动扣划后，基金管理人如发现数据不符，及时联系基金托管人协商解决。

## 7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期			
	2025年1月1日至2025年12月31日			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			
	易方达沪深 300ETF 联接 A	易方达沪深 300ETF 联接 C	易方达沪深 300ETF 联接 Y	合计
易方达基金管理有限公司	-	3,634,712.58	-	3,634,712.58
中国建设银行	-	93,241.40	-	93,241.40
广发证券	-	13,032.84	-	13,032.84
易方达财富	-	5.90	-	5.90
合计	-	3,740,992.72	-	3,740,992.72
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间			
	2024年1月1日至2024年12月31日			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			
	易方达沪深300ETF 联接A	易方达沪深300ETF 联接C	易方达沪深300ETF 联接Y	合计
易方达基金管理有限公司	-	2,739,634.34	-	2,739,634.34

中国建设银行	-	1,188.32	-	1,188.32
广发证券	-	10,962.51	-	10,962.51
合计	-	2,751,785.17	-	2,751,785.17

注：本基金 A 类基金份额、Y 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.2%，按前一日 C 类基金资产净值的 0.2% 年费率计提。

销售服务费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.2\% \div \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的基金销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日基金资产净值

C 类基金份额的销售服务费每日计提，按月支付。基金管理人和基金托管人核对一致后，由基金托管人于次月前 3 个工作日内从基金资产中划出，经注册登记机构分别支付给各个基金销售机构。若遇法定节假日、公休日或不可抗力等，支付日期顺延。

#### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场债券（含回购）交易。

#### 7.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

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

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

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

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

#### 7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内和上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

##### 7.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

易方达沪深 300ETF 联接 A

无。

易方达沪深 300ETF 联接 C

无。

易方达沪深 300ETF 联接 Y

无。

#### 7.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年12月31日		上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行-活期存款	638,083,377.02	3,489,225.28	1,219,818,790.84	2,430,373.59

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

#### 7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期 2025年1月1日至2025年12月31日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
万联证券股份有限公司	001396	誉帆科技	新股发行	688	15,335.52
广发证券股份有限公司	301662	宏工科技	新股发行	1,429	38,011.40
广发证券股份有限公司	688805	健信超导	新股发行	2,643	49,106.94
上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
万联证券股份有限公司	837023	芭薇股份	新股发行	200	1,154.00
广发证券股份有限公司	920008	成电光信	新股发行	300	3,000.00

注：万联证券股份有限公司为本基金管理人股东的关联方。

#### 7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

##### 7.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明

于本报告期末及上年度末，本基金分别持有 3,921,886,888 份和 4,938,763,028 份目标 ETF 基金份额，占其总份额的比例分别为 5.95% 和 7.71%。本基金在报告期内因赎回目标 ETF 基金份额而持有托管人建设银行发行的 A 股建设银行。于 2025 年 12 月 31 日，本基金未持有建设银行发行的 A 股建设银行（2024 年 12 月 31 日：无）。

#### 7.4.11 利润分配情况

易方达沪深 300ETF 联接 A

本报告期内未发生利润分配。

易方达沪深 300ETF 联接 C

本报告期内未发生利润分配。

易方达沪深 300ETF 联接 Y

本报告期内未发生利润分配。

#### 7.4.12 期末（2025 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
001221	悍高集团	2025-07-23	6 个月	新股流通受限	15.43	56.94	160	2,468.80	9,110.40	-
001233	海安集团	2025-11-18	6 个月	新股流通受限	48.00	51.88	367	17,616.00	19,039.96	-
001280	中国铀业	2025-11-25	6 个月	新股流通受限	17.89	45.36	2,277	40,735.53	103,284.72	-
001285	瑞立科密	2025-09-23	6 个月	新股流通受限	42.28	56.08	137	5,792.36	7,682.96	-
001369	双欣环保	2025-12-23	6 个月	新股流通受限	6.85	12.89	897	6,144.45	11,562.33	-
001386	马可波罗	2025-10-15	6 个月	新股流通受限	13.75	18.53	1,626	22,357.50	30,129.78	-

001388	信通电子	2025-06-24	6 个月	新股流通受限	16.42	42.94	94	1,543.48	4,036.36	-
001396	誉帆科技	2025-12-23	6 个月	新股流通受限	22.29	35.39	69	1,538.01	2,441.91	-
301563	云汉芯城	2025-09-23	6 个月	新股流通受限	27.00	133.69	110	2,970.00	14,705.90	-
301575	艾芬达	2025-09-03	6 个月	新股流通受限	27.69	49.55	126	3,488.94	6,243.30	-
301584	建发致新	2025-09-18	6 个月	新股流通受限	7.05	26.82	447	3,151.35	11,988.54	-
301609	山大电力	2025-07-16	6 个月	新股流通受限	14.66	40.99	277	4,060.82	11,354.23	-
301632	广东建科	2025-08-05	6 个月	新股流通受限	6.56	23.68	656	4,303.36	15,534.08	-
301638	南网数字	2025-11-11	6 个月	新股流通受限	5.69	14.21	2,322	13,212.18	32,995.62	-
301656	联合动力	2025-09-17	6 个月	新股流通受限	12.48	25.46	7,395	92,289.60	188,276.70	-
301667	纳百川	2025-12-10	6 个月	新股流通受限	22.63	57.07	151	3,417.13	8,617.57	-
301668	昊创瑞通	2025-09-15	6 个月	新股流通受限	21.00	44.80	165	3,465.00	7,392.00	-
301687	新广益	2025-12-24	6 个月	新股流通受限	21.93	54.39	195	4,276.35	10,606.05	-
600930	华电新能	2025-07-09	6 个月	新股流通受限	3.18	6.24	254,555	809,484.90	1,588,423.20	-
601026	道生天合	2025-10-09	6 个月	新股流通受限	5.98	14.28	451	2,696.98	6,440.28	-
603092	德力佳	2025-10-30	6 个月	新股流通	46.68	55.66	146	6,815.28	8,126.36	-

				受限						
603175	超颖电子	2025-10-17	6 个月	新股 流通 受限	17.08	48.56	169	2,886.52	8,206.64	-
603248	锡华科技	2025-12-16	6 个月	新股 流通 受限	10.10	16.30	260	2,626.00	4,238.00	-
603262	技源集团	2025-07-16	6 个月	新股 流通 受限	10.88	28.10	155	1,686.40	4,355.50	-
603334	丰倍生物	2025-10-29	6 个月	新股 流通 受限	24.49	32.82	88	2,155.12	2,888.16	-
603370	华新精科	2025-08-27	6 个月	新股 流通 受限	18.60	46.35	82	1,525.20	3,800.70	-
603376	大明电子	2025-10-28	6 个月	新股 流通 受限	12.55	26.21	111	1,393.05	2,909.31	-
603406	天富龙	2025-07-30	6 个月	新股 流通 受限	23.60	40.16	153	3,610.80	6,144.48	-
603418	友升股份	2025-09-16	6 个月	新股 流通 受限	46.36	59.06	139	6,444.04	8,209.34	-
688729	屹唐股份	2025-07-01	6 个月	新股 流通 受限	8.45	24.28	3,505	29,617.25	85,101.40	-
688759	必贝特	2025-10-21	9 个月	新股 流通 受限	17.78	25.13	12,552	223,174.56	315,431.76	-
688783	西安奕材	2025-10-20	9 个月	新股 流通 受限	8.62	18.39	44,370	382,469.40	815,964.30	-
688790	昂瑞微	2025-12-09	9 个月	新股 流通 受限	83.06	117.07	2,319	192,616.14	271,485.33	-
688796	百奥赛图	2025-12-02	6 个月	新股 流通 受限	26.68	42.25	423	11,285.64	17,871.75	-
688802	沐曦股份	2025-12-09	9 个月	新股 流通 受限	104.66	399.40	3,994	418,012.04	1,595,203.60	-
688805	健信	2025-12-17	6 个月	新股	18.58	32.37	265	4,923.70	8,578.05	-

	超导			流通受限						
688807	优迅股份	2025-12-10	6 个月	新股流通受限	51.66	135.56	131	6,767.46	17,758.36	-
688809	强一股份	2025-12-23	6 个月	新股流通受限	85.09	203.31	259	22,038.31	52,657.29	-

注：基金持有的股票在流通受限期内，如获得股票红利、送股、转增股、配股的，则此新增股票的流通受限期和估值价格与相应原股票一致。

#### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002049	紫光国微	2025-12-30	重大事项停牌	78.81	2026-01-15	86.69	5,300	360,572.13	417,693.00	-
688012	中微公司	2025-12-19	重大事项停牌	283.75	2026-01-05	278.00	2,130	401,719.92	604,387.50	-

#### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

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

##### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

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

#### 7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

##### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

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

从投资管理的流程看，已经形成了一套贯穿“事前的风险定位、事中的风险管理和事后的风险评估”的健全的风险监控体系。

本基金为沪深 300ETF 的联接基金，其预期风险收益水平高于混合型基金、债券基金和货币市场基金；本基金主要通过投资沪深 300ETF 实现对业绩比较基准的紧密跟踪，具有与业绩比较基准相似的风险收益特征。

#### 7.4.13.2 信用风险

信用风险是指包括债券发行人出现拒绝支付利息或到期时拒绝支付本息的违约风险，或由于债券发行人信用质量降低导致债券价格下跌的风险，及因交易对手违约而产生的交割风险。本基金管理人建立了内部信用评级制度，通过严格的备选库制度和分散化投资方式防范信用风险。本基金在交易所进行的证券交易交收和款项清算对手为中国证券登记结算有限责任公司，在银行间同业市场主要通过交易对手库制度防范交易对手风险。于 2025 年 12 月 31 日，本基金持有的除国债、地方政府债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 0.00% (2024 年 12 月 31 日：0.00%)。

##### 7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
A-1	0.00	0.00
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	508,830,684.93	0.00
合计	508,830,684.93	0.00

注：1. 债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

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

3. 债券投资以全价列示。

##### 7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

单位：人民币元

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

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

## 7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

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

## 7.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

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

注：1. 债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

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

3. 债券投资以全价列示。

## 7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

单位：人民币元

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

## 7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

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

## 7.4.13.3 流动性风险

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

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。于 2025 年 12 月 31 日，除卖出回购金融资产款余额(计息但该利息金额不重大)以外，本基金承担的其他金融负债的合同约定到期日均为一年以内且不计息，可赎回基金份额净值(净资产)无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

## 7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金组合的流动性指标进行持续的监测和分析。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，所持大部分证券在流动性良好的证券交易所或者银行间同业市场交易，除本报告期末本基金持有的流通受限证券章节中所列示券种流通暂时受限制不能自由转让外，其余均能及时变现。评估结果显示组合高流动性资产比重较高，组合变现比例能力较好。

#### 7.4.13.4 市场风险

市场风险是指因受各种因素影响而引起的基金所持证券及其衍生品市场价格不利波动，使基金资产面临损失的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 7.4.13.4.1 利率风险

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

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	638,083,377.02	-	-	-	638,083,377.02
结算备付金	62,576,452.02	-	-	-	62,576,452.02
存出保证金	31,181,186.01	-	-	-	31,181,186.01
交易性金融资产	508,830,684.93	-	-	18,005,172,297.79	18,514,002,982.72
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	21,377,893.31	21,377,893.31
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	38,332,523.52	38,332,523.52
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	1,240,671,699.98	-	-	18,064,882,714.62	19,305,554,414.60
负债					

短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	64,204,529.67	64,204,529.67
应付管理人报酬	-	-	-	177,506.67	177,506.67
应付托管费	-	-	-	59,168.88	59,168.88
应付销售服务费	-	-	-	1,081,173.87	1,081,173.87
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	6,022,796.98	6,022,796.98
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	186,024.65	186,024.65
负债总计	-	-	-	71,731,200.72	71,731,200.72
利率敏感度缺口	1,240,671,699.98	-	-	17,993,151,513.90	19,233,823,213.88
<b>上年度末</b>					
<b>2024 年 12 月 31 日</b>	<b>1 年以内</b>	<b>1-5 年</b>	<b>5 年以上</b>	<b>不计息</b>	<b>合计</b>
资产					
货币资金	1,219,818,790.84	-	-	-	1,219,818,790.84
结算备付金	27,921,266.11	-	-	-	27,921,266.11
存出保证金	24,123,633.89	-	-	-	24,123,633.89
交易性金融资产	-	-	-	19,235,054,170.91	19,235,054,170.91
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	53,880,525.45	53,880,525.45
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	38,785,492.10	38,785,492.10
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	1,271,863,690.84	-	-	19,327,720,188.46	20,599,583,879.30

负债					
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付清算款	-	-	-	160,729.24	160,729.24
应付赎回款	-	-	-	117,490,690.44	117,490,690.44
应付管理人报酬	-	-	-	177,898.64	177,898.64
应付托管费	-	-	-	59,299.54	59,299.54
应付销售服务费	-	-	-	1,234,410.07	1,234,410.07
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	352,988.40	352,988.40
负债总计	-	-	-	119,476,016.33	119,476,016.33
利率敏感度缺口	1,271,863,690.84	-	-	19,208,244,172.13	20,480,107,862.97

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

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
	1.市场利率下降 25 个基点	866,489.04	-
	2.市场利率上升 25 个基点	-863,522.24	-

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于跟踪的目标 ETF、证券交易所上市或银

行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。本基金的基金管理人采用 Barra 风险管理系统，通过标准差、跟踪误差、beta 值、VAR 等指标，监控投资组合面临的市场价格波动风险。

#### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日		上年度末 2024 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	147,644,730.66	0.77	149,698,325.51	0.73
交易性金融资产—基金投资	17,857,527,567.13	92.84	19,085,355,845.40	93.19
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	18,005,172,297.79	93.61	19,235,054,170.91	93.92

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

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
	1.业绩比较基准上升 5%	887,548,509.02	1,071,144,153.70
2.业绩比较基准下降 5%	-887,548,509.02	-1,071,144,153.70	

#### 7.4.14 公允价值

##### 7.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

#### 7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

##### 7.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末	上年度末
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
第一层次	17,998,831,421.07	19,234,167,133.35
第二层次	509,852,765.43	465,088.50
第三层次	5,318,796.22	421,949.06
合计	18,514,002,982.72	19,235,054,170.91

##### 7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于公开市场交易的金融工具，若出现重大事项停牌、交易不活跃或非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关金融工具的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关金融工具的公允价值应属第二层次或第三层次。

##### 7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

###### 7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

单位：人民币元

项目	本期		合计
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日		
	交易性金融资产		
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	421,949.06	421,949.06
当期购买	-	2,543,131.57	2,543,131.57
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	-	-
转出第三层次	-	1,040,818.64	1,040,818.64
当期利得或损失总额	-	3,394,534.23	3,394,534.23
其中：计入损益的利得或损失	-	3,394,534.23	3,394,534.23
计入其他综合收益的利得或损失（若有）	-	-	-
期末余额	-	5,318,796.22	5,318,796.22
期末仍持有的第三层次金融资产	-	2,953,736.57	2,953,736.57

计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益			
项目	上年度可比期间		
	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	3,676,832.39	3,676,832.39
当期购买	-	456,240.20	456,240.20
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	-	-
转出第三层次	-	3,471,710.19	3,471,710.19
当期利得或损失总额	-	-239,413.34	-239,413.34
其中：计入损益的利得或损失	-	-239,413.34	-239,413.34
计入其他综合收益的利得或损失（若有）	-	-	-
期末余额	-	421,949.06	421,949.06
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	231,759.11	231,759.11

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

单位：人民币元

项目	本期末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
流动性折扣估值处于限售期的股票投资	5,318,796.22	平均价格亚式期权模型	预期年化波动率	0.1628—3.0323	负相关
项目	上年度末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
流动性折扣估值处于限售期的股票投资	421,949.06	平均价格亚式期权模型	预期年化波动率	0.3423—4.9648	负相关

7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

#### 7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

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

#### 7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	147,644,730.66	0.76
	其中：股票	147,644,730.66	0.76
2	基金投资	17,857,527,567.13	92.50
3	固定收益投资	508,830,684.93	2.64
	其中：债券	508,830,684.93	2.64
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	700,659,829.04	3.63
8	其他各项资产	90,891,602.84	0.47
9	合计	19,305,554,414.60	100.00

### 8.2 期末投资目标基金明细

金额单位：人民币元

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)
1	易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券	股票型	交易型开放式 (ETF)、发起式	易方达基金管理有限公司	17,857,527,567.13	92.84

	投资基金				
--	------	--	--	--	--

### 8.3 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 8.3.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	1,725,582.00	0.01
B	采矿业	8,512,474.22	0.04
C	制造业	87,559,578.84	0.46
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,341,806.20	0.03
E	建筑业	1,750,817.80	0.01
F	批发和零售业	373,201.16	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	3,905,868.40	0.02
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,225,377.78	0.03
J	金融业	28,116,854.52	0.15
K	房地产业	825,448.00	0.00
L	租赁和商务服务业	1,211,044.00	0.01
M	科学研究和技术服务业	1,710,181.74	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	386,496.00	0.00
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	147,644,730.66	0.77

#### 8.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	300750	宁德时代	19,900	7,308,474.00	0.04

2	600519	贵州茅台	3,500	4,820,130.00	0.03
3	300308	中际旭创	6,500	3,965,000.00	0.02
4	601899	紫金矿业	112,000	3,860,640.00	0.02
5	601318	中国平安	49,839	3,408,987.60	0.02
6	300502	新易盛	7,600	3,274,688.00	0.02
7	000333	美的集团	37,100	2,899,365.00	0.02
8	600036	招商银行	58,330	2,455,693.00	0.01
9	300059	东方财富	95,200	2,206,736.00	0.01
10	002475	立讯精密	38,200	2,166,322.00	0.01
11	002594	比亚迪	20,600	2,013,032.00	0.01
12	601166	兴业银行	91,400	1,924,884.00	0.01
13	600900	长江电力	69,800	1,897,862.00	0.01
14	300274	阳光电源	11,000	1,881,440.00	0.01
15	600930	华电新能	257,055	1,604,148.20	0.01
16	688802	沐曦股份	3,994	1,595,203.60	0.01
17	002371	北方华创	3,450	1,583,826.00	0.01
18	688256	寒武纪	1,161	1,573,793.55	0.01
19	000858	五粮液	14,800	1,567,912.00	0.01
20	600276	恒瑞医药	25,100	1,495,207.00	0.01
21	000651	格力电器	33,800	1,359,436.00	0.01
22	600030	中信证券	45,400	1,303,434.00	0.01
23	601398	工商银行	161,600	1,281,488.00	0.01
24	603259	药明康德	13,900	1,259,896.00	0.01
25	000725	京东方 A	276,200	1,162,802.00	0.01
26	688981	中芯国际	9,378	1,151,899.74	0.01
27	601288	农业银行	147,000	1,128,960.00	0.01
28	601138	工业富联	17,600	1,092,080.00	0.01
29	601211	国泰海通	52,564	1,080,190.20	0.01
30	300124	汇川技术	14,300	1,077,219.00	0.01
31	002714	牧原股份	20,700	1,047,006.00	0.01
32	601328	交通银行	141,903	1,028,796.75	0.01
33	600887	伊利股份	34,100	975,260.00	0.01
34	688041	海光信息	4,326	970,797.66	0.01
35	002050	三花智控	17,000	940,270.00	0.00
36	000063	中兴通讯	24,300	919,512.00	0.00
37	300760	迈瑞医疗	4,686	892,448.70	0.00
38	002230	科大讯飞	17,500	880,075.00	0.00
39	000001	平安银行	73,100	834,071.00	0.00
40	002415	海康威视	27,900	832,536.00	0.00
41	688783	西安奕材	44,370	815,964.30	0.00
42	000792	盐湖股份	28,800	811,008.00	0.00
43	600309	万华化学	10,412	798,392.16	0.00
44	002463	沪电股份	10,300	752,621.00	0.00
45	603986	兆易创新	3,500	749,875.00	0.00

46	002028	思源电气	4,800	742,032.00	0.00
47	300394	天孚通信	3,620	734,968.60	0.00
48	600919	江苏银行	69,100	718,640.00	0.00
49	000100	TCL 科技	156,550	710,737.00	0.00
50	601088	中国神华	17,500	708,750.00	0.00
51	000338	潍柴动力	40,900	703,480.00	0.00
52	601816	京沪高铁	136,500	702,975.00	0.00
53	002142	宁波银行	25,000	702,250.00	0.00
54	002352	顺丰控股	18,200	697,424.00	0.00
55	000425	徐工机械	60,100	695,958.00	0.00
56	603993	洛阳钼业	34,600	692,000.00	0.00
57	600000	浦发银行	55,501	690,432.44	0.00
58	300498	温氏股份	40,200	678,576.00	0.00
59	601601	中国太保	16,143	676,553.13	0.00
60	000568	泸州老窖	5,700	662,454.00	0.00
61	600111	北方稀土	13,900	641,068.00	0.00
62	600150	中国船舶	19,241	639,955.66	0.00
63	688008	澜起科技	5,372	632,821.60	0.00
64	300014	亿纬锂能	9,300	611,568.00	0.00
65	688012	中微公司	2,130	604,387.50	0.00
66	600031	三一重工	27,930	590,160.90	0.00
67	601688	华泰证券	24,600	580,314.00	0.00
68	002027	分众传媒	76,100	560,857.00	0.00
69	601857	中国石油	52,400	545,484.00	0.00
70	002460	赣锋锂业	8,600	540,854.00	0.00
71	002241	歌尔股份	18,400	528,632.00	0.00
72	600089	特变电工	23,730	527,280.60	0.00
73	000977	浪潮信息	7,900	526,140.00	0.00
74	000807	云铝股份	15,800	518,872.00	0.00
75	601012	隆基绿能	28,300	515,060.00	0.00
76	000408	藏格矿业	6,000	506,400.00	0.00
77	603799	华友钴业	7,400	505,124.00	0.00
78	601668	中国建筑	96,400	494,532.00	0.00
79	600660	福耀玻璃	7,553	489,207.81	0.00
80	603019	中科曙光	5,700	488,148.00	0.00
81	601225	陕西煤业	22,300	475,436.00	0.00
82	601229	上海银行	46,800	472,680.00	0.00
83	002709	天赐材料	10,200	472,566.00	0.00
84	300408	三环集团	10,200	466,650.00	0.00
85	601628	中国人寿	10,200	464,100.00	0.00
86	300433	蓝思科技	15,100	457,077.00	0.00
87	601728	中国电信	72,511	456,819.30	0.00
88	600690	海尔智家	17,400	453,966.00	0.00
89	601919	中远海控	29,680	450,542.40	0.00

90	601600	中国铝业	36,700	448,474.00	0.00
91	600016	民生银行	116,100	444,663.00	0.00
92	601888	中国中免	4,700	444,432.00	0.00
93	000625	长安汽车	37,400	443,564.00	0.00
94	002466	天齐锂业	7,900	437,502.00	0.00
95	600941	中国移动	4,300	434,515.00	0.00
96	603501	豪威集团	3,415	429,948.50	0.00
97	600406	国电南瑞	18,960	426,220.80	0.00
98	600028	中国石化	68,600	423,948.00	0.00
99	002311	海大集团	7,600	420,888.00	0.00
100	002049	紫光国微	5,300	417,693.00	0.00
101	600809	山西汾酒	2,400	412,080.00	0.00
102	601127	赛力斯	3,400	411,264.00	0.00
103	688111	金山办公	1,289	395,813.23	0.00
104	601766	中国中车	57,200	390,104.00	0.00
105	300015	爱尔眼科	35,200	386,496.00	0.00
106	000538	云南白药	6,800	385,968.00	0.00
107	601988	中国银行	66,800	382,764.00	0.00
108	601169	北京银行	69,000	378,120.00	0.00
109	000938	紫光股份	15,200	373,920.00	0.00
110	600050	中国联通	73,000	373,030.00	0.00
111	000166	申万宏源	67,900	357,833.00	0.00
112	300033	同花顺	1,100	354,398.00	0.00
113	601009	南京银行	30,700	350,901.00	0.00
114	600999	招商证券	20,900	347,776.00	0.00
115	601006	大秦铁路	67,300	347,268.00	0.00
116	600938	中国海油	11,400	344,052.00	0.00
117	000630	铜陵有色	57,200	343,772.00	0.00
118	002179	中航光电	9,700	343,768.00	0.00
119	600183	生益科技	4,800	342,768.00	0.00
120	601985	中国核电	38,700	334,755.00	0.00
121	600547	山东黄金	8,600	332,906.00	0.00
122	600104	上汽集团	21,800	331,796.00	0.00
123	600926	杭州银行	21,300	325,464.00	0.00
124	000157	中联重科	37,500	323,625.00	0.00
125	002916	深南电路	1,390	322,883.10	0.00
126	002074	国轩高科	8,200	320,702.00	0.00
127	600489	中金黄金	13,700	320,032.00	0.00
128	688759	必贝特	12,552	315,431.76	0.00
129	600426	华鲁恒升	10,000	314,300.00	0.00
130	000975	山金国际	12,700	308,991.00	0.00
131	600019	宝钢股份	41,270	307,461.50	0.00
132	002736	国信证券	23,200	304,384.00	0.00
133	601818	光大银行	86,800	302,932.00	0.00

134	688271	联影医疗	2,407	302,078.50	0.00
135	002001	新和成	11,700	294,723.00	0.00
136	603288	海天味业	7,948	294,234.96	0.00
137	601100	恒立液压	2,600	285,766.00	0.00
138	002304	洋河股份	4,700	285,478.00	0.00
139	002236	大华股份	15,000	284,100.00	0.00
140	601658	邮储银行	51,900	282,855.00	0.00
141	300418	昆仑万维	6,700	279,390.00	0.00
142	600893	航发动力	6,900	276,207.00	0.00
143	600905	三峡能源	66,700	272,803.00	0.00
144	688790	昂瑞微	2,319	271,485.33	0.00
145	002493	荣盛石化	23,100	270,501.00	0.00
146	600760	中航沈飞	4,800	269,520.00	0.00
147	600362	江西铜业	4,900	269,108.00	0.00
148	600958	东方证券	24,600	268,140.00	0.00
149	002938	鹏鼎控股	5,300	268,074.00	0.00
150	000768	中航西飞	10,500	266,490.00	0.00
151	600160	巨化股份	6,900	265,098.00	0.00
152	000963	华东医药	6,700	264,315.00	0.00
153	600438	通威股份	12,804	262,738.08	0.00
154	601390	中国中铁	47,800	258,598.00	0.00
155	002252	上海莱士	40,100	254,234.00	0.00
156	600584	长电科技	6,900	253,782.00	0.00
157	002422	科伦药业	8,600	252,410.00	0.00
158	600010	宝钢股份	105,900	252,042.00	0.00
159	600585	海螺水泥	11,400	249,204.00	0.00
160	002601	龙佰集团	12,700	248,666.00	0.00
161	300442	润泽科技	4,700	248,160.00	0.00
162	300782	卓胜微	3,000	244,440.00	0.00
163	601377	兴业证券	32,610	241,966.20	0.00
164	000002	万科 A	51,300	238,545.00	0.00
165	600115	中国东航	39,700	238,200.00	0.00
166	601336	新华保险	3,400	236,980.00	0.00
167	001979	招商蛇口	27,400	236,736.00	0.00
168	600176	中国巨石	13,800	235,980.00	0.00
169	300661	圣邦股份	3,410	234,062.40	0.00
170	000661	长春高新	2,500	231,375.00	0.00
171	600009	上海机场	7,000	229,320.00	0.00
172	002920	德赛西威	1,900	228,570.00	0.00
173	300347	泰格医药	4,000	226,800.00	0.00
174	002648	卫星化学	12,800	226,304.00	0.00
175	600066	宇通客车	6,900	225,630.00	0.00
176	600346	恒力石化	10,000	225,300.00	0.00
177	601838	成都银行	13,900	224,068.00	0.00

178	601689	拓普集团	2,900	223,822.00	0.00
179	003816	中国广核	59,300	222,968.00	0.00
180	000301	东方盛虹	20,000	217,800.00	0.00
181	600570	恒生电子	7,200	217,080.00	0.00
182	601916	浙商银行	70,400	214,016.00	0.00
183	600795	国电电力	42,100	212,184.00	0.00
184	000895	双汇发展	8,000	211,760.00	0.00
185	601669	中国电建	40,600	211,120.00	0.00
186	601872	招商轮船	23,500	211,030.00	0.00
187	600048	保利发展	33,900	206,790.00	0.00
188	600015	华夏银行	30,000	206,100.00	0.00
189	600415	小商品城	12,900	205,755.00	0.00
190	600989	宝丰能源	10,400	204,152.00	0.00
191	601998	中信银行	26,500	204,050.00	0.00
192	600029	南方航空	25,400	203,454.00	0.00
193	601058	赛轮轮胎	11,900	192,542.00	0.00
194	000786	北新建材	7,700	192,269.00	0.00
195	301656	联合动力	7,395	188,276.70	0.00
196	300759	康龙化成	6,600	187,638.00	0.00
197	600196	复星医药	7,000	185,430.00	0.00
198	601066	中信建投	6,900	184,713.00	0.00
199	300316	晶盛机电	5,000	183,750.00	0.00
200	000617	中油资本	19,100	183,360.00	0.00
201	601788	光大证券	10,400	182,520.00	0.00
202	002600	领益智造	11,700	181,818.00	0.00
203	600219	南山铝业	32,800	176,464.00	0.00
204	688169	石头科技	1,152	175,173.12	0.00
205	300832	新产业	3,100	174,375.00	0.00
206	002459	晶澳科技	15,080	172,666.00	0.00
207	300122	智飞生物	9,100	171,717.00	0.00
208	601825	沪农商行	18,000	167,220.00	0.00
209	688126	沪硅产业	7,724	167,147.36	0.00
210	601186	中国铁建	21,700	166,439.00	0.00
211	601360	三六零	14,700	164,199.00	0.00
212	601111	中国国航	17,400	163,038.00	0.00
213	601881	中国银河	10,200	160,344.00	0.00
214	301269	华大九天	1,500	159,495.00	0.00
215	000596	古井贡酒	1,200	159,120.00	0.00
216	000876	新希望	17,200	158,584.00	0.00
217	601633	长城汽车	7,000	158,410.00	0.00
218	600460	士兰微	5,500	156,255.00	0.00
219	001965	招商公路	15,500	156,240.00	0.00
220	300896	爱美客	1,100	155,892.00	0.00
221	605117	德业股份	1,800	155,160.00	0.00

222	600372	中航机载	11,465	153,860.30	0.00
223	601901	方正证券	19,404	151,351.20	0.00
224	600011	华能国际	20,200	150,692.00	0.00
225	600741	华域汽车	7,500	150,000.00	0.00
226	600886	国投电力	11,400	149,568.00	0.00
227	688396	华润微	2,785	147,215.10	0.00
228	688036	传音控股	2,221	146,941.36	0.00
229	000999	华润三九	5,140	146,284.40	0.00
230	600674	川投能源	10,400	144,560.00	0.00
231	688506	百利天恒	447	144,425.70	0.00
232	600515	海南机场	26,900	143,377.00	0.00
233	601021	春秋航空	2,400	142,800.00	0.00
234	601868	中国能建	60,700	142,645.00	0.00
235	601877	正泰电器	5,100	142,239.00	0.00
236	300413	芒果超媒	5,800	141,636.00	0.00
237	600875	东方电气	5,800	140,824.00	0.00
238	601878	浙商证券	12,900	139,449.00	0.00
239	300628	亿联网络	3,900	139,035.00	0.00
240	601800	中国交建	16,800	138,432.00	0.00
241	000983	山西焦煤	21,500	138,030.00	0.00
242	600233	圆通速递	8,200	134,644.00	0.00
243	300999	金龙鱼	4,600	132,204.00	0.00
244	601117	中国化学	17,300	130,269.00	0.00
245	601319	中国人保	14,100	126,195.00	0.00
246	000708	中信特钢	7,700	126,049.00	0.00
247	600588	用友网络	9,200	121,992.00	0.00
248	601698	中国卫通	3,400	121,482.00	0.00
249	601077	渝农商行	18,800	121,448.00	0.00
250	301236	软通动力	2,500	118,575.00	0.00
251	603369	今世缘	3,400	118,252.00	0.00
252	600085	同仁堂	3,500	112,910.00	0.00
253	600482	中国动力	5,400	111,780.00	0.00
254	600188	兖矿能源	8,470	111,380.50	0.00
255	600600	青岛啤酒	1,800	110,160.00	0.00
256	600039	四川路桥	10,924	108,693.80	0.00
257	601898	中煤能源	8,700	108,228.00	0.00
258	600061	国投资本	13,900	106,335.00	0.00
259	688223	晶科能源	18,781	105,924.84	0.00
260	001280	中国铀业	2,277	103,284.72	0.00
261	601618	中国中冶	33,700	100,089.00	0.00
262	688303	大全能源	3,600	96,552.00	0.00
263	688472	阿特斯	6,381	95,140.71	0.00
264	603260	合盛硅业	1,800	94,860.00	0.00
265	600023	浙能电力	19,000	94,050.00	0.00

266	600161	天坛生物	5,640	92,157.60	0.00
267	600803	新奥股份	4,400	91,344.00	0.00
268	600027	华电国际	17,900	88,784.00	0.00
269	600026	中远海能	7,600	88,768.00	0.00
270	688082	盛美上海	491	86,440.55	0.00
271	600918	中泰证券	13,200	85,800.00	0.00
272	603392	万泰生物	1,900	85,386.00	0.00
273	688729	屹唐股份	3,505	85,101.40	0.00
274	601238	广汽集团	10,100	82,416.00	0.00
275	601607	上海医药	4,602	82,191.72	0.00
276	600845	宝信软件	3,868	80,106.28	0.00
277	600025	华能水电	8,600	78,088.00	0.00
278	688187	时代电气	1,450	74,370.50	0.00
279	600018	上港集团	13,200	71,544.00	0.00
280	688009	中国通号	12,189	66,673.83	0.00
281	601236	红塔证券	6,900	56,511.00	0.00
282	300979	华利集团	1,100	55,231.00	0.00
283	688809	强一股份	259	52,657.29	0.00
284	601136	首创证券	2,700	50,733.00	0.00
285	603296	华勤技术	500	45,370.00	0.00
286	600522	中天科技	2,500	45,300.00	0.00
287	601808	中海油服	2,800	39,312.00	0.00
288	301638	南网数字	2,322	32,995.62	0.00
289	001386	马可波罗	1,626	30,129.78	0.00
290	600377	宁沪高速	2,400	29,064.00	0.00
291	001233	海安集团	367	19,039.96	0.00
292	688796	百奥赛图	423	17,871.75	0.00
293	688807	优迅股份	131	17,758.36	0.00
294	301632	广东建科	656	15,534.08	0.00
295	601456	国联民生	1,500	15,255.00	0.00
296	601298	青岛港	1,800	15,012.00	0.00
297	301563	云汉芯城	110	14,705.90	0.00
298	601018	宁波港	3,500	12,705.00	0.00
299	301584	建发致新	447	11,988.54	0.00
300	001391	国货航	2,000	11,840.00	0.00
301	001369	双欣环保	897	11,562.33	0.00
302	301609	山大电力	277	11,354.23	0.00
303	301687	新广益	195	10,606.05	0.00
304	001221	悍高集团	160	9,110.40	0.00
305	301667	纳百川	151	8,617.57	0.00
306	688805	健信超导	265	8,578.05	0.00
307	603418	友升股份	139	8,209.34	0.00
308	603175	超颖电子	169	8,206.64	0.00
309	603092	德力佳	146	8,126.36	0.00

310	001285	瑞立科密	137	7,682.96	0.00
311	301668	昊创瑞通	165	7,392.00	0.00
312	601026	道生天合	451	6,440.28	0.00
313	301575	艾芬达	126	6,243.30	0.00
314	603406	天富龙	153	6,144.48	0.00
315	603262	技源集团	155	4,355.50	0.00
316	603248	锡华科技	260	4,238.00	0.00
317	001388	信通电子	94	4,036.36	0.00
318	603370	华新精科	82	3,800.70	0.00
319	603376	大明电子	111	2,909.31	0.00
320	603334	丰倍生物	88	2,888.16	0.00
321	001396	誉帆科技	69	2,441.91	0.00

## 8.5 报告期内股票投资组合的重大变动

### 8.5.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600519	贵州茅台	147,494,086.37	0.72
2	601318	中国平安	101,518,431.96	0.50
3	600036	招商银行	90,358,571.30	0.44
4	601899	紫金矿业	61,707,102.96	0.30
5	600900	长江电力	60,082,488.50	0.29
6	601166	兴业银行	56,866,143.11	0.28
7	600030	中信证券	45,751,014.00	0.22
8	600276	恒瑞医药	43,988,344.02	0.21
9	601398	工商银行	43,921,319.00	0.21
10	688041	海光信息	36,950,922.01	0.18
11	601288	农业银行	34,213,179.00	0.17
12	601211	国泰海通	32,750,160.88	0.16
13	688981	中芯国际	32,430,260.25	0.16
14	601328	交通银行	31,825,004.32	0.16
15	600887	伊利股份	31,164,030.00	0.15
16	603259	药明康德	28,983,211.11	0.14
17	601816	京沪高铁	28,029,087.00	0.14
18	600919	江苏银行	26,257,515.69	0.13
19	601138	工业富联	25,786,658.49	0.13
20	601088	中国神华	23,881,026.00	0.12

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

### 8.5.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	300750	宁德时代	16,858,965.20	0.08
2	000333	美的集团	7,715,932.00	0.04
3	002594	比亚迪	7,306,934.00	0.04
4	600519	贵州茅台	6,561,872.00	0.03
5	300059	东方财富	6,201,826.84	0.03
6	601318	中国平安	5,506,508.00	0.03
7	300308	中际旭创	5,363,773.40	0.03
8	000858	五粮液	5,175,203.00	0.03
9	600036	招商银行	4,846,058.00	0.02
10	002475	立讯精密	4,592,757.00	0.02
11	000651	格力电器	4,272,644.00	0.02
12	002371	北方华创	4,227,795.00	0.02
13	688981	中芯国际	3,763,356.69	0.02
14	300502	新易盛	3,664,602.00	0.02
15	688041	海光信息	3,642,899.84	0.02
16	601899	紫金矿业	3,412,742.00	0.02
17	000725	京东方 A	3,172,320.00	0.02
18	600900	长江电力	3,061,350.00	0.01
19	300124	汇川技术	3,024,364.00	0.01
20	300274	阳光电源	2,854,447.20	0.01

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

### 8.5.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	2,435,641,655.88
卖出股票收入（成交）总额	323,269,520.29

注：“买入股票成本”或“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 8.6 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值 比例(%)
1	国家债券	-	-

2	央行票据	-	-
3	金融债券	508,830,684.93	2.65
	其中：政策性金融债	508,830,684.93	2.65
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	508,830,684.93	2.65

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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	210208	21 国开 08	5,000,000	508,830,684.93	2.65

#### 8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本基金本报告期末未持有权证。

#### 8.11 本基金投资股指期货的投资政策

本基金可投资股指期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品。本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，按照相关法律法规的有关规定，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约来进行投资。本基金在出现大额净申赎等需要及时调整组合市场暴露情况时，通过股指期货套保交易满足基金的投资替代需求和风险管理需求。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本和跟踪误差，达到有效跟踪标的指数的目的。本报告期内，本基金投资股指期货符合既定的投资政策和投资目的。

#### 8.12 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

##### 8.12.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资国债期货。

#### 8.12.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

#### 8.13 投资组合报告附注

8.13.1 本基金目标 ETF 投资的前十名证券的发行主体中，兴业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。招商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监管总局的处罚。紫金矿业集团股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到福建省龙岩市上杭县住房和城乡建设局的处罚。

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

除上述主体外，基金管理人未发现本基金目标 ETF 投资的前十名证券的发行主体出现本期被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

本基金投资的前十名证券的发行主体中，国家开发银行在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局北京市分局、中国人民银行的处罚。招商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监管总局的处罚。紫金矿业集团股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到福建省龙岩市上杭县住房和城乡建设局的处罚。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

8.13.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

#### 8.13.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	31,181,186.01
2	应收清算款	21,377,893.31
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	38,332,523.52
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	90,891,602.84

#### 8.13.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

#### 8.13.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

### §9 基金份额持有人信息

#### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
易方达沪深 300ETF 联接 A	615,996	11,515.32	293,732,807.65	4.14%	6,799,657,414.35	95.86%
易方达沪深 300ETF 联接 C	374,005	8,613.14	1,117,348,949.17	34.69%	2,104,010,259.78	65.31%
易方达沪深 300ETF 联接 Y	17,633	4,116.46	0.00	0.00%	72,585,490.78	100.00%
合计	1,007,634	10,308.64	1,411,081,756.82	13.58%	8,976,253,164.91	86.42%

#### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	易方达沪深 300ETF 联接 A	3,943,351.07	0.0556%
	易方达沪深 300ETF 联接 C	1,656,744.23	0.0514%

	接 C		
	易方达沪深 300ETF 联接 Y	93,649.84	0.1290%
	合计	5,693,745.14	0.0548%

### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	易方达沪深 300ETF 联接 A	50~100
	易方达沪深 300ETF 联接 C	0
	易方达沪深 300ETF 联接 Y	0
	合计	50~100
本基金基金经理持有本开放式基金	易方达沪深 300ETF 联接 A	10~50
	易方达沪深 300ETF 联接 C	0
	易方达沪深 300ETF 联接 Y	0
	合计	10~50

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达沪深 300ETF 联接 A	易方达沪深 300ETF 联接 C	易方达沪深 300ETF 联接 Y
基金合同生效日（2009 年 8 月 26 日）基金份额总额	16,746,252,366.35	-	-
本报告期期初基金份额总额	8,742,266,267.54	4,494,387,857.70	6,351,365.48
本报告期基金总申购份额	2,970,326,943.32	6,451,120,850.24	79,127,733.12
减：本报告期基金总赎回	4,619,202,988.86	7,724,149,498.99	12,893,607.82

回份额			
本报告期基金拆分变动 份额	-	-	-
本报告期期末基金份额 总额	7,093,390,222.00	3,221,359,208.95	72,585,490.78

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

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

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

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

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未有重大变化。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金已连续 2 年聘请安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）提供审计服务，本报告年度的审计费用为 30,000.00 元。

## 11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

### 11.6.1 管理人受调查或处罚等情况

管理人受调查或处罚等情况	内容
受到调查或处罚等措施的主体	易方达基金管理有限公司
受到调查或处罚等措施的时间	2025 年 11 月 5 日
采取调查或处罚等措施的机构	中国证券监督管理委员会广东监管局
受到调查或处罚等措施类型	行政监管措施
受到的具体措施类型	出具警示函
受到调查或处罚等措施的原因	投资运作、合规内控、其他问题（销售管理）
受到处罚的依据	《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》《货币市场基金监督管理办法》《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》《证券期货投资者适当性管理办法》
管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	监管部门对管理人上述方面部分制度机制不完善、规定执行不严格提出整改意见，管理人已及时通过完善制度、优化流程和系统功能等措施完成整改，整改成果已经监管部门验收通过。
其他	/

### 11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期，本基金相关从业人员未受到调查或处罚。

### 11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期，基金托管人未受到调查或处罚。

### 11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期，基金托管人分管公募基金托管业务的高级管理人员未受到调查或处罚。

## 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	

财通证券	2	-	-	-	-	-
长城证券	1	-	-	-	-	-
长江证券	2	-	-	-	-	-
东方财富	1	-	-	-	-	-
东方证券	1	-	-	-	-	-
东吴证券	2	-	-	-	-	-
方正证券	2	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	3	1,513,045.51	0.06%	151.31	0.06%	-
国海证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
国盛证券	2	-	-	-	-	-
国泰海通	2	64,901,721.68	2.36%	6,490.41	2.36%	-
国投证券	2	-	-	-	-	-
国信证券	2	-	-	-	-	-
国元证券	1	-	-	-	-	-
华创证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	2	-	-	-	-	-
华西证券	2	-	-	-	-	-
华源证券	1	-	-	-	-	-
汇丰前海	2	-	-	-	-	-
民生证券	2	-	-	-	-	-
南京证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
上海证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源	1	-	-	-	-	-
太平洋证券	1	-	-	-	-	-
天风证券	1	-	-	-	-	-
万联证券	1	-	-	-	-	-
西部证券	1	-	-	-	-	-
西南证券	1	-	-	-	-	-
信达证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	2	-	-	-	-	-
银河证券	2	-	-	-	-	-
招商证券	1	690,821.85	0.03%	69.15	0.03%	-
浙商证券	2	-	-	-	-	-
中金财富	2	2,509,611,970.78	91.25%	250,964.10	91.25%	-
中信建投	1	173,596,955.58	6.31%	17,359.76	6.31%	-
中信证券	2	-	-	-	-	-
中邮证券	1	-	-	-	-	-

注：a) 本报告期内本基金减少交易单元的证券公司为国泰海通证券股份有限公司、中银国际证券股份有限公司，新增交易单元的证券公司为华源证券股份有限公司、浙商证券股份有限公司。

泰君安证券股份有限公司和海通证券股份有限公司合并为国泰海通证券股份有限公司。

b) 本基金管理人负责选择证券经营机构，租用其交易单元作为本基金的交易单元。本年度内基金证券经营机构的选择标准有调整，调整后的标准如下：

- 1) 财务状况良好，经营行为规范，在业内具有良好的声誉；
- 2) 具有较强的合规风控能力，内控制度健全并得到有效执行；
- 3) 具备产品运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足产品进行证券交易的需要；
- 4) 具有较强的研究、交易服务能力；
- 5) 佣金费率水平符合相关规定及监管要求，并在行业内具有较强竞争力。

c) 本报告期内基金证券经营机构的选择程序如下：

- 1) 本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易单元的证券经营机构。
- 2) 基金管理人和被选中的证券经营机构签订交易单元租用协议。

#### 11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
财通证券	-	-	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东方财富	-	-	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-	98,615,156.04	1.29%
国海	-	-	-	-	-	-	-	-

证券									
国金	-	-	-	-	-	-	-	-	-
证券									
国盛	-	-	-	-	-	-	-	-	-
证券									
国泰	-	-	-	-	-	-	449,293,666.02	5.88%	
海通									
国投	-	-	-	-	-	-	-	-	-
证券									
国信	-	-	-	-	-	-	-	-	-
证券									
国元	-	-	-	-	-	-	-	-	-
证券									
华创	-	-	-	-	-	-	-	-	-
证券									
华泰	-	-	-	-	-	-	-	-	-
证券									
华西	-	-	-	-	-	-	-	-	-
证券									
华源	-	-	-	-	-	-	-	-	-
证券									
汇丰	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前海									
民生	-	-	-	-	-	-	-	-	-
证券									
南京	-	-	-	-	-	-	-	-	-
证券									
平安	-	-	-	-	-	-	-	-	-
证券									
上海	-	-	-	-	-	-	-	-	-
证券									
申万	-	-	-	-	-	-	-	-	-
宏源									
太平洋	-	-	-	-	-	-	-	-	-
证券									
天风	-	-	-	-	-	-	-	-	-
证券									
万联	-	-	-	-	-	-	-	-	-
证券									
西部	-	-	-	-	-	-	-	-	-
证券									
西南	-	-	-	-	-	-	-	-	-
证券									

信达证券	-	-	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中金财富	48,718.05	100.00%	-	-	-	-	5,743,128,048.38	75.16%
中信建投	-	-	-	-	-	-	1,350,038,183.07	17.67%
中信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中邮证券	-	-	-	-	-	-	-	-

### 11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	易方达基金管理有限公司旗下基金 2024 年第 4 季度报告提示性公告	上海证券报	2025-01-21
2	关于易方达基金管理有限公司旗下部分指数基金指数使用费调整为基金管理人承担并修订基金合同、托管协议的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-03-20
3	易方达基金管理有限公司董事长变更公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-03-22
4	易方达基金管理有限公司高级管理人员变更公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-03-22
5	易方达基金管理有限公司高级管理人员变更公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-03-22
6	易方达基金管理有限公司高级管理人员变更公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-03-22
7	易方达基金管理有限公司关于提醒投资者及时提供或更新身份信息资料的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-03-25
8	易方达基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2024 年度）	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-03-31

9	易方达基金管理有限公司旗下基金 2024 年年度报告提示性公告	上海证券报	2025-03-31
10	易方达基金管理有限公司关于旗下基金关联交易事项的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-04-11
11	易方达基金管理有限公司旗下基金 2025 年第 1 季度报告提示性公告	上海证券报	2025-04-22
12	易方达基金管理有限公司关于恢复北京加和基金销售有限公司办理旗下基金相关销售业务的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-05-10
13	易方达基金管理有限公司高级管理人员变更公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-05-17
14	易方达基金管理有限公司关于公司旗下部分基金估值调整情况的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-06-06
15	易方达基金管理有限公司关于设立易方达财富管理基金销售（广州）有限公司的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-07-03
16	易方达基金管理有限公司关于董事变更情况的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-07-10
17	易方达基金管理有限公司旗下基金 2025 年第 2 季度报告提示性公告	上海证券报	2025-07-21
18	易方达基金管理有限公司关于公司旗下部分基金估值调整情况的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-08-14
19	易方达基金管理有限公司旗下基金 2025 年中期报告提示性公告	上海证券报	2025-08-30
20	易方达基金管理有限公司关于公司旗下部分基金估值调整情况的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-09-05
21	易方达基金管理有限公司高级管理人员变更公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-09-30
22	易方达基金管理有限公司旗下基金 2025 年第 3 季度报告提示性公告	上海证券报	2025-10-28
23	易方达基金管理有限公司关于终止锦州银行股份有限公司办理本公司旗下基金销售业务的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-11-01
24	易方达基金管理有限公司关于旗下基金关联交易事项的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-12-19
25	关于易方达财富管理基金销售（广州）有限公	上海证券报、基金管理	2025-12-23

	司展业及易方达基金管理有限公司零售直销与基金投顾业务迁移安排的联合公告	人网站及中国证监会基金电子披露网站	
26	易方达基金管理有限公司关于公司旗下部分基金估值调整情况的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-12-25
27	易方达基金管理有限公司关于旗下基金关联交易事项的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-12-25

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 1.中国证监会核准易方达沪深 300 指数证券投资基金募集的文件；
- 2.中国证监会《关于易方达沪深 300 指数证券投资基金基金份额持有人大会决议备案的回函》；
- 3.《易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券投资基金联接基金基金合同》；
- 4.《易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券投资基金联接基金托管协议》；
- 5.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》；
- 6.基金管理人业务资格批件和营业执照。

### 12.2 存放地点

广东省广州市天河区珠江东路 30 号 42 层。

### 12.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

易方达基金管理有限公司

二〇二六年三月三十一日