

易方达全球配置混合型证券投资基金（QDII）

2025 年年度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人：易方达基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

送出日期：二〇二六年三月三十一日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

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

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

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

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

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

本报告期自 2025 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 境外投资顾问和境外资产托管人	7
2.5 信息披露方式	7
2.6 其他相关资料	7
§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	9
3.3 过去三年基金的利润分配情况	11
§ 4 管理人报告	12
4.1 基金管理人及基金经理情况	12
4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介	14
4.3 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	14
4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	14
4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	16
4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	17
4.7 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	19
4.8 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	20
4.9 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	20
4.10 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	20
§ 5 托管人报告	21
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	21
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	21
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	21
§ 6 审计报告	21
6.1 审计意见	21
6.2 形成审计意见的基础	21
6.3 其他信息	22
6.4 管理层和治理层对财务报表的责任	22
6.5 注册会计师对财务报表审计的责任	22
§ 7 年度财务报表	23
7.1 资产负债表	23
7.2 利润表	25
7.3 净资产变动表	26
7.4 报表附注	28
§ 8 投资组合报告	63
8.1 期末基金资产组合情况	63

8.2	期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布	64
8.3	期末按行业分类的权益投资组合	64
8.4	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细	65
8.5	报告期内权益投资组合的重大变动	71
8.6	期末按债券信用等级分类的债券投资组合	77
8.7	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细	77
8.8	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细	78
8.9	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细	78
8.10	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细	78
8.11	投资组合报告附注	78
§ 9	基金份额持有人信息	80
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	80
9.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	80
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	80
§ 10	开放式基金份额变动	81
§ 11	重大事件揭示	81
11.1	基金份额持有人大会决议	81
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	81
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	82
11.4	基金投资策略的改变	82
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况	82
11.6	管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	82
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况	83
11.8	其他重大事件	90
§ 12	影响投资者决策的其他重要信息	92
12.1	报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况	92
§ 13	备查文件目录	93
13.1	备查文件目录	93
13.2	存放地点	93
13.3	查阅方式	93

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	易方达全球配置混合型证券投资基金（QDII）	
基金简称	易方达全球配置混合（QDII）	
基金主代码	019155	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2023 年 9 月 5 日	
基金管理人	易方达基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	221,283,714.05 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	易方达全球配置混合 （QDII）A	易方达全球配置混合 （QDII）C
下属分级基金的交易代码	019155	019156
报告期末下属分级基金的份额总额	128,398,438.92 份	92,885,275.13 份

注：本基金 A 类份额含 A 类人民币份额（份额代码：019155）及 A 类美元现汇份额（份额代码：019157），交易代码仅列示 A 类人民币份额代码；本基金 C 类份额含 C 类人民币份额（份额代码：019156）及 C 类美元现汇份额（份额代码：019158），交易代码仅列示 C 类人民币份额代码。

2.2 基金产品说明

投资目标	在控制风险的前提下，追求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金基于定量与定性相结合的宏观及市场分析，确定组合中股票、债券、另类资产、商品、货币市场工具及其他金融工具的比例。在进行国别/地区配置时，本基金可参考基金管理人对相关国家或地区企业投资价值的判断、相关国家或地区政治经济因素及基金管理人对相关国家或地区的相对估值水平的判断等因素。在股票（含存托凭证）投资方面，本基金将在行业分析、公司基本面分析及估值水平分析的基础上，进行股票组合的构建。在固定收益品种投资方面，本基金主要通过久期配置、类属配置、期限结构配置和个券选择四个层次进行投资管理。在衍生品投资方面，本基金将

	本着谨慎的原则，在风险可控的前提下，以避险和有效管理为主要目的，适度参与衍生品投资。
业绩比较基准	MSCI 全球指数（MSCI All Country World Index）（未对冲）（使用估值汇率折算）收益率×30%+MSCI 中国指数（MSCI China Index）（未对冲）（使用估值汇率折算）收益率×20%+彭博全球综合指数（Bloomberg Global Aggregate Index）（未对冲）（使用估值汇率折算）收益率×30%+彭博中国综合指数（Bloomberg China Aggregate Index）（未对冲）（使用估值汇率折算）收益率×20%
风险收益特征	本基金为混合基金，理论上其预期风险与预期收益水平低于股票基金，高于债券基金和货币市场基金。 本基金可投资境外市场，除了需要承担市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险、国家/地区风险等境外投资面临的特有风险。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		易方达基金管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	王玉	张姗
	联系电话	020-85102688	400-61-95555
	电子邮箱	service@efunds.com.cn	zhangshan_1027@cmbchina.com
客户服务电话		400 881 8088	400-61-95555
传真		020-38798812	0755-83195201
注册地址		广东省珠海市横琴新区荣粤道188号6层	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
办公地址		广东省广州市天河区珠江西路21号52层；广东省广州市天河区珠江东路30号42层；广东省珠海市横琴新区荣粤道188号6层	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
邮政编码		510627；510623；519031	518040

法定代表人	吴欣荣	缪建民
-------	-----	-----

2.4 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外资产托管人
名称	英文	无	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
	中文	无	香港上海汇丰银行有限公司
注册地址		无	香港中环皇后大道中一号汇丰总行大厦
办公地址		无	香港中环皇后大道中一号汇丰总行大厦
邮政编码		无	无

2.5 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	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

2.6 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层 01-12 室
注册登记机构	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 9 月 5 日（基金合同生效日）至 2023 年 12 月 31 日	
	易方达全球	易方达全球	易方达全球	易方达全球	易方达全球	易方达全球配

	配置混合 （QDII）A	配置混合 （QDII）C	配置混合 （QDII）A	配置混合 （QDII）C	配置混合 （QDII）A	置混合（QDII） C
本期已实现收益	13,951,937.50	9,260,085.68	-1,694,005.09	-4,007,100.54	-690,781.67	-1,441,698.36
本期利润	22,470,979.86	15,225,404.35	-213,015.05	-255,903.68	-2,099,028.12	-3,476,976.59
加权平均基金份额本期利润	0.2807	0.2382	-0.0051	-0.0037	-0.0295	-0.0235
本期加权平均净值利润率	23.75%	20.67%	-0.53%	-0.39%	-2.99%	-2.37%
本期基金份额净值增长率	31.21%	30.52%	1.33%	0.87%	-3.23%	-3.39%
3.1.2 期末数据和指标	2025 年末		2024 年末		2023 年末	
	易方达全球配置混合（QDII）A	易方达全球配置混合（QDII）C	易方达全球配置混合（QDII）A	易方达全球配置混合（QDII）C	易方达全球配置混合（QDII）A	易方达全球配置混合（QDII）C
期末可供分配利润	11,559,031.91	7,127,980.50	-1,890,267.49	-3,073,597.51	-2,177,040.14	-3,125,351.52
期末可供分配基金份额利润	0.0900	0.0767	-0.0489	-0.0552	-0.0323	-0.0339
期末基金资产净值	165,201,673.91	118,138,336.90	37,884,378.04	54,247,055.77	65,144,653.93	89,144,301.82
期末基金份额净值	1.2866	1.2719	0.9806	0.9745	0.9677	0.9661
3.1.3 累计期末指标	2025 年末		2024 年末		2023 年末	
	易方达全球配置混合（QDII）A	易方达全球配置混合（QDII）C	易方达全球配置混合（QDII）A	易方达全球配置混合（QDII）C	易方达全球配置混合（QDII）A	易方达全球配置混合（QDII）C
基金份额累计净值增长率	28.66%	27.19%	-1.94%	-2.55%	-3.23%	-3.39%

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.本基金合同于 2023 年 9 月 5 日生效，合同生效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

易方达全球配置混合（QDII）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	-3.56%	1.24%	-1.14%	0.39%	-2.42%	0.85%
过去六个月	20.14%	1.15%	4.18%	0.35%	15.96%	0.80%
过去一年	31.21%	1.05%	13.07%	0.55%	18.14%	0.50%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	28.66%	0.79%	25.59%	0.51%	3.07%	0.28%

易方达全球配置混合（QDII）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	-3.70%	1.24%	-1.14%	0.39%	-2.56%	0.85%
过去六个月	19.82%	1.15%	4.18%	0.35%	15.64%	0.80%
过去一年	30.52%	1.05%	13.07%	0.55%	17.45%	0.50%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	27.19%	0.79%	25.59%	0.51%	1.60%	0.28%

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

易方达全球配置混合型证券投资基金（QDII）
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

（2023 年 9 月 5 日至 2025 年 12 月 31 日）

易方达全球配置混合（QDII）A



易方达全球配置混合（QDII）C



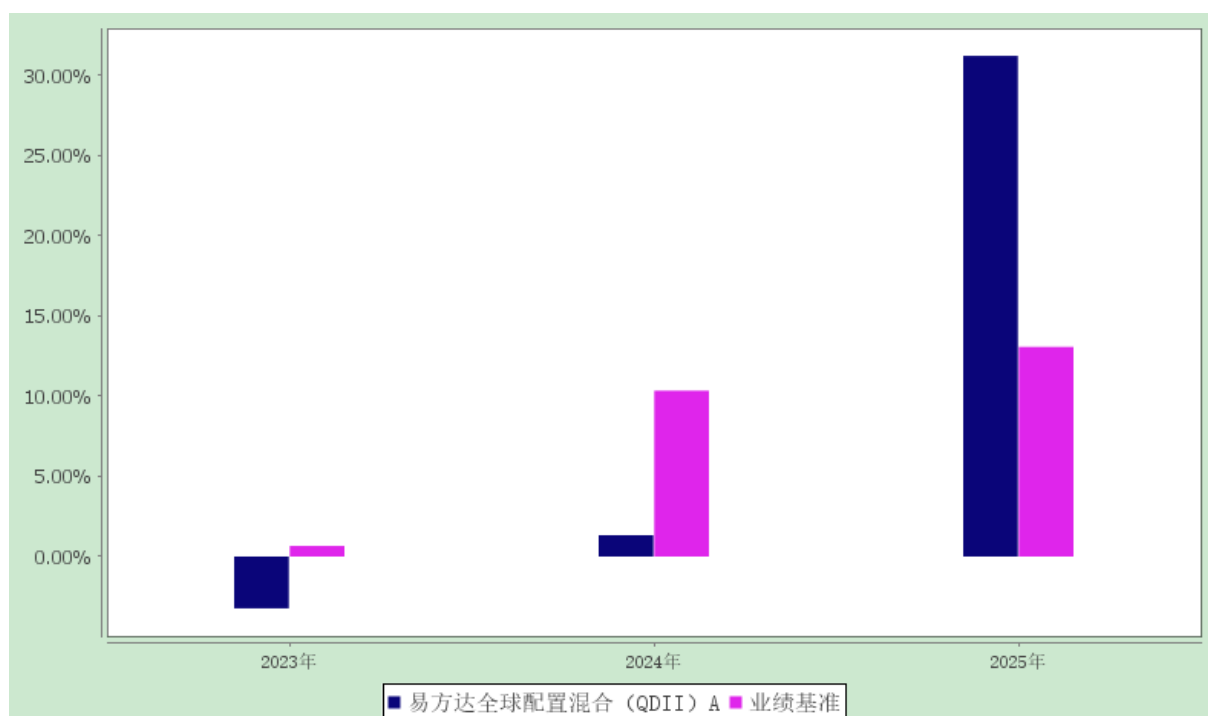
注：本基金的业绩比较基准已经转换为以人民币计价。

3.2.3 自基金合同生效以来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

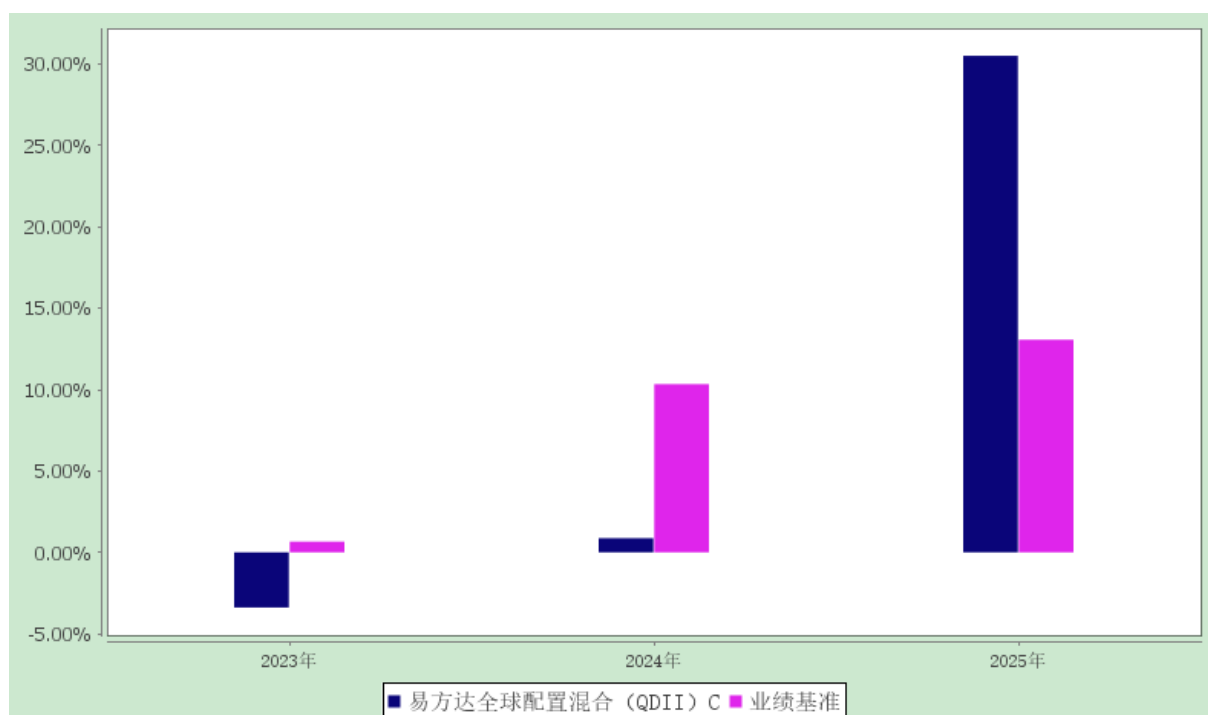
易方达全球配置混合型证券投资基金（QDII）

自基金合同生效以来基金净值增长率与业绩比较基准历年收益率对比图

易方达全球配置混合（QDII）A



易方达全球配置混合（QDII）C



注：本基金合同生效日为 2023 年 9 月 5 日，合同生效当年期间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

本基金自基金合同生效日（2023 年 9 月 5 日）至本报告期末未发生利润分配。

§ 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		
张清华	本基金的基金经理， 易方达安心回报债券、易方达裕丰回报债券、易方达丰和债券、易方达安盈回报混合、易方达新收益混合、易方达悦兴一年持有混合的基金经理，高级董事总经理、多资产投资决策委员会委员	2023-09-05	-	18 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任晨星资讯（深圳）有限公司数量分析师，中信证券股份有限公司研究员，易方达基金管理有限公司投资经理、固定收益基金投资部总经理、混合资产投资部总经理、多资产投资业务总部总经理、副总经理级高级管理人员，易方达裕如混合、易方达新收益混合、易方达安心回馈混合、易方达瑞选混合、易方达裕祥回报债券、易方达新利混合、易方达新鑫混合、易方达新享混合、易方达瑞景混合、易方达裕鑫债券、易方达瑞通混合、易方达瑞程混合、易方达瑞弘混合、易方达瑞信混合、易方达瑞和混合、易方达鑫转添利混合、易方达鑫转增利混合、易方达鑫转招利混合、易方达丰华债券、易方达磐固六个月持有混

					合的基金经理。
周琮	本基金的基金经理助理，易方达鑫转添利混合、易方达裕丰回报债券、易方达丰华债券（自 2019 年 10 月 11 日至 2025 年 02 月 19 日）、易方达新收益混合、易方达瑞信混合、易方达瑞和混合、易方达安盈回报混合、易方达安心回报债券、易方达新利混合、易方达新鑫混合、易方达新享混合、易方达瑞景混合、易方达瑞智混合、易方达瑞兴混合、易方达丰惠混合、易方达瑞锦混合、易方达悦兴一年持有混合、易方达悦信一年持有混合（自 2021 年 06 月 04 日至 2025 年 02 月 19 日）、易方达悦夏一年持有混合（自 2021 年 07 月 05 日至 2025 年 02 月 19 日）、易方达悦丰一年持有混合（自 2021 年 09 月 28 日至 2025 年 03 月 18 日）、易方达悦融一年持有混合（自 2022 年 01 月 05 日至 2025 年 03 月 18 日）、易方达悦稳一年持有混合（自 2022 年 04 月 16 日至 2025 年 03 月 18 日）、易方达安心回馈混合（自 2022 年 04 月 30 日至 2025 年 02 月 19 日）、易方达瑞通混合、易方达瑞弘混合（自 2022 年 04 月 30 日至 2025	2023-09-23	-	11 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任凯仁投资咨询（上海）有限公司客户经理，易方达基金管理有限公司投资支持专员、研究员。

	年 08 月 20 日)、易方达悦鑫一年持有混合（自 2022 年 06 月 18 日至 2025 年 03 月 18 日）、易方达丰和债券的基金经理助理				
殷春涛	本基金的基金经理助理，易方达黄金主题（QDII-LOF-FOF）、易方达原油（QDII-LOF-FOF）的基金经理，国际固定收益投资部联席总经理	2024-11-13	-	21 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任中央外汇业务中心业务经理、固定收益交易员、组合经理，中国华新投资有限公司负责人兼首席投资官，中汇储投资有限责任公司组合经理，易方达基金管理有限公司国际固定收益投资部副总经理。

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

- 2.证券从业的含义遵从行业协会相关规定。
- 3.为加强基金流动性管理，本基金安排了相关人员协助基金经理进行现金头寸与流动性管理。

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金未聘请境外投资顾问。

4.3 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.4.1 公平交易制度和控制方法

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

公平交易制度所规范的范围涵盖旗下各类资产组合，围绕境内上市股票、债券的一级市场申购、

二级市场交易（含银行间市场）、境外投资、衍生品等投资管理活动，贯穿投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等各个环节。

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

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

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

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

4.4.2 公平交易制度的执行情况

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

4.4.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

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

4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

海外方面，2025 年美欧经济在贸易战冲击中表现出较强韧性，大类资产表现出顺周期与科技双轮驱动格局。

在宏观基本面上，美国经济展现出较强的总量韧性，但就业市场的修复弹性显著弱于过往周期。2025 年全年，尽管美国在财政扩张和居民财富效应的支撑下总需求保持强劲，但劳动力市场却并未同步回暖。我们的研究表明，这种宏观数据的背离主要源于两大结构性因素：一是生成式 AI 技术的广泛应用开始对初级及常规岗位产生实质性的替代效应，这对就业增速造成了明显的拖累；二是贸易政策的不确定性抑制了企业的新增招聘意愿。

在通胀与货币政策方面，去通胀进程虽有波折但整体延续，贸易战造成的一次性通胀上行并未掣肘美联储降息节奏。全年来看，虽然主要央行总体处于宽松周期，但鉴于经济基本面（特别是消费和企业盈利）的韧性表现，全球央行逐步从“预防式降息”向“走走停停”过渡。

大类资产表现上，2025 年海外权益资产显著跑赢债券资产，市场风险偏好维持高位。美股及发达市场股市表现亮眼。上半年市场主要由 AI 产业趋势主导，科技巨头受资本开支扩大和盈利兑现的推动，股价持续创出新高；下半年，随着市场开始定价美国经济的“软着陆”甚至“不着陆”，交易逻辑向顺周期板块扩散，银行、工业资源品等板块大幅反弹，呈现出“科技与周期共舞”的行情。海外债券市场整体承压，收益率曲线呈现“上行且陡峭化”态势。尽管开启了降息周期，但由于经济增长预期在下半年的逐步上修，叠加对长期通胀中枢上移的担忧，长端美债收益率并未顺畅下行，反而因期限溢价的走阔而维持高位。美元指数在上半年贸易战背景下走弱，下半年在 AI 行情支撑下有所企稳。

国内方面，2025 年中国经济呈现出“外需强、内需弱”、“新经济强、旧经济弱”的分化格局。在全球 AI 科技革命的带动下，海外企业持续扩大资本开支，外需强劲，叠加我国价格优势的支撑，全年出口得以保持较好增速。但内需相关的投资和消费仍持续承压，上半年依靠财政政策靠前发力和“以旧换新”等消费补贴政策的带动，经济总量实现了较高增速，下半年随着补贴政策的退坡和新增政策资金接续的暂缓，内需相关行业增长均有所放缓。2025 年新旧经济动能切换加速，新经济的成长成为结构性亮点，虽然地产链的景气度仍在恶化，但经过数年的出清，当前其对经济增长的拖累已经不足一个百分点，而新经济占 GDP 的比重已经上升到接近 20%，“新动能”的增长在一定程度上对冲了“旧动能”的下滑，使得经济整体保持了相对稳定的增速。

经济增长总体稳定，政策重心在下半年开始偏向结构调整。“反内卷”政策改善了部分行业低价无序竞争的局面，推动价格的企稳回升预期。虽然供给收缩与经济增长之间的平衡使得产能利用率

的上升与价格指数的改善幅度均相对温和，但物价指数触底修复的预期，对于企业盈利和居民收入的信心改善非常重要，亦对资本市场的风险偏好产生重要影响。

随着经济筑底企稳的预期增强，大类资产表现在 2025 年发生了根本性的切换，权益上涨、债券调整。春节期间 DeepSeek 的横空出世带来中国高端科技产业信心的提升，以科技为代表的新质生产力快速突破，带动权益市场风险偏好提升，也确定了全年科技成长领涨权益市场的主线行情。虽然在 4 月因超预期中美关税冲击而有所回调，但市场在很短的时间内就修复了全部跌幅，下半年更是走出了稳定向上的市场走势。与新旧经济结构分化相对应，权益市场也表现出分化格局。下半年在市场整体估值修复后，资金逐步集中到有景气度和盈利支撑的行业和板块，除了受益于海外资本开支扩大与盈利上修拉动的 AI 相关行业，还有受益于全球定价价格上涨的工业资源品，而内需相关的消费和地产等行业全年维度仍是持续承压。价格数据的预期改善扭转了中国经济中长期的通缩叙事，也结束了债券收益率单边下行趋势。全年来看，中短端信用品种在流动性充裕的环境下仍有大量的配置需求，信用利差始终维持在较低水平，而对基本面变化和市场风险偏好更为敏锐的超长债，下半年开始在估值偏贵与供需失衡的多重压力下持续调整，债券市场全年呈现“上行且陡峭化”行情。

2025 年对投资而言是充满挑战的一年，无论是国内外的宏观叙事，还是产业趋势都发生了较大的变化。投资本身是对未来不确定性的定价，随着市场环境的变化，我们对风险资产的观点和产业趋势的判断都在逐步得到确认，组合的资产配置也进行了大幅度的调整，基于对全球宏观经济和政策变化的判断进行了大类资产配置调整，组合整体维持超配权益、低配债券的格局。权益方面，年初的科技行情在港股率先启动，从性价比的角度考虑，组合将更多的风险资产配置在港股标的，主要集中在互联网、创新药等行业；下半年考虑到本轮科技革命的龙头公司主要在海外，组合也将较多的科技公司风险敞口暴露在美国科技股票上，境内方面依然规避内需相关行业，以科技、有色行业为主。债券方面，组合境内外债券均低配于基准，以获取票息收益为主。2025 年组合也尝试拓宽更多的资产和策略收益来源，随着权益市场的回暖，香港市场 IPO 及配售市场火热，组合积极参与了港股的 IPO 与配售投资；此外也参与了境外可转债投资，力争在获得一定债底保护的同时参与正股上涨机会，取得了较好的投资回报。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金 A 类基金份额净值为 1.2866 元，本报告期份额净值增长率为 31.21%，同期业绩比较基准收益率为 13.07%；C 类基金份额净值为 1.2719 元，本报告期份额净值增长率为 30.52%，同期业绩比较基准收益率为 13.07%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

海外方面，展望 2026 年，海外经济预计将延续“总需求强劲、就业复苏温和”的非典型扩张周期，

AI 产业趋势与财政政策将继续主导市场定价。

在宏观经济层面，我们维持对美国经济增长的乐观判断，预计 2026 年美国经济增长将继续展现出超预期的韧性。这一判断主要基于两大支柱：首先，AI 领域的资本开支（Capex）周期尚未结束，科技巨头的硬件投入将继续支撑企业端需求；其次，随着美国《大而美法案》（One Big Beautiful Bill Act，简称 OBBB 法案）诸多条款在 2026 年初的落地生效，其财政倾斜效应将进一步利好美国居民部门，叠加美股带来的财富效应，预计“K 型消费”中的高端消费将保持旺盛，从而托底总需求。然而，我们必须警惕“无就业复苏”的长期化趋势。我们的模型显示，生成式 AI 技术进步对初级岗位的替代效应，将持续压低美国就业增速约 0.4 个百分点。这意味着，即便 GDP 增速维持高位，美国劳动力市场的改善幅度也可能比较有限。

在政策与通胀层面，美联储的降息路径将更为曲折。尽管就业市场的疲软理论上支持宽松，但经济总量的可能火热（尤其是强劲的消费和投资）将不可避免地推升通胀预期。基于联储反应函数，我们判断美联储将不得不在“预防经济过热”与“呵护就业”之间寻求平衡。我们预计美联储在 2026 年全年降息空间有限，基准情形为降息 1-2 次，且政策节奏可能呈现“走走停停”的特征。

基于上述宏观情景，我们认为 2026 年权益市场依然是相对占优的资产类别。在 AI 产业趋势未改、企业盈利增长强劲的背景下，美股及受益于全球资本开支的发达市场股市仍具有配置价值。债券市场需警惕长端利率的上行风险。由于市场对经济增长预期的上修以及对长期通胀中枢上移的担忧，长端美债收益率仍有上行压力。在降息幅度有限的背景下，美债收益率曲线预计将进一步呈现“上行且陡峭化”形态，即短端利率随降息小幅下行，但长端利率居高不下。

国内方面，在人民币汇率不出现大幅升值的前提下，预计外需的强劲和中国价格优势仍将对出口形成支撑。内需方面，随着 2025 年底政策性金融工具的资金投放和结存限额在 2026 年初落地使用，或将进一步形成实物工作量，对投资形成带动。新旧经济动能切换，地产经过数年的价格下行已经逐步接近本轮周期底部，对经济的拖累逐渐趋缓；同时新经济占 GDP 的比重仍在持续上升，AI 产业趋势在全球范围内保持着较高景气度，对经济增长的向上拉动发挥着越来越重要的作用。整体而言，在外需稳定偏强的支撑下，国内经济持续多年的拖累因素正在逐步减弱，政策工具的投放和新经济的拉动能带来向上提振，经济整体实现平稳增长。供给侧“反内卷”持续推进，在当前偏温和的力度下，PPI 同比降幅预计将有所收窄，但年内能否回正仍取决于政策力度，核心 CPI 在劳动力成本提升和工业制成品价格上涨带动下也将有所提振。

基于上述判断，经济总量平稳、结构分化的环境预计会延续，新经济强、旧经济弱，出口强、内需弱。映射到资本市场上，股票仍是占优资产，在政策的呵护下，新股上市活跃、股市波动率下降，市场风险偏好提升、温和上行预期一致性较强，科技成长仍是中长期主线，有盈利支撑的出海、

高端制造等新兴产业内部有众多较好的投资机会，同时供需格局改善的资源品也值得重视。债券市场机会与风险都不大，需要降低预期收益，优选中短期信用债以获取票息收益；转债市场需要结合估值水平与正股资质综合判断，适当左侧交易，关注止盈时点。

本基金将充分发挥参与全球资产投资的便利性与灵活性，保持资产配置的灵活性与均衡性，同时积极参与各类资产和策略的投资机会，发挥真正多资产配置的优势，力争以长期稳健的业绩回报基金持有人。

4.7 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

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

本报告期，基金管理人主要监察稽核工作情况如下：

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

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

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

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

（5）持续督促各部门落实法律法规、自律规则、基金法律文件中各项信息披露规定，优化完善

相关制度流程；推进公司级信息披露平台和智能审核系统建设，深度探索人工智能技术在信息披露工作中的应用，以科技赋能有效应对持续增长的信息披露工作，防范信息披露合规风险和操作风险，做好公司及旗下各基金信息披露工作，确保信息披露真实、准确、完整、及时、简明和易得。

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

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

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

4.8 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

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

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在直接的重大利益冲突。

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

4.9 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

易方达全球配置混合（QDII）A:本报告期内未实施利润分配。

易方达全球配置混合（QDII）C:本报告期内未实施利润分配。

4.10 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明

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

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

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

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

本年度报告中利润分配情况真实、准确。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

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

§ 6 审计报告

安永华明（2026）审字第 70013033_G146 号

易方达全球配置混合型证券投资基金（QDII）全体基金份额持有人：

6.1 审计意见

我们审计了易方达全球配置混合型证券投资基金（QDII）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，后附的易方达全球配置混合型证券投资基金（QDII）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，公允反映了易方达全球配置混合型证券投资基金（QDII）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，我们独立于易方达全球配置混合型证券投资基金（QDII），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

易方达全球配置混合型证券投资基金（QDII）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全球配置混合型证券投资基金（QDII）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全球配置混合型证券投资基金（QDII）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全球配置混合型证券投资基金（QDII）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全球配置混合型证券投资基金（QDII）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：易方达全球配置混合型证券投资基金（QDII）

报告截止日：2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	7.4.7.1	15,479,883.88	5,041,488.51
结算备付金		743,327.91	1,379,345.57
存出保证金		35,114.55	3,366.23
交易性金融资产	7.4.7.2	261,232,905.10	97,561,478.49
其中：股票投资		211,570,114.35	49,358,109.80

基金投资		4,338,642.56	1,737,394.59
债券投资		45,324,148.19	46,465,974.10
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		8,696,830.03	-
应收股利		69,345.90	20,684.95
应收申购款		2,641,392.62	1,743,369.78
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	-
资产总计		288,898,799.99	105,749,733.53
负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		3,299,092.62	12,999,104.24
应付清算款		37,111.15	1,799.56
应付赎回款		1,736,608.07	444,019.43
应付管理人报酬		286,320.57	93,782.17
应付托管费		47,720.09	15,630.34
应付销售服务费		50,460.84	22,469.88
应付投资顾问费		-	-
应交税费		2,285.62	3,365.50
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-

其他负债	7.4.7.6	99,190.22	38,128.60
负债合计		5,558,789.18	13,618,299.72
净资产：			
实收基金	7.4.7.7	221,283,714.05	94,299,524.30
未分配利润	7.4.7.8	62,056,296.76	-2,168,090.49
净资产合计		283,340,010.81	92,131,433.81
负债和净资产总计		288,898,799.99	105,749,733.53

注：报告截止日 2025 年 12 月 31 日，A 类基金份额净值 1.2866 元，C 类基金份额净值 1.2719 元；基金份额总额 221,283,714.05 份，下属分级基金的份额总额分别为：A 类基金份额总额 128,398,438.92 份，C 类基金份额总额 92,885,275.13 份。

7.2 利润表

会计主体：易方达全球配置混合型证券投资基金（QDII）

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 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
一、营业总收入		40,658,880.04	1,634,765.61
1.利息收入		77,856.26	85,746.44
其中：存款利息收入	7.4.7.9	74,456.80	85,396.44
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		3,399.46	350.00
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		26,381,345.08	-4,116,502.59
其中：股票投资收益	7.4.7.10	22,381,537.84	-7,289,590.23
基金投资收益	7.4.7.11	227,794.41	-135,597.24
债券投资收益	7.4.7.12	2,378,443.56	2,309,078.29
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	11,837.70	-
股利收益	7.4.7.15	1,381,731.57	999,606.59
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	14,484,361.03	5,232,186.90
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-472,555.84	351,862.58
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	187,873.51	81,472.28
减：二、营业总支出		2,962,495.83	2,103,684.34
1. 管理人报酬		2,008,505.17	1,263,233.18
2. 托管费		334,750.84	210,538.84
3. 销售服务费		367,576.35	326,840.24
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		97,065.01	115,434.36
其中：卖出回购金融资产支出		97,065.01	115,434.36
6. 信用减值损失	7.4.7.18	-	-
7. 税金及附加		4,968.17	6,635.47
8. 其他费用	7.4.7.19	149,630.29	181,002.25
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		37,696,384.21	-468,918.73
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		37,696,384.21	-468,918.73
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		37,696,384.21	-468,918.73

7.3 净资产变动表

会计主体：易方达全球配置混合型证券投资基金（QDII）

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	94,299,524.30	-2,168,090.49	92,131,433.81

产			
二、本期期初净资产	94,299,524.30	-2,168,090.49	92,131,433.81
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	126,984,189.75	64,224,387.25	191,208,577.00
（一）、综合收益总额	-	37,696,384.21	37,696,384.21
（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）	126,984,189.75	26,528,003.04	153,512,192.79
其中：1.基金申购款	232,510,219.98	43,060,322.45	275,570,542.43
2.基金赎回款	-105,526,030.23	-16,532,319.41	-122,058,349.64
（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	221,283,714.05	62,056,296.76	283,340,010.81
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	159,591,347.41	-5,302,391.66	154,288,955.75
二、本期期初净资产	159,591,347.41	-5,302,391.66	154,288,955.75
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-65,291,823.11	3,134,301.17	-62,157,521.94
（一）、综合收益总额	-	-468,918.73	-468,918.73
（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）	-65,291,823.11	3,603,219.90	-61,688,603.21
其中：1.基金申购款	17,115,625.86	-464,341.34	16,651,284.52
2.基金赎回	-82,407,448.97	4,067,561.24	-78,339,887.73

款			
（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	94,299,524.30	-2,168,090.49	92,131,433.81

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

易方达全球配置混合型证券投资基金（QDII）（以下简称“本基金”）根据中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2023]1770 号《关于准予易方达全球配置混合型证券投资基金（QDII）注册的批复》进行募集，由易方达基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《易方达全球配置混合型证券投资基金（QDII）基金合同》公开募集。经向中国证监会备案，《易方达全球配置混合型证券投资基金（QDII）基金合同》于 2023 年 9 月 5 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 267,164,167.63 份基金份额，其中认购资金利息折合 26,065.47 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，基金托管人为招商银行股份有限公司，境外资产托管人为香港上海汇丰银行有限公司。

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

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

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

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

7.4.4.10 费用的确认和计量

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

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

7.4.4.11 基金的收益分配政策

(1)在符合有关基金分红条件的前提下，基金管理人可以根据实际情况进行收益分配，具体分配方案以公告为准，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；

(2)本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为对应类别的基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

(3)人民币基金份额的现金分红币种为人民币，美元现汇基金份额的现金分红币种为美元；不同币种份额红利再投资适用的净值为该币种份额的份额净值；

(4)基金收益分配后人民币基金份额的基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日人民币基金份额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；对于美元现汇基金份额，由于汇率因素影响，收益分配后美元现汇基金份额的基金份额净值可能低于对应的基金份额面值；美元现汇基金份额的每份额分配金额根据人民币基金份额的每份额分配数额按照汇率进行折算，具体见招募说明书；

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

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

(7)法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

7.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

外币货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入汇兑损益科目。以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，与所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

7.4.4.13 分部报告

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2)能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3)能

够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期无其他重要的会计政策和会计估计。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无会计差错更正。

7.4.6 税项

（1）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。

(5) 境外投资

本基金运作过程中涉及的境外投资的税项问题，根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2014]81 号文《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]127 号文《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》及其他境内外相关税务法规的规定和实务操作执行；

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

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

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	15,479,883.88	5,041,488.51
等于：本金	15,479,196.77	5,041,283.54
加：应计利息	687.11	204.97
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	15,479,883.88	5,041,488.51
----	---------------	--------------

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		195,838,796.40	-	211,570,114.35	15,731,317.95
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	24,993,553.30	64,869.04	25,046,369.04	-12,053.30
	银行间市场	-	-	-	-
	柜台交易市场	20,246,984.50	152,535.16	20,277,779.15	-121,740.51
	合计	45,240,537.80	217,404.20	45,324,148.19	-133,793.81
资产支持证券		-	-	-	-
基金		3,650,850.66	-	4,338,642.56	687,791.90
其他		-	-	-	-
合计		244,730,184.86	217,404.20	261,232,905.10	16,285,316.04
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		47,811,723.17	-	49,358,109.80	1,546,386.63
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	18,918,202.49	169,618.85	19,464,528.85	376,707.51
	银行间市场	-	-	-	-
	柜台交易市场	26,824,866.15	281,488.68	27,001,445.25	-104,909.58
	合计	45,743,068.64	451,107.53	46,465,974.10	271,797.93

资产支持证券	-	-	-	-
基金	1,766,916.93	-	1,737,394.59	-29,522.34
其他	-	-	-	-
合计	95,321,708.74	451,107.53	97,561,478.49	1,788,662.22

注：“股票”包括普通股、存托凭证和优先股等。

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

7.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日			
	合同/名义 金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	1,548,854.22	-	-	-
FVH6	1,548,854.22	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	-	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	1,548,854.22	-	-	-
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	-	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	-	-	-	-

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
----	----	----------	------	--------

FVH6	US 5YR NOTE (CBT) Mar26	2	1,536,561.43	-12,292.79
合计	-	-	-	-12,292.79
减：可抵销期货暂收款	-	-	-	-12,292.79
净额	-	-	-	-

注：1. 衍生金融资产项下的利率衍生工具为国债期货投资，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国债期货合约产生的持仓损益，则衍生金融资产项下的国债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	706.51	-
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	64,683.71	3,128.60
其中：交易所市场	64,683.71	3,128.60
银行间市场	-	-
应付利息	-	-
预提费用	33,800.00	35,000.00
合计	99,190.22	38,128.60

7.4.7.7 实收基金

易方达全球配置混合（QDII）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	38,631,943.97	38,631,943.97
本期申购	118,449,884.15	118,449,884.15
本期赎回（以“-”号填列）	-28,683,389.20	-28,683,389.20
本期末	128,398,438.92	128,398,438.92

易方达全球配置混合（QDII）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	55,667,580.33	55,667,580.33
本期申购	114,060,335.83	114,060,335.83
本期赎回（以“-”号填列）	-76,842,641.03	-76,842,641.03
本期末	92,885,275.13	92,885,275.13

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

易方达全球配置混合（QDII）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	-1,890,267.49	1,142,701.56	-747,565.93
本期期初	-1,890,267.49	1,142,701.56	-747,565.93
本期利润	13,951,937.50	8,519,042.36	22,470,979.86
本期基金份额交易产生的 变动数	-502,638.10	15,582,459.16	15,079,821.06
其中：基金申购款	46,082.23	21,799,563.06	21,845,645.29
基金赎回款	-548,720.33	-6,217,103.90	-6,765,824.23
本期已分配利润	-	-	-
本期末	11,559,031.91	25,244,203.08	36,803,234.99

易方达全球配置混合（QDII）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	-3,073,597.51	1,653,072.95	-1,420,524.56
本期期初	-3,073,597.51	1,653,072.95	-1,420,524.56
本期利润	9,260,085.68	5,965,318.67	15,225,404.35
本期基金份额交易产生的变动数	941,492.33	10,506,689.65	11,448,181.98
其中：基金申购款	-510,762.08	21,725,439.24	21,214,677.16
基金赎回款	1,452,254.41	-11,218,749.59	-9,766,495.18
本期已分配利润	-	-	-
本期末	7,127,980.50	18,125,081.27	25,253,061.77

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	52,882.32	73,977.21
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	9,185.11	10,593.92
其他	12,389.37	825.31
合计	74,456.80	85,396.44

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	22,381,537.84	-7,289,590.23
股票投资收益——赎回差价收入	-	-

股票投资收益——申购差价收入	-	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-	-
合计	22,381,537.84	-7,289,590.23

7.4.7.10.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	315,730,615.24	110,147,048.79
减：卖出股票成本总额	292,017,913.81	117,281,531.29
减：交易费用	1,331,163.59	155,107.73
买卖股票差价收入	22,381,537.84	-7,289,590.23

7.4.7.11 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
卖出/赎回基金成交总额	4,416,847.05	9,021,965.03
减：卖出/赎回基金成本总额	4,180,217.11	9,148,399.40
减：买卖基金差价收入应缴纳增值税额	6,892.14	3,893.51
减：交易费用	1,943.39	5,269.36
基金投资收益	227,794.41	-135,597.24

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 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
债券投资收益——利息收入	1,349,486.30	1,891,096.09
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	1,028,957.26	417,982.20
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	2,378,443.56	2,309,078.29

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	193,408,087.58	128,464,314.45
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	190,942,873.36	126,646,368.35
减：应计利息总额	1,436,256.96	1,399,963.90
减：交易费用	-	-
买卖债券差价收入	1,028,957.26	417,982.20

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
期货投资收益	11,837.70	-

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	1,309,790.34	866,811.89
其中：证券出借权益补偿收入	-	-
基金投资产生的股利收益	71,941.23	132,794.70
合计	1,381,731.57	999,606.59

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	14,496,653.82	5,232,186.90
——股票投资	14,184,931.32	6,003,154.31
——债券投资	-405,591.74	-741,445.07
——资产支持证券投资	-	-
——基金投资	717,314.24	-29,522.34
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2.衍生工具	-12,292.79	-
——权证投资	-	-
——期货投资	-12,292.79	-
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	14,484,361.03	5,232,186.90

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	188,419.78	69,565.67
其他	-546.27	11,906.61
合计	187,873.51	81,472.28

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	33,800.00	35,000.00
信息披露费	80,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-

港股通证券组合费	2,303.34	522.78
银行间账户维护费	18,000.00	18,000.00
银行汇划费	9,867.74	7,256.16
其他	5,659.21	223.31
合计	149,630.29	181,002.25

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无须作披露的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本会计报表批准报出日，本基金无须作披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
易方达基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
招商银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
香港上海汇丰银行有限公司	境外托管人
广发证券股份有限公司	基金管理人股东、基金销售机构
广东粤财信托有限公司	基金管理人股东
广东省广晟控股集团有限公司	基金管理人股东
广州市广永国有资产经营有限公司	基金管理人股东
盈峰集团有限公司	基金管理人股东
珠海祺荣宝投资合伙企业（有限合伙）	基金管理人股东
珠海祺泰宝投资合伙企业（有限合伙）	基金管理人股东
珠海祺丰宝投资合伙企业（有限合伙）	基金管理人股东
珠海聚宁康投资合伙企业（有限合伙）	基金管理人股东
珠海聚弘康投资合伙企业（有限合伙）	基金管理人股东
珠海聚莱康投资合伙企业（有限合伙）	基金管理人股东
易方达资产管理有限公司	基金管理人的子公司
易方达私募基金管理有限公司	基金管理人的子公司
易方达财富管理基金销售（广州）有限公司	基金管理人的子公司、基金销售机构
易方达国际控股有限公司	基金管理人的子公司
易方达资产管理（香港）有限公司	基金管理人子公司控制的公司
易方达资产管理（新加坡）有限公司	基金管理人子公司控制的公司

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2025年1月1日至2025年12月31日		2024年1月1日至2024年12月31日	
	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	2,486,720.00	0.33%	7,690,433.58	3.47%

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

金额单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2025年1月1日至2025年12月31日		2024年1月1日至2024年12月31日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
广发证券	-	-	80,800,000.00	5.55%

7.4.10.1.5 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	1,084.21	0.12%	1,084.21	1.68%
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	3,818.65	5.52%	-	-

- 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.本基金佣金协议的服务范围包括佣金收取方为本基金提供的证券交易服务及研究服务。
- 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	2,008,505.17	1,263,233.18
其中：应支付销售机构的客户维护费	413,431.40	391,113.10
应支付基金管理人的净管理费	1,595,073.77	872,120.08

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.20%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$H = E \times 1.20\% \div \text{当年天数}$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付，经基金管理人与基金托管人双方核对无误后，基金托管人按照与基金管理人协商一致的方式于次月前 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假或不可抗力等，支付日期顺延。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	334,750.84	210,538.84

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

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

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付，经基金管理人与基金托管人双方核对无误后，基金托管人按照与基金管理人协商一致的方式于次月前 5 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休假或不可抗力等，支付日期顺延。

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		
	易方达全球配置混合 （QDII）A	易方达全球配置混合 （QDII）C	合计
	易方达基金管理有限 公司	-116,390.53	116,390.53
	招商银行	-116,092.36	116,092.36
广发证券	-3,212.36	3,212.36	
易方达财富	-0.42	0.42	
合计	-	235,695.67	235,695.67
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		
	易方达全球配置混合 （QDII）A	易方达全球配置混合 （QDII）C	合计
	易方达基金管理有限 公司	-929.40	929.40
	招商银行	-211,468.60	211,468.60
广发证券	-4,779.05	4,779.05	
合计	-	217,177.05	217,177.05

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.50%，按前一日 C 类基金资产净值的 0.50%年费率计提。

销售服务费的计算方法如下：

$$H=E \times 0.50\% \div \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日基金资产净值

基金销售服务费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付，经基金管理人与基金托管人双方核对无误后，基金托管人按照与基金管理人协商一致的方式于次月前 5 个工作日内从基金财产中一次性支付。若遇法定节假日、公休假或不可抗力等，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

易方达全球配置混合（QDII）A

无。

易方达全球配置混合（QDII）C

无。

7.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2025年1月1日至2025年12月31日		2024年1月1日至2024年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
汇丰银行-活期存款	9,226,647.93	42,908.11	4,602,294.48	69,806.33
招商银行-活期存款	6,253,235.95	9,974.21	439,194.03	4,170.88

注：本基金的上述银行存款由基金托管人招商银行股份有限公司和香港上海汇丰银行有限公司保管，按银行同业利率或约定利率计息。

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

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
广发证券（香港）经纪有限公司	1276 HK	恒瑞医药	新股发行	68,000	2,752,443.11
广发证券（香港）经纪有限公司	2050 HK	三花智控	新股发行	59,200	1,218,777.83
广发证券（香港）经纪有限公司	2097 HK	蜜雪集团	新股发行	100	18,691.16
广发证券（香港）经纪有限公司	2259 HK	紫金黄金国际	新股发行	86,200	5,642,198.33
广发证券（香港）经纪有限公司	2508 HK	圣贝拉	新股发行	68,000	408,436.66
广发证券（香港）经纪有限公司	2595 HK	劲方医药	新股发行	61,600	1,146,473.59
广发证券（香港）经纪有限公司	2631 HK	天岳先进	新股发行	57,700	2,249,966.72
广发证券（香港）经纪有限公司	2698 HK	乐舒适	新股发行	232,800	5,559,627.63
广发证券（香港）经纪有限公司	3288 HK	海天味业	新股发行	14,600	484,412.32
广发证券（香港）经纪有限公司	9606 HK	映恩生物-B	新股发行	32,900	2,892,048.57
广发证券（香港）经纪有限公司	9973 HK	奇瑞汽车	新股发行	72,500	2,038,785.73
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
-	-	-	-	-	-

注：广发证券（香港）经纪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

无。

7.4.11 利润分配情况

易方达全球配置混合（QDII）A

本报告期内未发生利润分配。

易方达全球配置混合（QDII）C

本报告期内未发生利润分配。

7.4.12 期末（2025年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

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
2698 HK	Softcar e Ltd	2025-11-10	6 个月	新股流通受限	23.66	28.13	207,600	4,957,812.27	5,839,013.82	-
9887 HK	Nanjin g Leads Biolab s Co Ltd	2025-07-25	6 个月	新股流通受限	31.61	44.89	112,100	3,569,404.13	5,032,172.81	-

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

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 12 月 31 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购

证券款余额为 0，无抵押债券。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 12 月 31 日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 3,299,092.62 元，于 2026 年 1 月 5 日（先后）到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

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。

本基金为混合基金，理论上其预期风险与预期收益水平低于股票基金，高于债券基金和货币市场基金。

本基金可投资境外市场，除了需要承担市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险、国家/地区风险等境外投资面临的特有风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡，以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指包括债券发行人出现拒绝支付利息或到期时拒绝支付本息的违约风险，或由于债券发行人信用质量降低导致债券价格下跌的风险，及因交易对手违约而产生的交割风险。本基金在境内交易所进行的证券交易交收和款项清算对手为中国证券登记结算有限责任公司，在银行间同业市场主要通过交易对手库制度防范交易对手风险；在境外交易所进行的交易均通过有资格的经纪商进行证券交收和款项清算，在场外交易市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

于 2025 年 12 月 31 日，本基金持有的除国债、地方政府债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 10.69%(2024 年 12 月 31 日：29.31%)。

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	15,048,735.62	6,078,972.29
合计	15,048,735.62	6,078,972.29

- 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、未有第三方机构评级的企业发行的境内债券及不适用境内评级的境外债券。
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	9,997,633.42	0.00
AAA 以下	0.00	0.00
未评级	20,277,779.15	40,387,001.81
合计	30,275,412.57	40,387,001.81

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、未有第三方机构评级的企业发行的境内债券及不适用境内评级的境外债券。

3. 债券投资以全价列示。

7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

单位：人民币元

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

7.4.13.2.6按长期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

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

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指包括因市场交易量不足，导致基金管理人不能以合理价格及时进行证券交易的风险，或投资组合无法应付客户赎回要求所引起的违约风险。本基金采用分散投资、控制流通受限

证券比例等方式防范流动性风险，同时公司已经建立全覆盖、多维度以压力测试为核心的开放式基金流动性风险监测与预警制度，投资风险管理部独立于投资部门负责流动性压力测试的实施与评估。

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

7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

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

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

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

7.4.13.4 市场风险

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

7.4.13.4.1 利率风险

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

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	15,479,883.88	-	-	-	15,479,883.88
结算备付金	743,327.91	-	-	-	743,327.91
存出保证金	35,114.55	-	-	-	35,114.55
交易性金融资产	16,502,936.35	26,038,093.67	2,783,118.17	215,908,756.91	261,232,905.10
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	8,696,830.03	8,696,830.03
应收股利	-	-	-	69,345.90	69,345.90
应收申购款	104,108.17	-	-	2,537,284.45	2,641,392.62
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	32,865,370.86	26,038,093.67	2,783,118.17	227,212,217.29	288,898,799.99
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	3,299,092.62	-	-	-	3,299,092.62
应付清算款	-	-	-	37,111.15	37,111.15
应付赎回款	-	-	-	1,736,608.07	1,736,608.07
应付管理人报酬	-	-	-	286,320.57	286,320.57
应付托管费	-	-	-	47,720.09	47,720.09
应付销售服务费	-	-	-	50,460.84	50,460.84
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	2,285.62	2,285.62
应付利润	-	-	-	-	-

递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	99,190.22	99,190.22
负债总计	3,299,092.62	-	-	2,259,696.56	5,558,789.18
利率敏感度缺口	29,566,278.24	26,038,093.67	2,783,118.17	224,952,520.73	283,340,010.81
上年度末 2024 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	5,041,488.51	-	-	-	5,041,488.51
结算备付金	1,379,345.57	-	-	-	1,379,345.57
存出保证金	3,366.23	-	-	-	3,366.23
交易性金融资产	6,078,972.29	14,291,496.39	26,095,505.42	51,095,504.39	97,561,478.49
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	20,684.95	20,684.95
应收申购款	28,770.92	-	-	1,714,598.86	1,743,369.78
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	12,531,943.52	14,291,496.39	26,095,505.42	52,830,788.20	105,749,733.53
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	12,999,104.24	-	-	-	12,999,104.24
应付清算款	-	-	-	1,799.56	1,799.56
应付赎回款	-	-	-	444,019.43	444,019.43
应付管理人报酬	-	-	-	93,782.17	93,782.17
应付托管费	-	-	-	15,630.34	15,630.34
应付销售服务费	-	-	-	22,469.88	22,469.88
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	3,365.50	3,365.50
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	38,128.60	38,128.60

负债总计	12,999,104.24	-	-	619,195.48	13,618,299.72
利率敏感度缺口	-467,160.72	14,291,496.39	26,095,505.42	52,211,592.72	92,131,433.81

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	186,841.05	756,476.22	
	2.市场利率上升 25 个基点	-182,505.97	-734,395.34	

7.4.13.4.2 外汇风险

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

7.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2025年12月31日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
货币资金	12,254,041.27	33,480.31	13,658.49	12,301,180.07
结算备付金	347,117.64	-	-	347,117.64
存出保证金	21,262.12	-	-	21,262.12
交易性金融资产	134,794,836.39	59,355,226.06	-	194,150,062.45
衍生金融资产	-	-	-	-
应收清算款	-	4,915,002.52	-	4,915,002.52
应收股利	4,961.42	-	-	4,961.42
应收申购款	842,999.13	-	-	842,999.13
其他资产	-	-	-	-
资产合计	148,265,217.97	64,303,708.89	13,658.49	212,582,585.35
以外币计价的负债				
应付清算款	37,111.15	-	-	37,111.15
应付赎回款	136,407.14	-	-	136,407.14

其他负债	3.58	-	-	3.58
负债合计	173,521.87	-	-	173,521.87
资产负债表外汇风险敞口净额	148,091,696.10	64,303,708.89	13,658.49	212,409,063.48
项目	上年度末			
	2024年12月31日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
货币资金	4,624,849.00	72.27	12,953.23	4,637,874.50
结算备付金	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-
交易性金融资产	58,485,405.03	15,754,692.61	-	74,240,097.64
衍生金融资产	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-
应收股利	14,028.95	-	-	14,028.95
应收申购款	4,390.60	-	-	4,390.60
其他资产	-	-	-	-
资产合计	63,128,673.58	15,754,764.88	12,953.23	78,896,391.69
以外币计价的负债				
应付清算款	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	63,128,673.58	15,754,764.88	12,953.23	78,896,391.69

7.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率外其他因素保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
	假设人民币对一揽子货币平均升值 5%	-10,620,453.17	-3,944,819.58
	假设人民币对一揽子货币平均贬值	10,620,453.17	3,944,819.58

	5%		
--	----	--	--

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。本基金的基金管理人采用 Barra 风险管理系统，通过标准差、跟踪误差、beta 值、VAR 等指标，监控投资组合面临的市场价格波动风险。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末		上年度末	
	2025 年 12 月 31 日		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	211,570,114.35	74.67	49,358,109.80	53.57
交易性金融资产—基金投资	4,338,642.56	1.53	1,737,394.59	1.89
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	215,908,756.91	76.20	51,095,504.39	55.46

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	上年度末
		2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
	1.业绩比较基准上升 5%	21,590,875.69	5,109,550.40
	2.业绩比较基准下降 5%	-21,590,875.69	-5,109,550.40

7.4.14 公允价值

7.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

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

层次决定：

- 第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。
- 第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。
- 第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

7.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一层次	204,871,161.03	51,095,504.39
第二层次	45,490,557.44	46,465,974.10
第三层次	10,871,186.63	-
合计	261,232,905.10	97,561,478.49

7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

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

7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	-	-
当期购买	-	11,419,264.97	11,419,264.97
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	-	-
转出第三层次	-	9,080,893.99	9,080,893.99
当期利得或损失总额	-	8,532,815.65	8,532,815.65
其中：计入损益的利得或损失	-	8,532,815.65	8,532,815.65
计入其他综合收益的利得或损失（若有）	-	-	-

期末余额	-	10,871,186.63	10,871,186.63
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	-	2,343,970.23	2,343,970.23
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	-	-	-
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	-	-
转出第三层次	-	-	-
当期利得或损失总额	-	-	-
其中：计入损益的利得或损失	-	-	-
计入其他综合收益的利得或损失（若有）	-	-	-
期末余额	-	-	-
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	-	-	-

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	10,871,186.63	平均价格亚式期权模型	预期年化波动率	0.2689—0.4202	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
-	-	-	-	-	-

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	211,570,114.35	73.23
	其中：普通股	194,678,108.57	67.39
	存托凭证	16,892,005.78	5.85
	优先股	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	4,338,642.56	1.50
3	固定收益投资	45,324,148.19	15.69
	其中：债券	45,324,148.19	15.69
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融	-	-

	资产		
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	16,223,211.79	5.62
8	其他各项资产	11,442,683.10	3.96
9	合计	288,898,799.99	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股市值为 46,327,610.71 元，占净值比例 16.35%。

8.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

金额单位：人民币元

国家（地区）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
美国	112,370,014.68	39.66
中国香港	59,355,226.06	20.95
中国内地	39,844,873.61	14.06
合计	211,570,114.35	74.67

注：1.国家（地区）类别根据其所在的证券交易所确定。

2.ADR、GDR 按照存托凭证本身挂牌的证券交易所确定。

8.3 期末按行业分类的权益投资组合

金额单位：人民币元

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例（%）
能源	175,224.68	0.06
材料	11,377,558.02	4.02
工业	8,802,569.84	3.11
非必需消费品	24,793,618.58	8.75
必需消费品	7,435,413.63	2.62
保健	10,096,978.96	3.56
金融	13,568,694.42	4.79
信息技术	99,385,064.98	35.08
电信服务	34,161,363.53	12.06
公用事业	-	-
房地产	1,711,827.71	0.60
其他-GICS 未分类	61,800.00	0.02
合计	211,570,114.35	74.67

注：1.以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

2.本基金本报告期末持有的部分股票尚无 GICS 行业分类，因此将其归入“其他-GICS 未分类”。

8.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称 (英文)	公司名称 (中文)	证券代码	所在证 券市场	所属国家 (地区)	数量（股）	公允价值	占基金资 产净值比 例（%）
1	Lumentum Holdings Inc	-	LITE US	纳斯达克证券交易所	美国	6,100	15,803,546.89	5.58
2	Alibaba Group Holding Limited	阿里巴巴集团控股有限公司	9988 HK	香港证券交易所	中国香港	121,100	15,619,455.72	5.51
3	Alphabet Inc	谷歌公司	GOOGL US	纳斯达克证券交易所	美国	6,981	15,358,300.53	5.42
4	Broadcom Inc	博通股份有限公司	AVGO US	纳斯达克证券交易所	美国	6,155	14,973,069.57	5.28
5	Tower Semiconductor Ltd	塔尔半导体有限公司	TSEM US	纳斯达克证券交易所	美国	16,800	13,865,404.49	4.89
6	Micron Technology Inc	美光科技股份有限公司	MU US	纳斯达克证券交易所	美国	6,820	13,681,532.49	4.83
7	Tencent Holdings Limited	腾讯控股有限公司	700 HK	香港证券交易所	中国香港	16,500	8,926,974.87	3.15
8	Softcare Limited	乐舒适有限公司	2698 HK	香港证券交易所	中国香港	207,600	5,839,013.82	2.06
9	Zijin Gold International Company Limited	紫金黄金国际有限公司	2259 HK	香港证券交易所	中国香港	41,800	5,512,171.02	1.95
10	Nanjing Leads Biolabs Co., Ltd.	南京维立志博生物科技股份有限公司	9887 HK	香港证券交易所	中国香港	112,100	5,032,172.81	1.78
11	Zhejiang Century	浙江世纪华通集团	002602 CH	深圳证券交易	中国内地	265,700	4,532,842.00	1.60

	Huatong Group Co.,Ltd.	股份有限公司		所				
12	PICC Property and Casualty Company Limited	中国人民财产保险股份有限公司	2328 HK	香港证券交易所	中国香港	294,000	4,344,343.68	1.53
13	Futu Holdings Limited	富途控股有限公司	FUTU US	纳斯达克证券交易所	美国	3,343	3,858,488.09	1.36
14	Sandisk Corp/DE	闪迪公司/特拉华州	SNDK US	纳斯达克证券交易所	美国	2,000	3,336,993.09	1.18
15	Olympic Circuit Technology Co.,Ltd	广东世运电路科技股份有限公司	603920 CH	上海证券交易所	中国内地	66,100	3,199,901.00	1.13
16	Hubei Feilihua Quartz Glass Co., Ltd.	湖北菲利华石英玻璃股份有限公司	300395 CH	深圳证券交易所	中国内地	31,600	3,169,480.00	1.12
17	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co.,Ltd	苏州东山精密制造股份有限公司	002384 CH	深圳证券交易所	中国内地	35,200	2,979,680.00	1.05
18	Duality Biotherapeutics, Inc.	映恩生物	9606 HK	香港证券交易所	中国香港	10,900	2,935,808.22	1.04
19	NVIDIA Corp	英伟达公司	NVDA US	纳斯达克证券交易所	美国	2,233	2,927,175.39	1.03
20	Joyy Inc.	欢聚集团	JOYY US	纳斯达克证券交易所	美国	6,397	2,911,819.01	1.03
21	Ieit Systems Co., Ltd.	浪潮电子信息产业股份有限公司	000977 CH	深圳证券交易所	中国内地	42,200	2,810,520.00	0.99
22	Intel Corp	英特尔公	INTC US	纳斯达克	美国	10,783	2,796,708.21	0.99

		司		克证券 交易所				
23	Shenzhen Envicool Technology Co., Ltd.	深圳市英 维克科技 股份有限 公司	002837 CH	深圳证 券交易 所	中国内地	26,000	2,779,140.00	0.98
24	Atour Lifestyle Holdings Limited	亚朵生活 控股有限 公司	ATAT US	纳斯达 克证券 交易所	美国	9,997	2,768,516.40	0.98
25	Coherent Corp	相干公司	COHR US	纽约证 券交易 所	美国	2,100	2,724,341.79	0.96
26	Tesla Inc	特斯拉公 司	TSLA US	纳斯达 克证券 交易所	美国	841	2,658,394.22	0.94
27	Celestica Inc	天弘股份 有限公司	CLS US	纽约证 券交易 所	美国	1,100	2,285,561.92	0.81
28	China Internatio nal Marine Container s (Group) Co., Ltd.	中国国际 海运集装 箱(集团)股 份有限公 司	000039 CH	深圳证 券交易 所	中国内地	213,500	2,154,215.00	0.76
29	Robinhood Markets Inc	罗宾汉市 场股份公 司	HOOD US	纳斯达 克证券 交易所	美国	2,500	1,987,393.20	0.70
30	PDD Holdings Inc.	拼多多	PDD US	纳斯达 克证券 交易所	美国	2,240	1,785,270.22	0.63
31	Agora, Inc.	兆言网络 科技有限 公司	API US	纳斯达 克证券 交易所	美国	54,555	1,560,666.67	0.55
32	Eoptolink Technology Inc.,Ltd.	成都新易 盛通信技 术股份有 限公司	300502 CH	深圳证 券交易 所	中国内地	3,600	1,551,168.00	0.55
33	Huya Inc.	虎牙直播	HUYA US	纽约证 券交易 所	美国	75,297	1,524,232.95	0.54
34	ASE Technology	日月光投 资控股股	ASX US	纽约证 券交易	美国	13,151	1,488,215.56	0.53

	y Holding Co Ltd	份有限公司		所				
35	Amlogic (Shanghai) Co.,Ltd.	晶晨半导体(上海)股份有限公司	688099 CH	上海证券交易所	中国内地	16,339	1,425,250.97	0.50
36	Hygon Information Technology Co., Ltd.	海光信息技术股份有限公司	688041 CH	上海证券交易所	中国内地	6,332	1,420,964.12	0.50
37	Oracle Corp	甲骨文	ORCL US	纽约证券交易所	美国	1,031	1,412,452.89	0.50
38	Zhongji Innolight Co., Ltd.	中际旭创股份有限公司	300308 CH	深圳证券交易所	中国内地	2,300	1,403,000.00	0.50
39	Fujian Star-Net Communication Co.,Ltd.	福建星网锐捷通讯股份有限公司	002396 CH	深圳证券交易所	中国内地	46,300	1,402,890.00	0.50
40	Shandong Gold Mining Co.,Ltd.	山东黄金矿业股份有限公司	600547 CH	上海证券交易所	中国内地	36,200	1,401,302.00	0.49
41	Hua Hong Semiconductor Limited	华虹半导体有限公司	1347 HK	香港证券交易所	中国香港	20,000	1,342,184.92	0.47
42	Cambricon Technologies Corporation Limited	中科寒武纪科技股份有限公司	688256 CH	上海证券交易所	中国内地	979	1,327,083.45	0.47
43	Beijing Jingyi Automation Equipment Co., Ltd.	北京京仪自动化装备技术股份有限公司	688652 CH	上海证券交易所	中国内地	13,225	1,300,149.75	0.46
44	Chaozhou	潮州三环	300408 CH	深圳证	中国内地	26,900	1,230,675.00	0.43

	Three-Circle (Group) Co.,Ltd.	(集团)股份有限公司		券交易所				
45	Impro Precision Industries Limited	鹰普精密工业有限公司	1286 HK	香港证券交易所	中国香港	278,000	1,222,833.43	0.43
46	Innovent Biologics, Inc.	信达生物制药	1801 HK	香港证券交易所	中国香港	16,000	1,101,928.40	0.39
47	Sino Biopharmaceutical Limited	中国生物制药有限公司	1177 HK	香港证券交易所	中国香港	184,000	1,027,069.53	0.36
48	Hengyi Petrochemical Co., Ltd.	恒逸石化股份有限公司	000703 CH	深圳证券交易所	中国内地	93,000	1,001,610.00	0.35
49	KE Holdings Inc.	贝壳控股有限公司	2423 HK	香港证券交易所	中国香港	24,300	910,852.21	0.32
50	NetEase Cloud Music Inc.	网易云音乐股份有限公司	9899 HK	香港证券交易所	中国香港	5,400	907,194.17	0.32
51	Contemporary Amperex Technology Co., Ltd.	宁德时代新能源科技股份有限公司	300750 CH	深圳证券交易所	中国内地	2,400	881,424.00	0.31
52	SBT Ultrasonic Technology Co.,Ltd.	上海骄成超声波技术股份有限公司	688392 CH	上海证券交易所	中国内地	7,771	871,906.20	0.31
53	Fenbi Ltd.	粉笔有限公司	2469 HK	香港证券交易所	中国香港	465,500	861,920.27	0.30
54	Nanya New Material Technology Co.,Ltd.	南亚新材料科技股份有限公司	688519 CH	上海证券交易所	中国内地	10,542	852,426.12	0.30
55	Nongfu	农夫山泉	9633 HK	香港证	中国香港	19,600	829,213.77	0.29

	Spring Co., Ltd.	股份有限公司		券交易所				
56	Hong Kong Exchange and Clearing Ltd.	香港交易及结算有限公司	388 HK	香港证券交易所	中国香港	2,200	809,935.44	0.29
57	Coinbase Global Inc	-	COIN US	纳斯达克证券交易所	美国	487	774,083.01	0.27
58	China Shengmu Organic Milk Limited	中国圣牧有机奶业有限公司	1432 HK	香港证券交易所	中国香港	2,462,000	767,186.04	0.27
59	China Resources Land Limited	华润置地有限公司	1109 HK	香港证券交易所	中国香港	29,000	712,459.94	0.25
60	Trip.com Group Limited	携程集团有限公司	TCOM US	纳斯达克证券交易所	美国	1,294	654,040.66	0.23
61	China Yuchai International Limited	玉柴国际有限公司	CYD US	纽约证券交易所	美国	2,600	648,758.24	0.23
62	China Construction Bank Corporation	中国建设银行股份有限公司	601939 CH	上海证券交易所	中国内地	66,100	613,408.00	0.22
63	Industrial and Commercial Bank of China Limited	中国工商银行股份有限公司	601398 CH	上海证券交易所	中国内地	63,600	504,348.00	0.18
64	Bank of China Limited	中国银行股份有限公司	601988 CH	上海证券交易所	中国内地	80,300	460,119.00	0.16
65	Niu Technologies	小牛电动	NIU US	纳斯达克证券交易所	美国	16,000	340,756.22	0.12

66	Zijin Mining Group Company Limited	紫金矿业集团股份有限公司	601899 CH	上海证券交易所	中国内地	8,500	292,995.00	0.10
67	Bloom Energy Corp	-	BE US	纽约证券交易所	美国	400	244,292.97	0.09
68	Agricultural Bank of China Limited	中国农业银行股份有限公司	601288 CH	上海证券交易所	中国内地	28,200	216,576.00	0.08
69	China Shenhua Energy Company Limited	中国神华能源股份有限公司	1088 HK	香港证券交易所	中国香港	5,000	175,224.68	0.06
70	Shanghai Biren Technology Co., Ltd.	上海壁仞科技股份有限公司	6082 HK	香港证券交易所	中国香港	9,400	166,409.25	0.06
71	Lenovo Group Limited	联想集团有限公司	992 HK	香港证券交易所	中国香港	14,000	117,093.44	0.04
72	Haier Smart Home Co., Ltd.	海尔智家股份有限公司	6690 HK	香港证券交易所	中国香港	4,800	105,264.87	0.04
73	China Overseas Land & Investment Ltd.	中国海外发展有限公司	688 HK	香港证券交易所	中国香港	8,000	88,515.56	0.03
74	East Point Communication Technology Co., Ltd	东光通信技术(深圳)股份有限公司	920045 CH	北京证券交易所	中国内地	200	61,800.00	0.02

注：此处所用证券代码的类别是当地市场代码。

8.5 报告期内权益投资组合的重大变动

8.5.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称（英文）	证券代码	本期累计买入金额	占期初基金 资产净值比例 （%）
1	Alibaba Group Holding Limited	9988 HK	23,217,451.68	25.20
2	Duality Biotherapeutics, Inc.	9606 HK	16,240,459.12	17.63
3	Broadcom Inc	AVGO US	14,653,520.82	15.91
4	Lumentum Holdings Inc	LITE US	13,236,716.52	14.37
5	Tower Semiconductor Ltd	TSEM US	11,885,364.20	12.90
6	Alphabet Inc	GOOGL US	11,852,304.84	12.86
7	Zijin Gold International Company Limited	2259 HK	11,127,863.42	12.08
8	Micron Technology Inc	MU US	11,050,291.24	11.99
9	Softcare Limited	2698 HK	10,854,711.52	11.78
10	Sandisk Corp/DE	SNDK US	10,634,263.43	11.54
11	Tencent Holdings Limited	700 HK	9,669,314.81	10.50
12	Wuxi Apptec Co.,Ltd.	603259 CH	8,135,322.80	8.83
13	Futu Holdings Limited	FUTU US	6,798,223.69	7.38
14	Shanghai Henlius Biotech Co., Ltd.	2696 HK	5,892,325.77	6.40
15	Zhejiang Century Huatong Group Co.,Ltd.	002602 CH	5,846,876.00	6.35
16	China Hongqiao Group Limited	1378 HK	5,615,625.74	6.10
17	China Construction Bank Corporation	601939 CH	4,303,623.00	4.67
		939 HK	1,266,649.83	1.37
18	Hubei Feilihua Quartz Glass Co., Ltd.	300395 CH	5,494,317.00	5.96
19	Laopu Gold Co., Ltd.	6181 HK	5,333,428.32	5.79
20	DL Holdings Group Limited	1709 HK	5,070,729.17	5.50
21	CSPC Pharmaceutical Group Limited	1093 HK	4,752,070.45	5.16
22	Oracle Corp	ORCL US	4,711,449.89	5.11
23	Lens Technology Co.,Ltd.	6613 HK	4,318,985.08	4.69
24	Innovent Biologics, Inc.	1801 HK	4,048,364.40	4.39
25	Kuaishou Technology	1024 HK	3,993,350.18	4.33
26	Shandong Gold Mining Co.,Ltd.	1787 HK	2,499,539.22	2.71
		600547 CH	1,429,176.00	1.55
27	SY Holdings Group Limited	6069 HK	3,903,326.58	4.24

28	iQIYI, Inc.	IQ US	3,875,307.93	4.21
29	PICC Property and Casualty Company Limited	2328 HK	3,633,870.53	3.94
30	Sany Heavy Industry Co.,Ltd	6031 HK	3,623,552.25	3.93
31	Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	388 HK	3,573,932.44	3.88
32	Nanjing Leads Biolabs Co., Ltd.	9887 HK	3,569,404.13	3.87
33	XtalPi Holdings Limited	2228 HK	3,544,475.86	3.85
34	Semiconductor Manufacturing International Corporation	981 HK	3,285,840.63	3.57
35	China Nonferrous Mining Corporation Limited	1258 HK	3,167,089.00	3.44
36	Sino Biopharmaceutical Limited	1177 HK	3,115,667.88	3.38
37	Xiaomi Corporation	1810 HK	3,075,591.90	3.34
38	Yankuang Energy Group Company Limited	1171 HK	2,942,033.05	3.19
39	Tesla Inc	TSLA US	2,906,480.37	3.15
40	NVIDIA Corp	NVDA US	2,896,792.95	3.14
41	Ieit Systems Co., Ltd.	000977 CH	2,873,144.00	3.12
42	C&D International Investment Group Limited	1908 HK	2,860,435.95	3.10
43	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co.,Ltd	002384 CH	2,839,095.00	3.08
44	Wanguo Gold Group Limited	3939 HK	2,792,098.64	3.03
45	Shenzhen Envicool Technology Co., Ltd.	002837 CH	2,778,613.00	3.02
46	Olympic Circuit Technology Co.,Ltd	603920 CH	2,755,289.00	2.99
47	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co.,Ltd	1276 HK	2,752,443.11	2.99
48	Atour Lifestyle Holdings Limited	ATAT US	2,686,753.32	2.92
49	Yangzhou Yangjie Electronic Technology Co., Ltd.	300373 CH	2,628,844.00	2.85
50	NAURA Technology Group Co.,Ltd.	002371 CH	2,593,716.00	2.82
51	Coherent Corp	COHR US	2,555,672.91	2.77

52	Joyy Inc.	JOYY US	2,545,491.44	2.76
53	Fibocom Wireless Inc.	638 HK	2,537,853.64	2.75
54	Celestica Inc	CLS US	2,492,797.96	2.71
55	Everest Medicines Limited	1952 HK	2,451,801.69	2.66
56	Rept Battero Energy Co., Ltd.	666 HK	2,435,760.90	2.64
57	Beijing SinoHytec Co.,Ltd	2402 HK	2,399,423.30	2.60
58	SICC Co., Ltd.	2631 HK	2,249,966.72	2.44
59	Geely Automobile Holdings Limited	175 HK	2,223,417.98	2.41
60	Sunwoda Electronic Co., Ltd.	300207 CH	2,222,847.00	2.41
61	Muyuan Foods Co., Ltd.	002714 CH	2,182,222.00	2.37
62	Laekna, Inc.	2105 HK	2,174,808.83	2.36
63	Tencent Music Entertainment Group	1698 HK	2,150,286.43	2.33
64	Kanzhun Limited	2076 HK	2,141,566.42	2.32
65	Contemporary Amperex Technology Co., Ltd.	300750 CH	2,131,679.00	2.31
66	Impro Precision Industries Limited	1286 HK	2,121,884.44	2.30
67	China International Marine Containers (Group) Co., Ltd.	000039 CH	2,114,572.00	2.30
68	Chery Automobile Co., Ltd.	9973 HK	2,038,785.73	2.21
69	Breton Technology Co., Ltd.	1333 HK	2,020,129.49	2.19
70	Shoucheng Holdings Limited	697 HK	1,955,125.99	2.12
71	Sichuan Kelun-Biotech Biopharmaceutical Co., Ltd.	6990 HK	1,884,461.42	2.05
72	Simcere Pharmaceutical Group Limited	2096 HK	1,870,224.06	2.03
73	Intel Corp	INTC US	1,852,809.87	2.01

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

2.此处所用证券代码的类别是当地市场代码。

8.5.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称（英文）	证券代码	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例
----	----------	------	----------	-------------

				(%)
1	Duality Biotherapeutics, Inc.	9606 HK	25,012,715.56	27.15
2	Alibaba Group Holding Limited	9988 HK	12,935,809.28	14.04
3	Zijin Gold International Company Limited	2259 HK	10,943,886.13	11.88
4	Sandisk Corp/DE	SNDK US	10,543,788.08	11.44
5	Shanghai Henlius Biotech Co., Ltd.	2696 HK	6,973,701.50	7.57
6	Wuxi Apptec Co.,Ltd.	603259 CH	6,803,945.00	7.39
7	China Construction Bank Corporation	601939 CH	3,951,685.00	4.29
		939 HK	2,236,308.50	2.43
8	China Hongqiao Group Limited	1378 HK	5,748,912.51	6.24
9	Softcare Limited	2698 HK	5,243,074.36	5.69
10	Kuaishou Technology	1024 HK	4,989,799.74	5.42
11	CSPC Pharmaceutical Group Limited	1093 HK	4,628,847.81	5.02
12	Lens Technology Co.,Ltd.	6613 HK	4,597,645.61	4.99
13	DL Holdings Group Limited	1709 HK	4,399,717.93	4.78
14	Laopu Gold Co., Ltd.	6181 HK	4,238,710.60	4.60
15	SY Holdings Group Limited	6069 HK	3,991,634.86	4.33
16	China Nonferrous Mining Corporation Limited	1258 HK	3,859,969.50	4.19
17	XtalPi Holdings Limited	2228 HK	3,772,062.30	4.09
18	Sany Heavy Industry Co.,Ltd	6031 HK	3,691,066.27	4.01
19	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co.,Ltd	1276 HK	3,578,262.27	3.88
20	Semiconductor Manufacturing International Corporation	981 HK	3,556,669.02	3.86
21	Tencent Holdings Limited	700 HK	3,427,668.76	3.72
22	Futu Holdings Limited	FUTU US	3,391,880.70	3.68
23	Innovent Biologics, Inc.	1801 HK	3,106,903.07	3.37
24	iQIYI, Inc.	IQ US	3,087,642.39	3.35
25	C&D International Investment Group Limited	1908 HK	3,064,284.15	3.33
26	Wanguo Gold Group Limited	3939 HK	3,047,900.13	3.31

27	Yankuang Energy Group Company Limited	1171 HK	3,046,726.36	3.31
28	NAURA Technology Group Co.,Ltd.	002371 CH	2,877,990.00	3.12
29	Hubei Feilihua Quartz Glass Co., Ltd.	300395 CH	2,876,459.00	3.12
30	Shandong Gold Mining Co.,Ltd.	1787 HK	2,857,706.09	3.10
31	Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	388 HK	2,824,690.84	3.07
32	Xiaomi Corporation	1810 HK	2,822,369.99	3.06
33	Zhejiang Century Huatong Group Co.,Ltd.	002602 CH	2,747,690.00	2.98
34	Rept Battero Energy Co., Ltd.	666 HK	2,632,860.18	2.86
35	SICC Co., Ltd.	2631 HK	2,612,963.61	2.84
36	Everest Medicines Limited	1952 HK	2,550,175.23	2.77
37	Oracle Corp	ORCL US	2,526,403.01	2.74
38	Kanzhun Limited	2076 HK	2,466,554.30	2.68
39	Meituan	3690 HK	2,415,724.34	2.62
40	Beijing SinoHytec Co.,Ltd	2402 HK	2,413,060.45	2.62
41	Sunwoda Electronic Co., Ltd.	300207 CH	2,377,158.00	2.58
42	Fibocom Wireless Inc.	638 HK	2,324,293.57	2.52
43	Yangzhou Yangjie Electronic Technology Co., Ltd.	300373 CH	2,309,575.00	2.51
44	Chery Automobile Co., Ltd.	9973 HK	2,162,069.61	2.35
45	Geely Automobile Holdings Limited	175 HK	2,144,688.20	2.33
46	Kweichow Moutai Co.,Ltd.	600519 CH	2,141,822.00	2.32
47	GenFleet Therapeutics (Shanghai) Inc.	2595 HK	2,097,583.10	2.28
48	Sichuan Kelun-Biotech Biopharmaceutical Co., Ltd.	6990 HK	2,081,948.26	2.26
49	Breton Technology Co., Ltd.	1333 HK	2,066,276.29	2.24
50	Laekna, Inc.	2105 HK	2,058,167.21	2.23
51	Microsoft Corp	MSFT US	1,982,646.61	2.15
52	Tencent Music Entertainment Group	1698 HK	1,958,978.26	2.13
53	Shoucheng Holdings Limited	697 HK	1,952,311.15	2.12

54	Shanghai Junshi Biosciences Co.,Ltd.	1877 HK	1,930,298.06	2.10
55	Simcere Pharmaceutical Group Limited	2096 HK	1,921,192.83	2.09
56	Apple Inc	AAPL US	1,890,695.30	2.05
57	NVIDIA Corp	NVDA US	1,849,667.74	2.01

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

2.此处所用证券代码的类别是当地市场代码。

8.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

单位：人民币元

买入成本（成交）总额	440,043,357.45
卖出收入（成交）总额	315,730,615.24

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

8.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

债券信用等级	公允价值	占基金资产净值比例（%）
AAA+至 AAA-	0.00	0.00
AA+至 AA-	2,783,118.17	0.98
A+至 A-	7,324,360.83	2.59
BBB+至 BBB-	0.00	0.00
BB+至 BB-	0.00	0.00
B+至 B-	0.00	0.00
CCC+至 D	0.00	0.00
未评级	35,216,669.19	12.43

注：本债券投资组合主要采用标准普尔、穆迪、惠誉提供的债券信用评级信息，债券投资以全价列示。

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	019792	25 国债 19	15,000,000	15,048,735.62	5.31
2	XS2849520650	ZJMGCL 1 06/25/29	4,217,280	7,978,700.15	2.82

3	244163	化学 YK04	5,000,000	5,003,560.27	1.77
4	244211	25 中化 Y7	5,000,000	4,994,073.15	1.76
5	US46647PEV40	JPM 5.14 01/24/31	2,108,640	2,227,137.35	0.79

注：1.债券代码为 ISIN 码或当地市场代码。

2.数量列示债券面值，外币按照期末估值汇率折为人民币，四舍五入保留整数。

8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

金额单位：人民币元

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国债期货	US 5YR NOTE (CBT) Mar26	-	-

注：按照期货每日无负债结算的结算规则，“其他衍生工具-期货投资”与“证券清算款-期货每日无负债结算暂收暂付款”适用于金融资产与金融负债相抵销的情形，故将“其他衍生工具期货投资”的期末公允价值以抵销后的净额列报，净额为零。期货投资的公允价值变动金额为-12,292.79 元，已包含在结算备付金中。

8.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

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	占基金资产净值比例(%)
1	State Street SPDR S&P Biotech ETF	ETF	开放式	SSgA Funds Management Inc	2,998,718.52	1.06
2	iShares MSCI Eurozone ETF	ETF	开放式	BlackRock Fund Advisors	1,339,924.04	0.47

8.11 投资组合报告附注

8.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体中，博通公司在本报告期内被美国国际贸易委员会（USITC）调查。博通公司在报告编制日前一年内曾受到韩国公平交易委员会（KFTC）的处罚。谷歌在本报告期内被中国国家市场监督管理总局、英国竞争与市场管理局（CMA）、欧盟委员会（EU Commission）、美国司法部（DOJ）、西弗吉尼亚州总检察长办公室、美国国际贸易委员会（USITC）、美国联邦贸易委员会（FTC）调查。谷歌在报告编制日前一年内曾受到欧盟委员会（EU Commission）、

法国国家信息自由委员会（CNIL）、印度竞争委员会（CCI）的处罚。

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。

8.11.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

8.11.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	35,114.55
2	应收清算款	8,696,830.03
3	应收股利	69,345.90
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,641,392.62
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,442,683.10

8.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 （%）
1	XS2849520650	ZJMGCL 1 06/25/29	7,978,700.15	2.82
2	XS3140158430	ZTECOR 0 08/05/30	2,191,600.00	0.77
3	US01609WBG69	BABA 0 1/2 06/01/31	2,183,745.05	0.77

8.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	公司名称	流通受限部分的公	占基金资产净	流通受限情况说明
----	------	------	----------	--------	----------

			允价值	值比例（%）	
1	2698 HK	乐舒适有限公司	5,839,013.82	2.06	新股流通受限
2	9887 HK	南京维立志博生物科技股份有限公司	5,032,172.81	1.78	新股流通受限

§ 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
易方达全球配置混合（QDII）A	9,462	13,569.90	9,376,488.11	7.30%	119,021,950.81	92.70%
易方达全球配置混合（QDII）C	12,085	7,686.00	898,293.52	0.97%	91,986,981.61	99.03%
合计	21,547	10,269.82	10,274,781.63	4.64%	211,008,932.42	95.36%

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

9.2 期末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	易方达全球配置混合（QDII）A	43,854,768.53	34.1552%
	易方达全球配置混合（QDII）C	254,139.31	0.2736%
	合计	44,108,907.84	19.9332%

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	易方达全球配置混合（QDII）A	0
	易方达全球配置混合（QDII）C	0

	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	易方达全球配置混合（QDII）A	>100
	易方达全球配置混合（QDII）C	0
	合计	>100

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达全球配置混合（QDII） A	易方达全球配置混合（QDII） C
基金合同生效日（2023 年 9 月 5 日）基金份额总额	75,167,591.03	191,996,576.60
本报告期期初基金份额总额	38,631,943.97	55,667,580.33
本报告期基金总申购份额	118,449,884.15	114,060,335.83
减：本报告期基金总赎回份额	28,683,389.20	76,842,641.03
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	128,398,438.92	92,885,275.13

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

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

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

15 日起张坤先生不再担任公司副总经理级高级管理人员。本基金管理人于 2025 年 9 月 30 日发布公
告，自 2025 年 9 月 29 日起张清华先生不再担任公司副总经理级高级管理人员。

本报告期内本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未有重大变化。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金已连续 2 年聘请安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）提供审计服务，本报告年度的
审计费用为 33,800.00 元。

11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

11.6.1 管理人受调查或处罚等情况

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

11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期，本基金相关从业人员未受到调查或处罚。

11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，基金托管人没有受到监管部门调查或处罚。

11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，基金托管人相关从业人员没有受到监管部门调查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易 单元 数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股 票成交总 额的比例	佣金	占当期佣 金总量的 比例	
光大证券	2	845,752.10	0.11%	368.74	0.04%	-
招商证券	1	6,956,813.99	0.92%	3,033.08	0.35%	-
广发证券	5	2,486,720.00	0.33%	1,084.21	0.12%	-
高盛证券	2	-	-	-	-	-
华泰证券	3	8,757,531.31	1.16%	3,818.19	0.44%	-
JP Morgan Securities Limited	1	77,363,754.78	10.26%	15,098.93	1.73%	-
Jane Street Financial Ltd.	1	-	-	-	-	-
DEUTSCHE BANK AG	1	-	-	-	-	-
国盛证券	1	1,357,341.95	0.18%	591.80	0.07%	-
HONGKONG & SHANGHAI Bank	1	-	-	-	-	-
ANZ Bank	1	-	-	-	-	-
开源证券	1	12,910,296.62	1.71%	5,628.89	0.65%	-
Morgan Stanley & Co. International PLC	1	25,525,138.57	3.39%	83,253.88	9.55%	-
Haitong International Securities Company Limited	1	20,978,374.00	2.78%	25,845.32	2.96%	-
浙商证券	1	3,441,087.40	0.46%	1,500.15	0.17%	-
Huatai Financial	1	2,623,024.27	0.35%	14,051.43	1.61%	-

Holding(Hong Kong) Limited						
摩根大通	1	92,755,207.39	12.31%	40,441.40	4.64%	-
Citigroup Global Markets Limited	1	105,100,469.97	13.94%	34,907.99	4.00%	-
方正证券	2	2,351,911.41	0.31%	1,025.43	0.12%	-
CMB International Capital Corporation Limited	1	2,740,133.94	0.36%	18,940.25	2.17%	-
CLSA Limited	1	27,929,402.65	3.71%	221,840.70	25.44%	-
Bank of America Securities Inc	1	1,895,904.35	0.25%	9,479.52	1.09%	-
CITIC Securities (HK) Company Limited	1	-	-	-	-	-
长江证券	2	21,412,044.54	2.84%	9,335.68	1.07%	-
Goldman Sachs	1	88,215,344.54	11.70%	81,329.23	9.32%	-
Barclays Capital Securities Limited	1	-	-	-	-	-
国投证券	2	4,016,947.73	0.53%	1,751.39	0.20%	-
China Intl Capital Corp HK Secs Ltd	1	71,418,046.34	9.47%	79,220.80	9.08%	-
中金公司	1	953,854.92	0.13%	415.88	0.05%	-
GF Securities (Hong Kong) Brokerage Limited	1	7,598,413.36	1.01%	75,984.13	8.71%	-
Guotai Junan Securities (Hong Kong) Limited	1	9,448,541.57	1.25%	48,468.57	5.56%	-
中信建投	2	65,244,772.30	8.66%	28,446.82	3.26%	-
UBS Securities Asia Limited	1	32,752,282.18	4.35%	40,860.93	4.68%	-
瑞银证券	2	-	-	-	-	-
中泰证券	2	769,347.00	0.10%	335.43	0.04%	-

野村东方	1	7,534,234.88	1.00%	3,284.91	0.38%	-
RBC Capital Markets	1	-	-	-	-	-
国联民生	2	48,329,566.41	6.41%	21,071.76	2.42%	-
China Securities (International) Brokerage Company Limited	1	76,663.17	0.01%	766.63	0.09%	-
Millennium Europe Ltd	1	-	-	-	-	-
财通证券	1	-	-	-	-	-
诚通证券	1	-	-	-	-	-
德邦证券	1	-	-	-	-	-
东方财富	2	-	-	-	-	-
东方证券	1	-	-	-	-	-
东莞证券	1	-	-	-	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
国泰海通	1	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
华鑫证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源	1	-	-	-	-	-
首创证券	1	-	-	-	-	-
太平洋证券	1	-	-	-	-	-
万联证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	3	-	-	-	-	-
粤开证券	1	-	-	-	-	-
中金财富	2	-	-	-	-	-
CEBI International Limited	1	-	-	-	-	-
Standard Chartered Bank	1	-	-	-	-	-
SMBC Nikko Securities (Hong Kong) Limited	1	-	-	-	-	-
Jefferies International Limited	1	-	-	-	-	-
Huatai	1	-	-	-	-	-

Securities Limited						
BNP PARIBAS SECURITIES (ASIA) LIMITED	1	-	-	-	-	-

注：a) 本报告期内本基金新增交易账户的证券经营机构为 DEUTSCHE BANK AG、HONGKONG & SHANGHAI Bank、Jane Street Financial Ltd.、CLSA Limited、CMB International Capital Corporation Limited、RBC Capital Markets、GF Securities (Hong Kong) Brokerage Limited、Huatai Financial Holding(Hong Kong) Limited、UBS Securities Asia Limited、ANZ Bank、Guotai Junan Securities (Hong Kong) Limited、China Securities (International) Brokerage Company Limited、Millennium Europe Ltd，无减少交易账户。新增交易单元的证券公司为瑞银证券有限责任公司。国联证券股份有限公司更名为国联民生证券股份有限公司，国泰君安证券股份有限公司和海通证券股份有限公司合并为国泰海通证券股份有限公司。

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

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

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

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

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

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

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

c) 本报告期内交易账户的选择程序如下：

1) 本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易账户的证券经营机构。

2) 基金管理人与所选定的证券经营机构办理开立交易账户事宜。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
光大证券	-	-	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-	-	-
高盛证券	-	-	300,000.00	0.02%	-	-	-	-
华泰证券	12,108,648.00	3.35%	283,400,000.00	20.33%	-	-	-	-
JP Morgan Securities Limited	3,585,510.64	0.99%	-	-	-	-	-	-
Jane Street Financial Ltd.	7,048,790.78	1.95%	-	-	-	-	-	-
DEUTSCHE BANK AG	725,093.27	0.20%	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	174,800,000.00	12.54%	-	-	-	-
HONGKONG & SHANGHAI Bank	7,463,322.02	2.07%	-	-	-	-	-	-
ANZ Bank	1,362,314.32	0.38%	-	-	-	-	-	-
开源证券	75,642,511.00	20.94%	416,504,000.00	29.88%	-	-	-	-
Morgan Stanley & Co. International PLC	3,643,751.85	1.01%	-	-	-	-	-	-
Haitong International Securities Company Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-	-	-
Huatai Financial Holding(Hong Kong) Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
摩根大通	-	-	-	-	-	-	-	-
Citigroup Global	121,11	33.52%	-	-	-	-	6,416,2	61.22%

Markets Limited	5,671.74						88.88	
方正证券	100,025.00	0.03%	58,150,000.00	4.17%	-	-	-	-
CMB International Capital Corporation Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
CLSA Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
Bank of America Securities Inc	1,423,497.04	0.39%	-	-	-	-	-	-
CITIC Securities (HK) Company Limited	2,535,000.00	0.70%	-	-	-	-	-	-
长江证券	13,048,107.00	3.61%	125,579,000.00	9.01%	-	-	-	-
Goldman Sachs	80,888,970.75	22.39%	-	-	-	-	2,625,082.96	25.05%
Barclays Capital Securities Limited	15,252,896.29	4.22%	-	-	-	-	-	-
国投证券	-	-	-	-	-	-	-	-
China Intl Capital Corp HK Secs Ltd	-	-	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-	-	-
GF Securities (Hong Kong) Brokerage Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
Guotai Junan Securities (Hong Kong) Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-	-	-
UBS Securities Asia Limited	-	-	-	-	-	-	1,439,626.04	13.74%
瑞银证券	399,824.00	0.11%	15,000,000.00	1.08%	-	-	-	-
中泰证券	-	-	109,500,000.00	7.86%	-	-	-	-
野村东方	-	-	83,500,000.00	5.99%	-	-	-	-
RBC Capital Markets	9,456,639.26	2.62%	-	-	-	-	-	-
国联民生	4,594,9	1.27%	127,000	9.11%	-	-	-	-

	98.00		,000.00					
China Securities (International) Brokerage Company Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
Millennium Europe Ltd	888,78 0.82	0.25%	-	-	-	-	-	-
财通证券	-	-	-	-	-	-	-	-
诚通证券	-	-	-	-	-	-	-	-
德邦证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东方财富	-	-	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东莞证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国泰海通	-	-	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华鑫证券	-	-	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-	-	-
首创证券	-	-	-	-	-	-	-	-
太平洋证券	-	-	-	-	-	-	-	-
万联证券	-	-	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-	-	-
粤开证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中金财富	-	-	-	-	-	-	-	-
CEBI International Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
Standard Chartered Bank	-	-	-	-	-	-	-	-
SMBC Nikko Securities (Hong Kong) Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
Jefferies International Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
Huatai Securities Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
BNP PARIBAS SECURITIES (ASIA) LIMITED	-	-	-	-	-	-	-	-

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	易方达全球配置混合型证券投资基金（QDII）2025 年 1 月 9 日暂停申购、赎回及定期定额投资业务的公告	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	2025-01-06
2	易方达全球配置混合型证券投资基金（QDII）2025 年 1 月 20 日暂停申购、赎回及定期定额投资业务的公告	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	2025-01-15
3	易方达基金管理有限公司旗下基金 2024 年第 4 季度报告提示性公告	上海证券报	2025-01-21
4	易方达全球配置混合型证券投资基金（QDII）2025 年 2 月 17 日暂停申购、赎回及定期定额投资业务的公告	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	2025-02-12
5	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	2025-03-04
6	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
7	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
8	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
9	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
10	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
11	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
12	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
13	易方达全球配置混合型证券投资基金（QDII）2025 年 4 月 18 日至 4 月 21 日暂停申购、赎回及定期定额投资业务的公告	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	2025-04-15
14	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
15	易方达基金管理有限公司高级管理人员变更	上海证券报、基金管理人	2025-05-17

	公告	网站及中国证监会基金 电子披露网站	
16	易方达全球配置混合型证券投资基金（QDII） 2025 年 5 月 26 日暂停申购、赎回及定期定额 投资业务的公告	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	2025-05-21
17	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	2025-05-23
18	易方达全球配置混合型证券投资基金（QDII） 2025 年 6 月 19 日暂停申购、赎回及定期定额 投资业务的公告	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	2025-06-16
19	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	2025-06-19
20	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	2025-06-21
21	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	2025-06-26
22	易方达全球配置混合型证券投资基金（QDII） 2025 年 7 月 1 日暂停申购、赎回及定期定额 投资业务的公告	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	2025-06-26
23	易方达全球配置混合型证券投资基金（QDII） 2025 年 7 月 4 日暂停申购、赎回及定期定额 投资业务的公告	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	2025-07-02
24	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
25	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
26	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
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	2025-08-20
28	易方达全球配置混合型证券投资基金（QDII） 2025 年 9 月 1 日暂停申购、赎回及定期定额 投资业务的公告	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	2025-08-27
29	易方达基金管理有限公司旗下基金 2025 年中 期报告提示性公告	上海证券报	2025-08-30
30	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	2025-09-19

		电子披露网站	
31	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	2025-09-25
32	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	2025-09-27
33	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
34	易方达全球配置混合型证券投资基金（QDII）2025 年 10 月 29 日暂停申购、赎回及定期定额投资业务的公告	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	2025-10-24
35	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
36	易方达全球配置混合型证券投资基金（QDII）暂停大额申购业务的公告	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	2025-10-28
37	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	2025-11-08
38	易方达全球配置混合型证券投资基金（QDII）2025 年 11 月 27 日暂停申购、赎回及定期定额投资业务的公告	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	2025-11-24
39	易方达全球配置混合型证券投资基金（QDII）2025 年 12 月 24 日至 2025 年 12 月 26 日暂停申购、赎回及定期定额投资业务的公告	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	2025-12-19
40	关于易方达财富管理基金销售（广州）有限公司展业及易方达基金管理有限公司零售直销与基金投顾业务迁移安排的联合公告	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	2025-12-23
41	易方达全球配置混合型证券投资基金（QDII）2025 年 12 月 31 日暂停申购、赎回及定期定额投资业务的公告	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	2025-12-26

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
个人	1	2025 年 01 月 07 日	18,454,316.	22,288,819.	0.00	40,743,136.4	18.41

		~2025 年 09 月 28 日	45	96		1	%
	2	2025 年 07 月 03 日	6,500,292.5	29,053,239.		35,553,531.5	16.07
		~2025 年 08 月 26 日	0	07	0.00	7	%
产品特有风险							
报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况，由此可能导致的特有风险主要包括：当投资者持有份额占比较为集中时，个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响；极端情况下基金管理人可能无法以合理价格及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请，可能带来流动性风险；如个别投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据基金合同约定决定部分延期赎回或暂停接受基金的赎回申请，可能影响投资者赎回业务办理；若个别投资者大额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元，基金还可能面临持续运作、转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形；持有基金份额占比较高的投资者在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。							

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

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

13.2 存放地点

广东省广州市天河区珠江东路 30 号 42 层。

13.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

易方达基金管理有限公司
二〇二六年三月三十一日