

长信美国标准普尔 100 等权重指数增
强型证券投资基金
2025 年年度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人：长信基金管理有限责任公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

送出日期：2026 年 3 月 30 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同的规定，于 2026 年 3 月 26 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。

本报告期自 2025 年 1 月 1 日起至 2025 年 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	5
2.4 境外投资顾问和境外资产托管人	6
2.5 信息披露方式	6
2.6 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况	8
§ 4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
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	11
4.3 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	11
4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
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	12
4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	13
4.7 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	13
4.8 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	14
4.9 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
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	14
§ 5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
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	15
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	15
§ 6 审计报告	15
6.1 审计报告基本信息	15
6.2 审计报告的基本内容	15
§ 7 年度财务报表	17
7.1 资产负债表	17
7.2 利润表	18

7.3 净资产变动表	20
7.4 报表附注	22
§ 8 投资组合报告	47
8.1 期末基金资产组合情况	47
8.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布	47
8.3 期末按行业分类的权益投资组合	48
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	48
8.5 报告期内权益投资组合的重大变动	55
8.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合	59
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	59
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	59
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	59
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	59
8.11 投资组合报告附注	60
§ 9 基金份额持有人信息	60
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	60
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	61
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	61
§ 10 开放式基金份额变动	61
§ 11 重大事件揭示	61
11.1 基金份额持有人大会决议	61
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	61
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	62
11.4 基金投资策略的改变	62
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	62
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	62
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	62
11.8 其他重大事件	63
§ 12 影响投资者决策的其他重要信息	67
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	67
12.2 影响投资者决策的其他重要信息	67
§ 13 备查文件目录	67
13.1 备查文件目录	67
13.2 存放地点	68
13.3 查阅方式	68

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金
基金简称	长信标普 100 等权重指数 (QDII)
场内简称	长信标普 100
基金主代码	519981
交易代码	519981
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 3 月 30 日
基金管理人	长信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	198,880,916.32 份
基金合同存续期	不定期

注：1、本基金另设美元份额，基金代码 011706，与人民币份额并表披露；

2、截止本报告期末，本基金人民币份额净值 2.339 元，人民币总份额 194,586,821.03 份；
本基金美元份额净值 0.333 美元，美元总份额 4,294,095.29 份。

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过增强型指数化的投资来追求美国超大市值蓝筹股股票市场的中长期资本增值，通过严格的投资纪律约束和数量化风险管理手段力争将基金净值增长率和美国标准普尔 100 等权重指数（本基金的标的指数，以下简称“标普 100 等权重指数”）收益率之间的日均跟踪误差控制在 0.50% 以内（相应的年化跟踪误差控制在 7.94% 以内）。在控制跟踪误差的前提下通过有效的资产及行业组合和基本面研究，力求实现对标的指数的有效跟踪并取得优于标的指数的收益率。
投资策略	本基金为股票指数增强型基金，原则上不少于 80% 的基金净资产采用完全复制法，按照成份股在标普 100 等权重指数中的基准权重构建指数化投资组合，并根据标的指数成分股及其权重的变化、进行相应的调整。对于不高于基金净资产 15% 的主动型投资部分，基金管理人会根据深入的公司基本面和数量化研究以及对美国及全球宏观经济的理解和判断，在美国公开发行或上市交易的证券中有选择地重点投资于基金管理人认为最具有中长期成长价值的企业或本基金允许投资的固定收益类品种、货币市场工具、金融衍生品以及有关法律法规和中国证监会允许本基金投资的其他金融工具。
业绩比较基准	标准普尔 100 等权重指数总收益率
风险收益特征	本基金是股票指数增强型基金，本基金的净值波动与美国大市值蓝筹股票市场的整体波动高度相关，为较高预期收益和较高预期风险的基金品种。

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	长信基金管理有限责任公司	中国银行股份有限公司	
信息披露 负责人	姓名	周永刚	许俊
	联系电话	021-61009999	010-66596688
	电子邮箱	zhouyg@cxfund.com.cn	fxjd_hq@bank-of-china.com
客户服务电话	4007005566	95566	
传真	021-61009800	010-66594942	
注册地址	中国（上海）自由贸易试验区银城中路 68 号 37 层	北京市西城区复兴门内大街 1 号	
办公地址	上海市浦东新区银城中路 68 号 9 楼、37 楼、38 楼	北京市西城区复兴门内大街 1 号	
邮政编码	200120	100818	
法定代表人	刘元瑞	葛海蛟	

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	-	Bank of China (Hong Kong) Limited
	中文	-	中国银行（香港）有限公司
注册地址		-	香港花园道 1 号中银大厦
办公地址		-	香港花园道 1 号中银大厦
邮政编码		-	-

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.cxfund.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

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
注册登记机构	人民币份额：中国证券登记结算有限责任公司、美元份额：长信基金管理有限责任公司	人民币份额：北京市西城区太平桥大街 17 号、美元份额：上海市浦东新区银城中路 68 号 9 楼、37 楼、38 楼

§ 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
本期已实现收益	9,319,737.38	7,483,036.68	27,405.14
本期利润	21,460,302.74	11,306,832.43	7,264,574.59
加权平均基金份额本期利润	0.2146	0.2468	0.2048

本期加权平均净值利润率	9.55%	12.31%	12.01%
本期基金份额净值增长率	10.49%	14.93%	13.35%
3.1.2 期末数据和指标	2025 年末	2024 年末	2023 年末
期末可供分配利润	131,645,739.20	31,665,838.33	16,044,190.11
期末可供分配基金份额利润	0.6619	0.5798	0.4211
期末基金资产净值	465,231,635.09	115,594,734.42	70,188,548.46
期末基金份额净值	2.339	2.117	1.842
3.1.3 累计期末指标	2025 年末	2024 年末	2023 年末
基金份额累计净值增长率	276.41%	240.68%	196.43%

注：1、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。

2、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（例如，封闭式基金交易佣金、开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

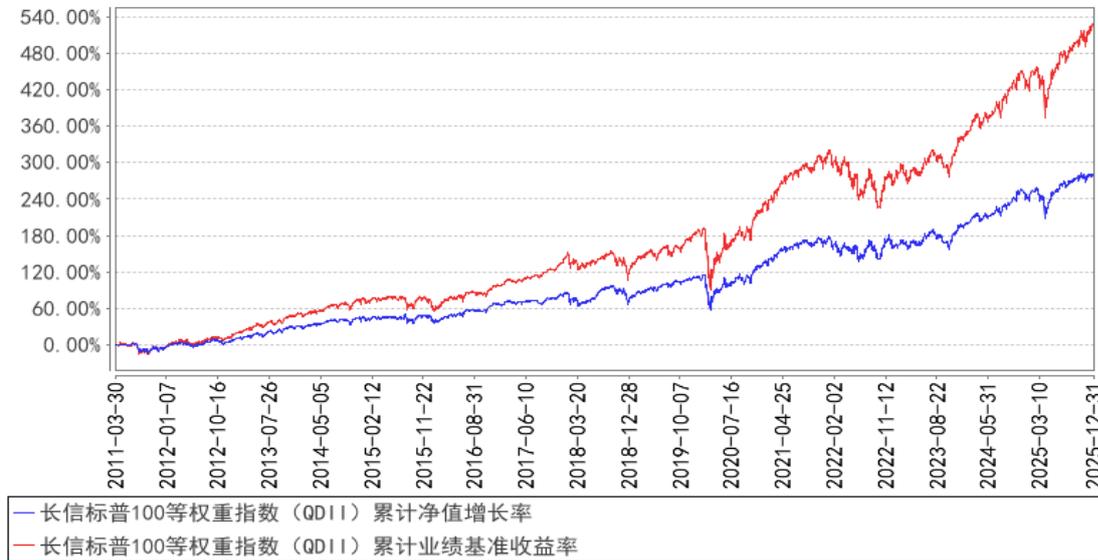
3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.47%	0.59%	3.56%	0.70%	-3.09%	-0.11%
过去六个月	4.33%	0.51%	8.52%	0.61%	-4.19%	-0.10%
过去一年	10.49%	0.92%	18.00%	1.07%	-7.51%	-0.15%
过去三年	43.94%	0.78%	68.55%	0.87%	-24.61%	-0.09%
过去五年	63.00%	0.89%	92.51%	0.96%	-29.51%	-0.07%
自基金合同生效起至今	276.41%	0.93%	520.76%	1.09%	-244.35%	-0.16%

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

长信标普100等权重指数（QDII）累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



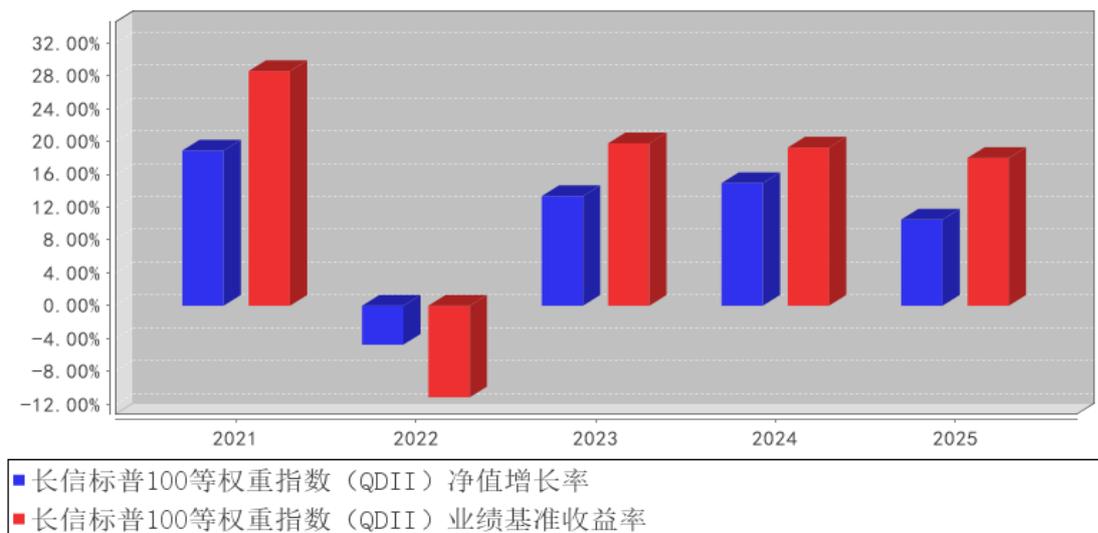
注：1、图示日期为2011年3月30日至2025年12月31日。

2、按基金合同规定，本基金自合同生效日起6个月内为建仓期；建仓期结束时，本基金各项投资比例已符合基金合同中的约定。

3、同期业绩比较基准以美元计价，不包含人民币汇率变动等因素产生的效应。

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

长信标普100等权重指数（QDII）基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



3.3 过去三年基金的利润分配情况

过去三年本基金未进行利润分配。

§ 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

长信基金管理有限责任公司是经中国证监会证监基金字【2003】63 号文批准，由长江证券股份有限公司、上海海欣集团股份有限公司、武汉钢铁股份有限公司共同发起设立。注册资本 1.65 亿元人民币。目前股权结构为：长江证券股份有限公司占 44.55%、上海海欣集团股份有限公司占 31.21%、武汉钢铁有限公司占 15.15%、上海彤胜投资管理中心（有限合伙）占 4.55%、上海彤骏投资管理中心（有限合伙）占 4.54%。

截至 2025 年 12 月 31 日，本基金管理人共管理 89 只开放式基金，即长信利息收益开放式证券投资基金、长信银利精选混合型证券投资基金、长信金利趋势混合型证券投资基金、长信增利动态策略混合型证券投资基金、长信利丰债券型证券投资基金、长信量化先锋混合型证券投资基金、长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金、长信利鑫债券型证券投资基金(LOF)、长信内需成长混合型证券投资基金、长信可转债债券型证券投资基金、长信利众债券型证券投资基金(LOF)、长信纯债一年定期开放债券型证券投资基金、长信纯债壹号债券型证券投资基金、长信改革红利灵活配置混合型证券投资基金、长信量化中小盘股票型证券投资基金、长信利富债券型证券投资基金、长信多利灵活配置混合型证券投资基金、长信睿进灵活配置混合型证券投资基金、长信量化多策略股票型证券投资基金、长信医疗保健行业灵活配置混合型证券投资基金(LOF)、长信利保债券型证券投资基金、长信金葵纯债一年定期开放债券型证券投资基金、长信富全纯债一年定期开放债券型证券投资基金、长信利泰灵活配置混合型证券投资基金、长信利发债券型证券投资基金、长信电子信息行业量化灵活配置混合型证券投资基金、长信创新驱动股票型证券投资基金、长信稳益纯债债券型证券投资基金、长信利信灵活配置混合型证券投资基金、长信稳健纯债债券型证券投资基金、长信国防军工量化灵活配置混合型证券投资基金、长信先优债券型证券投资基金、长信稳势纯债债券型证券投资基金、长信中证 500 指数增强型证券投资基金、长信长金货币市场基金、长信稳通三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、长信低碳环保行业量化股票型证券投资基金、长信乐信灵活配置混合型证券投资基金、长信全球债券证券投资基金、长信稳鑫三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、长信消费精选行业量化股票型证券投资基金、长信企业精选两年定期开放灵活配置混合型证券投资基金、长信量化价值驱动混合型证券投资基金、长信稳裕三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、长信稳进资产配置混合型基金中基金 (FOF)、长信利率债债券型证券投资基金、长信沪深 300 指数增强型证券投资基金、长信双

利优选混合型证券投资基金、长信富瑞两年定期开放债券型证券投资基金、长信颐天平养老目标三年持有期混合型基金中基金 (FOF)、长信易进混合型证券投资基金、长信先锐混合型证券投资基金、长信稳健精选混合型证券投资基金、长信浦瑞 87 个月定期开放债券型证券投资基金、长信消费升级混合型证券投资基金、长信企业优选一年持有期灵活配置混合型证券投资基金、长信稳健均衡 6 个月持有期混合型基金中基金 (FOF)、长信优质企业混合型基金中基金 (FOF)、长信内需均衡混合型基金中基金 (FOF)、长信 30 天滚动持有短债债券型证券投资基金、长信稳惠债券型证券投资基金、长信稳丰债券型证券投资基金、长信先进装备三个月持有期混合型基金中基金 (FOF)、长信颐和平养老目标三年持有期混合型基金中基金 (FOF)、长信颐年平衡养老目标三年持有期混合型基金中基金 (FOF)、长信稳健增长一年持有期混合型基金中基金 (FOF)、长信稳健成长混合型基金中基金 (FOF)、长信企业成长三年持有期混合型基金中基金 (FOF)、长信稳兴三个月定期开放债券型证券投资基金、长信稳航 30 天持有期中短债债券型证券投资基金、长信稳恒债券型证券投资基金、长信中证科创创业 50 指数增强型证券投资基金、长信均衡策略一年持有期混合型基金中基金 (FOF)、长信中证 1000 指数增强型证券投资基金、长信均衡优选混合型基金中基金 (FOF)、长信 90 天滚动持有债券型证券投资基金、长信稳固 60 天滚动持有债券型证券投资基金、长信汇智量化选股混合型基金中基金 (FOF)、长信 120 天滚动持有债券型证券投资基金、长信中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金、长信优势行业混合型基金中基金 (FOF)、长信 180 天持有期债券型证券投资基金、长信富安纯债 180 天持有期债券型证券投资基金、长信中证 A500 指数增强型证券投资基金、长信稳瑞纯债债券型证券投资基金、长信沪深 300 指数量化增强型证券投资基金、长信盈安资产配置三个月持有期混合型基金中基金 (FOF)、长信稳健添益债券型证券投资基金、长信上证科创板综合指数增强型证券投资基金。

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		
傅瑶纯	长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金和长信全球债券证券投资基金的基金经理	2020 年 1 月 2 日	-	10 年	华威大学金融与经济学硕士，具有基金从业资格，中国国籍。曾任职于中国农业银行、易唯思商务咨询有限公司，2016 年 4 月加入长信基金管理有限责任公司，现任国际业务部总监、长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金和长信全球债券证券投资基金的基金经理。

经理、国际业务部 总监					
----------------	--	--	--	--	--

注：1、首任基金经理任职日期以本基金成立之日为准；新增或变更基金经理的日期根据对外披露的公告日期填写；

2、证券从业的含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金未聘请境外投资顾问。

4.3 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本基金管理人在报告期内，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律、法规、基金合同的规定，勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

本基金将继续以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，承诺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财产，在规范基金运作和严格控制投资风险的前提下，努力为基金份额持有人谋求最大利益。

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

1、所有投资对象的投资指令必须经由交易部门总监或其授权人审核分配至交易人员执行。进行投资指令分配的人员必须保证投资指令得到公平对待。

2、公司使用的交易执行软件系统必须具备如下功能：

(1) 严格按照时间顺序发送委托指令；

(2) 对于多个投资组合在同一时点就同一证券下达的相同方向的投资指令，并且市价在限价范围内的，系统自动将交易员针对该证券下达的每笔委托自动按照指令数量比例分拆为各投资组合的委托指令。对于不同投资组合且不同投资经理针对交易所同一证券的同一方向竞价交易指令，指令数量比例达到 5:1 或以上的，根据市场情况审核后通过人工分发给不同交易员豁免公平交易。

3、交易人员对于接收到的交易指令依照价格优先、时间优先的顺序执行。在执行多个投资组合在同一时点就同一证券下达的相同方向的交易所投资指令时，除制度规定的例外指令外，系统已强制开启公平交易开关。

4、对于不同投资组合均进行债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易的投资对象，交易部门必须严格独立接收各投资组合的投资指令，在申购结果产生前，不得以任何形式向任何人泄露各投资指令的内容，包括指令价格及数量等要素。

5、对于各投资组合以独立账户名义进行申购的投资对象，除需经过公平性审核的例外指令外，申购获配的证券数量由投资管理系统接收各类证券登记结算机构发送的数据进行分配。交易部门根据证券发行人在指定公开披露媒体上披露的申购结果对系统内分配数量进行核准，数量不符的，应当第一时间告知各投资管理部门的总监及监察稽核部总监。对于以公司名义进行申购的投资对象，公司在获配额度确定后，严格按照价格优先的原则在各投资组合间进行分配。申购价格相同的投资组合则根据投资指令的数量按比例进行分配。确因特殊原因不能按照上述原则进行分配的，应启动异常交易识别流程，审核通过的，可以进行相应分配。

4.4.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，公司已实行公平交易制度，并建立公平交易制度体系，已建立投资决策体系，加强交易执行环节的内部控制，并通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现。同时，公司已通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

4.4.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，除完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合外，其余各投资组合未发生参与交易所公开竞价同日反向交易且成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情形，未发现异常交易行为。同时，对本年度同向交易价差进行专项分析，未发现异常情况。

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

2025 年，特朗普政府强势推进以“美国优先”为中心的 MAGA 政策框架落地，成为影响全球资本市场的关键变量之一，全球经济呈现“韧性与分化并存”的格局。

全年按时间线划分，年初伊始，市场随着特朗普的就职获利了结，前期的特朗普交易随之告一段落，随后 2025 年上半年主要演绎对等关税的冲击和“美国例外论”的信仰动摇逻辑。2 月 Deepseek 出圈，以及特朗普上任公布了一系列政策，市场风险偏好急剧下降，美股出现显著回调，其中前期资金拥挤的科技板块调整幅度最为剧烈。但无论是通胀数据还是就业数据并不支持美联储再度开启降息，因此市场的情绪在联储会议后也并未有显著改善。二季度初始，市场风险偏好急转直下，风险资产回调显著，美债利率显著下行。但由于市场预期后续的二次通胀风险以及美国的财政纪律难以维系，长端利率在短暂下行后快速重回上升趋势。而美股也在短暂的 大幅回调后开始企稳反弹。一开始，市场对于美股的反弹是心存疑虑的，但随着未有额外的相关政策出台，市场趋于稳定。

到 2025 年下半年，Trump put 行权，市场的博弈主线转为 TACO 的交易逻辑，股票业绩上修、

AI 叙事强化，美股开启顺畅反弹。三季度风险偏好继续延续，美股一路上涨，美债利率则开始重新交易降息预期。在 AI 资本开支继续超预期及宽松交易的双重加持下，美股一路上行，即使在衰退预期的扰动下，也未对权益市场造成较大的调整。进入到四季度，无论是权益还是债券，市场都表现得比较反复。权益市场对于 AI 的担心开始加剧，引发了一场从美股到加密货币的广泛资产波动，其背后的核心在于市场经历了过去几年的高速上涨后，对于 AI 投资估值过高、互相投资、签订大额订单形成内部循环，以及频繁开始在资本市场融资、未来现金流空间产生诸多怀疑。而债券市场方面，市场对于联储的降息节奏也有反复调整，因美国政府经历了史上最长的停摆风波，导致 10 月的关键经济数据（如 CPI 和就业）采集中断甚至永久缺失，给降息定价带来波动。而在宏观方面，2025 年 10 月底中美元首于韩国釜山会晤、达成磋商共识，短期双方关系显著缓和。全年下来，权益市场在调整中继续上涨，在对 AI 的怀疑中突破前高。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2025 年 12 月 31 日，长信标普 100 等权重指数 (QDII) 人民币份额净值为 2.339 元，份额累计净值为 2.856 元，长信标普 100 等权重指数 (QDII) 美元份额净值为 0.333 美元，份额累计净值为 0.333 美元。本报告期内长信标普 100 等权重指数 (QDII) 净值增长率为 10.49%，同期业绩比较基准收益率为 18.00%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2026 年，我们认为个股层面将更为分化，AI 的故事也将继续充满波折，但由于货币政策仍然在宽松的道路上，因此我们不认为市场将出现巨大的回调风险。一旦短期出现波折，将带来一个不错的配置窗口，我们也将继续择机调整组合运行比例，力争给整体组合带来超额收益。

4.7 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本年度内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及配套法律法规，时刻以合规运作、防范风险为核心，以维护基金持有人利益为宗旨，保证基金合同得到严格履行。公司监察稽核部独立地开展工作，对基金运作进行事前、事中与事后的监督检查，发现问题及时提出改进建议并督促业务部门进行整改。

本年度内，为确保监管要求的有效实施，公司监察稽核部根据各项法律法规监管政策性要求以及公司内部控制执行情况，积极开展公司业务流程及风险梳理的工作，适时组织召开内部控制委员会会议，对各项监管要求进行解读，并对各业务部门业务流程及制度规范的调整进行深入探讨，加强对关键业务岗位合规传导及培训工作。

本年度内，监察稽核部以组合压力测试为主要方式，定期对投资组合的风险状况进行检测，对投资组合整体流动性情况进行分析，并适时召集各业务部门的沟通会议就各项可能面临的风险

进行沟通、讨论，防范组合风险事件发生。

本基金管理人承诺将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则，秉持风控优先、内控从严的理念，不断提高内部监察稽核工作的科学性和实效性、并完善内部控制体系，做好各项内控工作，努力防范和控制各种风险，确保基金资产的规范运作，充分保障基金持有人的合法权益。

4.8 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人严格按照企业会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金持有的投资品种进行估值。基金托管人根据法律法规要求对基金管理公司采用的估值政策和程序进行核查，并对估值结果及净值计算进行复核。

根据相关法律法规，本基金管理人制订了健全、有效的估值政策和估值程序，设立了估值委员会，估值委员会是公司基金估值的主要决策机构，其主要职责是负责拟定公司的估值政策、估值方法及采用的估值程序和技术，对公司现有程序和技术进行复核和审阅，当发生了影响估值程序和技术的有效性、适用性的情况及时修订估值程序；估值委员会成员由基金事务部、投资、研究、交易等相关业务部门负责人以及基金事务部至少一名业务骨干共同组成，相关参与人员都具有丰富的证券行业工作经验，熟悉相关法规和估值方法，均具备估值业务所需的专业胜任能力。对于基金的估值政策和估值原则，公司已与基金托管人充分沟通，并达成一致意见。审计本基金的会计师事务所认可公司基金估值政策和程序的适当性。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司及中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定分别提供银行间同业市场及交易所交易的债券品种的估值数据以及流通受限股票的折扣率。参与估值流程各方不存在任何重大利益冲突。

4.9 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据相关法律法规和本基金基金合同规定的基金收益分配原则以及基金实际运作情况，本基金本报告期末未进行利润分配。

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

无。

§ 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

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完

全尽职尽责的履行了应尽的义务。

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

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”、“关联方承销证券”、“关联方证券出借”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等财务数据真实、准确和完整。

§ 6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	安永华明（2026）审字第 70031471_B24 号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	我们审计了长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金的财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表，2025 年度的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。我们认为，后附的长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资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，公允反映了长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金 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。
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，我们独立于长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金，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。
强调事项	-

其他事项	-
其他信息	<p>长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>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。</p> <p>在编制财务报表时，管理层负责评估长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资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。</p> <p>治理层负责监督长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金的财务报告过程。</p>
注册会计师对财务报表审计的责任	<p>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。</p> <p>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：</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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，就可能对长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资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</p>

	<p>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长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金不能持续经营。</p> <p>(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。</p> <p>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。</p>	
会计师事务所的名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	
注册会计师的姓名	费泽旭	骆文慧
会计师事务所的地址	北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层	
审计报告日期	2026 年 3 月 26 日	

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金

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
资产：			
货币资金	7.4.7.1	26,952,651.74	13,958,074.86
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	7.4.7.2	427,189,445.34	101,648,575.54
其中：股票投资		395,819,466.70	97,502,249.49
基金投资		1,204,033.44	2,924,991.59
债券投资		30,165,945.20	1,221,334.46
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	-	-
债权投资	7.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	7.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	7.4.7.7	-	-

应收清算款		-	-
应收股利		303,627.37	138,116.03
应收申购款		16,364,212.65	1,433,405.53
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.8	-	-
资产总计		470,809,937.10	117,178,171.96
负债和净资产	附注号	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		-	-
应付赎回款		4,820,110.22	1,012,388.81
应付管理人报酬		334,792.40	106,963.46
应付托管费		60,871.36	29,171.85
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		739.87	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.9	361,788.16	434,913.42
负债合计		5,578,302.01	1,583,437.54
净资产:			
实收基金	7.4.7.10	198,880,916.32	54,612,651.57
其他综合收益	7.4.7.11	-	-
未分配利润	7.4.7.12	266,350,718.77	60,982,082.85
净资产合计		465,231,635.09	115,594,734.42
负债和净资产总计		470,809,937.10	117,178,171.96

注：报告截止日 2025 年 12 月 31 日，长信标普 100 (QDII) 人民币份额净值 2.339 元，长信标普 100 (QDII) 美元份额净值 0.333 美元，基金份额总额为 198,880,916.32 份，其中长信标普 100 (QDII) 人民币份额 194,586,821.03 份，长信标普 100 (QDII) 美元份额 4,294,095.29 份。

7.2 利润表

会计主体：长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金

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 2025	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024
-----	-----	----------------------------	---------------------------------

		年 12 月 31 日	年 12 月 31 日
一、营业总收入		24,676,569.06	12,935,887.68
1. 利息收入		45,284.44	19,165.52
其中：存款利息收入	7.4.7.13	42,824.77	19,165.52
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		2,459.67	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		13,766,816.11	9,373,687.80
其中：股票投资收益	7.4.7.14	9,566,675.33	7,643,523.04
基金投资收益	7.4.7.15	396,730.28	-31,976.69
债券投资收益	7.4.7.16	445,889.12	219,600.45
资产支持证券投资	7.4.7.17	-	-
收益			
贵金属投资收益	7.4.7.18	-	-
衍生工具收益	7.4.7.19	-	-88,886.63
股利收益	7.4.7.20	3,357,521.38	1,631,427.63
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-	-
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.21	12,140,565.36	3,823,795.75
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-1,542,047.25	-368,906.44
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.22	265,950.40	88,145.05
减：二、营业总支出		3,216,266.32	1,629,055.25
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	2,445,800.60	1,003,930.03
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	7.4.10.2.2	459,773.71	273,799.09
3. 销售服务费		-	-
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	7.4.7.23	-	-
7. 税金及附加		1,554.13	-
8. 其他费用	7.4.7.24	309,137.88	351,326.13
三、利润总额（亏损总额		21,460,302.74	11,306,832.43

以“-”号填列)			
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		21,460,302.74	11,306,832.43
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		21,460,302.74	11,306,832.43

7.3 净资产变动表

会计主体：长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金

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	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	54,612,651.57	-	60,982,082.85	115,594,734.42
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	54,612,651.57	-	60,982,082.85	115,594,734.42
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	144,268,264.75	-	205,368,635.92	349,636,900.67
（一）、综合收益总额	-	-	21,460,302.74	21,460,302.74
（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）	144,268,264.75	-	183,908,333.18	328,176,597.93
其中：1. 基金申购款	237,614,804.65	-	297,548,533.10	535,163,337.75
2. 基金赎回款	-93,346,539.90	-	-113,640,199.92	-206,986,739.82
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资	-	-	-	-

产减少以“-”号填列)				
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	198,880,916.32	-	266,350,718.77	465,231,635.09
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	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	38,098,658.62	-	32,089,889.84	70,188,548.46
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	38,098,658.62	-	32,089,889.84	70,188,548.46
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	16,513,992.95	-	28,892,193.01	45,406,185.96
(一)、综合收益总额	-	-	11,306,832.43	11,306,832.43
(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)	16,513,992.95	-	17,585,360.58	34,099,353.53
其中：1. 基金申购款	54,095,192.78	-	55,044,173.43	109,139,366.21
2. 基金赎回款	-37,581,199.83	-	-37,458,812.85	-75,040,012.68
(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)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	54,612,651.57	-	60,982,082.85	115,594,734.42

资产				
----	--	--	--	--

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：

<u>肖剑</u>	<u>覃波</u>	<u>孙红辉</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金（以下简称“本基金”），系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〔2010〕1586 号文《关于核准长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金募集的批复》的核准，由基金管理人长信基金管理有限公司向社会公开发行募集，基金合同于 2011 年 3 月 30 日正式生效，首次设立募集规模为 508,424,713.40 份基金份额。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人为长信基金管理有限责任公司，注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司，基金托管人为中国银行股份有限公司，境外资产托管人为中国银行（香港）有限公司。

根据基金管理人于 2021 年 6 月 29 日发布的《关于长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金增设美元类基金份额相关事项的公告》，自 2021 年 7 月 1 日起对本基金进行份额分类，原有基金份额归为人民币类基金份额，同时增设美元类基金份额。

本基金根据申购、赎回所使用货币的不同，将基金份额分为不同的类别。注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司，且以人民币计价并进行申购、赎回的份额类别，称为人民币份额；注册登记机构为长信基金管理有限责任公司，且以美元计价并进行申购、赎回的份额类别，称为美元份额。

本基金主要投资于标普 100 等权重指数成份股，同时也可主动投资于下列金融产品或工具：权益类品种（包括在美国证券市场挂牌交易的普通股、优先股、美国存托凭证、交易型开放式指数基金等）；固定收益类品种（包括美国政府债券、美国市场公开发行的公司债券及可转换债券等债券资产）；回购协议、美国或中国短期政府债券、现金等价物、货币市场基金等货币市场工具；经中国证监会认可的境外交易所（美国）挂牌交易的金融衍生品（包括期权期货）；以及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

本基金为股票指数增强型基金，对标普 100 等权重指数的成份股的投资比例为基金资产净值的 80%-95%；现金（不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等）、现金等价物及到期日在一

年以内的美国或中国短期政府债券的比例为基金资产净值的 5%-20%；主动投资部分占基金资产净值的 0%-15%，投资于在美国证券市场公开发行或挂牌交易的权益类品种、固定收益类品种、金融衍生品以及有关法律法规和中国证监会允许本基金投资的其他金融工具。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，本基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金的业绩比较基准为：标准普尔 100 等权重指数总收益率。

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》第 2 号《年度报告的内容与格式》、《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于 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。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

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

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

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

(1) 金融资产分类

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

(2) 金融负债分类

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

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

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

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

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

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

(1) 存在活跃市场的金融工具，按照估值日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整

的报价作为公允价值；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，应采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，确定公允价值。

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

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

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

(4) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金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时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

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）占基金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）占基金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) 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；

(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) 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；

(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) 其他收入在本基金履行了基金合同中的履约义务，即在客户取得服务控制权时确认收入。

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) 由于本基金各类基金份额分别以其认购/申购时的币种计价，各类基金份额类别对应的可供分配利润将有所不同。基金同一类别的每份基金份额享有同等分配权；

(2) 基金收益分配采用现金方式或红利再投资方式，基金份额持有人可自行选择收益分配方式；基金份额持有人事先未做出选择的，默认的分红方式为现金红利；

(3) 收益分配时所发生的银行转账或其他手续费用由投资者自行承担。当投资者的现金红利小

于一定金额，不足以支付银行转账或其他手续费用时，基金登记结算机构可将投资者的现金红利按分红权益再投资日（具体以届时的基金分红公告为准）的基金份额净值自动转为相应类别的基金份额；

(4) 在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 12 次，每份基金份额每次分配比例不得低于收益分配基准日每份基金份额可供分配利润的 10%；若基金合同生效不满 3 个月，可不进行收益分配；

(5) 基金当期收益先弥补上期亏损后，方可进行当期收益分配；

(6) 基金收益分配后同一类别的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各类基金份额净值减去每单位该类基金份额净值分配金额后不能低于面值；对于外币申购的份额，由于汇率等因素影响，存在收益分配后外币折算净值低于对应的基金份额面值的可能；

(7) 基金红利发放日距离收益分配基准日（即期末可供分配利润计算截至日）的时间不得超过 15 个工作日；

(8) 法律法规或监管机构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，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

本基金本报告期无会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

7.4.6 税项

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。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，本基金运营过程中发生的增值税应税行为，以本基金的基金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，证券投资基金的基金管理人运营证券投资基金过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对证券投资基金在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，已纳税额从证券投资基金的基金管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。增值税应税行为的销售额根据财政部、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》的规定确定；

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；

根据《中华人民共和国城市维护建设税法》、《征收教育费附加的暂行规定（2011 年修订）》及相关地方教育附加的征收规定，凡缴纳消费税、增值税、营业税的单位和个人，都应当依照规定缴纳城市维护建设税、教育费附加（除按照相关规定缴纳农村教育事业费附加的单位外）及地方教育附加；

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

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，在境内暂未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	26,952,651.74	13,958,074.86
等于：本金	26,951,165.77	13,956,538.30
加：应计利息	1,485.97	1,536.56
减：坏账准备	-	-
定期存款	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
减：坏账准备	-	-
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	-	-
减：坏账准备	-	-
合计	26,952,651.74	13,958,074.86

注：截止至 2025 年 12 月 31 日，活期存款中人民币活期存款本金为人民币 15,732,765.25 元，应计利息为人民币 1,463.20 元；外币活期存款本金折合人民币 11,218,400.52 元，应计利息折合人民币 22.77 元。截止至 2024 年 12 月 31 日，活期存款中人民币活期存款本金为人民币 13,840,971.32 元，应计利息为人民币 1,536.13 元；外币活期存款本金折合人民币 115,566.98

元，应计利息折合人民币 0.43 元。

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		367,173,956.64	-	395,819,466.70	28,645,510.06
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	29,993,460.00	156,945.20	30,165,945.20	15,540.00
	合计	29,993,460.00	156,945.20	30,165,945.20	15,540.00
资产支持证券		-	-	-	-
基金		3,138,908.03	-	1,204,033.44	-1,934,874.59
其他		-	-	-	-
合计		400,306,324.67	156,945.20	427,189,445.34	26,726,175.47
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		82,956,517.70	-	97,502,249.49	14,545,731.79
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	1,215,636.50	-	1,221,334.46	5,697.96
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	1,215,636.50	-	1,221,334.46	5,697.96
资产支持证券		-	-	-	-
基金		2,890,811.23	-	2,924,991.59	34,180.36
其他		-	-	-	-
合计		87,062,965.43	-	101,648,575.54	14,585,610.11

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

7.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

本基金本报告期末及上年度末均未持有衍生金融资产/负债。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末及上年度末均未持有买入返售金融资产。

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均未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 债权投资

7.4.7.5.1 债权投资情况

本基金本报告期末及上年度末均无债权投资。

7.4.7.6 其他债权投资

7.4.7.6.1 其他债权投资情况

本基金本报告期末及上年度末均无其他债权投资。

7.4.7.7 其他权益工具投资

7.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

本基金本报告期末及上年度末均无其他权益工具投资。

7.4.7.8 其他资产

本基金本报告期末及上年度末均未持有其他资产。

7.4.7.9 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	17,795.97	3,638.22
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	375.00	-
其中：交易所市场	-	-
银行间市场	375.00	-
应付利息	-	-
预提指数使用费	9,128.72	43,130.40
预提账户维护费	4,500.00	-
预提审计费	60,000.00	50,000.00
预提信息披露费	220,000.00	180,000.00
预提指数授权费	49,988.47	158,144.80
合计	361,788.16	434,913.42

7.4.7.10 实收基金

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	54,612,651.57	54,612,651.57
本期申购	237,614,804.65	237,614,804.65

本期赎回 (以“-”号填列)	-93,346,539.90	-93,346,539.90
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回 (以“-”号填列)	-	-
本期末	198,880,916.32	198,880,916.32

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

7.4.7.11 其他综合收益

本基金本报告期及上年度可比期间均无其他综合收益。

7.4.7.12 未分配利润

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	31,665,838.33	29,316,244.52	60,982,082.85
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	31,665,838.33	29,316,244.52	60,982,082.85
本期利润	9,319,737.38	12,140,565.36	21,460,302.74
本期基金份额交易产生的变动数	90,660,163.49	93,248,169.69	183,908,333.18
其中：基金申购款	147,067,195.78	150,481,337.32	297,548,533.10
基金赎回款	-56,407,032.29	-57,233,167.63	-113,640,199.92
本期已分配利润	-	-	-
本期末	131,645,739.20	134,704,979.57	266,350,718.77

7.4.7.13 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	42,822.02	19,161.15
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	-	-
其他	2.75	4.37
合计	42,824.77	19,165.52

注：其他为申购款利息收入。

7.4.7.14 股票投资收益

7.4.7.14.1 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	47,302,652.69	29,900,889.42
减：卖出股票成本总额	37,640,939.89	22,231,104.12
减：交易费用	95,037.47	26,262.26
买卖股票差价收入	9,566,675.33	7,643,523.04

7.4.7.15 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	4,366,569.13	946,509.04
减：卖出/赎回基金成本总额	3,953,669.70	977,019.47
减：买卖基金差价收入应缴 纳增值税额	12,026.19	-
减：交易费用	4,142.96	1,466.26
基金投资收益	396,730.28	-31,976.69

注：成交总额包含买卖基金差价收入应缴纳增值税额。

7.4.7.16 债券投资收益

7.4.7.16.1 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	174,220.37	-
债券投资收益——买卖债券(债转股及债 券到期兑付)差价收入	271,668.75	219,600.45
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	445,889.12	219,600.45

7.4.7.16.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 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
卖出债券(债转股及债券 到期兑付)成交总额	119,952,744.88	30,114,996.87
减：卖出债券(债转股及 债券到期兑付)成本总额	119,583,512.77	29,895,396.42
减：应计利息总额	96,838.36	-

减：交易费用	725.00	-
买卖债券差价收入	271,668.75	219,600.45

7.4.7.16.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间均无债券投资赎回差价收入。

7.4.7.16.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间均无债券投资申购差价收入。

7.4.7.17 资产支持证券投资收益

7.4.7.17.1 资产支持证券投资收益项目构成

本基金本报告期及上年度可比期间均无资产支持证券投资收益。

7.4.7.18 贵金属投资收益

7.4.7.18.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益。

7.4.7.19 衍生工具收益

7.4.7.19.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间均无衍生工具收益。

7.4.7.19.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月 31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12 月31日
外汇期货投资收益	-	-88,886.63

7.4.7.20 股利收益

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
股票投资产生的股利收益	3,354,888.98	1,625,868.34
其中：证券出借权益补偿收入	-	-
基金投资产生的股利收益	2,632.40	5,559.29
合计	3,357,521.38	1,631,427.63

7.4.7.21 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	12,140,565.36	3,989,725.75
股票投资	14,099,778.27	3,793,217.10
债券投资	9,842.04	5,697.96
资产支持证券投资	-	-
基金投资	-1,969,054.95	190,810.69
贵金属投资	-	-
其他	-	-
2. 衍生工具	-	-165,930.00
权证投资	-	-
外汇期货合约	-	-165,930.00
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	12,140,565.36	3,823,795.75

7.4.7.22 其他收入

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
基金赎回费收入	265,950.40	88,145.05
合计	265,950.40	88,145.05

注：本基金的赎回费用由基金份额持有人承担。本基金对持续持有期少于 7 日的投资者收取的赎回费全额计入基金财产，对其他投资者收取的赎回费用的 25% 应当归入基金财产，其余部分用于支付注册登记费等相关手续费。

7.4.7.23 信用减值损失

本基金本报告期及上年度可比期间均无信用减值损失。

7.4.7.24 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
审计费用	60,000.00	40,000.00
信息披露费	120,000.00	80,000.00
证券出借违约金	-	-
账户维护费	12,000.00	-
指数使用费	16,147.17	49,603.41
指数授权费	51,127.01	157,076.88
其他费用	7,107.42	-

银行汇划费	42,756.28	24,645.84
合计	309,137.88	351,326.13

注：自 2025 年 3 月 21 日起，本基金的指数使用费和指数授权费由基金管理人承担。

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，本基金无需要说明的重大或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日，本基金无需要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
长信基金管理有限责任公司(以下简称“长信基金”)	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司(以下简称“中国银行”)	基金托管人、基金销售机构
长江证券股份有限公司(以下简称“长江证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构
上海海欣集团股份有限公司(以下简称“海欣集团”)	基金管理人的股东
武汉钢铁有限公司(以下简称“武钢有限”)	基金管理人的股东
上海彤胜投资管理中心(有限合伙)(以下简称“彤胜投资”)	基金管理人的股东
上海彤骏投资管理中心(有限合伙)(以下简称“彤骏投资”)	基金管理人的股东
上海长江财富资产管理有限公司(以下简称“长江财富”)	基金管理人的子公司
长江期货股份有限公司(以下简称“长江期货”)	基金管理人的股东的子公司
中国银行(香港)有限公司(以下简称“中银香港”)	基金境外托管人

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行股票交易。

7.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

7.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

7.4.10.1.4 基金交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行基金交易。

7.4.10.1.5 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间均无应支付关联方的佣金。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	2,445,800.60	1,003,930.03
其中：应支付销售机构的客户维护费	1,014,478.90	415,216.69
应支付基金管理人的净管理费	1,431,321.70	588,713.34
应支付投资顾问的投资顾问费	-	-

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.10% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times \text{基金管理费率} / \text{当年天数}$$

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。

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	459,773.71	273,799.09

注：根据《长信基金管理有限责任公司关于调整长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金托管费率并修改基金合同等事宜的公告》，自 2025 年 2 月 14 日起，本基金的基金托管费由 0.30% 年费率调整为 0.20% 年费率。计算方法如下：

$$H = E \times \text{基金托管费率} / \text{当年天数}$$

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。

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均未与关联方进行银行间同业市场的债券(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均未与关联方通过约定申报方式进行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均未与关联方通过约定申报方式进行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

基金管理人在本报告期及上年度可比期间均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

除基金管理人之外的其他关联方在本报告期末及上年度末均未投资本基金。

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
中国银行	16,261,303.40	42,822.02	13,872,800.09	19,161.15
中银香港	10,691,348.34	-	85,274.77	-

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金在本报告期及上年度可比期间均未在承销期内购入过由关联方承销的证券。

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间无其他关联交易事项。

7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期末未进行利润分配。

7.4.12 期末（2025年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未因认购新发/增发证券而持有流通受限证券。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无因银行间市场债券正回购交易而抵押的债券。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无因交易所市场债券正回购交易而抵押的债券。

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融出证券。

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

本基金在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：信用风险、流动性风险和市场风险。

本基金在下文主要论述上述风险敞口及其形成原因、风险管理目标、政策和过程以及计量风险的方法等。

本基金的基金管理人从事风险管理的目标是使本基金在风险和收益之间取得适当的平衡，以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。基于该风险管理目标，本基金的基金管理人已制定了政策和程序来辨别和分析这些风险，设定适当的风险限额并设计相应的内部控制程序，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人奉行全面风险管理体系理念，建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、监察稽核部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。在董事会下设立风险控制委员会，负责对公司经营管理和基金业务运作的合法性、合规性进行全面的检查和评估等；在管理层层面设立内部控制委员会，主要职责是讨论审议公司内部控制制度及针对公司在经营管理和投资组合运作中的风险进行识别、评估并研究制订有效的防范措施；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部负责协调并与各部门合作完成运作风险管理工作，战略与产品研发部负责进行投资风险分析与绩效评估。监察稽核部向督察长负责，并向总经理汇报日常行政事务。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金的银行存款存放在本基金的托管人中国银行股份有限公司以及基金境外次托管人中国银行（香港）有限公司，与该等银行存款相关的信用风险不重大。本基金在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，违约风险发生的可能性很小。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，本基金投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券，不得超过该证券的 10%。

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	-	1,221,334.46
A-1 以下	-	-
未评级	30,165,945.20	-
合计	30,165,945.20	1,221,334.46

注：未评级债券为国债、央行票据、政策性金融债及超短期融资券等无信用评级债券以及标准普尔、惠誉和穆迪评级均为未评级的海外债券。

7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的同业存单投资。

7.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的债券投资。

7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的资产支持证券投资。

7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的同业存单投资。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。本基金流动性风险来源于开放式基金每日兑付赎回资金的流动性风险，以及因部分投资品种交易不活跃而出现的变现风险和因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理价格变现投资的风险。

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严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内

部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金坚持组合管理、分散投资的原则开展投资活动，所持证券均在证券交易所或银行间同业市场交易，并严格遵守基金管理人流动性相关交易限制。

本基金主要投资于基金合同约定的具有良好流动性的金融工具，基金管理人对流动性指标进行持续的监测和分析，定期开展压力测试，评估在不同的压力情境下资产变现情况的变化。

基金管理人持续监测本基金开放期内的赎回情况，当市场环境或投资者结构发生变化时，及时调整投资组合资产结构及比例，保持基金资产可变现规模和期限与负债赎回规模和期限的匹配。

同时，针对兑付赎回资金的流动性风险，基金管理人在基金合同中约定了巨额赎回条款，制定了发生巨额赎回时资金的处理模式，控制因开放模式而产生的流动性风险。

7.4.13.4 市场风险

市场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所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，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

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金的生息资产主要为银行存款等。

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	6 个月以内	6 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产						
货币资金	26,952,651.74	-	-	-	-	26,952,651.74
交易性金融资产	10,100,964.38	20,064,980.82	-	-	-397,023,500.14	427,189,445.34
应收股利	-	-	-	-	303,627.37	303,627.37
应收申购款	-	-	-	-	16,364,212.65	16,364,212.65
资产总计	37,053,616.12	20,064,980.82	-	-	-413,691,340.16	470,809,937.10
负债						
应付赎回款	-	-	-	-	4,820,110.22	4,820,110.22
应付管理人报酬	-	-	-	-	334,792.40	334,792.40
应付托管费	-	-	-	-	60,871.36	60,871.36
应交税费	-	-	-	-	739.87	739.87
其他负债	-	-	-	-	361,788.16	361,788.16
负债总计	-	-	-	-	5,578,302.01	5,578,302.01
利率敏感度缺口	37,053,616.12	20,064,980.82	-	-	-408,113,038.15	465,231,635.09
上年度末 2024 年 12 月 31 日	6 个月以内	6 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产						

货币资金	13,872,800.09	-	-	-	85,274.77	13,958,074.86
交易性金融资产	1,221,334.46	-	-	-	-100,427,241.08	101,648,575.54
应收股利	-	-	-	-	138,116.03	138,116.03
应收申购款	-	-	-	-	1,433,405.53	1,433,405.53
资产总计	15,094,134.55	-	-	-	-102,084,037.41	117,178,171.96
负债	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	1,012,388.81	1,012,388.81
应付管理人报酬	-	-	-	-	106,963.46	106,963.46
应付托管费	-	-	-	-	29,171.85	29,171.85
其他负债	-	-	-	-	434,913.42	434,913.42
负债总计	-	-	-	-	1,583,437.54	1,583,437.54
利率敏感度缺口	15,094,134.55	-	-	-	-100,500,599.87	115,594,734.42

注：表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

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）
	市场利率上升 27 个基点	-50,592.30	-63.24
市场利率下降 27 个基点	50,592.30	63.24	

7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债，因此存在相应的外汇风险。本基金的基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

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 折合人民币元	港币 折合人民币 元	其他币种 折合人民币 元	合计
以外币计价的资产				
货币资金	11,218,423.29	-	-	11,218,423.29
交易性金融资产	397,023,500.14	-	-	397,023,500.14

应收股利	303,627.37	-	-	303,627.37
应收申购款	30,220.82	-	-	30,220.82
资产合计	408,575,771.62	-	-	408,575,771.62
以外币计价的负债				
应付赎回款	125,931.92	-	-	125,931.92
其他负债	59,565.91	-	-	59,565.91
负债合计	185,497.83	-	-	185,497.83
资产负债表外汇风险敞口净额	408,390,273.79	-	-	408,390,273.79
项目	上年度末 2024 年 12 月 31 日			
	美元 折合人民币元	港币 折合人民币 元	其他币种 折合人民币 元	合计
以外币计价的资产				
货币资金	115,567.41	-	-	115,567.41
交易性金融资产	101,648,575.54	-	-	101,648,575.54
应收股利	138,116.03	-	-	138,116.03
应收申购款	15,094.13	-	-	15,094.13
资产合计	101,917,353.11	-	-	101,917,353.11
以外币计价的负债				
应付赎回款	7,130.25	-	-	7,130.25
其他负债	201,302.16	-	-	201,302.16
负债合计	208,432.41	-	-	208,432.41
资产负债表外汇风险敞口净额	101,708,920.70	-	-	101,708,920.70

7.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除美元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)
	美元相对人民币升值 5%	20,419,513.69	5,085,446.04

美元相对人民币贬值 5%	-20,419,513.69	-5,085,446.04
--------------	----------------	---------------

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的股票和债券以及银行间同业市场交易的债券，所面临的重大其他价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险，并且定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR (Value at Risk) 等指标来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

于 12 月 31 日，本基金面临的其他市场价格风险列示如下：

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	395,819,466.70	85.08	97,502,249.49	84.35
交易性金融资产—基金投资	1,204,033.44	0.26	2,924,991.59	2.53
交易性金融资产—债券投资	30,165,945.20	6.48	1,221,334.46	1.06
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	427,189,445.34	91.82	101,648,575.54	87.94

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	在 95% 的置信区间内，基金资产组合的市场价格风险		
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）
	VaR 值为 2.82% (2024 年 12 月 31 日 VaR 值为 2.53%)	-13,131,024.71	-2,926,754.89

注：上述风险价值 VaR 的分析是基于资产负债表日所持证券过去一年市场价格波动情况而有可能发生的最大损失，且此变动适用于本基金所有的衍生金融工具及非衍生金融工具。取 95% 的置信度是基于本基金所持有的金融工具风险度量的要求。2024 年的分析同样基于该假设。

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	397,023,500.14	101,648,575.54
第二层次	30,165,945.20	-
第三层次	-	-
合计	427,189,445.34	101,648,575.54

7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。对于公开市场交易的股票、债券等投资，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投资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，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。

7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末及上年度末均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

7.4.15.1 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

7.4.15.2 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	395,819,466.70	84.07
	其中：普通股	393,403,489.96	83.56
	存托凭证	2,415,976.74	0.51
	优先股	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	1,204,033.44	0.26
3	固定收益投资	30,165,945.20	6.41
	其中：债券	30,165,945.20	6.41
	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	26,952,651.74	5.72
8	其他各项资产	16,667,840.02	3.54
9	合计	470,809,937.10	100.00

注：本基金本报告期末未通过港股通交易机制投资港股。本基金本报告期末未参与转融通证券出借业务。

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	395,819,466.70	85.08
合计	395,819,466.70	85.08

8.3 期末按行业分类的权益投资组合

8.3.1 期末指数投资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 (%)
原材料	4,300,709.40	0.92
非日常生活消费品	35,338,485.42	7.60
日常消费品	39,811,271.51	8.56
能源	11,805,222.45	2.54
金融	72,405,635.64	15.56
医疗保健	60,409,667.46	12.98
工业	43,636,781.31	9.38
信息技术	65,268,768.93	14.03
通信服务	33,389,997.53	7.18
公用事业	12,093,276.38	2.60
房地产	7,893,644.92	1.70
合计	386,353,460.95	83.05

8.3.2 期末积极投资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 (%)
原材料	-	-
非日常生活消费品	742,833.10	0.16
日常消费品	-	-
能源	-	-
金融	585,088.56	0.13
医疗保健	-	-
工业	-	-
信息技术	5,949,604.59	1.28
通信服务	2,188,479.50	0.47
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	9,466,005.75	2.03

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

8.4.1 期末指数投资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	ADVANCED MICRO DEVICES	AMD 公司	AMD US	美国证券交易所	美国	3,137	4,722,087.85	1.01
2	BOEING	波音	BA US	美国证券交易所	美国	2,836	4,327,999.91	0.93

	CO/THE			交易所				
3	GENERAL ELECTRIC	通用电气	GE US	美国证券交易所	美国	1,987	4,302,016.47	0.92
4	LINDE PLC	林德公司	LIN US	美国证券交易所	美国	1,435	4,300,709.40	0.92
5	COMCAST CORP-A	康卡斯特	CMCSA US	美国证券交易所	美国	20,434	4,292,996.06	0.92
6	ELI LILLY & CO	礼来	LLY US	美国证券交易所	美国	567	4,282,954.01	0.92
7	MERCK & CO	默克	MRK US	美国证券交易所	美国	5,773	4,271,162.64	0.92
8	VISA INC-CLASS A	维萨公司	V US	美国证券交易所	美国	1,730	4,264,571.88	0.92
9	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	菲利普莫里斯国际集团公司	PM US	美国证券交易所	美国	3,763	4,242,479.65	0.91
10	MASTERCARD INC-A	万事达股份有限公司	MA US	美国证券交易所	美国	1,045	4,193,168.40	0.90
11	AMERICAN INTERNATIONAL	美国国际集团	AIG US	美国证券交易所	美国	6,951	4,179,732.50	0.90
12	BRISTOL-MYERS SQUIBB	百时美施贵宝公司	BMY US	美国证券交易所	美国	11,005	4,172,363.86	0.90
13	CITIGROUP INC	花旗集团	C US	美国证券交易所	美国	5,073	4,160,827.28	0.89
14	WALT DISNEY CO	华特迪士尼	DIS US	美国证券交易所	美国	5,178	4,140,673.53	0.89
15	SCHWAB (CHARLES) CORP	嘉信理财公司	SCHW US	美国证券交易所	美国	5,882	4,130,619.25	0.89
16	T-MOBILE US INC	T-Mobile 股份有限公司	TMUS US	美国证券交易所	美国	2,885	4,117,262.99	0.88
17	JPMORGAN CHASE	摩根大通	JPM US	美国证券交易所	美国	1,817	4,115,177.82	0.88
18	AMGEN INC	安进公司	AMGN US	美国证券交易所	美国	1,787	4,111,166.00	0.88

19	SOUTHERN CO	南方	SO US	美国证券交易所	美国	6,703	4,108,344.85	0.88
20	TARGET CORP	塔吉特公司	TGT US	美国证券交易所	美国	5,956	4,092,160.33	0.88
21	DUKE ENERGY CORP	杜克能源	DUK US	美国证券交易所	美国	4,943	4,072,269.04	0.88
22	WELLS FARGO & CO	富国银行	WFC US	美国证券交易所	美国	6,214	4,070,692.97	0.87
23	BERKSHIRE HATHAWAY	伯克希尔哈撒韦公司	BRK/B US	美国证券交易所	美国	1,149	4,059,447.24	0.87
24	PROCTER & GAMBLE	宝洁	PG US	美国证券交易所	美国	4,030	4,059,408.23	0.87
25	ABBOTT LABS	雅培制药	ABT US	美国证券交易所	美国	4,598	4,049,175.14	0.87
26	VERIZON COMMUNICATIONS	Verizon 通信股份有限公司	VZ US	美国证券交易所	美国	14,118	4,041,743.73	0.87
27	ADOBE INC	奥多比	ADBE US	美国证券交易所	美国	1,642	4,039,335.95	0.87
28	CAPITAL ONE FINANCIAL	第一资本金融	COF US	美国证券交易所	美国	2,370	4,037,294.92	0.87
29	SIMON PROPERTY	西蒙房地产集团公司	SPG US	美国证券交易所	美国	3,102	4,036,015.82	0.87
30	AT&T INC	美国电话电报公司	T US	美国证券交易所	美国	23,107	4,034,375.72	0.87
31	INTUITIVE SURGICAL	直觉外科手术公司	ISRG US	美国证券交易所	美国	1,013	4,032,581.97	0.87
32	BANK OF AMERICA	美国银行	BAC US	美国证券交易所	美国	10,421	4,028,591.86	0.87
33	COLGATE-PALMOLIVE	高露洁棕榄	CL US	美国证券交易所	美国	7,247	4,025,098.13	0.87
34	FEDEX CORP	联邦快递	FDX US	美国证券交易所	美国	1,982	4,024,132.23	0.86
35	HONEYWELL INTL	霍尼韦尔	HON US	美国证券交易所	美国	2,934	4,023,243.37	0.86
36	NVIDIA CORP	英伟达	NVDA US	美国证券交易所	美国	3,066	4,019,131.10	0.86

37	ABBVIE INC	艾伯维生 物制药公 司	ABBV US	美国证 券交 易所	美国	2,502	4,018,238.30	0.86
38	META P LATFOM INC -CLASS A	Meta 平 台股份有 限公司	META US	美国证 券交 易所	美国	866	4,017,928.75	0.86
39	GILEAD SCIENCE S	吉利德科 学	GILD US	美国证 券交 易所	美国	4,644	4,006,448.05	0.86
40	NETFLIX INC	奈飞公司	NFLX US	美国证 券交 易所	美国	6,079	4,006,184.33	0.86
41	MICROSO FT CORP	微软	MSFT US	美国证 券交 易所	美国	1,177	4,000,938.74	0.86
42	THERMO FISHE R SC IENTIFI C INC	Thermo Fisher Scient ific 公 司	TMO US	美国证 券交 易所	美国	982	3,999,527.07	0.86
43	BOOKING HOLDING S	缤客控股 公司	BKNG US	美国证 券交 易所	美国	106	3,990,003.61	0.86
44	EXXON MOBIL CORP	埃克森美 孚石油	XOM US	美国证 券交 易所	美国	4,714	3,987,317.06	0.86
45	CHEVRON CORP	雪佛龙	CVX US	美国证 券交 易所	美国	3,722	3,987,227.52	0.86
46	GENERAL MOTORS C	通用汽车 公司	GM US	美国证 券交 易所	美国	6,975	3,986,784.56	0.86
47	UNITEDH EALTH GRP	联合健康	UNH US	美国证 券交 易所	美国	1,716	3,981,595.62	0.86
48	CVS HEALTH CORP	CVS 保健 公司	CVS US	美国证 券交 易所	美国	7,136	3,980,500.53	0.86
49	STARBU CKS CORP	星巴克	SBUX US	美国证 券交 易所	美国	6,721	3,978,127.96	0.86
50	SALESFO RCE INC	Salesfor ce 股份 有限公司	CRM US	美国证 券交 易所	美国	2,133	3,971,644.74	0.85
51	JOHNSON & JO HNSON	强生	JNJ US	美国证 券交 易所	美国	2,728	3,968,176.52	0.85

52	INTUIT INC	Intuit 股份有限 公司	INTU US	美国证 券交 易所	美国	850	3,957,615.04	0.85
53	MONDELE Z INTER-A	亿滋国际	MDLZ US	美国证 券交 易所	美国	10,458	3,956,892.06	0.85
54	US BANCORP	美国合众 银行	USB US	美国证 券交 易所	美国	10,522	3,946,347.31	0.85
55	TESLA INC	特斯拉汽 车公司	TSLA US	美国证 券交 易所	美国	1,248	3,944,917.94	0.85
56	COCA-CO LA CO/THE	可口可乐	KO US	美国证 券交 易所	美国	8,027	3,944,334.62	0.85
57	AMAZON. COM INC	亚马逊公 司	AMZN US	美国证 券交 易所	美国	2,431	3,944,024.29	0.85
58	UNITED PARCEL- B	联合包裹 服务股份 有限公司	UPS US	美国证 券交 易所	美国	5,656	3,943,287.82	0.85
59	DANAHER CORP	丹纳赫	DHR US	美国证 券交 易所	美国	2,445	3,934,085.43	0.85
60	DEERE & CO	迪尔公司	DE US	美国证 券交 易所	美国	1,201	3,930,150.50	0.84
61	METLIFE INC	大都会集 团	MET US	美国证 券交 易所	美国	7,060	3,917,265.51	0.84
62	MORGAN STANLEY	摩根士丹 利	MS US	美国证 券交 易所	美国	3,136	3,913,172.50	0.84
63	NEXTERA ENERG Y IN C	新纪元能 源公司	NEE US	美国证 券交 易所	美国	6,934	3,912,662.49	0.84
64	BLACKRO CK INC	贝莱德有 限公司	BLK US	美国证 券交 易所	美国	520	3,912,067.01	0.84
65	GOLDMAN SACHS GP	高盛	GS US	美国证 券交 易所	美国	633	3,910,873.52	0.84
66	ACCENTU RE PLC-A	埃森哲公 司	ACN US	美国证 券交 易所	美国	2,070	3,903,661.97	0.84
67	COSTCO WHOLESA LE	好市多批 发	COST US	美国证 券交 易所	美国	644	3,903,422.71	0.84
68	AMERICA N EXPRESS	美国运通	AXP US	美国证 券交 易所	美国	1,500	3,900,456.84	0.84
69	WALMART INC	沃尔玛股 份有限公	WMT US	美国证 券交 易所	美国	4,979	3,898,948.39	0.84

		司						
70	MCDONALDS CORP	麦当劳	MCD US	美国证券交易所	美国	1,814	3,896,856.83	0.84
71	ALTRIA GROUP INC	高特利	MO US	美国证券交易所	美国	9,602	3,891,504.40	0.84
72	UNION PAC CORP	联合太平洋	UNP US	美国证券交易所	美国	2,393	3,890,783.52	0.84
73	BANK NY MELLON	纽约梅隆银行股份有限公司	BK US	美国证券交易所	美国	4,760	3,884,033.35	0.83
74	HOME DEPOT INC	家得宝	HD US	美国证券交易所	美国	1,605	3,881,869.18	0.83
75	LOWE'S COS INC	劳氏	LOW US	美国证券交易所	美国	2,289	3,880,004.72	0.83
76	APPLE INC	苹果公司	AAPL US	美国证券交易所	美国	2,021	3,861,826.98	0.83
77	AMERICAN TOWER CORP	美国发射塔公司	AMT US	美国证券交易所	美国	3,126	3,857,629.10	0.83
78	UBER TECHNOLOGIE	优步技术股份有限公司	UBER US	美国证券交易所	美国	6,696	3,845,668.47	0.83
79	EMERSON ELECT CO	艾默生电气	EMR US	美国证券交易所	美国	4,113	3,836,862.79	0.82
80	NIKE INC -CL B	耐克公司	NKE US	美国证券交易所	美国	8,566	3,835,896.33	0.82
81	CONOCOP HILLIPS	康菲石油	COP US	美国证券交易所	美国	5,822	3,830,677.87	0.82
82	3M CO	3M 公司	MMM US	美国证券交易所	美国	3,402	3,828,307.61	0.82
83	PFIZER INC	辉瑞制药	PFE US	美国证券交易所	美国	21,861	3,826,049.26	0.82
84	CISCO SYSTEMS	思科	CSCO US	美国证券交易所	美国	7,023	3,802,452.10	0.82
85	PEPSICO INC	百事可乐	PEP US	美国证券交易所	美国	3,764	3,797,022.99	0.82
86	TEXAS INSTRUMENT	德州仪器	TXN US	美国证券交易所	美国	3,102	3,782,661.04	0.81
87	PAYPAL HOLDING	贝宝	PYPL US	美国证券交易所	美国	9,215	3,781,295.48	0.81

	S							
88	MEDTRONIC PLC	美敦力	MDT US	美国证券交易所	美国	5,592	3,775,643.06	0.81
89	IBM	国际商业机器	IBM US	美国证券交易所	美国	1,802	3,751,765.53	0.81
90	PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	帕兰提尔技术公司	PLTR US	美国证券交易所	美国	2,999	3,746,858.23	0.81
91	QUALCOMM INC	高通公司	QCOM US	美国证券交易所	美国	3,093	3,718,640.41	0.80
92	CATERPILLAR INC	卡特彼勒	CAT US	美国证券交易所	美国	915	3,684,328.62	0.79
93	INTEL CORP	英特尔	INTC US	美国证券交易所	美国	14,095	3,655,717.54	0.79
94	SERVICENOW INC	ServiceNow 公司	NOW US	美国证券交易所	美国	3,301	3,554,324.92	0.76
95	ORACLE CORP	甲骨文	ORCL US	美国证券交易所	美国	2,527	3,461,948.07	0.74
96	BROADCOM INC	博通股份有限公司	AVGO US	美国证券交易所	美国	1,364	3,318,158.72	0.71
97	ALPHABET INC-CLASS C	谷歌公司	GOOG US	美国证券交易所	美国	1,174	2,589,418.35	0.56
98	ALPHABET INC-CLASS A	谷歌公司	GOOGL US	美国证券交易所	美国	977	2,149,414.07	0.46

8.4.2 期末积极投资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	SO-YOUNG INTERNATIONAL-ADR	北京新氧科技有限公司	SY US	美国证券交易所	美国	102,286	1,840,506.46	0.40
2	ADVANCED MICRO DEVICES	AMD 公司	AMD US	美国证券交易所	美国	890	1,339,706.15	0.29
3	BROADCOM	博通股份	AVGO US	美国证券	美国	470	1,143,353.81	0.25

	M INC	有限公司		交易所				
4	SALESFORCE INC	Salesforce 股份有限公司	CRM US	美国证券交易所	美国	418	778,315.75	0.17
5	TESLA INC	特斯拉汽车公司	TSLA US	美国证券交易所	美国	235	742,833.10	0.16
6	ROBINHOOD MARKETS - A	罗宾汉市场股份公司	HOOD US	美国证券交易所	美国	736	585,088.56	0.13
7	ARM HOLDINGS PLC -ADR	ARM 控股公共有限公司	ARM US	美国证券交易所	美国	749	575,470.28	0.12
8	INTEL CORP	英特尔	INTC US	美国证券交易所	美国	1,612	418,092.70	0.09
9	RUBRIK INC-A	Rubrik Inc	RBRK US	美国证券交易所	美国	757	406,934.91	0.09
10	SNOWFLAKE INC	Snowflake 股份有限公司	SNOW US	美国证券交易所	美国	255	393,168.58	0.08
11	CIRCLE INTERNET GROUP INC	Circle 互联网集团公司	CRCL US	美国证券交易所	美国	700	390,168.69	0.08
12	META PLATFORM INC -CLASS A	Meta 平台股份有限公司	META US	美国证券交易所	美国	75	347,973.04	0.07
13	SERVICENOW INC	ServiceNow 公司	NOW US	美国证券交易所	美国	305	328,406.27	0.07
14	CLOUDFLARE INC - CLASS A	Cloudflare 股份有限公司	NET US	美国证券交易所	美国	127	175,987.45	0.04

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	ADVANCED MICRO DEVICES	AMD US	4,915,246.10	4.25
2	SERVICENOW INC	NOW US	4,632,541.39	4.01
3	UBER TECHNOLOGIE	UBER US	4,275,477.57	3.70
4	BROADCOM INC	AVGO US	4,073,207.02	3.52
5	SALESFORCE INC	CRM US	3,884,113.64	3.36
6	PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	PLTR US	3,785,150.36	3.27
7	INTUITIVE SURGIC	ISRG US	3,742,501.74	3.24
8	COMCAST CORP-A	CMCSA US	3,739,905.53	3.24
9	UNITEDHEALTH GRP	UNH US	3,714,749.84	3.21
10	SO-YOUNG INTERNATIONAL-ADR	SY US	3,710,391.08	3.21
11	NETFLIX INC	NFLX US	3,602,269.05	3.12
12	T-MOBILE US INC	TMUS US	3,597,978.05	3.11
13	ADOBE INC	ADBE US	3,571,978.92	3.09
14	PHILIP MORRIS IN	PM US	3,570,385.25	3.09
15	PAYPAL HOLDINGS	PYPL US	3,544,131.50	3.07
16	LINDE PLC	LIN US	3,510,508.87	3.04
17	TARGET CORP	TGT US	3,482,177.88	3.01
18	PROCTER & GAMBLE	PG US	3,474,183.26	3.01
19	MONDELEZ INTER-A	MDLZ US	3,461,257.18	2.99
20	HOME DEPOT INC	HD US	3,396,873.77	2.94
21	COLGATE-PALMOLIV	CL US	3,395,467.72	2.94
22	META PLATFORM INC-CLASS A	META US	3,390,946.19	2.93
23	ORACLE CORP	ORCL US	3,387,655.21	2.93
24	HONEYWELL INTL	HON US	3,365,136.15	2.91
25	VISA INC-CLASS A	V US	3,338,318.24	2.89
26	AT&T INC	T US	3,336,376.02	2.89
27	STARBUCKS CORP	SBUX US	3,329,580.07	2.88
28	INTUIT INC	INTU US	3,327,424.29	2.88
29	BOEING CO/THE	BA US	3,313,268.51	2.87
30	SOUTHERN CO	SO US	3,294,725.55	2.85
31	NIKE INC -CL B	NKE US	3,286,159.47	2.84
32	WALT DISNEY CO	DIS US	3,283,933.40	2.84
33	AMERICAN TOWER CORP	AMT US	3,280,514.57	2.84
34	ABBOTT LABS	ABT US	3,271,572.87	2.83
35	UNITED PARCEL-B	UPS US	3,270,545.47	2.83
36	COSTCO WHOLESALE	COST US	3,269,504.24	2.83
37	ACCENTURE PLC-A	ACN US	3,264,811.02	2.82
38	MASTERCARD INC-A	MA US	3,255,050.28	2.82
39	LOWE'S COS INC	LOW US	3,251,001.59	2.81

40	BRISTOL-MYER SQB	BMY US	3,225,772.98	2.79
41	VERIZON COMMUNIC	VZ US	3,219,516.30	2.79
42	DUKE ENERGY CORP	DUK US	3,216,280.03	2.78
43	TESLA INC	TSLA US	3,196,090.49	2.76
44	BOOKING HOLDINGS	BKNG US	3,168,041.57	2.74
45	CHEVRON CORP	CVX US	3,149,028.17	2.72
46	BERKSHIRE HATH-B	BRK/B US	3,144,742.24	2.72
47	AMERICAN INTERNA	AIG US	3,137,107.36	2.71
48	TEXAS INSTRUMENT	TXN US	3,127,532.24	2.71
49	MICROSOFT CORP	MSFT US	3,110,952.97	2.69
50	ALTRIA GROUP INC	MO US	3,100,630.96	2.68
51	DEERE & CO	DE US	3,097,602.51	2.68
52	GENERAL ELECTRIC	GE US	3,081,761.63	2.67
53	SIMON PROPERTY	SPG US	3,081,752.01	2.67
54	METLIFE INC	MET US	3,065,456.78	2.65
55	COCA-COLA CO/THE	KO US	3,057,617.11	2.65
56	AMGEN INC	AMGN US	3,051,794.08	2.64
57	AMAZON.COM INC	AMZN US	3,035,338.01	2.63
58	PEPSICO INC	PEP US	3,030,244.32	2.62
59	UNION PAC CORP	UNP US	3,027,255.37	2.62
60	BLACKROCK INC	BLK US	3,025,714.47	2.62
61	ABBVIE INC	ABBV US	3,006,308.08	2.60
62	CONOCOPHILLIPS	COP US	3,000,696.95	2.60
63	SCHWAB (CHARLES) CORP	SCHW US	2,999,497.86	2.59
64	NVIDIA CORP	NVDA US	2,995,164.97	2.59
65	GILEAD SCIENCES	GILD US	2,988,159.58	2.59
66	MCDONALDS CORP	MCD US	2,984,742.82	2.58
67	MERCK & CO	MRK US	2,946,853.46	2.55
68	PFIZER INC	PFE US	2,942,736.47	2.55
69	JPMORGAN CHASE	JPM US	2,932,518.17	2.54
70	EMERSON ELEC CO	EMR US	2,901,629.25	2.51
71	EXXON MOBIL CORP	XOM US	2,899,834.61	2.51
72	CVS HEALTH CORP	CVS US	2,865,490.24	2.48
73	US BANCORP	USB US	2,858,462.30	2.47
74	DANAHER CORP	DHR US	2,853,768.94	2.47
75	BANK OF AMERICA	BAC US	2,851,918.01	2.47
76	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	TMO US	2,845,433.94	2.46
77	3M CO	MMM US	2,841,596.18	2.46
78	CAPITAL ONE FINA	COF US	2,818,969.22	2.44
79	FEDEX CORP	FDX US	2,807,199.15	2.43
80	NEXTERA ENERGY INC	NEE US	2,802,699.68	2.42

81	MEDTRONIC PLC	MDT US	2,768,224.49	2.39
82	APPLE INC	AAPL US	2,757,313.85	2.39
83	QUALCOMM INC	QCOM US	2,695,441.69	2.33
84	CITIGROUP INC	C US	2,686,231.71	2.32
85	AMERICAN EXPRESS	AXP US	2,677,302.76	2.32
86	WALMART INC	WMT US	2,672,277.28	2.31
87	JOHNSON & JOHNSON	JNJ US	2,662,959.22	2.30
88	IBM	IBM US	2,658,394.47	2.30
89	WELLS FARGO & CO	WFC US	2,645,189.67	2.29
90	MORGAN STANLEY	MS US	2,599,263.49	2.25
91	GOLDMAN SACHS GP	GS US	2,591,111.86	2.24
92	ELI LILLY & CO	LLY US	2,568,910.55	2.22
93	BANK NY MELLON	BK US	2,498,490.35	2.16
94	CISCO SYSTEMS	CSCO US	2,421,310.68	2.09

注：本项买入金额均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑其它交易费用。

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	FUTU HOLDINGS LTD-ADR	FUTU US	4,113,489.27	3.56
2	XUNLEI LTD-ADR	XNET US	3,529,276.91	3.05
3	GENERAL DYNAMICS	GD US	2,817,540.97	2.44
4	BROADCOM INC	AVGO US	2,676,059.99	2.32
5	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	RTX US	2,282,376.27	1.97
6	ORACLE CORP	ORCL US	1,631,203.31	1.41
7	AGORA INC-ADR	API US	1,540,913.13	1.33
8	LOCKHEED MARTIN	LMT US	1,432,527.18	1.24
9	CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	CHTR US	1,284,112.57	1.11
10	FORD MOTOR CO	F US	1,248,787.16	1.08
11	PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	PLTR US	1,229,967.25	1.06
12	KRAFT HEINZ CO/THE	KHC US	1,188,127.83	1.03
13	DOW INC	DOW US	1,119,449.08	0.97
14	ADVANCED MICRO DEVICES	AMD US	1,011,180.16	0.87
15	ROBINHOOD MARKETS - A	HOOD US	992,520.78	0.86
16	SNOWFLAKE INC	SNOW US	750,046.89	0.65

17	HIMS & HERS HEALTH INC	HIMS US	719,595.32	0.62
18	DELL TECHN-C	DELL US	684,726.75	0.59
19	GENERAL ELECTRIC	GE US	684,505.52	0.59
20	NVIDIA CORP	NVDA US	578,760.67	0.50

注：本项卖出金额均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑其它交易费用。

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	321,858,378.83
卖出收入（成交）总额	47,302,652.69

注：本项“买入股票的成本（成交）总额”和“卖出股票的收入（成交）总额”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（%）
未评级	30,165,945.20	6.48

注：本债券投资组合境外债券主要采用标准普尔、惠誉、穆迪等机构提供的债券信用评级信息，境内债券主要采用联合信用评级有限公司等机构提供的债券信息评级信息。

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	250019	25 付息国债 19	200,000	20,064,980.82	4.31
2	250008	25 付息国债 08	100,000	10,100,964.38	2.17

8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

8.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

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	2X LONG VIX FUTURES ETF	ETF 基金	交易型开放式(ETF)	Volatility Shares LLC	1,204,033. 44	0.26

8.11 投资组合报告附注

8.11.1 基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现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

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未出现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 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

报告期内本基金投资的前十名股票中，不存在超出基金合同规定备选股票库的情形。

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	-
2	应收清算款	-
3	应收股利	303,627.37
4	应收利息	-
5	应收申购款	16,364,212.65
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,667,840.02

8.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

8.11.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

8.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

8.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§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

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 (%)
66,938	2,971.12	43,595,271.36	21.92	155,285,644.96	78.08

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	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	66.05	0.00

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	持有基金份额总量的数量区间 (万份)
本公司高级管理人员、基金投资和部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日 (2011 年 3 月 30 日) 基金份额总额	508,424,713.40
本报告期期初基金份额总额	54,612,651.57
本报告期基金总申购份额	237,614,804.65
减：本报告期基金总赎回份额	93,346,539.90
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	198,880,916.32

注：上述份额变动包含人民币份额及美元份额的情况。

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期未召开本基金的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

11.2.1 基金管理人的重大人事变动

自 2025 年 1 月 24 日起，邓挺先生不再担任公司副总经理。

自 2025 年 4 月 18 日起，沈伟担任公司首席信息官。

上述重大人事变动情况，本基金管理人均已在规定信息披露媒介发布相关公告。

11.2.2 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，经中国银行股份有限公司研究决定，聘任边济东先生为资产托管部总经理。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期本基金投资策略未改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金未更换会计师事务所，报告期应支付给安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计的报酬为人民币 60,000.00 元，该审计机构为本基金提供审计服务的连续年限为 9 年。

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

本报告期，基金管理人没有受监管部门调查或处罚的情形。

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，基金管理人相关从业人员没有受监管部门调查或处罚的情形。

11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人的基金托管业务履职不涉及受调查或处罚等情况。

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，本基金托管人相关从业人员的基金托管业务履职不涉及受调查或处罚等情况。

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 (%)	
MS	1	-	-	-	-	-
GS	1	63,776,582.69	17.28	30,325.44	32.22	-
CITI	1	-	-	-	-	-
CLSA	1	305,384,448.83	82.72	63,790.71	67.78	-
BNPP	1	-	-	-	-	-

注：1、本期租用证券公司交易单元的变更情况

本报告期内本基金新增中信里昂（CLSA）交易账户 1 个、新增法国巴黎银行（BNPP）交易账户 1 个。

2、专用交易单元的选择标准和程序

根据中国证监会《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》(中国证券监督管理委员会公告〔2024〕3号)的有关规定,本公司制定了租用证券公司专用交易单元的选择标准和程序。

(1) 选择标准:

- 1) 财务状况良好;
- 2) 经营行为规范;
- 3) 合规风控能力较强;
- 4) 交易能力较强;
- 5) 研究能力较强。

(2) 选择程序:

依照证券公司专用交易单元的选择标准,拟定备选证券公司,并根据公司要求提交准入评估报告,经证券公司准入审核流程审批通过后,签订相关协议。公司定期对各证券公司提供的服务质量进行综合评价。依照评价结果选择基金证券交易专用交易单元。

3、《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日起施行以来,本公司严格遵循法规及公司内部制度要求,未发现存在不符合法规及制度要求的情况。

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 (%)
MS	161,671,520.19	94.22	-	-	-	-	-	-
GS	-	-	-	-	-	-	4,297,240.70	50.15
CITI	-	-	-	-	-	-	-	-
CLSA	-	-	-	-	-	-	4,271,094.91	49.85
BNPP	9,922,435.60	5.78	-	-	-	-	-	-

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	长信基金管理有限责任公司关于旗下基金持有的停牌股票调整估值方法的公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-1-4
2	长信基金管理有限责任公司关于增加旗下部分开放式基金转换业务的公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报、中国证监会电子	2025-1-10

		披露网站、公司网站	
3	长信基金管理有限责任公司关于长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金暂停申购、赎回、定期定额投资等业务的公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-1-16
4	长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金 2024 年第 4 季度报告	中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-1-22
5	长信基金管理有限责任公司旗下全部基金 2024 年第四季度报告提示性公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-1-22
6	长信基金管理有限责任公司关于基金行业高级管理人员变更公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-1-25
7	长信基金管理有限责任公司关于长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金暂停大额申购 (含定期定额投资) 业务的公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-1-27
8	长信基金管理有限责任公司关于长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金暂停大额申购 (含定期定额投资) 业务的公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-2-5
9	长信基金管理有限责任公司关于调整长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金托管费率并修改基金合同等事宜的公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-2-12
10	长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金基金合同	中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-2-12
11	长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金托管协议	中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-2-12
12	长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金更新的招募说明书及基金产品资料概要 (更新)	中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-2-12
13	长信基金管理有限责任公司关于长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金基金合同、托管协议和招募说明书提示性公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-2-12
14	长信基金管理有限责任公司关于长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金暂停申购、赎回、定期定额投资等业务的公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-2-13
15	长信基金管理有限责任公司关于长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金暂停大额申购 (含定期定额投资) 业务的公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-2-28
16	长信基金管理有限责任公司关于旗下部	上证报、证券时报、中国证	2025-3-20

	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的公告	监会电子披露网站、公司网站	
17	长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金基金合同	中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-3-20
18	长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金托管协议	中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-3-20
19	长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金更新的招募说明书及基金产品资料概要 (更新)	中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-3-20
20	长信基金管理有限责任公司关于旗下部分基金基金合同、托管协议和招募说明书提示性公告	上证报、证券时报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-3-20
21	长信基金管理有限责任公司关于增加旗下部分开放式基金转换业务的公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-3-21
22	长信基金管理有限责任公司关于长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金暂停大额申购 (含定期定额投资) 业务的公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-3-24
23	长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金 2024 年年度报告	中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-3-28
24	长信基金管理有限责任公司旗下全部基金 2024 年年度报告提示性公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-3-28
25	长信基金管理有限责任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)	中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-3-31
26	长信基金管理有限责任公司关于长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金暂停申购、赎回、定期定额投资等业务的公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-4-16
27	长信基金管理有限责任公司关于基金行业高级管理人员变更公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-4-19
28	长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金 2025 年第 1 季度报告	中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-4-22
29	长信基金管理有限责任公司旗下全部基金 2025 年第一季度报告提示性公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-4-22
30	长信基金管理有限责任公司关于旗下部分基金参加招商银行费率优惠活动的公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-4-26
31	长信基金管理有限责任公司关于长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金暂停申购、赎回、定期定额投	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-5-22

	资等业务的公告		
32	长信基金管理有限责任公司关于旗下基金持有的停牌股票调整估值方法的公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-6-6
33	长信基金管理有限责任公司关于长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金暂停申购、赎回、定期定额投资等业务的公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-6-17
34	长信基金管理有限责任公司关于长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金暂停申购、赎回、定期定额投资等业务的公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-7-2
35	长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金 2025 年第 2 季度报告	中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-7-21
36	长信基金管理有限责任公司旗下全部基金 2025 年第二季度报告提示性公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-7-21
37	长信基金管理有限责任公司关于长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金暂停大额申购（含定期定额投资）业务的公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-8-5
38	长信基金管理有限责任公司关于长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金暂停申购、赎回、定期定额投资等业务的公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-8-28
39	长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金 2025 年中期报告	中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-8-29
40	长信基金管理有限责任公司旗下全部基金 2025 年中期报告提示性公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-8-29
41	长信基金管理有限责任公司关于旗下基金持有的停牌股票调整估值方法的公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-9-5
42	长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金 2025 年第 3 季度报告	中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-10-28
43	长信基金管理有限责任公司旗下全部基金 2025 年第三季度报告提示性公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-10-28
44	长信基金管理有限责任公司关于长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金暂停大额申购（含定期定额投资）业务的公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-11-18
45	长信基金管理有限责任公司关于增加中原证券股份有限公司为旗下部分开放式基金代销机构并开通转换、定期定额投资业务及参加申购（含定投申购）、转换	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-11-20

	费率优惠活动的公告		
46	长信基金管理有限责任公司关于长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金暂停申购、赎回、定期定额投资等业务的公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-11-25
47	长信基金管理有限责任公司关于增加贵州省贵文文化基金销售有限公司为旗下部分开放式基金代销机构并开通转换、定期定额投资业务及参加申购（含定投申购）、转换费率优惠活动的公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-12-1
48	长信基金管理有限责任公司关于长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金恢复大额申购（含定期定额投资）业务的公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-12-12
49	长信基金管理有限责任公司关于长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金暂停申购、赎回、定期定额投资等业务的公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-12-23
50	长信基金管理有限责任公司关于长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金暂停大额申购（含定期定额投资）业务的公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-12-24
51	长信基金管理有限责任公司关于长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金 2026 年开放日的提示性公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-12-30
52	长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金更新的招募说明书（2025 年第【1】号）及基金产品资料概要（更新）	中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-12-31

§ 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

本基金本报告期内未有单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期未发生影响投资者决策的其他重要信息。

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立基金的文件；
- 2、《长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金基金合同》；

- 3、《长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金托管协议》；
- 5、报告期内在指定报刊上披露的各种公告的原稿；
- 6、长信基金管理有限责任公司营业执照、公司章程及相关资格批复文件。

13.2 存放地点

基金管理人的办公场所、托管人住所。

13.3 查阅方式

长信基金管理有限责任公司网站：<https://www.cxfund.com.cn>。

长信基金管理有限责任公司

2026 年 3 月 30 日