

嘉实美国成长股票型证券投资基金 2025 年年度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人：嘉实基金管理有限公司

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。本年度报告已经全部独立董事签字同意，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规定，于 2026 年 03 月 24 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 01 月 01 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 信息披露方式.....	6
2.5 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.....	9
3.3 其他指标.....	12
3.4 过去三年基金的利润分配情况.....	12
§4 管理人报告	12
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	12
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	13
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	16
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	16
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	17
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	17
4.9 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明.....	17
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.....	18
§5 托管人报告	18
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	18
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.....	18
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	18
§6 审计报告	18
6.1 审计报告基本信息.....	18
6.2 审计报告的基本内容.....	18
§7 年度财务报表	20
7.1 资产负债表.....	20
7.2 利润表.....	21
7.3 净资产变动表.....	23
7.4 报表附注.....	25

§8 投资组合报告	52
8.1 期末基金资产组合情况.....	52
8.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布.....	52
8.3 期末按行业分类的权益投资组合.....	52
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	53
8.5 报告期内权益投资组合的重大变动.....	81
8.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合.....	83
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	83
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	83
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	83
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	83
8.11 投资组合报告附注.....	84
§9 基金份额持有人信息	85
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	85
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	85
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	86
§10 开放式基金份额变动	86
§11 重大事件揭示	87
11.1 基金份额持有人大会决议.....	87
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	87
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	87
11.4 基金投资策略的改变.....	87
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	87
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况.....	87
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	88
11.8 其他重大事件.....	93
§12 备查文件目录	94
12.1 备查文件目录.....	94
12.2 存放地点.....	94
12.3 查阅方式.....	94

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	嘉实美国成长股票型证券投资基金	
基金简称	嘉实美国成长股票（QDII）	
基金主代码	000043	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013 年 6 月 14 日	
基金管理人	嘉实基金管理有限公司	
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	881,897,623.37 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	嘉实美国成长股票（QDII）-人民币	嘉实美国成长股票（QDII）美元现汇
下属分级基金的交易代码	000043	000044
报告期末下属分级基金的份额总额	878,768,426.26 份	3,129,197.11 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于美国大盘成长型股票，在股票选择及组合构建方面均运用量化投资方法并结合风险管理手段，力争获取长期资本增值。
投资策略	<p>本基金不尝试进行择时操作。在正常的市场条件下，本基金将在基金合同以及法律法规所允许的投资范围内，最大程度的持有股票类资产。当基金经理认为足够审慎时，本基金亦可以将小部分资产配置于债券类和现金类等大类资产上。</p> <p>本基金采用主动的量化投资策略。本基金将依托内部自主研发的定量投资模型以及强大的数据库系统，构建投资组合。嘉实量化投资团队将根据市场外在与内在变化趋势，定期或不定期地对模型进行复核，并做出相应调整，以不断改善模型的适用性。</p> <p>本基金主要投资于市值超过 20 亿美元的美国大盘股票；在此基础上，本基金将通过成长性模型挑选出足够数量的最具成长性的股票作为股票选择的样本空间。</p> <p>具体投资策略包括：资产配置策略、股票投资策略、固定收益投资策略、衍生品投资策略。</p>
业绩比较基准	95%×罗素 1000 成长指数收益率+5%×境内银行活期存款税后利率
风险收益特征	本基金主要投资于美国大盘成长型股票，属于主动投资的股票型基金，其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券基金与混合型基金，为证券投资基金中的较高预期风险、较高预期收益的投资品种。

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	嘉实基金管理有限公司		中国银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	郭松	许俊
	联系电话	(010)65215588	010-66596688
	电子邮箱	service@jsfund.cn	fxjd_hq@bank-of-china.com
客户服务电话	400-600-8800		95566
传真	(010)65215588		010-66594942
注册地址	中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 1318 号 1806A 单元		北京西城区复兴门内大街 1 号
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 21 号 北京国际俱乐部 C 座写字楼 12A 层		北京西城区复兴门内大街 1 号
邮政编码	100020		100818
法定代表人	经雷		葛海蛟

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券日报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.jsfund.cn
基金年度报告备置地点	北京市朝阳区建国门外大街 21 号北京国际俱乐部 C 座写字楼 12A 层嘉实基金管理有限公司

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢 10 层 1001-1 至 1001-26
注册登记机构	嘉实基金管理有限公司	北京市朝阳区建国门外大街 21 号北京国际俱乐部 C 座写字楼 12A 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	报告期（2025 年 1 月 1 日 -2025 年 12 月 31 日）		报告期（2024 年 1 月 1 日 -2024 年 12 月 31 日）		报告期（2023 年 1 月 1 日 -2023 年 12 月 31 日）	
	嘉实美国成长 股票（QDII）- 人民币	嘉实美国成 长股票 （QDII）美 元现汇	嘉实美国成长 股票（QDII）- 人民币	嘉实美国成 长股票 （QDII）美 元现汇	嘉实美国成长 股票（QDII）- 人民币	嘉实美国成 长股票 （QDII）美 元现汇
本期 已 实	244,097,341. 99	5,586,100. 35	101,350,294. 56	3,395,948. 59	63,793,999.4 3	5,053,609. 48

现收益						
本期利润	523,023,492. 10	14,528,237 .68	679,935,455. 21	31,475,207 .38	400,833,454. 28	31,565,759 .64
加权平均基金份额本期利润	0.5319	4.0656	0.8938	7.2463	1.0317	6.3451
本期加权平均净值利润率	10.41%	13.03%	19.86%	26.96%	32.02%	32.22%
本期基金份额净值增长率	15.65%	18.27%	32.68%	30.75%	38.83%	36.53%
3.1 .2 期末	2025 年末		2024 年末		2023 年末	

数据和指标						
期末可供分配利润	1,059,117,576.47	25,376,537.54	1,257,564,391.08	26,993,612.92	300,978,556.95	25,302,250.25
期末可供分配基金份额利润	1.2052	8.1096	0.9379	6.4787	0.8054	5.6723
期末基金资产净值	5,013,287,470.77	108,937,223.14	6,615,004,832.55	125,419,531.28	1,389,620,511.46	101,206,951.23
期末基金份额净值	5.705	4.953	4.933	4.188	3.718	3.203
3.1 .3 累计	2025 年末		2024 年末		2023 年末	

期末指标						
基金份额累计净值增长率	470.50%	395.30%	393.30%	318.80%	271.80%	220.30%

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）上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。

（3）期末可供分配利润采用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）嘉实美国成长股票(QDII)美元现汇的期末基金份额净值为美元。

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

嘉实美国成长股票（QDII）-人民币

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	0.44%	1.22%	0.96%	1.02%	-0.52%	0.20%
过去六个月	11.43%	1.01%	10.89%	0.86%	0.54%	0.15%
过去一年	15.65%	1.49%	17.07%	1.42%	-1.42%	0.07%
过去三年	113.03%	1.24%	112.85%	1.16%	0.18%	0.08%
过去五年	106.55%	1.32%	90.90%	1.27%	15.65%	0.05%
自基金合同生效起至今	470.50%	1.21%	491.62%	1.17%	-21.12%	0.04%

嘉实美国成长股票（QDII）美元现汇

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	1.54%	1.22%	0.96%	1.02%	0.58%	0.20%
过去六个月	13.50%	1.00%	10.89%	0.86%	2.61%	0.14%
过去一年	18.27%	1.49%	17.07%	1.42%	1.20%	0.07%
过去三年	111.13%	1.23%	112.85%	1.16%	-1.72%	0.07%
过去五年	91.83%	1.30%	90.90%	1.27%	0.93%	0.03%
自基金合同生效 起至今	395.30%	1.19%	491.62%	1.17%	-96.32%	0.02%

注：本基金的业绩基准指数按照构建公式每交易日进行计算，计算方式如下：

$$\text{Return}(t) = 95\% \times \text{罗素 1000 成长指数收益率}(t) + 5\% \times ((1 + \text{境内银行活期存款税后利率})^{1/365} - 1)$$

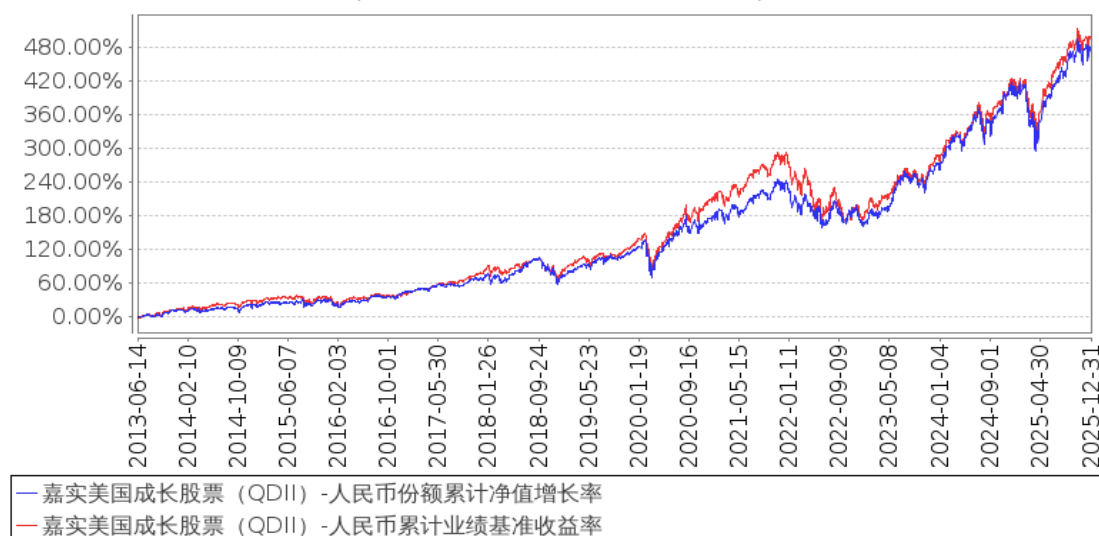
$$\text{Benchmark}(t) = (1 + \text{Return}(t)) \times (1 + \text{Benchmark}(t-1)) - 1$$

其中， $t = 1, 2, 3, \dots, T$ ， T 表示时间截至日。

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

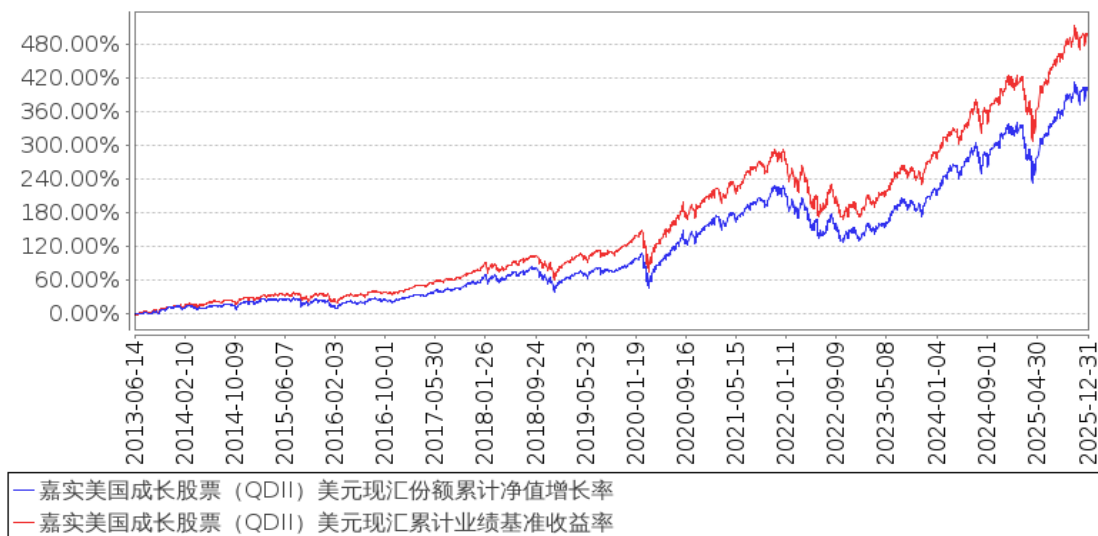
嘉实美国成长股票（QDII）-人民币份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2013年06月14日至2025年12月31日)



嘉实美国成长股票 (QDII) 美元现汇份额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

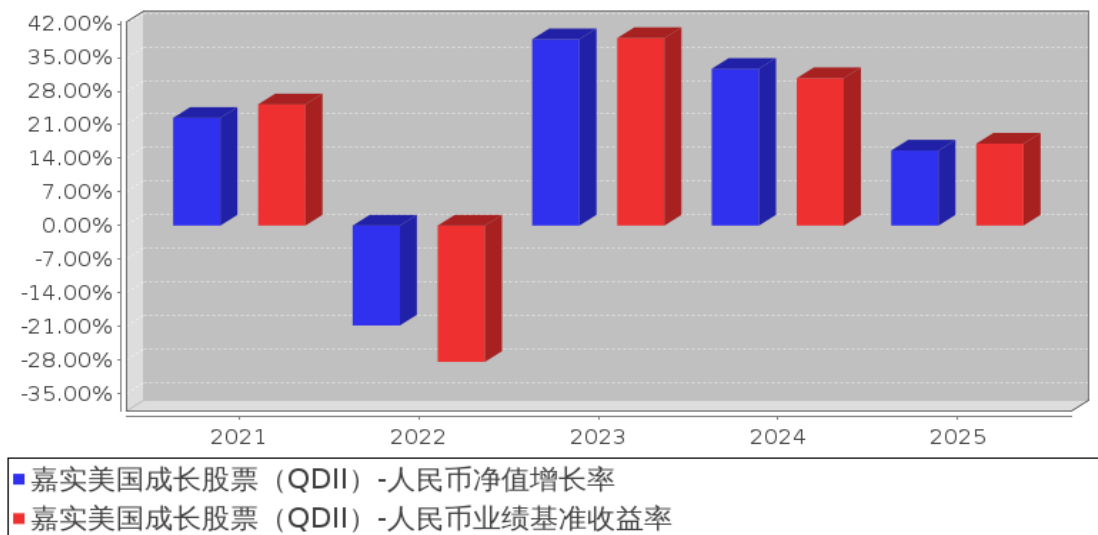
(2013年06月14日至2025年12月31日)



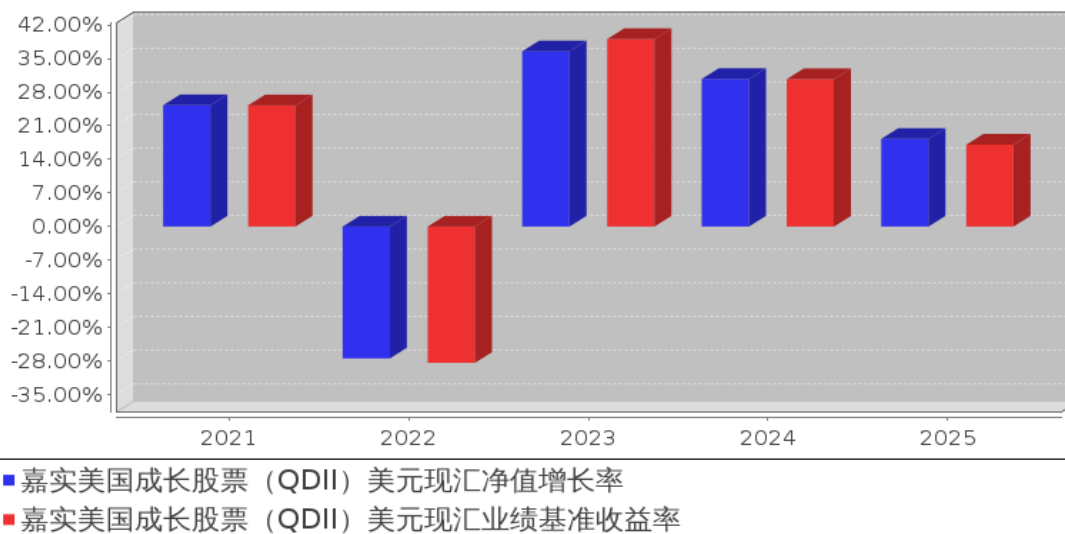
注：按基金合同和招募说明书的约定，本基金自基金合同生效日起 6 个月为建仓期，建仓期结束时本基金的各项资产配置比例符合基金合同约定。

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

嘉实美国成长股票 (QDII) -人民币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



嘉实美国成长股票（QDII）美元现汇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



注：上述数据根据基金当年实际存续期计算。

3.3 其他指标

无。

3.4 过去三年基金的利润分配情况

无。

§ 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

嘉实基金管理有限公司经中国证监会证监基字[1999]5号文批准，于1999年3月25日成立。公司注册地上海，总部设在北京并设北京、深圳、成都、杭州、青岛、南京、福州、广州、北京怀柔、武汉分公司。公司获得首批全国社保基金、企业年金投资管理人、QDII和特定资产管理业务等资格。

截止2025年12月31日，基金管理人共管理380只公募基金，覆盖主动权益、固定收益、指数投资、量化投资、资产配置、海外投资、FOF、不动产基金等不同类别。同时，还管理多个全国社保、基本养老保险、企业年金、职业年金和单一/集合资产管理计划。

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		
张自	本基金、	2013年6	-	29年	曾任美国世纪投资管理公司（American

力	嘉实全球价值股票（QDII）基金经理	月 14 日			Century Investments）资深副总经理，研究部总监暨基金经理，负责直接管理、支持公司旗下近二百亿美元的多项大型公募基金和对冲基金类产品。2012 年 2 月加入嘉实基金管理有限公司，曾任定量投资部负责人、人工智能投资部负责人，现任股票投研人工智能投资总监，博士后科研工作站导师。博士研究生，毕业于美国德州大学奥斯汀分校和中国科学技术大学，具有基金从业资格。美国国籍。
张楠	本基金、嘉实全球价值股票（QDII）、嘉实上证综合增强策略 ETF 基金经理	2025 年 2 月 22 日	-	13 年	2012 年 1 月加入嘉实基金管理有限公司从事投资模型研究和投资组合管理工作，现任基金经理。硕士研究生，具有基金从业资格。中国国籍。

注：（1）首任基金经理的“任职日期”为基金合同生效日，此后的非首任基金经理的“任职日期”指根据公司决定确定的聘任日期；“离任日期”指根据公司决定确定的解聘日期。

（2）证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵循了《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实美国成长股票型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

公司制定了《公平交易管理制度》，按照证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规的规定，从组织架构、岗位设置和业务流程、系统和制度建设、内控措施和信息披露等多方面，境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易、境外投资以及投资管理过程中各个相关环节应当符合公平交易的监管要求，确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合，杜绝不同投资组合之间进行利益输送，保护投资者合法权益。

公司严格执行《公平交易管理制度》，各投资组合能够公平地获得投资信息、投资建议，实施投资决策时享有公平的机会。所有组合投资决策与交易执行保持隔离，任何组合必须经过公司交易部门集中交易。各组合享有平等的交易权利，共享交易资源。对交易所公开竞价交易以及银行

间市场交易、交易所大宗交易等非集中竞价交易制定专门的交易规则，保证各投资组合获得公平的交易机会。对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易，严格遵循各投资组合交易前独立确定交易要素，交易后按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

报告期内，公司严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司公平交易制度，各投资组合按投资管理制度和流程独立决策，并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；通过完善交易范围内各类交易的公平交易执行细则、严格的流程控制、持续的技术改进，确保公平交易原则的实现；对投资交易行为进行监察稽核，通过 IT 系统和人工监控等方式进行日常监控和定期分析评估并完整详实记录相关信息，及时完成每季度和年度公平交易专项稽核。

报告期内，公司对连续四个季度期间内、不同时间窗下（日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析，未发现违反公平交易制度的异常行为。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内，公司旗下所有投资组合参与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，合计 8 次，其中 2 次为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易，另 6 次为不同基金经理管理的组合间因投资策略不同而发生的反向交易，未发现不公平交易和利益输送行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2025 全年，全球主要资本市场表现积极，期间也经历了较大市场波动，主要来源于包括上半年美国发动的关税冲击、联储降息节奏和预期变化对资本市场的扰动、全球流动性短期紧缺、日本利率与汇率波动等因素，但整体上 2025 年是全球权益类资产积极表现的年份。

报告期内，对美股以及全球资本市场影响较重大的经济事件，主要是美国本届政府单方面启动的面向全球施加高额关税带来的国际贸易和全球产业链的负面冲击，及由此对全球资本市场预期与信心的打击，包括美国股票市场自身在内的全球各国权益市场都经历了强度较大的波动调整，全球市场及美股本身，在 4 月中旬开始逐步恢复。2025 全年，美股市场整体延续了近几年的稳健上行，道指上涨超 12%，标普 500 上涨超 16%；大盘成长风格和科技板块较强，纳指上涨超 20%，费城半导体上涨超 42%，大盘指数代表罗素 1000 指数上涨接近于 16%，中小盘指数罗素 2000 指数上涨略超 11%。

2025 年开年后美股出现结构性调整，科技板块、成长风格回调显著，大盘价值在一季度收涨，科技龙头下探较深，主要来源于多方面驱动因素，包括投资者对新任美国政府没有确定性、完整统筹的系统性政策的迷失与风险规避，没有充分落地的减税和放松监管等竞选承诺、国际贸易关税调整、移民政策收紧等，以及科技产业面临的一系列出口管制、没有针对通胀建立更加有效的经济策略、短期内对科技尤其是 AI 技术的发展方向的担忧等，此外宏观经济数据中制造业、服务业、消费支出以及消费者信心等一系列指标的波动引发市场对美国经济衰退的担忧，同时一季度内全球地缘政治风险升级、美联储在季度前期对降息的冷淡观点等都影响美股市场波动加大。进入二季度后，美股整体上重回大盘占优、成长渐强的结构，科技板块与行业龙头在企业盈利水平和资本市场反应上继续领先并拉动整体市场。前两季度内美国政府的关税政策极大干扰了全球产业链稳定性，并给资本市场带来巨大扰动，伴随全球绝大多数国家和包括欧盟在内的多个主要经济体对美国关税政策的抵触或反制，在 4 月中下旬市场对高强度关税壁垒的担忧减缓，市场风险偏好开始逐步恢复，人工智能、芯片等受冲击最大的高科技板块也积极上行。三季度内，美联储执行了 25bps 的降息操作，美国国内连续多次的经济数据披露都保持稳健，市场已不再担忧经济衰退并对通胀的回落的长期性充分接受，并实质上转而交易美联储降息对企业 and 市场层面的影响。市场数据显示，在 2025 年三季度内，美股小盘指数表现积极，小盘风格内的成长侧和价值侧差异不大，小盘整体表现亦不输于各类集中的科技主题细分领域，同时大盘相对涨幅不及小盘的情况下，大盘价值更加落后于大盘成长，如罗素 1000 价值落后于罗素 1000 成长达到接近 5% 左右。四季度期初受美国政府长期关门的影响，带来部分关键经济统计数据披露缺失、政府支出暂停等情况，并影响市场对通胀、利率的预期，也对基于统计数据驱动的美联储规则化决策流程带来直接影响。美股在 11 月中经历短期大幅回调，权益资产中动量风格回撤显著，同期包括黄金等贵金属、原油大豆等大宗商品、美股等跨多个类别的资产在临近时点同步回调，直接原因是全球流动性紧缺的短期冲击，重要背景包括市场对美联储降息预期大幅下降所带来的市场风险偏好的收缩。至年末美国相关新披露经济数据稳定，美联储执行降息操作。

本基金以大盘成长股为投资方向，在组合构建过程严格依据基金合同明确的风格进行管理，以合同明确的基准指数为基础，建立分散化的投资组合。在行业上，主要配置于信息技术、生物医药、非必需消费品等行业，并以高科技行业内的龙头企业为主要配置。

本报告期间，本基金运作主要包括应对净申购造成的仓位波动和实现对美国成长股的筛选与投资过程。本基金资金运作流程较长，单向包括从人民币申购、确认、换汇和掉汇等一系列步骤，涉及国内外券商和银行的多个环节，在市场大幅震荡背景下，申购的随机性和资金流程会影响仓位水平并影响投资业绩，报告期内实现了流动性的稳健管理。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末嘉实美国成长股票（QDII）-人民币基金份额净值为 5.705 元，本报告期基金份额净值增长率为 15.65%；截至本报告期末嘉实美国成长股票（QDII）美元现汇基金份额净值为 4.953 美元，本报告期基金份额净值增长率为 18.27%；业绩比较基准收益率为 17.07%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

投资理念上，我们认为美股的核心驱动力，是企业盈利能力的积极态势及成长空间。通过建立在对美股上市公司盈利能力、成长性、估值以及资本市场风险测度等多维度特征基础上的纪律化选股模型是本组合的基础模型，面向未来我们依然坚持以企业盈利能力及资本市场定价模型为核心判断依据，避免追逐短期热点题材。

对企业盈利的回顾上，美股在 2023 年 3 季度、4 季度以及 2024 年前 2 个季度的几次财务披露中，不仅都保持了强劲的盈利水平和盈利成长态势，也展示了逐渐扩散的盈利范围，由此构成了更广泛的选股机会，但从 2024 年 3、4 季报以及 2025 年 1 季报，企业盈利能力又回到以龙头股的盈利拉动整体的结构，股票市场也体现出科技龙头的领导性地位。本报告期内的 2025 年三季度财务信息披露显示，美股逐步出现非常高的盈利超预期比例，标普成分股内超过 80% 的个股盈利超预期，达到历史高位，表现出强劲的企业盈利增强趋势，是美股上行的核心支撑。

站在当前时点，随着美国经济增速保持稳健、通胀压力预期保持稳定和受控，美联储已自 2024 年进入降息通道，并于 2025 年内执行降息，预期美联储在 2026 年中继续执行降息操作。在 2026 年将新任联储主席，预期联储将继续保持数据和规则驱动的决策方式，但在扩表缩表、降息节奏、美元强弱意愿等方面上还需要紧密观察新任主席的政策方向。美国科技企业的资本开支稳健向好，企业盈利在 2025 年内整体表现强劲，在已披露的 2025 年三季度数据中展示了高比例的业绩超预期覆盖，在当前新兴科技尤其是人工智能领域的持续突破的驱动下，我们除使用企业质量和成长等指标外，还将继续结合企业的创新能力、新科技领域成长空间等，更好的对科技产业的成长性进行刻画，并进一步对静态企业估值水平进行完善，以更精细的企业价值测算方式，挖掘个股投资机会。

后续，我们将根据合同要求保持高仓位水平，坚持量化框架的纪律化操作，并积极调整和优化模型，控制风险，希望取得更好的投资效果，回馈投资者。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内，基金管理人有关监察稽核工作情况如下：

（1）继续内控前置。在基金营销、投资交易、信息披露以及新产品设计开发、海外业务、另类业务、制度建设、合同管理、法律咨询等方面，事前进行合规性审核、监控。全力支持新业务开展，

对新产品、新投资工具等进行合规性判断。在制度流程、投资范围、投资工具、运作规则等方面，防控重大风险。

（2）全流程动态开展投资交易监督。一是事前防范，主要从事前研讨，合规风险识别、评估和分析，合规风控设置，建立禁限投库，合规培训，合规承诺书签署等方面开展；二是事中实时监控，如实时回答组合经理、交易员投资交易事项，盘中实时监控等；三是事后检查及改进，如检查投资交易合规情况，对异常行为进行提示、提供处理建议并督促改正。优化和升级合规风控系统，不断提高自动化 监控能力，保障各类组合合规运作，保护投资者利益。

（3）按计划对销售、投资、后台和其它业务开展内部稽核，完成相应合规检查报告及其后续改进跟踪。同时聘请并配合外部审计机构完成公司及基金的审计、公司 GIPS 第三方验证、ISAE3402 国际鉴证等项目。

（4）基金法务工作。包括合同、协议审查，主动发现并解决各项法律文件以及实务运作中存在的潜在法律风险隐患，重点防控新增产品、新增业务以及日常业务的法律风险问题。

（5）加强差错管理，持续推动各业务单元梳理流程、制度，落实风险责任授权体系，确保所有识别的关键风险点均有相应措施控制。

此外，积极配合监管，按时完成合规报告和各项统计报表以及专题报告。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照《企业会计准则》及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基金资产估值的约定，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政策和程序，研究、指导基金估值业务。估值委员会成员具有多年的证券、基金从业经验，具备投研、风险管理、基金估值运作、法律合规等方面的专业胜任能力。

本基金管理人使用可靠的估值业务系统，设有完善的风险监测、控制和报告机制，与估值相关的机构包括基金投资市场的证券交易场所以及境内相关机构等。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期，本基金未实施利润分配，符合法律法规和基金合同的相关约定。具体参见本报告“7.4.11 利润分配情况”。

4.9 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明

无。

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”）在嘉实美国成长股票型证券投资基金（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遵规守信、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	容诚审字[2026]100Z0557 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	嘉实美国成长股票型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	我们审计了嘉实美国成长股票型证券投资基金（以下简称“嘉实美国成长股票（QDII）基金”）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，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）、中国证券投资基金业协会（以下简称“中国基金业协会”）发布的有关规定及允许的基金行

	业实务操作编制，公允反映了嘉实美国成长股票(QDII)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职业道德守则和中国注册会计师独立性准则，我们独立于嘉实美国成长股票(QDII)基金，并遵守了独立性准则中适用于公众利益实体财务报表审计的规定，同时履行了职业道德方面的其他责任。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	无
其他事项	无
其他信息	无
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>嘉实美国成长股票(QDII)基金的基金管理人嘉实基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表，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，基金管理人管理层负责评估嘉实美国成长股票(QDII)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，除非基金管理人管理层计划清算嘉实美国成长股票(QDII)基金、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>基金管理人治理层负责监督嘉实美国成长股票(QDII)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) 评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会</p>

	<p>计估计及相关披露的合理性。</p> <p>（4）对基金管理人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，就可能对导致对嘉实美国成长股票（QDII）基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致嘉实美国成长股票（QDII）基金不能持续经营。</p> <p>（5）评价财务报表的总体列报、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>我们与基金管理人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	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）	
注册会计师的姓名	蔡晓慧	柴瀚英
会计师事务所的地址	北京市西城区阜成门外大街22号1幢10层1001-1至1001-26	
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：嘉实美国成长股票型证券投资基金

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	379,182,498.73	412,180,456.24
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	7.4.7.2	4,854,742,523.71	6,385,300,181.99
其中：股票投资		4,819,000,932.88	6,374,467,133.94
基金投资		35,741,590.83	10,833,048.05
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
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		784,769.04	1,077,773.30
应收申购款		11,625,340.35	55,354,353.78
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.8	-	-
资产总计		5,246,335,131.83	6,853,912,765.31
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		80,286,374.59	28,563,029.05
应付赎回款		37,522,272.99	73,547,835.40
应付管理人报酬		5,155,620.35	9,102,578.87
应付托管费		859,270.04	1,769,945.90
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	77,710.84
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.9	286,899.95	427,301.42
负债合计		124,110,437.92	113,488,401.48
净资产：			
实收基金	7.4.7.10	898,042,279.16	1,366,507,768.39
其他综合收益	7.4.7.11	-	-
未分配利润	7.4.7.12	4,224,182,414.75	5,373,916,595.44
净资产合计		5,122,224,693.91	6,740,424,363.83
负债和净资产总计		5,246,335,131.83	6,853,912,765.31

注：报告截止日 2025 年 12 月 31 日，嘉实美国成长股票（QDII）-人民币基金份额净值 5.705 元，基金份额总额 878,768,426.26 份，嘉实美国成长股票（QDII）美元现汇基金份额净值 4.953 美元，基金份额总额 3,129,197.11 份，基金份额总额合计为 881,897,623.37 份。

7.2 利润表

会计主体：嘉实美国成长股票型证券投资基金

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 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		613,917,549.97	787,034,281.80
1. 利息收入		531,638.18	428,919.72
其中：存款利息收入	7.4.7.13	531,638.18	428,919.72
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		304,938,272.80	249,850,716.18
其中：股票投资收益	7.4.7.14	279,442,759.69	229,598,946.56
基金投资收益	7.4.7.15	-2,938,664.11	322,887.03
债券投资收益	7.4.7.16	-	-
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	-	-
股利收益	7.4.7.20	28,434,177.22	19,928,882.59
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.21	287,868,287.44	606,664,419.44
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		15,828,225.89	-74,714,234.93
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.22	4,751,125.66	4,804,461.39
减：二、营业总支出		76,365,820.19	75,623,619.21
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	65,079,173.63	63,102,482.20
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	7.4.10.2.2	11,103,838.80	12,269,927.12
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		1,647.59	12,926.29
8. 其他费用	7.4.7.24	181,160.17	238,283.60
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		537,551,729.78	711,410,662.59
减：所得税费用		-	-

四、净利润（净亏损以“-”号填列）		537,551,729.78	711,410,662.59
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		537,551,729.78	711,410,662.59

7.3 净资产变动表

会计主体：嘉实美国成长股票型证券投资基金

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	1,366,507,768. 39	-	5,373,916,595. 44	6,740,424,363.8 3
二、本期期初净资产	1,366,507,768. 39	-	5,373,916,595. 44	6,740,424,363.8 3
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-468,465,489.2 3	-	-1,149,734,180 .69	-1,618,199,669. 92
（一）、综合收益总额	-	-	537,551,729.78	537,551,729.78
（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）	-468,465,489.2 3	-	-1,687,285,910 .47	-2,155,751,399. 70
其中：1. 基金申购款	397,076,134.25	-	1,701,671,312. 23	2,098,747,446.4 8
2. 基金赎回款	-865,541,623.4 8	-	-3,388,957,222 .70	-4,254,498,846. 18
（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	898,042,279.16	-	4,224,182,414. 75	5,122,224,693.9 1

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	401,200,270.43	-	1,089,627,192.26	1,490,827,462.69
二、本期期初净资产	401,200,270.43	-	1,089,627,192.26	1,490,827,462.69
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	965,307,497.96	-	4,284,289,403.18	5,249,596,901.14
（一）、综合收益总额	-	-	711,410,662.59	711,410,662.59
（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）	965,307,497.96	-	3,572,878,740.59	4,538,186,238.55
其中：1. 基金申购款	1,807,121,753.94	-	6,469,217,011.56	8,276,338,765.50
2. 基金赎回款	-841,814,255.98	-	-2,896,338,270.97	-3,738,152,526.95
（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	1,366,507,768.39	-	5,373,916,595.44	6,740,424,363.83

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：

经雷

基金管理人负责人

梁凯

主管会计工作负责人

李袁

会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

嘉实美国成长股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2013]14 号《关于核准嘉实美国成长股票型证券投资基金募集的批复》核准,由嘉实基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》和《嘉实美国成长股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定。经向中国证监会备案,《嘉实美国成长股票型证券投资基金基金合同》于 2013 年 6 月 14 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 477,029,933.09 份基金份额。本基金的基金管理人为嘉实基金管理有限公司,基金托管人为中国银行股份有限公司。

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、应用指南、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”)、中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制,同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

本财务报表以持续经营为基础编制。

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

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具,是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本基金成为金融工具合同的一方时,确认相关的金融资产、金融负债或权益工具。

(1) 金融资产

金融资产于初始确认时分类为:以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的分类

取决于本基金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。本基金现无金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

债务工具

本基金持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下两种方式进行计量：

以摊余成本计量：

本基金管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且以摊余成本计量的金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。基金持有的以摊余成本计量的金融资产主要为银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。

以公允价值计量且其变动计入当期损益：

本基金将持有的未划分为以摊余成本计量的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益。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主要为债券投资、资产支持证券投资 and 基金投资，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益定义的工具。本基金将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具（主要为股票投资）按照公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示为交易性金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金目前暂无金融负债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。基金持有的以摊余成本计量的金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

(3) 衍生金融工具

本基金将持有的衍生金融工具以公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示为衍生金融资产/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

金融资产或金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于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，相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，确认为应计利息，包含在交易性金融资产的账面价值中。对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

本基金对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本基金考虑在资产负债表日无须付出不必要的额外成本和努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本基金对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本基金按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本基金假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，认定为处于第一阶段的金融工具，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本基金对于处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

本基金将计提或转回的损失准备计入当期损益。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金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；或者(3) 该金融资产已转移，虽然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，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的以公允价值计量的金融工具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其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，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) 当金融工具不存在活跃市场，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。采用估值技术时，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，才可以使用不可观察输入值。

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

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，且目前可执行该种法定权利，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基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。对于曾经实施份额拆分或折算的基金，由于基金份额拆分或折算引起的实收基金份额变动于基金份额拆分日或基金份额折算日根据拆分前或折算前的基金份额数及确定的拆分或折算比例计算确认。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。对于已开放转换业务的基金，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。

本基金发行的份额作为可回售工具具备以下特征：(1) 赋予基金份额持有人在基金清算时按比例份额获得该基金净资产的权利，这里所指基金净资产是扣除所有优先于该基金份额对基金资产要求权之后的剩余资产；这里所指按比例份额是清算时将基金的净资产分拆为金额相等的单位，并且将单位金额乘以基金份额持有人所持有的单位数量；(2) 该工具所属的类别次于其他所有工具类别，即本基金份额在归属于该类别前无须转换为另一种工具，且在清算时对基金资产没有优先于其他工具的要求权；(3) 该工具所属的类别中（该类别次于其他所有工具类别），所有工具具有相同的特征（例如它们必须都具有可回售特征，并且用于计算回购或赎回价格的公式或其他方法都相同）；(4) 除了发行方应当以现金或其他金融资产回购或赎回该基金份额的合同义务外，该

工具不满足金融负债定义中的任何其他特征；(5) 该工具在存续期内的预计现金流量总额，应当实质上基于该基金存续期内基金的损益、已确认净资产的变动、已确认和未确认净资产的公允价值变动(不包括本基金的任何影响)。

可回售工具，是指根据合同约定，持有方有权将该工具回售给发行方以获取现金或其他金融资产的权利，或者在未来某一不确定事项发生或者持有方死亡或退休时，自动回售给发行方的金融工具。

本基金没有同时具备下列特征的其他金融工具或合同：(1) 现金流量总额实质上基于基金的损益、已确认净资产的变动、已确认和未确认净资产的公允价值变动(不包括该基金或合同的任何影响)；(2) 实质上限制或固定了上述工具持有方所获得的剩余回报。

本基金将实收基金分类为权益工具，列报于净资产。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现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损益占净资产比例计算的金额。未实现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未实现损益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，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

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除股票交易所在地适用的预缴所得税后的净额确认为投资收益。债券投资和资产支持证券投资在持有期间应取得的按票面利率(对于贴现债为按发行价计算的利率)或合同利率计算的利息扣除在交易所在地适用的预缴所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益。基金投资在持有期间应取得的红利扣除基金交易所在地适用的预缴所得税后的净额确认为投资收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除相关交易费用及在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

基金的管理人报酬、托管费等费用在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

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

基金收益分配是指按规定将基金的可分配收益按基金份额进行比例分配。由于本基金两类基金份额类别分别以人民币和美元计价，两类基金份额类别对应的可供分配利润将有所不同。本基金同类别的每份基金份额享有同等分配权。基金收益分配采用现金方式或红利再投资方式，对某一基金份额类别，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。如果基金份额持有人选择或默认选择现金分红形式，则美元份额以美元进行现金分红，人民币份额以人民币进行现金分红；如果选择红利再投资形式，则同一类别基金份额的分红资金将按除息日该类别的基金份额净值转成相应的同一类别的基金份额，红利再投资的份额免收申购费。在符合基金收益分配条件的情况下，本基金收益每年最多分配 6 次，各类基金份额收益分配比例分别不得低于收益分配基准日该类基金份额的可供分配利润的 10%。基金收益分配后各类基金份额的每一基金份额净值分别不能低于其面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；基金红利发放日距离收益分配基准日的时间不超过 15 个工作日。

经宣告的拟分配基金收益于分红除息日从净资产转出。

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入账。

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

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。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) 本基金的基金管理人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) 本基金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。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

本基金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

本基金本报告期无须说明的会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《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》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号《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》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、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》及其他相关境内外财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 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。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，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。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。

对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，对除持有金融债券外的金融同业往来利息收入亦免征增值税。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，免征增值税直至债券到期。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，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。资管产品管理人运营资管产品转让2017年12月31日前取得的基金、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。

(2) 目前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，在境内暂不征收企业所得税。

(3) 目前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，在境内暂不征收个人所得税和企业所得税。

(4) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

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	上年度末
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
活期存款	379,182,498.73	412,180,456.24
等于：本金	379,163,887.42	412,154,870.03
加：应计利息	18,611.31	25,586.21
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	379,182,498.73	412,180,456.24

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	3,464,881,117.62	-	4,819,000,932.88	1,354,119,815.26
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券	-	-	-	-
交易所市场	-	-	-	-

	银行间市场	-	-	-	-
	合计	-	-	-	-
资产支持证券		-	-	-	-
基金		34,093,911.94	-	35,741,590.83	1,647,678.89
其他		-	-	-	-
合计		3,498,975,029.56	-	4,854,742,523.71	1,355,767,494.15
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		5,308,276,351.58	-	6,374,467,133.94	1,066,190,782.36
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	-	-	-	-
资产支持证券		-	-	-	-
基金		9,124,623.70	-	10,833,048.05	1,708,424.35
其他		-	-	-	-
合计		5,317,400,975.28	-	6,385,300,181.99	1,067,899,206.71

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

无。

7.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

无。

7.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

无。

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

无。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

7.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

7.4.7.5 债权投资

7.4.7.5.1 债权投资情况

无。

7.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

无。

7.4.7.6 其他债权投资

7.4.7.6.1 其他债权投资情况

无。

7.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

无。

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

无。

7.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

无。

7.4.7.8 其他资产

无。

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	108,899.95	259,301.42
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	-	-
其中：交易所市场	-	-
银行间市场	-	-
应付利息	-	-
预提费用	178,000.00	168,000.00
合计	286,899.95	427,301.42

7.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

嘉实美国成长股票（QDII）-人民币

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	1,340,845,658.20	1,340,845,658.20
本期申购	396,666,808.30	396,666,808.30
本期赎回（以“-”号填列）	-858,744,040.24	-858,744,040.24
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	878,768,426.26	878,768,426.26

嘉实美国成长股票（QDII）美元现汇

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	4,166,527.16	25,662,110.19
本期申购	66,410.37	409,325.95
本期赎回（以“-”号填列）	-1,103,740.42	-6,797,583.24
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	3,129,197.11	19,273,852.90

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

无。

7.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

嘉实美国成长股票（QDII）-人民币

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,257,564,391.08	4,016,594,783.27	5,274,159,174.35
本期期初	1,257,564,391.08	4,016,594,783.27	5,274,159,174.35
本期利润	244,097,341.99	278,926,150.11	523,023,492.10
本期基金份额交易产生的变动数	-442,544,156.60	-1,220,119,465.34	-1,662,663,621.94
其中：基金申购款	424,379,505.22	1,275,633,936.63	1,700,013,441.85
基金赎回款	-866,923,661.82	-2,495,753,401.97	-3,362,677,063.79
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,059,117,576.47	3,075,401,468.04	4,134,519,044.51

嘉实美国成长股票（QDII）美元现汇

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	26,993,612.92	72,763,808.17	99,757,421.09
本期期初	26,993,612.92	72,763,808.17	99,757,421.09

本期利润	5,586,100.35	8,942,137.33	14,528,237.68
本期基金份额交易产生的变动数	-7,203,175.73	-17,419,112.80	-24,622,288.53
其中：基金申购款	454,844.75	1,203,025.63	1,657,870.38
基金赎回款	-7,658,020.48	-18,622,138.43	-26,280,158.91
本期已分配利润	-	-	-
本期末	25,376,537.54	64,286,832.70	89,663,370.24

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	510,922.69	419,664.73
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	20,715.49	9,254.99
合计	531,638.18	428,919.72

7.4.7.14 股票投资收益

7.4.7.14.1 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	279,442,759.69	229,598,946.56
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	279,442,759.69	229,598,946.56

7.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年1月1日至2024年12月31日
卖出股票成交总额	6,108,986,296.36	3,556,687,544.69
减：卖出股票成本总额	5,825,547,952.54	3,322,529,501.54

减：交易费用	3,995,584.13	4,559,096.59
买卖股票差价收入	279,442,759.69	229,598,946.56

7.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

无。

7.4.7.15 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年1月1日至2024年12月31日
卖出/赎回基金成交总额	25,700,408.40	60,630,996.66
减：卖出/赎回基金成本总额	28,597,385.77	60,239,277.59
减：买卖基金差价收入应缴 纳增值税额	12,295.04	11,409.31
减：交易费用	29,391.70	57,422.73
基金投资收益	-2,938,664.11	322,887.03

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

无。

7.4.7.16.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

无。

7.4.7.16.3 债券投资收益——赎回差价收入

无。

7.4.7.16.4 债券投资收益——申购差价收入

无。

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

无。

7.4.7.17.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

无。

7.4.7.17.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

无。

7.4.7.17.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

无。

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

无。

7.4.7.18.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

无。

7.4.7.18.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

无。

7.4.7.18.4 贵金属投资收益——申购差价收入

无。

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

无。

7.4.7.19.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

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	28,361,977.76	19,750,319.53
其中：证券出借权益补偿收入	-	-
基金投资产生的股利收益	72,199.46	178,563.06
合计	28,434,177.22	19,928,882.59

7.4.7.21 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	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
1. 交易性金融资产	287,868,287.44	606,664,419.44
股票投资	287,929,032.90	609,113,385.59
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
基金投资	-60,745.46	-2,448,966.15
贵金属投资	-	-

其他	-	-
2. 衍生工具	-	-
权证投资	-	-
3. 其他	-	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-	-
合计	287,868,287.44	606,664,419.44

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	4,751,125.66	4,804,461.39
合计	4,751,125.66	4,804,461.39

7.4.7.23 信用减值损失

无。

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	58,000.00	48,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
银行划款手续费	3,160.17	70,283.60
合计	181,160.17	238,283.60

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

无。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
嘉实基金管理有限公司（“嘉实基金”）	基金管理人
中国银行股份有限公司（“中国银行”）	基金托管人
DWS Investments Singapore Limited	基金管理人的股东
立信投资有限责任公司	基金管理人的股东
中诚信托有限责任公司	基金管理人的股东

嘉实资本管理有限公司（“嘉实资本”）	基金管理人的控股子公司
嘉实财富管理有限公司（“嘉实财富”）	基金管理人的控股子公司

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

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

无。

7.4.10.1.2 债券交易

无。

7.4.10.1.3 债券回购交易

无。

7.4.10.1.4 基金交易

无。

7.4.10.1.5 权证交易

无。

7.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

无。

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	65,079,173.63	63,102,482.20
其中：应支付销售机构的客户维护费	25,493,974.25	23,751,428.55
应支付基金管理人的净管理费	39,585,199.38	39,351,053.65

注：1. 支付基金管理人的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.80%/1.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日管理人报酬=前一日基金资产净值×该日适用费率/当年天数。

2. 自 2025 年 1 月 28 日起，本基金管理费率为 1.80% 调整为 1.20%。

3. 根据本基金的基金管理人与各代销机构签订的基金代销协议，客户维护费按照代销机构所代销基金的份额保有量作为基数进行计算。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年1月1日至2024年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	11,103,838.80	12,269,927.12

注：1. 支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值 0.35%/0.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日托管费=前一日基金资产净值×该日适用费率/当年天数。

2. 自 2025 年 1 月 28 日起，本基金托管费率由 0.35%调整为 0.20%。

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

无。

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

无。

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

无。

7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

无。

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

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
中国银行股份有限公司_活期	379,182,498.73	510,922.69	412,180,456.24	419,664.73

注：本基金的上述存款，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

无。

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.11 利润分配情况

本期(2025年1月1日至2025年12月31日),本基金未实施利润分配。

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

无。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

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

无。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

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

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险,并设定适当的风险限额及内部控制流程,通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金的基金管理人按照法律法规和中国证监会的规定,建立组织机构健全、职责划分清晰、制衡监督有效、激励约束合理的治理结构,建立健全内部控制机制和 risk 管理制度,坚持审慎经营理念,保护投资者利益和公司合法权益。

公司建立包括董事会、管理层、各部门及一线员工组成的四道风控防线,还有董事会风险控制与内审委员会、公司风险控制委员会、督察长及其合规管理部门、风险管理部门,评估各项风险并提出防控措施并有效执行。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法,主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发,判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发,根据本基金的投资目标,结合基金资产所运用金融

工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

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、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

基金的银行存款存放在托管人和其他拥有相关资质的银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。基金在交易所进行的交易均与授权的证券结算机构完成证券交收和款项清算或通过有资格的经纪商进行证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；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。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

无。

7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

无。

7.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

无。

7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

无。

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。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。

于本报告期末，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约约定到期日均为一年以内且不计息，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严格按照相关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的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金持有一家公司发行的证券，其市值不超过基金资产净值的 10%。本基金管理人管理的全部基金持有一家公司发行的证券，不超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%（完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制）。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注 7.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求。

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。

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。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，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	379,182,498.73	-	-	-	379,182,498.73
结算备付金	-	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	4,854,742,523.71	4,854,742,523.71
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	784,769.04	784,769.04
应收申购款	-	-	-	11,625,340.35	11,625,340.35
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	379,182,498.73	-	-	4,867,152,633.10	5,246,335,131.83
负债					
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付清算款	-	-	-	80,286,374.59	80,286,374.59
应付赎回款	-	-	-	37,522,272.99	37,522,272.99
应付管理人报酬	-	-	-	5,155,620.35	5,155,620.35
应付托管费	-	-	-	859,270.04	859,270.04
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	286,899.95	286,899.95
负债总计	-	-	-	124,110,437.92	124,110,437.92
利率敏感度缺口	379,182,498.73	-	-	4,743,042,195.18	5,122,224,693.91
上年度末 2024 年 12 月 31 日					
资产					
货币资金	412,180,456.24	-	-	-	412,180,456.24
结算备付金	-	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-	-

交易性金融资产	-	-	-	6,385,300,181.99	6,385,300,181.99
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	1,077,773.30	1,077,773.30
应收申购款	-	-	-	55,354,353.78	55,354,353.78
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	412,180,456.24	-	-	6,441,732,309.07	6,853,912,765.31
负债	-	-	-	-	-
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付清算款	-	-	-	28,563,029.05	28,563,029.05
应付赎回款	-	-	-	73,547,835.40	73,547,835.40
应付管理人报酬	-	-	-	9,102,578.87	9,102,578.87
应付托管费	-	-	-	1,769,945.90	1,769,945.90
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	77,710.84	77,710.84
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	427,301.42	427,301.42
负债总计	-	-	-	113,488,401.48	113,488,401.48
利率敏感度缺口	412,180,456.24	-	-	6,328,243,907.59	6,740,424,363.83

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

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25个基点	-	-

	市场利率下降 25 个基点	-	-
--	---------------	---	---

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币计价的资产和负债进行监控。

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	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	214,097,445.17	-	-	214,097,445.17
结算备付金	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-
交易性金融资产	4,854,742,523.71	-	-	4,854,742,523.71
衍生金融资产	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-
应收股利	784,769.04	-	-	784,769.04
应收申购款	14,616.46	-	-	14,616.46
应收清算款	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-
资产合计	5,069,639,354.38	-	-	5,069,639,354.38
以外币计价的负债				
应付清算款	80,286.37	-	-	80,286,374.59

	4.59			
衍生金融负债	-	-	-	-
应付赎回款	49,110.16	-	-	49,110.16
应付管理人报酬	-	-	-	-
应付托管费	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-
应付投资顾问费	-	-	-	-
其他负债	90.81	-	-	90.81
负债合计	80,335.57 5.56	-	-	80,335,575.56
资产负债表外 汇风险敞口净额	4,989,303 ,778.82	-	-	4,989,303,778.82
	上年度末 2024 年 12 月 31 日			
项目	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	167,494,7 30.90	-	-	167,494,730.90
结算备付金	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-
交易性金融资产	6,385,300 ,181.99	-	-	6,385,300,181.99
衍生金融资产	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-
应收股利	1,077,773 .30	-	-	1,077,773.30
应收申购款	93,297.60	-	-	93,297.60

应收清算款	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-
资产合计	6,553,965,983.79	-	-	6,553,965,983.79
以外币计价的负债				
应付清算款	28,563,029.05	-	-	28,563,029.05
衍生金融负债	-	-	-	-
应付赎回款	402,276.67	-	-	402,276.67
应付管理人报酬	-	-	-	-
应付托管费	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-
应付投资顾问费	-	-	-	-
其他负债	1,170.34	-	-	1,170.34
负债合计	28,966,476.06	-	-	28,966,476.06
资产负债表外汇风险敞口净额	6,524,999,507.73	-	-	6,524,999,507.73

7.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇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）
	所有外币相对人民币升值5%	249,465,188.94	326,249,975.39
所有外币相对人民币贬值5%	-249,465,188.94	-326,249,975.39	

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。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、债券及基金，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。

本基金严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置，通过投资组合的分散化降低其他价格风险。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

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	4,819,000,932.88	94.08	6,374,467,133.94	94.57
交易性金融资产—基金投资	35,741,590.83	0.70	10,833,048.05	0.16
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	4,854,742,523.71	94.78	6,385,300,181.99	94.73

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2025年12月31日）	上年度末（2024年12月31日）
	业绩比较基准上升5%	265,217,424.85	365,208,335.66
业绩比较基准下降5%	-265,217,424.85	-365,208,335.66	

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	4,854,742,523.71	6,385,300,181.99
第二层次	-	-
第三层次	-	-
合计	4,854,742,523.71	6,385,300,181.99

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。对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，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股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

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

无。

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

无。

7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于本报告期末，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产或金融负债(上年度末：无)。

7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括以摊余成本计量的金融资产和以摊余成本计量的金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

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	4,819,000,932.88	91.85
	其中：普通股	4,714,494,132.71	89.86
	存托凭证	100,688,218.38	1.92
	优先股	-	-
	房地产信托凭证	3,818,581.79	0.07
2	基金投资	35,741,590.83	0.68
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	379,182,498.73	7.23
8	其他各项资产	12,410,109.39	0.24
9	合计	5,246,335,131.83	100.00

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	4,819,000,932.88	94.08
合计	4,819,000,932.88	94.08

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 (%)
通信服务	738,820,062.95	14.42

非必需消费品	481,636,828.27	9.40
必需消费品	83,051,816.29	1.62
能源	25,850,770.31	0.50
金融	292,306,046.74	5.71
医疗保健	348,162,984.71	6.80
工业	350,769,019.94	6.85
信息技术	2,400,790,145.98	46.87
原材料	38,264,070.25	0.75
房地产	4,396,093.93	0.09
公用事业	54,953,093.51	1.07
合计	4,819,000,932.88	94.08

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

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	NVIDIA Corp	英伟达公司	NVDA UW	纳斯达克证券交易所	美国	366,978	481,060,891.23	9.39
2	Apple Inc	苹果公司	AAPL UW	纳斯达克证券交易所	美国	251,022	479,665,280.26	9.36
3	Alphabet Inc	谷歌公司	GOOGL UW	纳斯达克证券交易所	美国	137,065	301,544,973.74	5.89
3	Alphabet Inc	谷歌公司	GOOG UW	纳斯达克证券交易所	美国	72,373	159,628,598.45	3.12
4	Microsoft Corp	微软公司	MSFT UW	纳斯达克证券交易所	美国	116,886	397,326,869.37	7.76
5	Broadcom Inc	博通股份有限公司	AVGO UW	纳斯达克证券交易所	美国	102,243	248,723,241.61	4.86
6	Amazon.com Inc	亚马逊公司	AMZN UW	纳斯达克证券交易所	美国	129,015	209,312,338.28	4.09
7	Tesla Inc	特斯拉公司	TSLA UW	纳斯达克证券交易所	美国	55,947	176,848,015.84	3.45

8	Meta Platforms Inc	Meta 平台股份有限公司	META UN	纳斯达克证券交易所	美国	34,620	160,624,357.30	3.14
9	Eli Lilly & Co	礼来	LLY UN	纽约证券交易所	美国	17,415	131,547,873.30	2.57
10	General Electric Co	通用电气公司	GE UN	纽约证券交易所	美国	51,157	110,759,062.22	2.16
11	Palantir Technologies Inc	帕兰提尔技术公司	PLTR UN	纳斯达克证券交易所	美国	87,999	109,943,240.23	2.15
12	AppLovin Corp	AppLovin 公司	APP UN	纳斯达克证券交易所	美国	18,179	86,098,398.42	1.68
13	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	台湾集成电路制造股份有限公司	TSM UN	纽约证券交易所	美国	33,831	72,262,408.12	1.41
14	Mastercard Inc	万事达股份有限公司	MA UN	纽约证券交易所	美国	15,191	60,955,427.02	1.19
15	Visa Inc	维萨公司	V UN	纽约证券交易所	美国	24,235	59,740,982.31	1.17
16	AbbVie Inc	艾伯维股份有限公司	ABBV UN	纽约证券交易所	美国	36,873	59,218,425.61	1.16
17	Netflix Inc	奈飞公司	NFLX UN	纳斯达克证券交易所	美国	84,515	55,697,099.64	1.09
18	Lam Research Corp	泛林集团	LRCX UN	纳斯达克证券交易所	美国	44,790	53,890,879.38	1.05
19	Western Digital Corp	西部数据公司	WDC UN	纳斯达克证券交易所	美国	39,411	47,720,863.58	0.93
20	Costco Wholesale Corp	开市客公司	COST UN	纳斯达克证券交易所	美国	7,111	43,101,302.65	0.84
21	GE	通用电	GEV UN	纽约证	美国	9,169	42,120,669.71	0.82

	Vernova Inc	气 Vernova 股份有限公司		券交易所				
22	Oracle Corp	甲骨文	ORCL UN	纽约证券交易所	美国	29,193	39,993,925.63	0.78
23	KLA Corp	科磊公司	KLAC UW	纳斯达克证券交易所	美国	4,234	36,160,706.92	0.71
24	Amphenol Corp	安费诺公司	APH UN	纽约证券交易所	美国	37,657	35,769,331.11	0.70
25	Advanced Micro Devices Inc	AMD 公司	AMD UW	纳斯达克证券交易所	美国	18,884	28,425,854.97	0.55
26	Micron Technology Inc	美光科技股份有限公司	MU UW	纳斯达克证券交易所	美国	13,773	27,629,874.93	0.54
27	Seagate Technology Holdings PLC	Seagate Technology 控股公共有限公司	STX UW	纳斯达克证券交易所	美国	13,218	25,585,570.16	0.50
28	Uber Technologies Inc	优步技术股份有限公司	UBER UN	纽约证券交易所	美国	38,658	22,202,188.12	0.43
29	Amgen Inc	安进公司	AMGN UW	纳斯达克证券交易所	美国	8,099	18,632,531.28	0.36
30	Goldman Sachs Group Inc/The	高盛	GS UN	纽约证券交易所	美国	2,952	18,238,386.47	0.36
31	NRG Energy Inc	NRG 能源股份有限公司	NRG UN	纽约证券交易所	美国	15,662	17,529,945.85	0.34
32	Citigroup	花旗集	C UN	纽约证	美国	20,110	16,494,034.41	0.32

	Inc	团		券交易 所				
33	Arista Networks Inc	Arista 网络股份有限公司	ANET UN	纽约证 券交易 所	美国	17,728	16,327,198.40	0.32
34	Howmet Aerospace Inc	Howmet 航空航天股份有限公司	HWM UN	纽约证 券交易 所	美国	10,616	15,298,129.22	0.30
35	Caterpillar Inc	卡特彼勒公司	CAT UN	纽约证 券交易 所	美国	3,774	15,196,345.59	0.30
36	Vertiv Holdings Co	维谛技术控股公司	VRT UN	纽约证 券交易 所	美国	13,051	14,861,642.07	0.29
37	Intuitive Surgical Inc	直觉外科手术公司	ISRG UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	3,699	14,725,094.49	0.29
38	IDEXX Laboratories Inc	爱德士股份有限公司	IDXX UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	2,989	14,213,275.06	0.28
39	McKesson Corp	McKesson 公司	MCK UN	纽约证 券交易 所	美国	2,445	14,097,024.89	0.28
40	Capital One Financial Corp	第一资本金融	COF UN	纽约证 券交易 所	美国	8,158	13,897,152.74	0.27
41	Tencent Holdings Ltd	腾讯控 股有限 公司	TCEHY UV	纽约证 券交易 所	美国	25,629	13,789,802.37	0.27
42	CrowdStrike Holdings Inc	CrowdStrike 控股股份有限公司	CRWD UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	4,080	13,442,866.78	0.26
43	Sterling Infrastructure Inc	Sterling 基础设施股份有限公司	STRL UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	5,815	12,516,377.10	0.24
44	Applied	应用材	AMAT UW	纳斯达	美国	6,583	11,891,079.03	0.23

	Materials Inc	料公司		克证券交易所				
45	NU Holdings Ltd/Cayman Islands	NU 控股有限公司/开曼群岛	NU UN	纽约证券交易所	美国	99,443	11,700,673.40	0.23
46	Booking Holdings Inc	缤客控股公司	BKNG UW	纳斯达克证券交易所	美国	309	11,631,236.94	0.23
47	Flex Ltd	伟创力国际有限公司	FLEX UW	纳斯达克证券交易所	美国	27,344	11,612,452.55	0.23
48	Celestica Inc	天弘股份有限公司	CLS UN	纽约证券交易所	美国	5,563	11,558,709.99	0.23
49	Gilead Sciences Inc	吉利德科学公司	GILD UW	纳斯达克证券交易所	美国	13,384	11,546,576.38	0.23
50	Fox Corp	福克斯公司	FOX UW	纳斯达克证券交易所	美国	24,872	11,351,082.96	0.22
51	Monster Beverage Corp	怪兽饮料公司	MNST UW	纳斯达克证券交易所	美国	20,565	11,082,439.34	0.22
52	SoFi Technologies Inc	SoFi Technologies 股份有限公司	SOFI UW	纳斯达克证券交易所	美国	57,802	10,636,376.30	0.21
53	Wells Fargo & Co	富国银行	WFC UN	纽约证券交易所	美国	16,012	10,489,207.57	0.20
54	RTX Corp	RTX 公司	RTX UN	纽约证券交易所	美国	7,904	10,188,903.50	0.20
55	Lumentum Holdings Inc	Lumentum 控股股份有限公司	LITE UW	纳斯达克证券交易所	美国	3,919	10,153,131.19	0.20
56	American Express Co	美国运通	AXP UN	纽约证券交易所	美国	3,770	9,803,148.19	0.19
57	Comfort Systems	美国舒适系统	FIX UN	纽约证券交易所	美国	1,490	9,774,264.04	0.19

	USA Inc	公司		所				
58	Salesforce Inc	Salesforce 股份有限公司	CRM UN	纽约证券交易所	美国	5,219	9,717,774.91	0.19
59	Newmont Corp	纽蒙黄金公司	NEM UN	纽约证券交易所	美国	13,579	9,530,090.91	0.19
60	HCA Healthcare Inc	HCA 医疗保健有限公司	HCA UN	纽约证券交易所	美国	2,896	9,503,124.28	0.19
61	TJX Cos Inc/The	TJX 公司	TJX UN	纽约证券交易所	美国	8,719	9,413,851.71	0.18
62	Spotify Technology SA	Spotify 科技股份有限公司	SPOT UN	纽约证券交易所	美国	2,297	9,375,652.15	0.18
63	Constellation Energy Corp	美国联合能源公司	CEG UW	纳斯达克证券交易所	美国	3,571	8,867,022.17	0.17
64	HEICO Corp	海科航空公司	HEI/A UN	纽约证券交易所	美国	2,809	4,983,952.48	0.10
64	HEICO Corp	海科航空公司	HEI UN	纽约证券交易所	美国	1,601	3,641,393.48	0.07
65	Coca-Cola Co/The	可口可乐	KO UN	纽约证券交易所	美国	17,015	8,360,888.69	0.16
66	Bank of America Corp	美国银行公司	BAC UN	纽约证券交易所	美国	21,614	8,355,626.58	0.16
67	CVS Health Corp	CVS 健康公司	CVS UN	纽约证券交易所	美国	14,813	8,262,773.88	0.16
68	Cloudflare Inc	Cloudflare 股份有限公司	NET UN	纽约证券交易所	美国	5,794	8,028,907.57	0.16
69	Charles Schwab	嘉信理财	SCHW UN	纽约证券交易所	美国	11,413	8,014,749.67	0.16

	Corp/The			所				
70	Quanta Services Inc	Quanta 服务股份有限公司	PWR UN	纽约证券交易所	美国	2,687	7,971,187.91	0.16
71	Vistra Corp	Vistra 公司	VST UN	纽约证券交易所	美国	6,961	7,893,469.83	0.15
72	Teradyne Inc	泰瑞达	TER UW	纳斯达克证券交易所	美国	5,662	7,703,120.02	0.15
73	Marvell Technology Inc	美满电子科技公司	MRVL UW	纳斯达克证券交易所	美国	12,752	7,616,864.27	0.15
74	Tower Semiconductor Ltd	塔尔半导体有限公司	TSEM UW	纳斯达克证券交易所	美国	9,227	7,615,243.29	0.15
75	Enova International Inc	Enova International 公司	ENVA UN	纽约证券交易所	美国	6,619	7,313,514.20	0.14
76	SPX Technologies Inc	SPX 公司	SPXC UN	纽约证券交易所	美国	4,951	6,962,005.74	0.14
77	Trane Technologies PLC	特灵科技公共有限公司	TT UN	纽约证券交易所	美国	2,541	6,951,182.37	0.14
78	Alibaba Group Holding Ltd	阿里巴巴集团控股有限公司	BABA UN	纽约证券交易所	美国	6,548	6,746,283.29	0.13
79	DoorDash Inc	DoorDash 股份有限公司	DASH UW	纳斯达克证券交易所	美国	4,117	6,553,780.76	0.13
80	Expeditors International of Washington Inc	华盛顿康捷国际物流公司	EXPD UN	纽约证券交易所	美国	6,229	6,524,014.71	0.13
81	Monolithic Power	芯源系统有限	MPWR UW	纳斯达克证券	美国	991	6,313,287.56	0.12

	Systems Inc	公司		交易所				
82	Marathon Petroleum Corp	马拉松石油公司	MPC UN	纽约证券交易所	美国	5,248	5,998,955.97	0.12
83	Coca-Cola Consolidated Inc	可口可乐装瓶有限公司	COKE UW	纳斯达克证券交易所	美国	5,543	5,972,665.87	0.12
84	Bank of New York Mellon Corp/The	纽约梅隆银行	BK UN	纽约证券交易所	美国	7,294	5,951,709.92	0.12
85	Boston Scientific Corp	波士顿科学	BSX UN	纽约证券交易所	美国	8,667	5,808,589.43	0.11
86	Cardinal Health Inc	嘉德诺健康集团	CAH UN	纽约证券交易所	美国	3,745	5,409,346.91	0.11
87	MasTec Inc	MasTec 股份有限公司	MTZ UN	纽约证券交易所	美国	3,518	5,374,977.20	0.10
88	Carpenter Technology Corp	卡朋特科技公司	CRS UN	纽约证券交易所	美国	2,391	5,291,157.21	0.10
89	Cisco Systems Inc	思科公司	CSCO UW	纳斯达克证券交易所	美国	9,730	5,268,098.95	0.10
90	Southern Copper Corp	南方铜业公司	SCCO UN	纽约证券交易所	美国	5,207	5,250,853.02	0.10
91	Morgan Stanley	摩根士丹利	MS UN	纽约证券交易所	美国	4,195	5,234,616.91	0.10
92	Teradata Corp	美商天睿信息系统有限公司	TDC UN	纽约证券交易所	美国	24,265	5,191,658.65	0.10
93	Cia de Minas Buenaventura SAA	布埃纳文图拉矿业公司	BVN UN	纽约证券交易所	美国	26,483	5,180,379.46	0.10
94	Nexstar Media	Nexstar 媒体	NXST UW	纳斯达克证券	美国	3,618	5,163,601.79	0.10

	Group Inc	集团股份 有限公司		交易所				
95	JPMorgan Chase & Co	摩根大 通	JPM UN	纽约证 券交易 所	美国	2,276	5,154,730.17	0.10
96	EchoStar Corp	回声星 通信公 司	SATS UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	6,727	5,139,633.58	0.10
97	UGI Corp	UGI 公 司	UGI UN	纽约证 券交易 所	美国	19,365	5,094,698.81	0.10
98	Intel Corp	英特尔 公司	INTC UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	19,419	5,036,564.66	0.10
99	Alcoa Corp	美国铝 业公司	AA UN	纽约证 券交易 所	美国	13,453	5,024,835.84	0.10
10 0	Super Group SGHC Ltd	Super Group (SGHC) 有限公 司	SGHC UN	纽约证 券交易 所	美国	59,491	4,996,896.57	0.10
10 1	Onto Innovatio n Inc	Onto 创 新股份 有限公司	ONTO UN	纽约证 券交易 所	美国	4,494	4,986,391.26	0.10
10 2	Blackston e Inc	黑石集 团股份 有限公司	BX UN	纽约证 券交易 所	美国	4,537	4,915,473.06	0.10
10 3	Hasbro Inc	孩之宝	HAS UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	8,386	4,833,368.38	0.09
10 4	Credo Technolog y Group Holding Ltd	Credo 科技集 团控股 有限公 司	CRDO UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	4,716	4,769,639.93	0.09
10 5	Snowflake Inc	Snowfl ake 股 份有限 公司	SNOW UN	纽约证 券交易 所	美国	3,092	4,767,361.76	0.09
10	InterDigi	InterD	IDCC UW	纳斯达	美国	2,113	4,728,533.40	0.09

6	tal Inc	igital 股份有 限公司		克证 券交 易所				
10 7	Coherent Corp	相干公 司	COHR UN	纽约证 券交 易所	美国	3,613	4,687,165.19	0.09
10 8	Valero Energy Corp	Valero 能源	VLO UN	纽约证 券交 易所	美国	3,950	4,519,662.49	0.09
10 9	Tapestry Inc	TPR-DR S-RS	TPR UN	纽约证 券交 易所	美国	5,025	4,512,800.62	0.09
11 0	Walmart Inc	沃尔玛 股份有 限公司	WMT UW	纳斯达 克证 券交 易所	美国	5,672	4,441,621.86	0.09
11 1	Reddit Inc	Reddit 股份有 限公司	RDDT UN	纽约证 券交 易所	美国	2,691	4,347,876.30	0.08
11 2	Rambus Inc	Rambus 股份有 限公司	RMBS UW	纳斯达 克证 券交 易所	美国	6,698	4,326,080.34	0.08
11 3	Freeport- McMoRan Inc	自由港 迈克墨 伦股份 有限公 司	FCX UN	纽约证 券交 易所	美国	11,753	4,195,735.81	0.08
11 4	Cintas Corp	信达思 公司	CTAS UW	纳斯达 克证 券交 易所	美国	3,135	4,144,176.61	0.08
11 5	AST SpaceMobi le Inc	AST SpaceM obile 股份有 限公司	ASTS UW	纳斯达 克证 券交 易所	美国	8,105	4,137,616.64	0.08
11 6	Fabrinet	Fabrin et 公 司	FN UN	纽约证 券交 易所	美国	1,285	4,112,092.60	0.08
11 7	Jabil Inc	捷普集 团	JBL UN	纽约证 券交 易所	美国	2,542	4,074,081.13	0.08
11 8	Broadridg e Financial Solutions	布罗德 里奇金 融解决 方案股	BR UN	纽约证 券交 易所	美国	2,519	3,951,346.97	0.08

	Inc	份有限 公司						
11 9	Chevron Corp	雪佛龙	CVX UN	纽约证 券交易 所	美国	3,623	3,881,172.84	0.08
12 0	Anglogold Ashanti Plc	安格鲁 阿山帝 黄金公 共有限 公司	AU UN	纽约证 券交易 所	美国	6,376	3,821,876.82	0.07
12 1	Cencora Inc	Cencora 股份 有限公 司	COR UN	纽约证 券交易 所	美国	1,609	3,819,729.31	0.07
12 2	Shopify Inc	Shopify 股份 有限公 司	SHOP UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	3,344	3,783,488.33	0.07
12 3	Expedia Group Inc	亿客行 集团股 份有限 公司	EXPE UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	1,860	3,703,872.55	0.07
12 4	Bristol-M yers Squibb Co	百时美 施贵宝 公司	BMJ UN	纽约证 券交易 所	美国	9,677	3,668,874.61	0.07
12 5	Astera Labs Inc	Astera Labs Inc	ALAB UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	3,081	3,602,647.71	0.07
12 6	Rocket Cos Inc	Rocket Compan ies	RKT UN	纽约证 券交易 所	美国	26,257	3,572,988.70	0.07
12 7	Cadence Design Systems Inc	铿腾电 子科技 有限公 司	CDNS UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	1,602	3,519,693.81	0.07
12 8	Palo Alto Networks Inc	派拓网 络公司	PANW UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	2,714	3,513,829.26	0.07
12 9	Insulet Corp	Insulet 股份 有限公 司	PODD UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	1,676	3,348,423.60	0.07
13 0	Corning Inc	康宁公 司	GLW UN	纽约证 券交易	美国	5,334	3,282,766.18	0.06

				所				
13 1	Ralph Lauren Corp	拉夫劳 伦	RL UN	纽约证 券交易 所	美国	1,300	3,231,090.16	0.06
13 2	Natera Inc	Natera 股份有 限公司	NTRA UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	1,994	3,210,794.22	0.06
13 3	Carvana Co	Carvan a 公司	CVNA UN	纽约证 券交易 所	美国	1,075	3,188,766.24	0.06
13 4	Tutor Perini Corp	Tutor Perini 公司	TPC UN	纽约证 券交易 所	美国	6,759	3,183,963.32	0.06
13 5	Travelers Cos Inc/The	旅行家 集团	TRV UN	纽约证 券交易 所	美国	1,555	3,170,293.15	0.06
13 6	Cheniere Energy Inc	切尼尔 能源公 司	LNG UN	纽约证 券交易 所	美国	2,305	3,149,387.04	0.06
13 7	Adobe Inc	奥多比 公司	ADBE UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	1,257	3,092,232.21	0.06
13 8	Twilio Inc	Twilio 股份有 限公司	TWLO UN	纽约证 券交易 所	美国	3,090	3,089,309.42	0.06
13 9	WEC Energy Group Inc	WEC 能 源集团 股份有 限公司	WEC UN	纽约证 券交易 所	美国	4,045	2,998,385.57	0.06
14 0	Talen Energy Corp	Talen 能源公 司	TLN UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	1,077	2,837,545.40	0.06
14 1	Unity Software Inc	Unity 软件股 份有限 公司	U UN	纽约证 券交易 所	美国	9,117	2,830,482.93	0.06
14 2	Altria Group Inc	高特利	MO UN	纽约证 券交易 所	美国	6,861	2,780,630.25	0.05
14 3	Medpace Holdings Inc	Medpac e 控股 股份有 限公司	MEDP UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	694	2,739,721.51	0.05
14	Crown	Crown	CCK UN	纽约证	美国	3,769	2,727,834.62	0.05

4	Holdings Inc	控股股份有限公司		券交易所				
145	CH Robinson Worldwide Inc	罗宾逊全球物流有限公司	CHRW UW	纳斯达克证券交易所	美国	2,391	2,701,710.18	0.05
146	Five Below Inc	Five Below 股份有限公司	FIVE UW	纳斯达克证券交易所	美国	2,024	2,679,664.21	0.05
147	West Pharmaceutical Services Inc	西氏医药服务公司	WST UN	纽约证券交易所	美国	1,385	2,678,457.08	0.05
148	Ionis Pharmaceuticals Inc	Ionis 制药股份有限公司	IONS UW	纳斯达克证券交易所	美国	4,722	2,625,660.39	0.05
149	Pegasystems Inc	Pegasystems 股份有限公司	PEGA UW	纳斯达克证券交易所	美国	6,249	2,623,079.84	0.05
150	Philip Morris International Inc	菲利普莫里斯国际股份有限公司	PM UN	纽约证券交易所	美国	2,321	2,616,740.71	0.05
151	QUALCOMM Inc	高通公司	QCOM UW	纳斯达克证券交易所	美国	2,173	2,612,546.27	0.05
152	Macy's Inc	梅西百货股份有限公司	M UN	纽约证券交易所	美国	16,850	2,611,497.92	0.05
153	Phinia Inc	Phinia 股份有限公司	PHIN UN	纽约证券交易所	美国	5,790	2,551,279.38	0.05
154	Hilton Worldwide Holdings Inc	希尔顿全球控股股份有限公司	HLT UN	纽约证券交易所	美国	1,255	2,533,873.61	0.05
15	Stryker	史赛克	SYK UN	纽约证	美国	1,018	2,514,879.76	0.05

5	Corp			券交易所				
156	Elanco Animal Health Inc	Elanco 动物健康股份有限公司	ELAN UN	纽约证券交易所	美国	15,785	2,510,789.63	0.05
157	Autodesk Inc	欧特克公司	ADSK UW	纳斯达克证券交易所	美国	1,206	2,509,197.68	0.05
158	Novo Nordisk A/S	诺和诺德公司	NVO UN	纽约证券交易所	美国	6,995	2,501,589.28	0.05
159	Crane Co	Crane Co	CR UN	纽约证券交易所	美国	1,915	2,482,455.83	0.05
160	Lululemon Athletica Inc	露露乐蒙	LULU UW	纳斯达克证券交易所	美国	1,694	2,474,349.45	0.05
161	AES Corp/The	爱伊斯科	AES UN	纽约证券交易所	美国	24,528	2,472,250.51	0.05
162	PulteGroup Inc	Pulte 集团公司	PHM UN	纽约证券交易所	美国	2,997	2,470,118.67	0.05
163	Travel + Leisure Co	Travel + Leisure 公司	TNL UN	纽约证券交易所	美国	4,980	2,468,791.49	0.05
164	Bloom Energy Corp	Bloom 能源公司	BE UN	纽约证券交易所	美国	4,039	2,466,748.29	0.05
165	International Business Machines Corp	国际商业机器公司	IBM UN	纽约证券交易所	美国	1,184	2,465,089.00	0.05
166	Johnson & Johnson	强生	JNJ UN	纽约证券交易所	美国	1,680	2,443,745.07	0.05
167	Moody's Corp	穆迪	MCO UN	纽约证券交易所	美国	678	2,434,469.16	0.05
168	Viasat	ViaSat	VSAT UW	纳斯达克	美国	9,946	2,409,045.01	0.05

8	Inc	股份有 限公司		克证券 交易所				
16 9	Interacti ve Brokers Group Inc	盈透证 券集团 股份有 限公司	IBKR UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	5,324	2,406,565.81	0.05
17 0	National Fuel Gas Co	国家燃 气公司	NFG UN	纽约证 券交易 所	美国	4,262	2,398,337.05	0.05
17 1	Wayfair Inc	Wayfai r 股份 有限公 司	W UN	纽约证 券交易 所	美国	3,377	2,383,357.63	0.05
17 2	Exelixis Inc	Exelix is 股份 有限公 司	EXEL UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	7,699	2,371,848.67	0.05
17 3	IMAX Corp	IMAX 公 司	IMAX UN	纽约证 券交易 所	美国	9,107	2,365,856.97	0.05
17 4	Dycom Industrie s Inc	戴康工 业公司	DY UN	纽约证 券交易 所	美国	992	2,356,031.27	0.05
17 5	TopBuild Corp	TopBui ld 公司	BLD UN	纽约证 券交易 所	美国	800	2,345,876.06	0.05
17 6	MKS Inc	MKS 股 份有限 公司	MKSI UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	2,067	2,321,659.03	0.05
17 7	Welltower Inc	沃尔塔 公司	WELL UN	纽约证 券交易 所	美国	1,777	2,318,301.86	0.05
17 8	Robinhood Markets Inc	罗宾汉 市场股 份公司	HOOD UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	2,869	2,280,732.44	0.04
17 9	Lyft Inc	来福车 股份有 限公司	LYFT UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	16,713	2,275,439.12	0.04
18 0	Hartford Insurance Group Inc/The	哈特福 德保险 集团股 份有限 公司	HIG UN	纽约证 券交易 所	美国	2,331	2,257,733.50	0.04
18	Halozyne	Halozy	HALO UW	纳斯达	美国	4,759	2,251,188.98	0.04

1	Therapeutics Inc	me Therapeutics 股份有限公司		克证券交易所				
182	3M Co	3M 公司	MMM UN	纽约证券交易所	美国	1,932	2,174,100.62	0.04
183	On Holding AG	On 控股股份有限公司	ONON UN	纽约证券交易所	美国	6,562	2,143,796.37	0.04
184	HF Sinclair Corp	HF Sinclair Corp	DINO UN	纽约证券交易所	美国	6,593	2,135,387.68	0.04
185	Rollins Inc	Rollins 公司	ROL UN	纽约证券交易所	美国	5,046	2,128,748.83	0.04
186	Incyte Corp	因赛特公司	INCY UW	纳斯达克证券交易所	美国	3,048	2,116,026.99	0.04
187	Zoom Communications Inc	Zoom 通信股份有限公司	ZM UW	纳斯达克证券交易所	美国	3,439	2,085,805.61	0.04
188	Bridgebio Pharma Inc	Bridgebio 制药股份有限公司	BBIO UW	纳斯达克证券交易所	美国	3,873	2,082,252.27	0.04
189	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA	拉美出口银行	BLX UN	纽约证券交易所	美国	6,628	2,077,775.13	0.04
190	OGE Energy Corp	OGE 能源公司	OGE UN	纽约证券交易所	美国	6,801	2,041,182.50	0.04
191	Nasdaq Inc	纳斯达克股份有限公司	NDAQ UW	纳斯达克证券交易所	美国	2,884	1,968,927.98	0.04
192	Sotera Health Co	Sotera Health 公司	SHC UW	纳斯达克证券交易所	美国	15,764	1,954,547.34	0.04

19 3	ROBLOX Corp	Roblox 公司	RBLX UN	纽约证 券交易 所	美国	3,408	1,941,004.81	0.04
19 4	XP Inc	XP 股份 有限公司	XP UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	16,832	1,936,714.43	0.04
19 5	PepsiCo Inc	百事公 司	PEP UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	1,902	1,918,686.96	0.04
19 6	Sealed Air Corp	希悦尔 公司	SEE UN	纽约证 券交易 所	美国	6,588	1,918,446.58	0.04
19 7	Analog Devices Inc	亚德诺 半导体 公司	ADI UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	981	1,869,992.56	0.04
19 8	EMCOR Group Inc	埃姆科 集团公 司	EME UN	纽约证 券交易 所	美国	431	1,853,364.46	0.04
19 9	BWX Technologies Inc	BWX 科 技公司	BWXT UN	纽约证 券交易 所	美国	1,462	1,776,122.09	0.03
20 0	Advanced Energy Industries Inc	Advanc ed 能源 工业公 司	AEIS UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	1,199	1,764,472.21	0.03
20 1	Somnigroup International Inc	Somnig roup 国 际股份 有限公 司	SGI UN	纽约证 券交易 所	美国	2,739	1,718,808.13	0.03
20 2	Cargurus Inc	Cargur us 股份 有限公 司	CARG UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	6,273	1,690,915.25	0.03
20 3	Insmid Inc	Insmid 股份有 限公司	INSM UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	1,340	1,639,211.75	0.03
20 4	FTAI Aviation Ltd	FTAI 航 空有限 公司	FTAI UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	1,117	1,545,502.74	0.03
20 5	Royal Caribbean Cruises Ltd	皇家加 勒比国 际游轮 有限公 司	RCL UN	纽约证 券交易 所	美国	781	1,531,129.33	0.03

		司						
206	Prologis Inc	安博	PLD UN	纽约证券交易所	美国	1,672	1,500,279.93	0.03
207	Universal Insurance Holdings Inc	Universal 保险控股有限公司	UVE UN	纽约证券交易所	美国	6,098	1,448,722.84	0.03
208	Hubbell Inc	哈贝尔公司	HUBB UN	纽约证券交易所	美国	462	1,442,160.89	0.03
209	Leidos Holdings Inc	Leidos 控股公司	LDOS UN	纽约证券交易所	美国	1,113	1,411,279.01	0.03
210	Regions Financial Corp	Regions 金融公司	RF UN	纽约证券交易所	美国	7,267	1,384,221.65	0.03
211	NiSource Inc	NiSource 公司	NI UN	纽约证券交易所	美国	4,453	1,307,056.53	0.03
212	Guardant Health Inc	Guardant Health 股份有限公司	GH UW	纳斯达克证券交易所	美国	1,815	1,303,027.76	0.03
213	Devon Energy Corp	戴文能源	DVN UN	纽约证券交易所	美国	5,038	1,297,108.39	0.03
214	Alnylam Pharmaceuticals Inc	艾拉伦制药股份有限公司	ALNY UW	纳斯达克证券交易所	美国	455	1,271,726.06	0.02
215	SharkNinja Inc	SharkNinja Inc	SN UN	纽约证券交易所	美国	1,583	1,245,065.47	0.02
216	Rocket Lab Corp	Rocket Lab 公司	RKLB UR	纳斯达克证券交易所	美国	2,539	1,244,945.55	0.02
217	Amer Sports Inc	Amer Sports Inc	AS UN	纽约证券交易所	美国	4,735	1,243,059.09	0.02
218	Chefs' Warehouse	Chefs' Wareho	CHEF UW	纳斯达克证券	美国	2,829	1,239,399.34	0.02

	Inc/The	use 股 份有 限公 司		交易所				
21 9	Airbnb Inc	爱彼迎 股份有 限公司	ABNB UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	1,296	1,236,317.56	0.02
22 0	Regeneron Pharmaceu ticals Inc	再生元 制药股 份有限 公司	REGN UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	223	1,209,846.33	0.02
22 1	Cummins Inc	康明斯	CMI UN	纽约证 券交易 所	美国	332	1,191,166.52	0.02
22 2	Cognizant Technolog y Solutions Corp	高知特 科技解 决方案 公司	CTSH UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	2,036	1,187,782.85	0.02
22 3	Mueller Industrie s Inc	美乐工 业有限 公司	MLI UN	纽约证 券交易 所	美国	1,469	1,185,345.27	0.02
22 4	UnitedHea lth Group Inc	联合健 康集团	UNH UN	纽约证 券交易 所	美国	504	1,169,419.69	0.02
22 5	Weatherfo rd Internati onal PLC	威德福 国际公 共有限 公司	WFRD UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	2,093	1,151,304.65	0.02
22 6	Penumbra Inc	Penumb ra 股 份有 限公 司	PEN UN	纽约证 券交易 所	美国	516	1,127,627.29	0.02
22 7	Fifth Third Bancorp	五三银 行	FITB UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	3,320	1,092,340.18	0.02
22 8	AMETEK Inc	阿美特 克股份 有限公 司	AME UN	纽约证 券交易 所	美国	742	1,070,767.53	0.02
22 9	Parker-Ha nnifin Corp	派克汉 尼汾公 司	PH UN	纽约证 券交易 所	美国	173	1,068,799.89	0.02
23 0	Armstrong World	阿姆斯 壮世界	AWI UN	纽约证 券交易	美国	784	1,053,071.69	0.02

	Industrie s Inc	工业有 限公司		所				
23 1	Qorvo Inc	Qorvo 股份有 限公司	QRVO UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	1,767	1,049,604.87	0.02
23 2	Berkshire Hathaway Inc	伯克希 尔哈撒 韦公司	BRK/B UN	纽约证 券交易 所	美国	295	1,042,242.76	0.02
23 3	REV Group Inc	REV 集 团股份 有限公 司	REVG UN	纽约证 券交易 所	美国	2,369	1,012,561.13	0.02
23 4	Ulta Beauty Inc	Ulta 美 容产品 公司	ULTA UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	238	1,012,093.64	0.02
23 5	Watts Water Technolog ies Inc	沃茨水 工业公 司	WTS UN	纽约证 券交易 所	美国	516	1,001,086.12	0.02
23 6	Texas Instrumen ts Inc	德州仪 器公司	TXN UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	811	988,954.90	0.02
23 7	Vertex Pharmaceu ticals Inc	福泰制 药公司	VRTX UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	309	984,652.22	0.02
23 8	Roku Inc	Roku 股 份有限 公司	ROKU UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	1,267	966,156.57	0.02
23 9	Intuit Inc	财捷集 团	INTU UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	205	954,483.63	0.02
24 0	MACOM Technolog y Solutions Holdings Inc	MACOM 技术解 决方案 控股股 份有限 公司	MTSI UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	790	951,075.36	0.02
24 1	Entergy Corp	Enterg y 公司	ETR UN	纽约证 券交易 所	美国	1,426	926,432.25	0.02
24 2	APA Corp	APA	APA UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	5,304	911,887.27	0.02

243	SS&C Technologies Holdings Inc	SS&C 科技控股公司	SSNC UN	纳斯达克证券交易所	美国	1,441	885,433.54	0.02
244	Home Depot Inc/The	家得宝	HD UN	纽约证券交易所	美国	351	848,932.14	0.02
245	Teekay Corp Ltd	Teekay 有限公司	TK UN	纽约证券交易所	美国	13,256	841,359.17	0.02
246	DT Midstream Inc	DT Midstream Inc	DTM UN	纽约证券交易所	美国	952	800,828.86	0.02
247	Axis Capital Holdings Ltd	阿克西斯资本控股有限公司	AXS UN	纽约证券交易所	美国	964	725,616.48	0.01
248	State Street Corp	道富集团	STT UN	纽约证券交易所	美国	798	723,614.82	0.01
249	Exact Sciences Corp	Exact 科学公司	EXAS UR	纳斯达克证券交易所	美国	1,001	714,558.77	0.01
250	Kroger Co/The	克罗格公司	KR UN	纽约证券交易所	美国	1,612	707,924.99	0.01
251	TKO Group Holdings Inc	TKO 集团控股股份有限公司	TKO UN	纽约证券交易所	美国	465	683,093.93	0.01
252	Virtu Financial Inc	Virtu 金融股份有限公司	VIRT UN	纽约证券交易所	美国	2,816	659,506.12	0.01
253	Confluent Inc	Confluent 股份有限公司	CFLT UN	纳斯达克证券交易所	美国	3,043	646,792.43	0.01
254	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	西屋制动公司	WAB UN	纽约证券交易所	美国	416	624,123.70	0.01

255	Adtalem Global Education Inc	Adtalem 环球教育股份有限公司	ATGE UN	纽约证券交易所	美国	835	607,270.40	0.01
256	CBRE Group Inc	世邦魏理仕	CBRE UN	纽约证券交易所	美国	511	577,512.14	0.01
257	Bright Horizons Family Solutions Inc	光明地平线家庭解决方案股份有限公司	BFAM UN	纽约证券交易所	美国	800	570,176.26	0.01
258	Las Vegas Sands Corp	拉斯维加斯金沙公司	LVS UN	纽约证券交易所	美国	1,216	556,325.58	0.01
259	Trimble Inc	天宝股份有限公司	TRMB UW	纳斯达克证券交易所	美国	1,003	552,358.60	0.01
260	Planet Labs PBC	Planet Labs PBC	PL UN	纽约证券交易所	美国	3,941	546,253.88	0.01
261	Piper Sandler Cos	Piper Sandler 公司	PIPR UN	纽约证券交易所	美国	228	544,407.83	0.01
262	ServiceNow Inc	ServiceNow 公司	NOW UN	纽约证券交易所	美国	490	527,603.52	0.01
263	Molina Healthcare Inc	Molina Healthcare 股份有限公司	MOH UN	纽约证券交易所	美国	431	525,724.30	0.01
264	Synchrony Financial	同步金融公司	SYF UN	纽约证券交易所	美国	857	502,555.76	0.01
265	WESCO International Inc	西科国际有限公司	WCC UN	纽约证券交易所	美国	292	502,101.48	0.01
266	iRhythm Technologies Inc	iRhythm 科技股份有限公司	IRTC UW	纳斯达克证券交易所	美国	402	501,370.49	0.01

267	Markel Group Inc	Markel 集团股份有限公司	MKL UN	纽约证券交易所	美国	33	498,612.18	0.01
268	TPG Inc	TPG Inc	TPG UW	纳斯达克证券交易所	美国	1,097	492,244.30	0.01
269	Ecolab Inc	艺康集团	ECL UN	纽约证券交易所	美国	264	487,132.95	0.01
270	Interface Inc	英特飞股份有限公司	TILE UW	纳斯达克证券交易所	美国	2,381	467,257.19	0.01
271	GE Healthcare Technologies Inc	GE 医疗技术公司	GEHC UW	纳斯达克证券交易所	美国	791	456,013.22	0.01
272	Phillips 66	菲利普 66	PSX UN	纽约证券交易所	美国	500	453,498.18	0.01
273	Installed Building Products Inc	Installed Building Products 股份有限公司	IBP UN	纽约证券交易所	美国	248	452,153.71	0.01
274	Honeywell International Inc	霍尼韦尔国际公司	HON UW	纳斯达克证券交易所	美国	313	429,200.81	0.01
275	eBay Inc	eBay 股份有限公司	EBAY UW	纳斯达克证券交易所	美国	698	427,321.52	0.01
276	Ensign Group Inc/The	Ensign 集团股份有限公司	ENSG UW	纳斯达克证券交易所	美国	337	412,628.52	0.01
277	RB Global Inc	利氏兄弟全球股份有限公司	RBA UN	纽约证券交易所	美国	558	403,463.38	0.01
278	First Horizon	第一线国民银	FHN UN	纽约证券交易	美国	2,379	399,644.21	0.01

	Corp	行		所				
279	Nu Skin Enterprises Inc	如新企业股份有限公司	NUS UN	纽约证券交易所	美国	5,741	388,189.52	0.01
280	Verizon Communications Inc	Verizon 通信股份有限公司	VZ UN	纽约证券交易所	美国	1,302	372,740.50	0.01
281	Wintrust Financial Corp	Wintrust 金融公司	WTFC UW	纳斯达克证券交易所	美国	376	369,520.32	0.01
282	Atlassian Corp	Atlassian 公司	TEAM UW	纳斯达克证券交易所	美国	321	365,827.53	0.01
283	Datadog Inc	数据狗	DDOG UW	纳斯达克证券交易所	美国	378	361,309.98	0.01
284	Edwards Lifesciences Corp	爱德华生命科学公司	EW UN	纽约证券交易所	美国	602	360,721.53	0.01
285	ESCO Technologies Inc	ESCO 科技公司	ESE UN	纽约证券交易所	美国	260	357,072.88	0.01
286	MongoDB Inc	MongoDB 股份有限公司	MDB UQ	纳斯达克证券交易所	美国	119	351,040.13	0.01
287	Boeing Co/The	波音	BA UN	纽约证券交易所	美国	229	349,475.31	0.01
288	US Foods Holding Corp	美国食品控股公司	USFD UN	纽约证券交易所	美国	619	327,704.30	0.01
289	Victory Capital Holdings Inc	Victory 资本控股股份有限公司	VCTR UW	纳斯达克证券交易所	美国	722	320,168.73	0.01
290	Synopsys Inc	新思科技公司	SNPS UW	纳斯达克证券交易所	美国	93	307,045.82	0.01
291	Popular Inc	Popular 股份	BPOP UW	纳斯达克证券	美国	332	290,575.09	0.01

		有限公司		交易所				
29 2	Taylor Morrison Home Corp	Taylor Morrison 房屋 公司	TMHC UN	纽约证 券交易 所	美国	682	282,201.68	0.01
29 3	Atmos Energy Corp	Atmos 能源公 司	ATO UN	纽约证 券交易 所	美国	228	268,638.21	0.01
29 4	Ally Financial Inc	Ally 金 融公司	ALLY UN	纽约证 券交易 所	美国	808	257,214.16	0.01
29 5	East West Bancorp Inc	华美银 行集团 公司	EWBC UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	315	248,839.55	0.00
29 6	Blackrock Inc	贝莱德 股份有 限公司	BLK UN	纽约证 券交易 所	美国	31	233,219.38	0.00
29 7	StepStone Group Inc	StepSt one 集 团股份 有限公 司	STEP UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	512	230,931.51	0.00
29 8	Ameripris e Financial Inc	阿默普 莱斯金 融公司	AMP UN	纽约证 券交易 所	美国	65	224,022.62	0.00
29 9	Renaissan ceRe Holdings Ltd	复兴再 保险控 股公司	RNR UN	纽约证 券交易 所	美国	113	223,312.57	0.00
30 0	TransMedi cs Group Inc	TransM edics 集团股 份有限 公司	TMDX UQ	纳斯达 克证券 交易所	美国	255	218,038.65	0.00
30 1	Northern Trust Corp	北美信 托	NTRS UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	226	216,974.42	0.00
30 2	MSCI Inc	MSCI 明晟	MSCI UN	纽约证 券交易 所	美国	53	213,729.57	0.00
30 3	Diamondba ck Energy	戴蒙德 巴克能	FANG UW	纳斯达 克证券	美国	202	213,441.18	0.00

	Inc	源		交易所				
304	Terawulf Inc	Terawulf 股份有限公司	WULF UR	纳斯达克证券交易所	美国	2,617	211,351.31	0.00
305	Futu Holdings Ltd	富途控股有限公司	FUTU UQ	纳斯达克证券交易所	美国	180	207,755.86	0.00
306	Intercontinental Exchange Inc	洲际交易所 (ICE)	ICE UN	纽约证券交易所	美国	182	207,185.97	0.00
307	Fair Isaac Corp	费埃哲公司	FICO UN	纽约证券交易所	美国	16	190,128.48	0.00
308	United Airlines Holdings Inc	美国联合航空控股股份有限公司	UAL UW	纳斯达克证券交易所	美国	241	189,416.46	0.00
309	Guidewire Software Inc	Guidewire 软件公司	GWRE UN	纽约证券交易所	美国	131	185,084.54	0.00
310	Merit Medical Systems Inc	Merit 医疗系统股份有限公司	MMSI UW	纳斯达克证券交易所	美国	293	181,518.90	0.00
311	Teledyne Technologies Inc	Teledyne 科技股份有限公司	TDY UN	纽约证券交易所	美国	47	168,721.49	0.00
312	ONEOK Inc	Oneok 股份有限公司	OKE UN	纽约证券交易所	美国	309	159,634.59	0.00
313	General Dynamics Corp	通用动力	GD UN	纽约证券交易所	美国	66	156,176.84	0.00
314	Yum China Holdings Inc	百胜中国控股有限公司	YUMC UN	纽约证券交易所	美国	458	153,684.15	0.00
315	Korn Ferry	光辉国际	KFY UN	纽约证券交易所	美国	322	149,421.32	0.00

				所				
31 6	US Bancorp	美国合 众银行	USB UN	纽约证 券交易 所	美国	397	148,897.54	0.00
31 7	PJT Partners Inc	PJT 合 伙股份 有限公 司	PJT UN	纽约证 券交易 所	美国	122	143,376.27	0.00
31 8	Verisk Analytics Inc	威瑞斯 克分析 公司	VRSK UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	91	143,076.78	0.00
31 9	Consensus Cloud Solutions Inc	Consen sus Cloud Soluti ons 股 份有限 公司	CCSI UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	854	130,976.63	0.00
32 0	CenterPoi nt Energy Inc	中点能 源	CNP UN	纽约证 券交易 所	美国	463	124,771.18	0.00
32 1	Quest Diagnosti cs Inc	Quest Diagno stics 股份有 限公司	DGX UN	纽约证 券交易 所	美国	102	124,410.18	0.00
32 2	Select Medical Holdings Corp	Select Medica l 控股 公司	SEM UN	纽约证 券交易 所	美国	1,047	109,283.43	0.00
32 3	Kinder Morgan Inc	特拉华 州金德 摩根公 司	KMI UN	纽约证 券交易 所	美国	493	95,258.30	0.00
32 4	FNB Corp/PA	FNB/宾 州	FNB UN	纽约证 券交易 所	美国	778	93,509.75	0.00
32 5	Alliant Energy Corp	Allian t 能源 公司	LNT UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	204	93,216.23	0.00
32 6	DuPont de Nemours Inc	杜邦公 司	DD UN	纽约证 券交易 所	美国	324	91,548.71	0.00
32	Okta Inc	Okta	OKTA UW	纳斯达	美国	149	90,559.27	0.00

7		Inc		克证券 交易所				
32 8	Colgate-P almolive Co	高露洁 棕榄	CL UN	纽约证 券交易 所	美国	160	88,866.52	0.00
32 9	Starbucks Corp	星巴克 公司	SBUX UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	138	81,681.54	0.00
33 0	Excele rate Energy Inc	Excele rate 能 源股份 有限公 司	EE UN	纽约证 券交易 所	美国	413	81,426.19	0.00
33 1	Rockwell Automatio n Inc	罗克韦 尔自动 化	ROK UN	纽约证 券交易 所	美国	28	76,571.47	0.00
33 2	Tetra Tech Inc	Tetra 科技股 份有限 公司	TTEK UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	314	74,024.23	0.00
33 3	Eaton Corp PLC	伊顿公 共有限 公司	ETN UN	纽约证 券交易 所	美国	31	69,401.04	0.00
33 4	Occidenta l Petroleum Corp	西方石 油	OXY UN	纽约证 券交易 所	美国	217	62,718.26	0.00
33 5	Gulfport Energy Corp	格尔夫 波特能 源公司	GPOR UN	纽约证 券交易 所	美国	42	61,400.64	0.00
33 6	Federated Hermes Inc	联邦赫 尔墨斯 股份有 限公司	FHI UN	纽约证 券交易 所	美国	141	51,604.54	0.00
33 7	Otter Tail Corp	Otter Tail 公 司	OTTR UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	90	51,119.76	0.00
33 8	Exelon Corp	爱克斯 龙公司	EXC UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	160	49,021.66	0.00
33 9	Allstate Corp/The	好事达 保险公 司	ALL UN	纽约证 券交易 所	美国	29	42,428.30	0.00
34	Community	美国社	CYH UN	纽约证	美国	1,819	39,890.41	0.00

0	Health Systems Inc	区卫生系统股份有限公司		券交易所				
341	S&P Global Inc	标普全球	SPGI UN	纽约证券交易所	美国	10	36,731.81	0.00
342	Texas Pacific Land Corp	德克萨斯州太平洋土地公司	TPL UN	纽约证券交易所	美国	18	36,338.61	0.00
343	Corteva Inc	科迪华公司	CTVA UN	纽约证券交易所	美国	75	35,335.53	0.00
344	Palomar Holdings Inc	Palomar 控股股份有限公司	PLMR UW	纳斯达克证券交易所	美国	32	30,310.43	0.00
345	Celsius Holdings Inc	Celsius 控股股份有限公司	CELH UR	纳斯达克证券交易所	美国	77	24,755.29	0.00
346	Garmin Ltd	佳明有限公司	GRMN UN	纽约证券交易所	美国	16	22,812.67	0.00
347	McDonald's Corp	麦当劳	MCD UN	纽约证券交易所	美国	6	12,889.27	0.00
348	Pfizer Inc	辉瑞制药公司	PFE UN	纽约证券交易所	美国	58	10,150.99	0.00
349	Skyworks Solutions Inc	思佳讯解决方案公司	SWKS UW	纳斯达克证券交易所	美国	19	8,468.23	0.00
350	IES Holdings Inc	IES 控股公司	IESC UQ	纳斯达克证券交易所	美国	3	8,203.03	0.00

注：本表所使用的证券代码为彭博代码。

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	Apple Inc	AAPL UW	121,023,857.85	1.80
2	Eli Lilly & Co	LLY UN	110,728,908.82	1.64
3	General Electric Co	GE UN	101,197,705.11	1.50
4	Meta Platforms Inc	META UW	97,414,216.78	1.45
5	AbbVie Inc	ABBV UN	84,550,272.02	1.25
6	Alphabet Inc	GOOGL UW	56,890,709.75	0.84
6	Alphabet Inc	GOOG UW	27,158,016.58	0.40
7	NVIDIA Corp	NVDA UW	80,775,694.87	1.20
8	Microsoft Corp	MSFT UW	68,342,295.29	1.01
9	Visa Inc	V UN	59,159,040.43	0.88
10	Amgen Inc	AMGN UW	55,848,037.98	0.83
11	Tesla Inc	TSLA UW	54,259,106.54	0.80
12	Oracle Corp	ORCL UN	48,248,113.69	0.72
13	Amazon.com Inc	AMZN UW	46,149,129.08	0.68
14	American Tower Corp	AMT UN	42,546,743.43	0.63
15	Coca-Cola Co/The	KO UN	41,779,500.61	0.62
16	Mastercard Inc	MA UN	36,027,368.40	0.53
17	Advanced Micro Devices Inc	AMD UW	35,554,095.27	0.53
18	Western Digital Corp	WDC UW	32,633,847.63	0.48
19	Broadcom Inc	AVGO UW	32,585,841.29	0.48
20	NRG Energy Inc	NRG UN	31,489,032.78	0.47

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	Amazon.com Inc	AMZN UW	243,773,668.61	3.62
2	Apple Inc	AAPL UW	241,067,886.44	3.58
3	NVIDIA Corp	NVDA UW	234,038,987.32	3.47
4	Meta Platforms Inc	META UW	229,540,110.77	3.41
5	Alphabet Inc	GOOGL UW	99,010,279.37	1.47
5	Alphabet Inc	GOOG UW	89,879,383.87	1.33
6	Microsoft Corp	MSFT UW	104,122,791.62	1.54
7	Tesla Inc	TSLA UW	100,444,499.38	1.49
8	Eli Lilly & Co	LLY UN	97,003,663.27	1.44
9	Netflix Inc	NFLX UW	89,259,888.21	1.32
10	Broadcom Inc	AVGO UW	87,346,335.35	1.30
11	ServiceNow Inc	NOW UN	62,227,372.72	0.92
12	Salesforce Inc	CRM UN	55,001,353.03	0.82
13	Oracle Corp	ORCL UN	53,943,779.51	0.80
14	GE Vernova Inc	GEV UN	53,772,710.57	0.80
15	Costco Wholesale	COST UW	52,440,068.89	0.78

	Corp			
16	Progressive Corp/The	PGR UN	48,119,593.57	0.71
17	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	TSM UN	46,858,834.47	0.70
18	QUALCOMM Inc	QCOM UW	46,843,798.65	0.69
19	Intuitive Surgical Inc	ISRG UW	43,748,601.44	0.65
20	American Tower Corp	AMT UN	41,002,009.43	0.61

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	3,982,152,718.58
卖出收入（成交）总额	6,108,986,296.36

注：8.5.1 项“买入金额”、8.5.2 项“卖出金额”及 8.5.3 项“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买入或卖出成交金额（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

无。

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

无。

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

无。

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

无。

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	GraniteShares 2x Long NVDA Daily ETF	ETF	交易型开放式	Graniteshares Advisors LLC	25,303,406.16	0.49
2	SPDR Gold Shares	ETF	交易型开放式	State Street Global Advisors	5,944,435.68	0.12

				Inc		
3	VanEck Gold Miners ETF/USA	ETF	交易型开放式	Van Eck Associates Corp	3,704,575.78	0.07
4	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	ETF	交易型开放式	BlackRock Fund Advisors	262,818.36	0.01
5	Invesco Golden Dragon China ETF	ETF	交易型开放式	Invesco Capital Management LLC	262,670.40	0.01
6	iMGP DBi Managed Futures Strategy ETF	ETF	交易型开放式	iM Global Partner Fund Management LLC	207,681.22	0.00
7	iShares Russell 1000 Value ETF	ETF	交易型开放式	BlackRock Fund Advisors	31,047.19	0.00
8	Global X Robotics & Artificial Intelligence ETF	ETF	交易型开放式	Global X Management Co LLC	24,956.04	0.00

注：报告期末，本基金仅持有上述 8 只基金。

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

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 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

本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

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	784,769.04

4	应收利息	-
5	应收申购款	11,625,340.35
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,410,109.39

8.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

8.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

8.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§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（%）
嘉实美国成长股票（QDII）-人民币	384,336	2,286.46	67,916,295.98	7.73	810,852,130.28	92.27
嘉实美国成长股票（QDII）美元现汇	920	3,401.30	-	-	3,129,197.11	100.00
合计	384,968	2,290.83	67,916,295.98	7.70	813,981,327.39	92.30

注：分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

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	嘉实美国成长股票（QDII）-人民币	704,885.03	0.08

有从业人员持有本基金	嘉实美国成长股票（QDII）美元现汇	130.06	0.00
	合计	705,015.09	0.08

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	嘉实美国成长股票（QDII）-人民币	10~50
	嘉实美国成长股票（QDII）美元现汇	0
	合计	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	嘉实美国成长股票（QDII）-人民币	10~50
	嘉实美国成长股票（QDII）美元现汇	0
	合计	10~50

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	嘉实美国成长股票（QDII）-人民币	嘉实美国成长股票（QDII）美元现汇
基金合同生效日（2013年6月14日）基金份额总额	430,245,997.74	7,592,329.66
本报告期期初基金份额总额	1,340,845,658.20	4,166,527.16
本报告期基金总申购份额	396,666,808.30	66,410.37
减：本报告期基金总赎回份额	858,744,040.24	1,103,740.42
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	878,768,426.26	3,129,197.11

注：报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

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

(1) 基金管理人的重大人事变动情况

2025 年 5 月 22 日本基金管理人发布公告，刘伟先生任公司首席信息官、杨竞霜先生离任公司副总经理、首席信息官。

2025 年 7 月 5 日本基金管理人发布公告，李明先生离任财务负责人，经雷先生任财务负责人（兼）。

(2) 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动情况

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

报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、本基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内本基金未改聘为其审计的会计师事务所。报告年度应支付容诚会计师事务所（特殊普通合伙）的审计费 58,000.00 元，该审计机构已连续 2 年为本基金提供审计服务。

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 1	内容
受到调查或处罚等措施的主体	管理人
受到调查或处罚等措施的时间	2025 年 11 月 3 日
采取调查或处罚等措施的机构	中国证监会北京证监局
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	责令改正并暂停受理固定收益类公募基金产品注册 3 个月
受到调查或处罚等措施的原因	合规内控、投资运作、公司治理
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》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券期货投资者适当性管理办法》、《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》、《公开募集证券投资

	基金信息披露管理办法》、《基金管理公司子公司管理规定》
管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	截至报告期末，公司已从加强制度建设、完善流程机制、优化系统功能、加强人员培训等方面完成整改，并向北京证监局提交了整改完成情况报告。
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，基金管理人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

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 (%)	
野村证券 NOMURA	-	7,199,700,35 9.98	71.72	3,053,196.13	78.39	-
瑞银集团 Union Bank of Switzerla nd	-	1,386,587,48 8.99	13.81	406,004.31	10.42	-
里昂证券 有限公司 CLSA Limited	-	359,690,502. 84	3.58	107,907.43	2.77	-
花旗环球 金融亚洲 有限公司 Citigroup Global Markets Asia Limited	-	335,264,267. 08	3.34	100,579.06	2.58	-
招商证券 (香港)有 限公司	-	300,057,553. 45	2.99	90,017.48	2.31	-

China Merchants Securities (HK) Co., Ltd.						
摩根大通证券（亚太）有限公司 J.P.Morgan Securities (Asia Pacific) Limited	-	279,573,611.76	2.78	83,872.02	2.15	-
摩根士丹利亚洲有限公司 Morgan Stanley Asia Limited	-	99,342,252.02	0.99	29,802.66	0.77	-
高盛（亚洲）有限责任公司 Goldman Sachs (Asia) L.L.C	-	47,346,549.24	0.47	14,203.97	0.36	-
美林证券公司 Bank of America Merrill Lynch	-	31,402,181.22	0.31	9,420.64	0.24	-
Wolfe Research Securities	-	-	-	-	-	-
德意志银行股份有限公司 Deutsche Bank	-	-	-	-	-	-

金贝塔证券有限公司 iGoldenbeta Securities Company Limited	-	-	-	-	-	-
麦格理资本证券股份有限公司 Macquarie Securities Group	-	-	-	-	-	-
瑞士信贷（香港）有限公司 Credit Suisse (Hong Kong) Limited	-	-	-	-	-	-
中信证券国际有限公司 CITIC Securities International Company Limited	-	-	-	-	-	-
麦格理银行有限公司香港分行 Macquaire Bank Limited Hong Kong Branch.	-	-	-	-	-	-

注：1. 本表“佣金”指本基金通过单一券商的交易单元进行股票、权证等交易而合计支付该等券商的佣金合计。

2. 交易单元的选择标准和程序

- (1) 经营行为规范；
- (2) 财务状况良好；
- (3) 合规风控能力较强；
- (4) 研究、交易等服务能力较强。

基金管理人根据以上标准进行考察后确定租用券商的交易单元。基金管理人与被选择的券商签订协议，并通知基金托管人。

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 (%)
野村证券 NOMURA	-	-	-	-	-	-	32,221,097.15	40.65
瑞银集团 Union Bank of Switzerland	-	-	-	-	-	-	26,069,312.34	32.89
里昂证券有限 公司 CLSA Limited	-	-	-	-	-	-	2,335,120.45	2.95
花旗环球金融 亚洲有限公司 Citigroup Global Markets Asia Limited	-	-	-	-	-	-	13,037,404.08	16.45
招商证券（香 港）有限公司 China Merchants Securities (HK) Co., Ltd.	-	-	-	-	-	-	-	-
摩根大通证券 （亚太）有限公 司 J. P. Morgan	-	-	-	-	-	-	5,258,910.69	6.63

Securities (Asia Pacific) Limited									
摩根士丹利亚 洲有限公司 Morgan Stanley Asia Limited	-	-	-	-	-	-	345,237.72	0.44	
高盛（亚洲）有 限责任公司 Goldman Sachs (Asia) L.L.C	-	-	-	-	-	-		-	-
美林证券公司 Bank of America Merrill Lynch	-	-	-	-	-	-		-	-
Wolfe Research Securities	-	-	-	-	-	-		-	-
德意志银行股 份有限公司 Deutsche Bank	-	-	-	-	-	-		-	-
金贝塔证券有 限公司 iGoldenbeta Securities Company Limited	-	-	-	-	-	-		-	-
麦格理资本证 券股份有限公 司 Macquarie Securities Group	-	-	-	-	-	-		-	-
瑞士信贷（香 港）有限公司 Credit Suisse (Hong Kong) Limited	-	-	-	-	-	-		-	-
中信证券国际 有限公司 CITIC Securities International Company	-	-	-	-	-	-		-	-

Limited								
麦格理银行有限公司香港分行 Macquaire Bank Limited Hong Kong Branch.	-	-	-	-	-	-	-	-

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	关于嘉实美国成长股票（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	证券日报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025年1月7日
2	关于嘉实美国成长股票（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	证券日报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025年1月16日
3	嘉实美国成长股票型证券投资基金暂停申购（含定期定额投资）业务的公告	证券日报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025年1月23日
4	嘉实基金管理有限公司关于调低旗下部分基金管理费率、托管费率并修订基金合同及托管协议的公告	证券日报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025年1月25日
5	关于嘉实美国成长股票（QDII）2025年2月17日暂停赎回业务的公告	证券日报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025年2月13日
6	关于新增嘉实美国成长股票（QDII）基金经理的公告	证券日报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025年2月22日
7	嘉实美国成长股票型证券投资基金恢复申购（含定期定额投资）业务并暂停大额申购（含定期定额投资）业务的公告	证券日报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025年3月15日
8	关于嘉实美国成长股票（QDII）2025年4月18日暂停申购、赎回及定期定额投资业务的公告	证券日报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025年4月16日
9	关于嘉实美国成长股票（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	证券日报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025年5月22日
10	嘉实基金管理有限公司高级管理人员变更公告	证券日报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025年5月22日
11	关于嘉实美国成长股票（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	证券日报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025年6月17日

12	关于嘉实美国成长股票（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	证券日报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025 年 7 月 2 日
13	嘉实基金管理有限公司高级管理人员变更公告	证券日报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025 年 7 月 5 日
14	嘉实美国成长股票型证券投资基金调整大额申购（含定期定额投资）业务的公告	证券日报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025 年 7 月 23 日
15	关于嘉实美国成长股票（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	证券日报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025 年 8 月 28 日
16	嘉实美国成长股票型证券投资基金调整大额申购（含定期定额投资）业务的公告	证券日报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025 年 11 月 1 日
17	嘉实美国成长股票型证券投资基金调整大额申购（含定期定额投资）业务的公告	证券日报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025 年 11 月 4 日
18	关于嘉实美国成长股票型证券投资基金 2025 年 11 月 27 日暂停申购、赎回及定期定额投资业务的公告	证券日报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025 年 11 月 25 日
19	关于嘉实美国成长股票型证券投资基金 2025 年 12 月 25 日暂停申购、赎回及定期定额投资业务的公告	证券日报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025 年 12 月 23 日

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会核准嘉实美国成长股票型证券投资基金募集的文件；
- (2) 《嘉实美国成长股票型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实美国成长股票型证券投资基金招募说明书》；
- (4) 《嘉实美国成长股票型证券投资基金基金托管协议》；
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照；(6) 报告期内嘉实美国成长股票型证券投资基金公告的各项原稿。

12.2 存放地点

北京市朝阳区建国门外大街 21 号北京国际俱乐部 C 座写字楼 12A 层嘉实基金管理有限公司

12.3 查阅方式

- (1) 书面查询：查阅时间为每工作日 8:30-11:30, 13:00-17:30。投资者可免费查阅，也可按工本费购买复印件。

(2) 网站查询：基金管理人网址：<http://www.jsfund.cn>

投资者对本报告如有疑问，可咨询本基金管理人嘉实基金管理有限公司，咨询电话 400-600-8800，
或发 E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司

2026 年 3 月 30 日