

易米基金纯鑫一年持有期集合资产管理计划

2024年第2季度报告

2024年6月30日

资产管理人:易米基金管理有限公司

资产托管人:国泰君安证券股份有限公司

§ 1 资产管理计划产品概况

资产管理计划简称	易米基金纯鑫一年持有期
资产管理计划编码	6P0013
资产管理计划合同生效日	2023年08月15日
报告期末资产管理计划份额总额	15,971,362.12份
资产管理计划合同存续期	10年
资产管理人	易米基金管理有限公司
资产托管人	国泰君安证券股份有限公司

§ 2 管理人报告

2.1 投资经理简介

姓名	职务	任本资产管理计划的 投资经理期限		证券 从业 年限	说明
		任职日期	离任 日期		
包丽华	本资产管理 计划投资经 理	2023-08-15	-	15	包丽华女士，历任兴业证券股份有限公司研究员，兴证证券资产管理有限公司资深投资经理，先锋期货有限公司资产管理部副总经理兼投资经理，嘉实基金管理有限公司权益投资部基金经理，现任易米基金管理有限公司权益投资部总监、投资经理、基金经理。

2.2 报告期内本资产管理计划运作遵规守信情况说明

本资产管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》及其各项实施准则、《易米基金纯鑫一年持有期集合资产管理计划资产管理合同》和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用计划资产，在

严格控制风险的基础上，为计划份额持有人谋求最大利益，无损害计划份额持有人利益的行为。

本资产管理计划投资组合符合有关法规及资产管理合同的约定，无重大违法、违规行为。

2.3 公平交易专项说明

报告期内，本资产管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《易米基金管理有限公司公平交易制度》和《易米基金管理有限公司异常交易监控与报告制度》。本资产管理人通过建立科学的公平交易体系，将公平交易理念贯彻投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评价等环节，确保投资组合享有公平的投资决策机会。本资产管理计划运作符合法律法规和公平交易管理制度规定。

报告期内，本资产管理人整体公平交易制度执行情况良好，未发现有违背公平交易的相关情况。

§ 3 托管人履职报告

3.1 报告期内资产托管人遵规守信情况声明

本报告期内，资产托管人在本资产管理计划的托管过程中，严格遵守相关法律法规规定、资产管理合同约定，不存在损害资产委托人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

3.2 资产托管人对报告期内本计划投资运作遵规守信、净值计算等情况的说明

本报告期内，资产托管人根据相关法律法规规定、资产管理合同约定，对资产管理人的投资运作进行了必要的监督，对计划资产净值的计算、计划费用开支等方面进行了认真的复核，未发现资产管理人存在损害计划份额持有人利益的行为。

§ 4 主要财务指标和资产管理计划净值表现

4.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2024年04月01日 - 2024年06月30日）
本期已实现收益	220,834.70
本期利润	102,150.90
加权平均资产管理计划份额本期利润	0.0064

期末资产管理计划资产净值	15,570,157.56
期末资产管理计划份额净值	0.9749

4.2 报告期内资产管理计划的投资表现

截至报告期末，本资产管理计划份额净值为15,570,157.56元，本报告期内，本资产管理计划份额净值增长率为0.66%。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末资产管理计划资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占资产管理计划总资产的比例（%）
1	权益投资	11,542,925.10	73.76
	其中：股票	11,542,925.10	73.76
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,895,942.68	12.12
	其中：债券	1,895,942.68	12.12
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	1,650,016.50	10.54
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	547,696.60	3.50
8	其他资产	12,547.58	0.08
9	合计	15,649,128.46	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占资产管理计划资产净值的比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	322,125.00	2.07

C	制造业	5,963,793.00	38.30
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	727,200.00	4.67
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	7,013,118.00	45.04

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占资产管理计划资产净值比例 (%)
非日常生活消费品	474,654.05	3.05
日常消费品	1,260,904.98	8.10
金融	467,773.92	3.00
信息技术	261,893.57	1.68
通讯业务	2,064,580.58	13.26
合计	4,529,807.10	29.09

5.3 报告期末按公允价值占资产管理计划资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占资产管理计划资产净值比例(%)
1	000333	美的集团	20,000	1,290,000.00	8.29
2	H00700	腾讯控股	3,700	1,288,042.22	8.27
3	600519	贵州茅台	700	1,027,173.00	6.60
4	H00168	青岛啤酒股份	20,000	974,061.60	6.26
5	H01024	快手-W	18,000	776,538.36	4.99
6	002027	分众传媒	120,000	727,200.00	4.67
7	600380	健康元	55,000	614,350.00	3.95
8	600161	天坛生物	22,800	556,320.00	3.57
9	300294	博雅生物	16,000	528,000.00	3.39
10	H00388	香港交易所	2,000	467,773.92	3.00

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占资产管理计划资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	1,895,942.68	12.18
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,895,942.68	12.18

5.5 报告期末按公允价值占资产管理计划资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占资产管理计划资产净值比例（%）
1	113053	隆22转债	4,750	483,302.74	3.10
2	127056	中特转债	4,000	437,362.74	2.81
3	128135	洽洽转债	3,500	397,333.42	2.55
4	110082	宏发转债	3,000	335,141.92	2.15
5	113633	科沃转债	1,500	160,130.34	1.03

5.6 报告期末按公允价值占资产管理计划资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本报告期末，本资产管理计划未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占资产管理计划资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

本报告期末，本资产管理计划未持有基金。

5.8 报告期末本资产管理计划投资的股指期货交易情况说明

本报告期末，本资产管理计划未持有股指期货。

5.9 报告期末本资产管理计划投资的国债期货交易情况说明

本报告期末，本资产管理计划未持有国债期货。

5.10 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	12,547.58
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-

7	其他	-
8	合计	12,547.58

5.11 产品运用杠杆情况

本资产管理计划总资产为15,649,128.46元，净资产为15,570,157.56元，总资产占净资产的比例为100.51%，符合相关法律法规规定以及本资产管理计划合同的约定。

§ 6 报告期内资产管理计划的投资报告

2季度市场走势大致是“跌-涨-跌”的节奏，上证指数再次回落到3000点下方。微观角度看，今年以来在2月初、4月中和6月中（也就是最近）有很明显的恐慌式杀跌，当前的股市信心再次处于冰值。

背后驱动因素有这样几个：一是经济读数在4月和5月环比回落，尤其5月PMI再度进入收缩区间，内需显得不足；二是这几年较为持续的美欧对华产业扼制；三是近几个月国内的一些政策带来收缩效应，有涉及提高退市标准的，有针对一些行业价格治理的（医药），有多地多板块零星公告税收倒查补缴的，这里有些政策虽有短期阵痛，但对长期股市加强“投资功能”是利好，但有些政策的确使得民营/市场再投资信心受到干扰。

与股市鲜明对应的是国债收益率的持续下滑，50年国债的中标利率已经低至2.53%。

正如一季报时谈到的，在今天，如果把投资股票的前提建立在看好经济的前提下，那是非常脆弱的。事实上，目前的经济现状的确疲弱，所以市场不顾央妈的一再提示，依然选择躲在超长久期的利率债资产里，甚至连信用债（高评级+城投）也成了香饽饽，把信用利差打在历史低位。

所以还是回到老问题，经济这么弱，还买不买股票，经济弱就一定代表所有的股票都没有可观回报吗？我觉得不是的！事实上，和今天50年国债2.53%的到期收益率相比，我认为现在低迷股市中有不少很有性价比的个股值得投资。不少标的以现在市值投资，即使不成长，仅用10-15年时间就可以现金价值回收投资成本。而现金价值才是王道，也是近一两年大家追逐“红利”资产的真正底层逻辑。所以，基于自由现金流创造能力这样一个严苛的选股角度以及相应估值体系的足够安全边际，我们对这两个维度取交集构建的投资组合依然抱以期待。

经济和市场的运行不可能呈现线性上涨，投资上我们依然还是坚持回归个股本身，至于整体市场的贝塔，有则锦上添花，没有也无妨。

§ 7 报告期内资产管理计划投资收益分配情况

本资产管理计划本报告期末未进行投资收益分配。

§ 8 两费及业绩报酬说明

8.1 资产管理人的管理费

本资产管理计划管理费按前一日资产管理计划资产净值的1.80%年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 1.80\% \div N$$

H：每日应计提的管理费

E：前一日的计划资产净值

N：当年天数

管理费自本资产管理计划成立之日起，每日计提，按自然季度支付。自下一自然季度开始，由资产托管人根据与资产管理人核对一致的计划资产估值数据，从计划财产中一次性支付至资产管理人账户，资产管理人无需再出具划款指令。

本报告期内，资产管理人计提的管理费为72,364.04元。

8.2 资产托管人的托管费

本资产管理计划托管费按前一日资产管理计划资产净值的0.05%年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 0.05\% \div N$$

H：每日应计提的托管费

E：前一日的计划资产净值

N：当年天数

托管费自本资产管理计划成立之日起，每日计提，按自然季度支付。自下一自然季度开始，由资产托管人根据与资产管理人核对一致的计划资产估值数据，从计划财产中一次性支付至资产托管人账户，资产管理人无需再出具划款指令。

本报告期内，资产托管人计提的托管费为2,010.07元。

8.3 资产管理人的业绩报酬

(1) 资产管理人收取业绩报酬的原则

A. 按委托人每笔认购、参与份额产生年化收益6%（不含）以上超额收益的20%计提业绩报酬；

B. 在符合业绩报酬计提条件时，在委托人退出日、计划分红日和计划终止日计提业绩报酬。本资产管理计划在计划分红日计提业绩报酬的，两次分红间隔不得短于6个月；

C. 在计划分红日提取业绩报酬的，业绩报酬从分红资金中扣除，并以当日分红资金为限计提业绩报酬；

D. 在委托人退出和计划终止时提取业绩报酬的，业绩报酬从退出资金中扣除；

E. 在委托人退出和计划终止时，业绩报酬按委托人退出份额和计划终止时持有份额计算。

(2) 资产管理人提取业绩报酬的计算方法

以上一个业绩报酬计提日（如上一个业绩报酬计提日不存在，认购的为计划成立日，参与的为参与当日，下同）到本次业绩报酬计提日的年化收益率，作为计提业绩报酬的基准。

该年化收益率的计算公式如下：

$$R = (A - B) / (C * D)$$

业绩报酬计提日为计划分红日、委托人退出日或计划终止日，本计划在计划分红日计提业绩报酬的，两次分红间隔不得短于6个月。

A为本次业绩报酬计提日的份额累计净值；

B为上一个业绩报酬计提日的份额累计净值；

C为上一个业绩报酬计提日的份额净值；

D为上一个业绩报酬计提日到本次业绩报酬计提日的实际天数/当年天数；

R为上一个业绩报酬计提日到本次业绩报酬计提日的年化收益率。

业绩报酬具体计算方法如下：

年收益率（R）计提比例	计提比例	业绩报酬（Y）计算方法
当R≤6%	0	不提取业绩报酬
当R>6%	20%	$Y = (R - 6\%) * M * D * 20\%$

注：Y为每笔认购或参与应提的业绩报酬，M为每笔认购或参与在上一个业绩报酬计提日的资产净值总额。

(3) 业绩报酬的支付

业绩报酬由资产管理人负责计算及复核，资产托管人不承担业绩报酬计算的复核义务。业绩报酬支付时，由资产管理人向资产托管人发送业绩报酬划付指令，资产托管人再根据资产管理人指令要求进行划付。

本报告期内，本资产管理计划未计提业绩报酬。

§ 9 重大事项揭示

9.1 资产管理计划管理人、资产管理计划托管人的专门资产管理计划托管部门的重大人事变动

(1) 资产管理人的重大人事变动情况

本报告期内，资产管理人未发生重大人事变动。

(2) 资产托管人的专门资产管理计划托管部门的重大人事变动情况

本报告期内，资产托管人的专门资产管理计划托管部门未发生重大人事变动。

9.2 涉及资产管理计划管理人、资产管理计划财产、资产管理计划托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本资产管理人、资产管理计划财产、资产管理计划托管业务的诉讼事项。

9.3 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内无资产管理人、资产托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况。

9.4 证券期货经营机构董事、监事、从业人员及其配偶、控股股东、实际控制人或者其他关联方参与证券期货经营机构设立的资产管理计划

截至报告期末，资产管理员工合计持有本资产管理计划6.21%的份额。除前述情况外，本资产管理计划无资产管理人董事、监事及其配偶、控股股东、实际控制人或者其他关联方参与。

9.5 资产管理合同约定的应当披露的其他信息

无。

易米基金管理有限公司

2024年7月30日