

# 易米基金纯鑫一年持有期集合资产管理计划

## 2024年第1季度报告

### 2024年3月31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合规守信情况说明

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01月01日 - 2024年03月31日）
本期已实现收益	-45,672.37
本期利润	119,464.92
加权平均资产管理计划份额本期利润	0.0075

期末资产管理计划资产净值	15,468,006.66
期末资产管理计划份额净值	0.9685

#### 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0.9685元，本报告期内，本资产管理计划份额净值增长率为0.78%。

### § 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	11,315,017.76	72.21
	其中：股票	11,315,017.76	72.21
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,860,160.18	11.87
	其中：债券	1,860,160.18	11.87
	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	2,000,020.00	12.76
	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	494,877.71	3.16
8	其他资产	276.75	0.00
9	合计	15,670,352.40	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	313,625.00	2.03

C	制造业	5,849,904.00	37.82
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	782,400.00	5.06
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	6,945,929.00	44.91

### 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	519,400.34	3.36
日常消费品	1,288,250.88	8.33
金融	422,614.56	2.73
信息技术	277,166.88	1.79
通讯业务	1,861,656.10	12.04
合计	4,369,088.76	28.25

### 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	1,284,400.00	8.30
2	H00700	腾讯控股	3,700	1,042,678.06	6.74
3	600519	贵州茅台	600	1,021,740.00	6.61
4	H00168	青岛啤酒股份	20,000	998,097.60	6.45
5	H01024	快手-W	18,000	818,978.04	5.29
6	002027	分众传媒	120,000	782,400.00	5.06
7	600380	健康元	55,000	598,950.00	3.87
8	600161	天坛生物	18,500	500,055.00	3.23
9	300294	博雅生物	16,000	459,520.00	2.97
10	000858	五粮液	2,800	429,828.00	2.78

### 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）	1,860,160.18	12.03
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,860,160.18	12.03

**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	480,122.84	3.10
2	127056	中特转债	4,000	422,625.21	2.73
3	128135	洽洽转债	3,500	395,989.52	2.56
4	110082	宏发转债	3,000	323,833.97	2.09
5	113633	科沃转债	1,500	155,736.37	1.01

**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**

本报告期末，本资产管理计划未持有其他资产。

**5.11 产品运用杠杆情况**

截至报告期末，本资产管理计划总资产为15,670,352.40元，净资产为15,468,006.66元，总资产占净资产的比例为101.31%，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**

开年以来到2月初，由于陆续发生大批雪球产品敲入，融资和股权质押标的因短期过快下跌面临补仓甚至平仓，部分私募权益产品净值临近止损线以及大批量化DMA策略因微盘2000市值以下现货多头和1000成分以上期指空头不但无法对冲、反而同时亏损，陷入恶性负循环，因此市场恐慌情绪蔓延，踩踏效应出现。

节后，市场持续修复，上证指数较为坚定的站在3000上方，成交活跃，热点较多。高股息板块虽有回调，但幅度非常克制。

的确，24年开年以来的跌幅出人意料，与15年股灾泡沫破灭后及16年初熔断行情阶段相像。事实上，23年11月以来，出口等产业部门景气度有修复，PMI也整体呈弱复苏迹象，这与11月以来至春节前的市场大跌是背离的；23年10月下旬以来，人民币资产相对美元资产的汇率弱势及利差倒挂幅度均向好收敛，也与这段期间的市场大跌产生背离。加之开年市场估值处在历史低位，而市场仍大幅下跌，因此唯有解释为是股市流动性进入负向循环的反身性所致，市场从低信心状态进入恐慌状态。

当外力的介入将市场从负向循环中拽出后，上述提到的有利因素开始逐步体现出支撑效应。尤其3月的经济数据颇为亮眼——中采制造业PMI为50.8%，较2月上漲1.7个百分点，重回荣枯线上方，好于2018、2019、2021年同期环比变动表现。结构方面，3月15个细分制造业中，10个行业位于50以上的景气扩张区间，高于1-2月的5个。而且3月高技术制造业PMI升到53.9%，计算机通信电子、化工、汽车绝对景气值和分位值均领先其他行业，医药已经连续12个月位于景气扩张区间。此外，得益于出口预期的改善，3月中小型企业景气度时隔一年重回扩张区间。展望后续，我们认为经济数据修复大概率仍可持续，毕竟从2季度开始将进入同比低基数区间。利率层面，虽然美联储尚未下调联邦基金政策利率，美国市场利率也的确相比年初有所反复，但我们认为，何时下调以及下调几次之类的节奏问题并非主要矛盾，只要展望稍长一段时间，下调趋势基本确定，毕竟目前其利率水平都明显超过其通胀和未来经济潜在增速。

3月开始，上市公司陆续披露正式年报。不少公司都交出了高质量的年报，且在未来经营规划中明确提到会更加重视利润质量以及股东回馈。事实上，23年开始已有不少具备竞争优势的公司开始加大股息或注销式回购力度来提升股东收益综合回报率。从目前自下而上的角度看，即使2月起市场有所修复，但仍有许多质地过硬的个股估值正处于“黄金坑”式的机会区间。

所以接下来的问题是，在2月、3月市场连续修复后，还继续看好权益市场吗？还买股票吗？买哪些呢？前段时间出去交流颇多，感受到投资者的分歧、纠结与期待，跌时怕亏钱，涨时怕错过，又担心又兴奋的状态很真实。作为基金经理，其实上述这些问题也是我们提给自己的。如果一定要把投资股票这件事建立在市场必须大涨、经济必须强复苏的前提下，那么这个前提似乎非常非常脆弱。那么，如果市



场还是时不时显得有些混沌，经济抑或政策层面也时不时低于市场预期，我们还买股票吗？我的答案是不妨期待下现在众多的“黄金坑”式机会。尤其，在30年国债到期收益率到2.5%这样一个历史低位的时候，不妨回过头看看现在许多质地（自由现金流维度）过硬且估值已经“杀”到不用看30年那么长，看十几二十年就可以的好标的，相信这些标的在未来至少能带来比30年国债2.5%到期收益率更高的回报。毕竟，股债盈利同源，无非顺序有先后而已。

## § 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67,264.03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1,868.46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4月26日