

易米基金纯鑫一年持有期集合资产管理计划

2023 年年度报告

2023 年 12 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

1.1 资产管理计划基本情况

资产管理计划名称	易米基金纯鑫一年持有期集合资产管理计划
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
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
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

§ 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 管理人对报告期内本资产管理计划运作合规守信情况的说明

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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 托管人报告

3.1 报告期内本资产托管人遵规守信情况声明

报告期内，本计划托管人在托管过程中，严格遵守《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》和相关法律法规的规定，以及资产管理计划合同和托管协议（如有）的约定，不存在任何损害资产管理计划份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了托管人应尽的义务。

3.2 托管人对报告期内本资产管理计划投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

报告期内，本计划托管人依据法律法规的规定以及资产管理计划合同和托管协议（如有）的约定对本计划管理人的投资运作进行了监督，管理人在本计划投资运作过程中遵规守信情况良好。托管人对本计划报告期内的净值计算、利润分配情况进行了复核，未发现本计划管理人在上述事项中存在违反资产管理计划合同和托管协议相关约定的行为。

3.3 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

本计划托管人依法对年度报告中托管履职期间的财务指标、净值表现、投资组合情况、利润分配情况（如有）、财务会计报告（如有）等财务信息进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§ 4 主要财务指标、资产管理计划净值表现

4.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

期间数据和指标	本期2023年08月15日（资产管理计划合同生效日） - 2023年12月31日
本期已实现收益	-55,289.77
本期利润	-618,632.97
加权平均资产管理计划份额本期利润	-0.0390
本期加权平均净值利润率	-3.99%
本期资产管理计划份额净值增长率	-3.90%
期末数据和指标	2023年末
期末可供分配利润	-622,820.38
期末可供分配资产管理计划份额利润	-0.0390
期末资产管理计划资产净值	15,348,541.74
期末资产管理计划份额净值	0.9610
累计期末指标	2023年末
资产管理计划份额累计净值增长率	-3.90%

§ 5 年度财务报表

5.1 资产负债表

会计主体：易米基金纯鑫一年持有期集合资产管理计划

报告截止日：2023年12月31日

单位：人民币元

资产	本期末 2023年12月31日
资产：	
银行存款	628,267.96
结算备付金	-
存出保证金	-
交易性金融资产	10,650,354.94
其中：股票投资	9,012,489.58
基金投资	-
债券投资	1,637,865.36
资产支持证券投资	-

贵金属投资	-
衍生金融资产	-
买入返售金融资产	4,151,650.55
应收证券清算款	-
应收利息	-
应收股利	-
应收申购款	-
递延所得税资产	-
其他资产	-
资产总计	15,430,273.45
负债和所有者权益	本期末 2023年12月31日
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	-
应付证券清算款	-
应付赎回款	-
应付管理人报酬	70,230.47
应付托管费	1,950.91
应付销售服务费	-
应付交易费用	-
应交税费	550.33
应付利息	-
应付利润	-
递延所得税负债	-
其他负债	9,000.00
负债合计	81,731.71
所有者权益:	
实收资产	15,971,362.12
未分配利润	-622,820.38
所有者权益合计	15,348,541.74
负债和所有者权益总计	15,430,273.45

5.2 利润表

会计主体：易米基金纯鑫一年持有期集合资产管理计划

本报告期：2023年08月15日至2023年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期2023年08月15日（资产管理计划合同生效日）至2023年12月31日
一、收入	-500,451.76
1. 利息收入	54,667.64
其中：存款利息收入	14,497.71
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	40,169.93
其他利息收入	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	8,223.80
其中：股票投资收益	-6,732.72
基金投资收益	-
债券投资收益	1,441.38
资产支持证券投资收益	-
贵金属投资收益	-
衍生工具收益	-
股利收益	13,515.14
其他投资收益	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-563,343.20
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	-
减：二、费用	118,181.21
1. 管理人报酬	105,583.21
2. 托管费	2,932.96
3. 销售服务费	-
4. 交易费用	14,830.51
5. 利息支出	-
其中：卖出回购金融资产支出	-
6. 税金及附加	179.01

7. 其他费用	9,486.03
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-618,632.97
减：所得税费用	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-618,632.97

5.3 所有者权益（资产管理计划净值）变动表

会计主体：易米基金纯鑫一年持有期集合资产管理计划

本报告期：2023年08月15日至2023年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2023年08月15日（资产管理计划合同生效日）至2023年 12月31日		
	实收资产	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（资产管理计划净值）	15,560,831.80	-	15,560,831.80
二、本期经营活动产生的资产管理计划净值变动数（本期利润）	-	-618,632.97	-618,632.97
三、本期资产管理计划份额交易产生的资产管理计划净值变动数（净值减少以“-”号填列）	410,530.32	-4,187.41	406,342.91
其中：1. 资产管理计划参与款	410,530.32	-4,187.41	406,342.91
2. 资产管理计划退出款	-	-	-
四、本期向资产管理计划份额持有人分配利润产生的资产管理计划净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（资产管理计划净值）	15,971,362.12	-622,820.38	15,348,541.74

§ 6 投资组合报告

6.1 期末资产管理计划资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占资产管理计划总资产的比例(%)
1	权益投资	9,012,489.58	58.41

	其中：股票	9,012,489.58	58.41
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,637,865.36	10.61
	其中：债券	1,637,865.36	10.61
	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	4,151,650.55	26.91
	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	628,267.96	4.07
8	其他各项资产	-	-
9	合计	15,430,273.45	100.00

6.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

6.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占资产管理计划资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	250,680.00	1.63
C	制造业	4,555,074.00	29.68
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	568,800.00	3.71
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	5,374,554.00	35.02

6.2.2 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	239,786.32	1.56
日常消费品	1,148,974.20	7.49
金融	439,369.92	2.86
信息技术	284,169.60	1.85
通讯业务	1,525,635.54	9.94
合计	3,637,935.58	23.70

6.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占资产管理计划资产净值比例 (%)
1	000333	美的集团	20,000	1,092,600.00	7.12
2	H00168	青岛啤酒股份	20,000	954,518.40	6.22
3	600519	贵州茅台	500	863,000.00	5.62
4	H00700	腾讯控股	3,000	802,232.64	5.23
5	H01024	快手-W	15,000	723,402.90	4.71
6	002027	分众传媒	90,000	568,800.00	3.71
7	600161	天坛生物	17,500	541,450.00	3.53
8	600380	健康元	40,000	497,200.00	3.24
9	H00388	香港交易所	1,800	439,369.92	2.86
10	300294	博雅生物	8,800	296,384.00	1.93

6.4 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	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)	1,637,865.36	10.67
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,637,865.36	10.67

6.5 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占资产管理计划资产净值比例（%）
1	113053	隆22转债	4,750	488,659.18	3.18
2	128035	大族转债	3,000	313,868.22	2.04
3	127056	中特转债	3,000	309,899.18	2.02
4	110082	宏发转债	2,500	268,620.21	1.75
5	128135	洽洽转债	1,500	171,840.00	1.12

6.6 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。

6.7 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。

6.8 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。

6.9 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。

6.10 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15,430,273.45元，净资产为15,348,541.74元，总资产占净资产的比例为100.53%，符合相关法律法规规定以及本资产管理计划合同的约定。

§ 7 报告期内资产管理计划的投资报告

7.1 报告期内资产管理计划的投资报告

23年A股和港股表现不佳，21年-23年，沪深300跌幅分别为5%、22%、11%，是历史上首次连续3年下跌。万得全A年度表现分别为涨9%、跌19%、跌5%，恒生指数年跌幅分别为14%、16%、14%。

回顾23年市场表现，以春节为分水岭，节后市场几乎呈现单边下跌，背后的原因主要有两层：

一是经济复苏自4月开始逐步降温，且再次步入衰退区间，房地产投资和销售在22年的低基数上依然有较大跌幅；出口也自5月起开始同比下降，对东南亚区域的出口也同样回落，无法结构对冲对美、欧、香港和日本地区的出口下滑；消费作为居民收入和信心的结果，若从两年复合增长的角度来衡量，同样也显得疲弱。因此，总需求的不足使得宏观从PPI这一价格指标层面显露出通缩的迹象。

二是从全球资产配置的角度看，23年的人民币资产处于汇率和利率双重劣势的地位，这与美欧的高通胀状态有关，美国十年期国债收益率最高达到5%，短久期国债到期收益率甚至达到6%左右，相比中国同期限的国债收益率有超过200bp的利差，幅度为历史极限。作为全球配置资金，自然会增配高汇率+高到期收益率的美元类资产，这一层逻辑可能对于23年人民币权益资产的表现不振更有解释效应。

但展望24年，我们认为这两点原因都或多或少有好的转变：

从利率和汇率天平来讲，24年人民币和美元的趋势将逐步一致，23年的不平衡有望极大好转。事实上，这一再平衡的过程从23年的10月下旬已经开始。十年美债收益率已经从5%左右回落到3.8%，超过100Bp。而同样的，人民币汇率也从7.3的压力位回到7.1。尽管23年美国表现出强劲韧性，但趋势是降温的，目前市场共识这一轮美联储的加息进程已经结束，明年2-3季度有望开启降息周期，这一点是有助于人民币资产的配置吸引力的。

从经济角度来看，其实当前症结仍在民营和中小企业投资信心不足以及地产销售、投资下滑负向拖累，走出“信心陷阱”比想象的更难。其实回顾历史，无论78年改革开放还是92年南巡以来，中国经济发展之路一直都并非一片坦途、线性上升，

在摸着石头过河的路途中有太多坎坷，但过程的曲折摇摆并没有改变方向的螺旋上升。相信这一次，也一样！信心比黄金更重要。11月的PMI、出口、工业企业利润等指标已经显示经济有所企稳，地产投资和销售的下滑幅度也在收敛。24年经济的基数起点是非常低的，我们对24年经济复苏抱以期待，而剔除金融后上市公司的整体利润表现也有望回到5-10%的增长轨道。

总之，2023年是投资上的一个小年，从整体走势和面临的压力来看，非常类似于2018年。但如果我们从短期波动中抽离，思考更长视角的未来，那么毫无疑问，美债收益率往下走，A/H估值往上修复都将是大概率事件。我们坚持目前市场就在底部区间的观点不变，因为每一次从自下而上的微观视角能不断感叹众多优质资产估值极具性价比时，都是该做相关布局的“底部”时刻。对我们而言，不被市场情绪牵着走，不断提高认知与定价胜率是更重要的。

7.2 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0.9610元，本报告期内，本资产管理计划净值年度增长率为-3.90%。

§ 8 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。

§ 9 两费及业绩报酬说明

9.1 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105,583.21元。

9.2 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2,932.96元。

9.3 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：

$$R=(A-B) / (C \times D)$$

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。

§ 10 重大事项揭示

10.1 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

2023年3月2日，资产管理人发布公告，由梁旭新任公司董事长，原公司董事长转任公司副董事长。

2023年5月25日，资产管理人发布公告，新任伍军华为公司首席信息官。

2023年6月3日，资产管理人发布公告，增聘贺文奇担任易米国证消费100指数增强型发起式证券投资基金基金经理，解聘原基金经理俞科进。

2023年6月15日，资产管理人发布公告，增聘孙会东担任易米低碳经济股票型发起式证券投资基金基金经理。

（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。

10.2 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。

10.3 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

(1) 本报告期内，因违反《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》的有关规定，资产管理人及其高级管理人员被上海证监局采取了责令改正、警示函的行政监管措施。资产管理人切实落实各项整改措施，并已于2023年12月完成整改，且整改成果已于2023年12月经监管机构验收通过，不存在损害投资者利益的情况。

(2) 本报告期内，资产托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.4 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，资产管理人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。

10.5 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22日