

# 易米远见价值一年定期开放混合型证券投资基金

## 2024年第四季度报告

2024年12月31日

基金管理人:易米基金管理有限公司

基金托管人:东方证券股份有限公司

报告送出日期:2025年01月22日

**§1 重要提示**

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人东方证券股份有限公司根据本基金合同规定，于2025年1月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2024年10月1日起至12月31日止。

**§2 基金产品概况**

基金简称	易米远见价值一年定开混合
基金主代码	020442
基金运作方式	契约型定期开放式
基金合同生效日	2024年04月30日
报告期末基金份额总额	217,115,635.95份
投资目标	在控制风险的前提下，力争获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金通过对宏观经济环境、政策形势、证券市场走势的综合分析，合理确定基金在股票、债券等各类资产类别上的投资比例，并根据各类资产风险收益特征的相对变化和基金资产状况，适时动态调整各类资产的投资比例，在控制风险的基础上提高基金的收益潜力。本基金可运用在封闭期没有流动性需求的优势，抓住一些长期投资的机会，在价值低估或者有折价机会的时候介入，将价值回归转化为投资收益。具体包括大宗交易策略、定向增发投资策略等。
业绩比较基准	中证800指数收益率*60%+中证港股通综合指数收益率*10%+中债综合指数收益率*30%
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金。本基金可投资港股通标的股票，一旦投资将承担汇率风险以及因投资环境、投资

	标的、市场制度、交易规则差异等带来的境外市场的风险。	
基金管理人	易米基金管理有限公司	
基金托管人	东方证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易米远见价值一年定开混合A	易米远见价值一年定开混合C
下属分级基金的交易代码	020442	020443
报告期末下属分级基金的份额总额	204,639,576.37份	12,476,059.58份

### §3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2024年10月01日 - 2024年12月31日)	
	易米远见价值一年定开混合A	易米远见价值一年定开混合C
1.本期已实现收益	28,089,976.12	1,694,650.67
2.本期利润	18,214,704.70	1,093,905.64
3.加权平均基金份额本期利润	0.0890	0.0877
4.期末基金资产净值	240,812,098.44	14,642,120.48
5.期末基金份额净值	1.1768	1.1736

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.本报告所列示的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。

#### 3.2 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

易米远见价值一年定开混合A净值表现

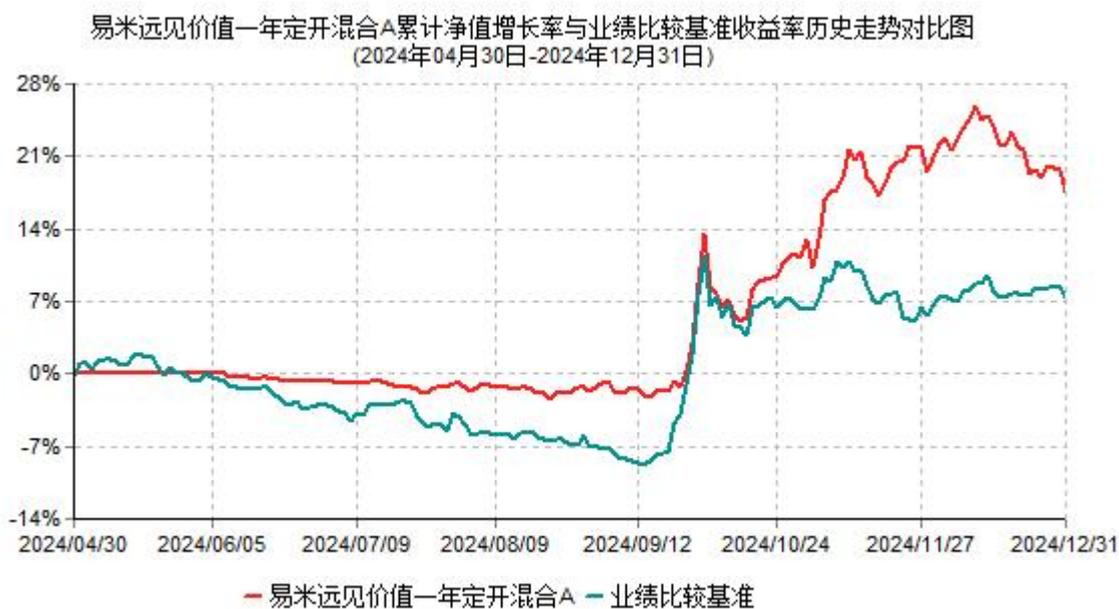
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	8.18%	1.42%	-0.21%	1.14%	8.39%	0.28%
过去六个月	18.46%	1.16%	10.82%	1.11%	7.64%	0.05%
自基金合同	17.68%	1.01%	7.31%	1.00%	10.37%	0.01%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

易米远见价值一年定开混合C净值表现

阶段	净值增长率①	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	8.08%	1.42%	-0.21%	1.14%	8.29%	0.28%
过去六个月	18.22%	1.16%	10.82%	1.11%	7.40%	0.05%
自基金合同生效起至今	17.36%	1.01%	7.31%	1.00%	10.05%	0.01%

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金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





## §4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
孙会东	本基金基金经理	2024-04-30	-	9	孙会东先生，天津大学硕士，曾任国联证券股份有限公司管理培训生、分析师，国融基金管理有限公司行业研究员、投资经理，易米基金管理有限公司高级研究员、投资经理。现任易米基金管理有限公司基金经理。
魏鑫	本基金基金经理	2024-08-07	-	11	魏鑫先生，兰州大学硕士，曾任海默科技股份有限公司研发中心工程师，东海证券股份有限公司TMT行业组长，海通证券股份有限公司计算机行业高级研究员，华泰资产管理有限公司高级投资经理，中国旅游产业

					基金管理有限公司投资部副总裁,现任易米基金管理有限公司多策略投资部副总经理、基金经理。
--	--	--	--	--	---

注: 1.上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

2.证券从业的含义遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

3.本基金无基金经理助理。

4.本基金本报告期内没有基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金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》、《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》及其各项实施准则、《易米远见价值一年定期开放混合型证券投资基金基金合同》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,无损害基金份额持有人利益的行为。

本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定,无违法、违规行为。

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人严格执行《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》。本基金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,确保各个投资组合享有公平的投资决策机会。

报告期内,本基金管理人通过统计检验的方法对管理的不同投资组合,在不同时间窗下(1日内、3日内、5日内)的本季度同向交易价差进行了专项分析,未发现违反公平交易原则的异常情况。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金管理人旗下管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量不存在超过该证券当日成交量的5%的情形。

报告期内,本基金管理人未发现可能导致不公平交易和利益输送的异常交易情况。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

回顾2024年四季度,国内一系列政策组合拳陆续出台,财政政策从“积极”到“更加积极”、货币政策从“稳健”到“适度宽松”,中央稳经济扩内需的政策导向更加有

力。资本市场同样给予正面的反馈，超常规的逆周期调节有利于市场流动性和公司基本面的持续改善，投资者信心持续改善，A股市场在经历一轮快速上涨行情后持续上演结构性行情，具备产业趋势方向的成长和科技类方向更受青睐。

四季度市场回暖，定增投资者参与意愿显著提升，竞价定增发行数量环比大幅增加，月均项目发行数量突破两位数，投资者参与意愿较强使得平均发行折价率有一定下降。考虑到政策层面出现了我们在中期报告中所期待的超预期积极变化，基于产品投资策略以及对市场的持续跟踪和对风险的谨慎判断，优选基本面持续向好、估值处于底部区域的细分行业核心龙头公司，本基金持续参与定增项目布局，同时适时动态调整定增孳生标的仓位。

展望2025年，地缘政治扰动和美联储降息预期的变化可能会增大全球资产价格的波动，国内政策端有望持续发力、经济动能环比有望逐渐改善。随着积极因素的不断积累、催化因素的持续出现，特别是全球断链脱钩大背景下，新质生产力和核心科技是政策发力的重点、国内经济高质量发展的核心，部分行业存在结构性投资机会。本基金将基于产品投资策略、产品首次开放期流动性管理的既定目标更加审慎参与定增项目，择机在股价存在较大超跌机会时持续布局孳生股票，聚焦主产业链业绩触底回升下的估值修复潜力和新技术渗透率提升下的景气成长机遇。考虑到目前阶段市场波动加剧，仓位将适时动态调整。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末易米远见价值一年定开混合A基金份额净值为1.1768元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为8.18%，同期业绩比较基准收益率为-0.21%；截至报告期末易米远见价值一年定开混合C基金份额净值为1.1736元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为8.08%，同期业绩比较基准收益率为-0.21%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金无应说明的预警信息。

### §5 投资组合报告

#### 5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	156,614,506.44	61.20
	其中：股票	156,614,506.44	61.20
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	58,347,538.48	22.80
	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	40,935,807.82	16.00
8	其他资产	-	-
9	合计	255,897,852.74	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	97,508,488.95	38.17
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	11,740,351.00	4.60
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	35,573,986.49	13.93
J	金融业	11,791,680.00	4.62
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
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	156,614,506.44	61.31

## 5.3 报告期末按公允价值占基金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)	占基金资产净值比例(%)
1	300229	拓尔思	1,131,418	20,885,976.28	8.18
2	600765	中航重机	936,200	19,164,014.00	7.50
3	002741	光华科技	1,217,228	17,868,907.04	6.99
4	603348	文灿股份	506,756	11,832,752.60	4.63
5	601658	邮储银行	2,076,000	11,791,680.00	4.62
6	600021	上海电力	1,280,300	11,740,351.00	4.60
7	688772	珠海冠宇	636,530	10,235,402.40	4.01
8	300274	阳光电源	118,500	8,748,855.00	3.42
9	688521	芯原股份	166,497	8,729,437.71	3.42
10	000725	京东方 A	1,793,800	7,874,782.00	3.08

#### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

#### 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

#### 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

#### 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

#### 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

#### 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。

#### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

#### 5.11 投资组合报告附注

**5.11.1** 邮储银行（代码：601658）为本基金前十大持仓股票之一。2024年1月23日，国家金融监督管理总局宜春监管分局对邮储银行宜春市分行编制虚假客户信息的违规行为，

罚款20万元。2024年2月7日，国家金融监督管理总局河南监管局对邮储银行河南省分行监管统计报表数据应报未报等违规行为，罚款80万元。2024年3月4日，国家金融监督管理总局通化监管分局对邮储银行通化市分行员工行为管理不到位的违规行为，罚款25万元。2024年4月7日，国家金融监督管理总局广东监管局对邮储银行广州市荔湾支行贷款业务严重违反审慎经营规则的违规行为，罚款30万元。2024年4月8日，国家金融监督管理总局青岛监管局对邮储银行青岛分行内部管控不审慎的违规行为，罚款25万元。2024年4月18日，中国人民银行河北省分行对邮储银行石家庄市广安支行占压财政存款或者资金的违规行为，予以警告，罚款246万元。2024年8月23日，国家金融监督管理总局温州监管分局对邮储银行温州市分行向非营销部门下发存款考核任务的违规行为，处以罚款35万元。2024年8月27日，青海证监局对邮储银行部分分支机构基金销售业务负责人未取得基金从业资格、基金销售业务的内部控制、应急处置等制度存在更新不及时、执行不到位等违规行为，采取了责令改正的监督管理措施。2024年8月30日，国家金融监督管理总局北京监管局对邮储银行北京分行保理业务严重违反审慎经营规则等违规行为，罚款90万元。2024年9月29日，国家金融监督管理总局天水监管分局对邮储银行天水市分行金融许可证管理不规范等违规行为，予以警告，处以51万元罚款。2024年12月5日，厦门证监局对邮储银行厦门分行金融同业部基金销售业务负责人未取得基金从业资格、基金销售业务反洗钱的相关工作制度和培训宣传落实情况未报备等违规行为，采取了责令改正的监督管理措施。2024年12月9日，国家金融监督管理总局云南金融监管局对邮储银行云南省分行减费让利政策落实不到位等违规行为，合计罚款490万元。2024年12月10日，盐城金融监管分局对邮储银行盐城市分行业务尽职调查不到位等违规行为，罚款105万元。2024年12月11日，中国人民银行陕西省分行对邮储银行陕西省分行违反反洗钱管理规定的违规行为，处以193万元罚款。

本基金投资上述证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除上述证券外，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期存在被监管部门立案调查，或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

**5.11.2** 本报告期内，本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

### 5.11.3 其他资产构成

本基金本报告期末未持有其他资产。

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明

1	300229	拓尔思	20,885,976.28	8.18	非公开发行限售
2	002741	光华科技	17,868,907.04	6.99	非公开发行限售
3	603348	文灿股份	11,832,752.60	4.63	非公开发行限售

### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

	易米远见价值一年定开 混合A	易米远见价值一年定开 混合C
报告期期初基金份额总额	204,639,576.37	12,476,059.58
报告期期间基金总申购份额	-	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-	-
报告期期间基金拆分变动份额（份 额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	204,639,576.37	12,476,059.58

## §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

## §8 影响投资者决策的其他重要信息

### 8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

本报告期内，本基金不存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，本基金不存在影响投资者决策的其他重要信息。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1.中国证监会准予易米远见价值一年定期开放混合型证券投资基金募集注册的文件；
- 2.《易米远见价值一年定期开放混合型证券投资基金基金合同》；

- 3.《易米远见价值一年定期开放混合型证券投资基金托管协议》；
- 4.法律意见书；
- 5.基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6.基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7.中国证监会要求的其他文件。

## 9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人及基金托管人的办公场所。

## 9.3 查阅方式

投资者可在营业时间到基金管理人和/或基金托管人的办公场所免费查阅备查文件，或通过基金管理人、基金托管人、其他基金销售机构的网站查询。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

易米基金管理有限公司  
2025年01月22日