

易米远景量化选股股票型证券投资基金
2026年第二季度报告
2026年06月30日

基金管理人:易米基金管理有限公司

基金托管人:江苏银行股份有限公司

报告送出日期:2026年07月21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。

基金托管人江苏银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2026年7月20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2026年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易米远景量化选股股票
基金主代码	025877
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2026年03月17日
报告期末基金份额总额	166,954,974.79份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，通过量化方法综合考虑标的表现，精选个股构建投资组合，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	大类资产配置策略方面，本基金将兼顾市场风险控制和收益获取，在大类资产配置策略方面，从宏观经济环境、市场流动性水平、政策因素、估值水平等方面，采取定性与定量结合的分析方法，对证券市场投资的收益与风险进行综合研判。股票投资策略方面，本基金采用量化选股策略，通过定性和定量分析相结合的方法对上市公司基本面及市场面指标等进行深入分析，精选综合评分较高的上市公司股票构建投资组合，并根据市场状况及变化，定期或不定期对模型进行调整，改进模型有效性，力争取得更高的投资回报。
业绩比较基准	中证全指指数收益率*90%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*5%+银行活期存款利率（税后）*5%
风险收益特征	本基金为股票型基金，其预期收益及预期风险水

	平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。	
基金管理人	易米基金管理有限公司	
基金托管人	江苏银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易米远景量化选股股票A	易米远景量化选股股票C
下属分级基金的交易代码	025877	025878
报告期末下属分级基金的份额总额	159,064,639.14份	7,890,335.65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(2026年04月01日 - 2026年06月30日)	
	易米远景量化选股股票A	易米远景量化选股股票C
1.本期已实现收益	3,113,714.69	44,758.79
2.本期利润	-1,930,546.74	-224,335.76
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0090	-0.0228
4.期末基金资产净值	156,655,292.59	7,761,829.68
5.期末基金份额净值	0.9849	0.9837

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

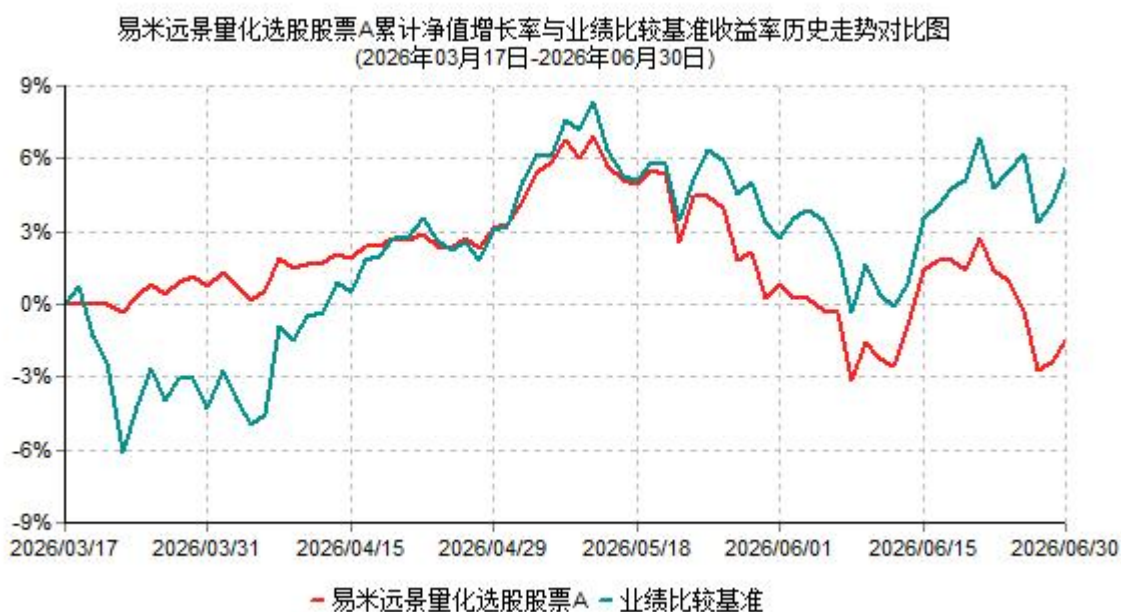
易米远景量化选股股票A净值表现

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	-2.23%	1.03%	10.40%	1.27%	-12.63%	-0.24%
自基金合同生效起至今	-1.51%	0.95%	5.63%	1.35%	-7.14%	-0.40%

易米远景量化选股股票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	-2.33%	1.03%	10.40%	1.27%	-12.73%	-0.24%
自基金合同生效起至今	-1.63%	0.95%	5.63%	1.35%	-7.26%	-0.40%

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



注：1. 本基金基金合同于2026年3月17日生效，截至本报告披露日尚不满1年。
2. 本基金建仓期为2026年3月17日至2026年5月19日。建仓期结束时，本基金各项资产配置比例符合合同约定。



注：1. 本基金基金合同于2026年3月17日生效，截至本报告披露日尚不满1年。
2. 本基金建仓期为2026年3月17日至2026年5月19日。建仓期结束时，本基金各项资产配置比例符合合同约定。

§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		
魏鑫	本基金基金经理	2026-03-17	-	11	魏鑫先生，硕士研究生。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。
吕晓晗	本基金基金经理	2026-03-17	-	10	吕晓晗女士，毕业于中国科学技术大学，本科学历。曾任国泰安信息技术有限公司

					司产品经理，广州科微软件有限公司产品经理，杭州念觉资产管理有限公司基金经理、风控合规，上海念空数据科技中心（有限合伙）数据分析师、策略研究员，现任易米基金管理有限公司基金经理。
--	--	--	--	--	--

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、《易米远景量化选股股票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

二季度，包括A股在内的全球资本市场开始“免疫”于2月底爆发的中东地缘冲突，市场从阶段性低位回暖。期间，沪深300、中证500、中证1000指数分别上涨11.9%、18.56%和15.62%，本基金的主要基准中证全指上涨12.14%。整体来说，今年二季度算是A股市场表现较好的一个季度。

然而，市场呈现极致的结构化特征，投资者获得理想回报实则不易。行业层面，31个申万一级行业中仅6个录得上涨，分别是电子（90.92%）、通信（63.84%）、建筑材料（35.2%）、机械设备（23.41%）、基础化工（1.96%）和电力设备（0.46%），其中电子和通信表现一骑绝尘，其余25个行业均下跌，其中有13个行业跌幅超过10%。风格层面，沪深300成长指数上涨23.78%，沪深300价值指数下跌6.87%，两者季度收益差超30个百分点；高市盈率指数（申万）和低市盈率指数（申万）分别录得了49.02%和-8.17%的投资收益，收益差逾50个百分点；沪深300动量指数和沪深300高贝塔指数分别上涨33.91%和31.48%，相对沪深300超额收益显著。这说明市场不仅偏好成长风格，而且偏好成长风格中的高弹性及强势品种，呈现出明显的强者恒强特征。

二季度，本基金平稳度过封闭运作期和建仓期，进入常态化运作。但极端的结构化行情，对本基金坚持的量化投资策略构成显著挑战，业绩整体不及预期。复盘这背后的原因，主要有两方面：1.量化策略往往强调行业及个股的分散化投资以分散风险和累积胜率，与极致的结构性行情存在天然的不匹配；2.A股历史上绝大多数时候均呈现出明显的反转效应，而量化策略会充分借鉴学习历史经验，因此我们的策略也是偏反转逻辑的，这使得在近期强动量的极端市场环境下表现出不适应。总结而言，业绩短期波动的最大原因还是来自于市场极致的结构化行情。但从过去20年A股历史来看，如此极致的结构化行情是非常罕见且难以长期持续下去的，因此我们选择相信常识，认为市场风格存在较强的再平衡需求，并在此期间坚持了策略的一致性与延续性。

展望未来，我们将持续深化市场认知，不断更新及迭代量化策略，努力做好基金产品的投资运作，力争为投资者创造更优的长期回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末易米远景量化选股股票A基金份额净值为0.9849元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-2.23%，同期业绩比较基准收益率为10.40%；截至报告期末易米远景量化选股股票C基金份额净值为0.9837元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-2.33%，同期业绩比较基准收益率为10.40%。

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	153,970,238.10	92.78
	其中：股票	153,970,238.10	92.78
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	5,000.28	0.00
	其中：债券	5,000.28	0.00
	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	-	-
	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	11,772,245.24	7.09
8	其他资产	200,552.69	0.12
9	合计	165,948,036.31	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	663,168.00	0.40
B	采矿业	12,577,453.00	7.65
C	制造业	107,732,110.65	65.52
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,243,071.00	2.58
E	建筑业	592,570.00	0.36
F	批发和零售业	2,440,043.27	1.48
G	交通运输、仓储和邮政业	2,714,292.00	1.65
H	住宿和餐饮业	78,624.00	0.05
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,712,791.55	4.08
J	金融业	7,031,660.06	4.28
K	房地产业	1,067,975.00	0.65
L	租赁和商务服务业	2,158,434.00	1.31
M	科学研究和技术服务业	2,668,901.57	1.62
N	水利、环境和公共设施管理业	2,003,645.00	1.22

O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	98,912.00	0.06
R	文化、体育和娱乐业	874,932.00	0.53
S	综合	311,655.00	0.19
	合计	153,970,238.10	93.65

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	600938	中国海油	50,900	1,381,935.00	0.84
2	600030	中信证券	40,900	1,175,057.00	0.71
3	002379	宏桥控股	69,185	1,021,862.45	0.62
4	002443	金洲管道	101,000	962,530.00	0.59
5	601857	中国石油	104,900	910,532.00	0.55
6	601336	新华保险	14,700	877,002.00	0.53
7	601898	中煤能源	72,000	876,960.00	0.53
8	300862	蓝盾光电	38,400	800,256.00	0.49
9	600031	三一重工	45,700	789,696.00	0.48
10	601600	中国铝业	92,000	756,240.00	0.46

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)	占基金资产 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）	5,000.28	0.00
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	5,000.28	0.00

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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	118070	南芯转债	50	5,000.28	0.00

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 中信证券（代码：600030）为本基金前十大持仓股票之一。2026年6月29日，江西证监局对中信证券景德镇珠山大道证券营业部内部控制不到位、业务专用章保管不善等违规行为，采取责令改正的行政监管措施。

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五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

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	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	200,552.69

6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	200,552.69

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

本基金本报告期末未持有流通受限的股票。

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

	易米远景量化选股 股票A	易米远景量化选股 股票C
报告期期初基金份额总额	242,719,769.67	10,260,626.44
报告期期间基金总申购份额	25,083,825.71	2,394,327.29
减：报告期期间基金总赎回份额	108,738,956.24	4,764,618.08
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	159,064,639.14	7,890,335.65

§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景量化选股股票型证券投资基金募集注册的文件；
- 2.《易米远景量化选股股票型证券投资基金基金合同》；
- 3.《易米远景量化选股股票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

2026年07月21日