

易米开泰混合型证券投资基金
2026年第三季度报告
2026年09月30日

基金管理人:易米基金管理有限公司

基金托管人:中信证券股份有限公司

报告送出日期:2026年10月27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。

基金托管人中信证券股份有限公司根据本基金合同规定，于2026年10月26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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易米开泰混合
基金主代码	015703
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022年11月08日
报告期末基金份额总额	66,876,248.60份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，通过积极主动的资产配置和投资管理，追求超越基金业绩比较基准的投资回报和基金资产的长期稳健增值。
投资策略	在大类资产配置策略方面，本基金通过跟踪考量宏观经济变量及国家财政、税收、货币、汇率各项政策，判断经济周期当前所处的位置及未来发展方向，并通过监测重要行业的产能利用与经济景气轮动研究，调整股票资产和固定收益资产的配置比例。在股票投资策略方面，本基金采取"自上而下"与"自下而上"相结合的分析方法进行股票投资。基金管理人在行业分析的基础上，选择治理结构完善、经营稳健、业绩优良、具有可持续增长前景或价值被低估的上市公司股票，以合理价格买入并进行中长期投资。本基金股票投资具体包括行业分析与配置、公司财务状况评价、价值评估及股票选择与组合优化等过程。
业绩比较基准	沪深300指数收益率*70%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*10%+中债-新综合全价（总值）

	指数收益率*15%+活期存款基准利率*5%	
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	中信证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易米开泰混合A	易米开泰混合C
下属分级基金的交易代码	015703	015704
报告期末下属分级基金的份额总额	29,753,898.32份	37,122,350.28份

注：本基金的业绩比较基准自2026年9月21日起由沪深300指数收益率*60%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*15%+中债综合全价（总值）指数*25%调整为沪深300指数收益率*70%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*10%+中债-新综合全价（总值）指数收益率*15%+活期存款基准利率*5%。

§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07月01日 - 2026年09月30日)	
	易米开泰混合A	易米开泰混合C
1.本期已实现收益	-2,787,491.50	-2,547,621.38
2.本期利润	-28,608,249.40	-23,553,913.90
3.加权平均基金份额本期利润	-0.8989	-0.6901
4.期末基金资产净值	37,817,177.77	46,266,202.93
5.期末基金份额净值	1.2710	1.2463

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

易米开泰混合A净值表现

阶段	净值增长	净值增长	业绩比较	业绩比较	①-③	②-④
----	------	------	------	------	-----	-----

	率①	率标准差 ②	基准收益 率③	基准收益 率标准差 ④		
过去三个月	-38.16%	3.57%	-7.08%	0.84%	-31.08%	2.73%
过去六个月	27.58%	3.41%	-1.71%	0.86%	29.29%	2.55%
过去一年	25.67%	2.74%	-5.92%	0.79%	31.59%	1.95%
过去三年	52.40%	2.04%	17.14%	0.82%	35.26%	1.22%
自基金合同 生效起至今	27.10%	1.82%	17.15%	0.79%	9.95%	1.03%

注：本基金的业绩比较基准自 2026 年 9 月 21 日起由沪深 300 指数收益率*60%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*15%+中债综合全价（总值）指数*25%调整为沪深 300 指数收益率*70%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*10%+中债-新综合全价（总值）指数收益率*15%+活期存款基准利率*5%。

易米开泰混合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	-38.23%	3.57%	-7.08%	0.84%	-31.15%	2.73%
过去六个月	27.26%	3.41%	-1.71%	0.86%	28.97%	2.55%
过去一年	25.06%	2.74%	-5.92%	0.79%	30.98%	1.95%
过去三年	50.12%	2.04%	17.14%	0.82%	32.98%	1.22%
自基金合同 生效起至今	24.63%	1.82%	17.15%	0.79%	7.48%	1.03%

注：本基金的业绩比较基准自 2026 年 9 月 21 日起由沪深 300 指数收益率*60%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*15%+中债综合全价（总值）指数*25%调整为沪深 300 指数收益率*70%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*10%+中债-新综合全价（总值）指数收益率*15%+活期存款基准利率*5%。

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

易米开泰混合A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2022年11月08日-2026年09月30日)



注：本基金的业绩比较基准自 2026 年 9 月 21 日起由沪深 300 指数收益率*60%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*15%+中债综合全价（总值）指数*25%调整为沪深 300 指数收益率*70%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*10%+中债-新综合全价（总值）指数收益率*15%+活期存款基准利率*5%。

易米开泰混合C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2022年11月08日-2026年09月30日)



注：本基金的业绩比较基准自 2026 年 9 月 21 日起由沪深 300 指数收益率*60%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*15%+中债综合全价（总值）指数*25%调整为沪深 300 指数收益率*70%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*10%+中债-新综合全价（总值）指数收益率*15%+活期存款基准利率*5%。

§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	2026-01-08	-	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。

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、《易米开泰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

三季度，海外美联储政策路径反复，9月加息担忧发酵并落地，10年期美债收益率一度破5%，油价重回100美元，全球流动性趋紧压制风险资产；国内中报业绩验证成为定价核心，经济仍处筑底阶段。回顾三季度，A股呈冲高回落后的震荡筑底格局，风格在成长与红利间反复切换：7月，拥挤的科技成长深度回调，资金转向煤炭、银行等防御资产；8月，超跌修复叠加中报验证，算力硬件、半导体阶段性反弹；9月，风险偏好再度走弱，指数缩量回调，仅房地产、医药生物、银行等少数板块收涨。整体看，轮动加快，但缺乏持续主线。市场超跌后，本基金增加了原有重点持仓的布局，持仓结构进行了一定调整。

展望四季度，全球地缘政治冲突的深层次矛盾尚未形成确定性解决方案，短期有小幅外溢迹象，地缘尾部风险仍可能在特定窗口被重新定价，不排除阶段性反复引发大宗商品价格、美元指数与全球风险偏好的剧烈摆动。波动方向和持续性需要持续紧密观察，并适时调整策略应对。跨年维度上，对资本市场保持谨慎乐观，中美元首会晤所确立的阶段性缓和框架进入各层级机制的逐一兑现期，重点关注年内剩余窗口期核心国际外事活动议题是否会出现预期差。同时，也会关注外部地缘政治博弈因素为主可能引发的不确定性风险。重点关注行业结构性投资机会，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；重点关注行业结构性投资机会，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，基于产品投资策略，重点进行定增孳生仓位配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末易米开泰混合A基金份额净值为1.2710元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-38.16%，同期业绩比较基准收益率为-7.08%；截至报告期末易米开泰混合C基金份额净值为1.2463元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-38.23%，同期业绩比较基准收益率为-7.08%。

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	61,644,562.69	73.02
	其中：股票	61,644,562.69	73.02
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	4,317,705.40	5.11
	其中：债券	4,317,705.40	5.11
	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	12,597,474.97	14.92
	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	5,589,098.65	6.62
8	其他资产	267,965.18	0.32
9	合计	84,416,806.89	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	51,730,494.03	61.52
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	9,651,718.66	11.48
J	金融业	-	-
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	262,350.00	0.31
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	61,644,562.69	73.31

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	603986	兆易创新	18,800	6,653,320.00	7.91
2	688627	精智达	15,277	6,459,115.60	7.68
3	688766	普冉股份	14,661	5,228,699.04	6.22
4	688107	安路科技	174,731	4,894,215.31	5.82
5	688368	晶丰明源	28,294	3,415,934.62	4.06
6	688018	乐鑫科技	27,586	3,174,596.88	3.78
7	688392	骄成超声	18,167	2,842,045.48	3.38
8	603296	华勤技术	35,900	2,674,191.00	3.18
9	600460	士兰微	85,800	2,638,350.00	3.14
10	300604	长川科技	10,300	2,469,837.00	2.94

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	4,317,705.40	5.14
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	4,317,705.40	5.14

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	019835	26国债09	43,000	4,317,705.40	5.14

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 乐鑫科技（代码：688018）为本基金前十大持仓股票之一。2026年6月15日，中国证券监督管理委员会上海监管局对乐鑫科技未按规定披露购买房产的重大事项、未按规定披露取得深圳市明栈信息科技有限公司控制权的重大事项等违规行为，采取出具警示函的行政监管措施。

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

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	267,965.18
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	267,965.18

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

	易米开泰混合A	易米开泰混合C
报告期期初基金份额总额	32,967,166.24	28,143,633.20
报告期期间基金总申购份额	8,891,265.16	17,652,496.80
减：报告期期间基金总赎回份额	12,104,533.08	8,673,779.72
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	29,753,898.32	37,122,350.28

§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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比

机构	1	20260701-20260930	17,638,239.70	-	-	17,638,239.70	26.37%
产品特有风险							
<p>1.净值大幅波动的风险</p> <p>由于本基金份额净值的计算保留到小数点后4位，小数点后第5位四舍五入，由此产生的收益或损失由基金财产承担。因此该投资者大额赎回时，有可能导致基金份额净值大幅波动，剩余的持有人存在大幅亏损的风险。</p> <p>2.出现巨额赎回的风险</p> <p>该投资者在开放日大额赎回时可能导致本基金发生巨额赎回，当基金出现巨额赎回时，根据基金当时资产组合状况，基金管理人有可能对部分赎回申请延期办理或对已确认的赎回进行部分延期支付。其他投资者的赎回申请也可能同时面临部分延期办理的风险或对已确认的赎回进行部分延期支付的风险。当连续2个开放日以上(含本数)发生巨额赎回，本基金管理人有可能暂停接受赎回申请，已接受的赎回申请可以延缓支付赎回款项，但不得超过20个工作日。投资者可能面临赎回申请无法确认或者无法及时收到赎回款项的风险。</p> <p>3.基金规模过小的风险</p> <p>根据基金合同的约定，基金合同生效后，连续20个工作日出现基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于5000万元情形的，基金管理人应当在定期报告中予以披露；连续60个工作日出现前述情形的，基金管理人应当十个工作日内向中国证监会报告并提出解决方案，如转换运作方式、持续运作、与其他基金合并或者终止基金合同等，并于六个月内召集基金份额持有人大会进行表决。该投资者在开放日大额赎回后，可能出现本基金的基金资产净值连续60个工作日低于5,000万元情形。</p>							

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开泰混合型证券投资基金募集注册的文件；
- 2.《易米开泰混合型证券投资基金基金合同》；
- 3.《易米开泰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
2026年10月27日