

易米和丰债券型证券投资基金

2024年第三季度报告

2024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:兴业银行股份有限公司

报告送出日期:2024年10月25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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年10月24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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易米和丰债券	
基金主代码	016376	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2023年02月15日	
报告期末基金份额总额	94,740,561.94份	
投资目标	本基金在控制风险的前提下，通过积极主动的投资管理，力争实现组合资产长期稳健的增值。	
投资策略	本基金将采取自上而下的投资策略对各种投资工具进行合理的配置。在风险与收益的匹配方面，力求降低信用风险，并在良好控制利率风险与市场风险的基础上力争为投资者获取稳定的收益。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率×10%+中债综合指数收益率×90%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，其风险和预期收益水平低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。	
基金管理人	易米基金管理有限公司	
基金托管人	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易米和丰债券A	易米和丰债券C

下属分级基金的交易代码	016376	016377
报告期末下属分级基金的份额总额	58,964,849.37份	35,775,712.57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07月01日 - 2024年09月30日)	
	易米和丰债券A	易米和丰债券C
1.本期已实现收益	692,797.74	14,630.90
2.本期利润	801,062.07	-200,419.73
3.加权平均基金份额本期利润	0.0137	-0.0748
4.期末基金资产净值	83,400,597.87	49,829,169.56
5.期末基金份额净值	1.4144	1.3928

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

易米和丰债券A净值表现

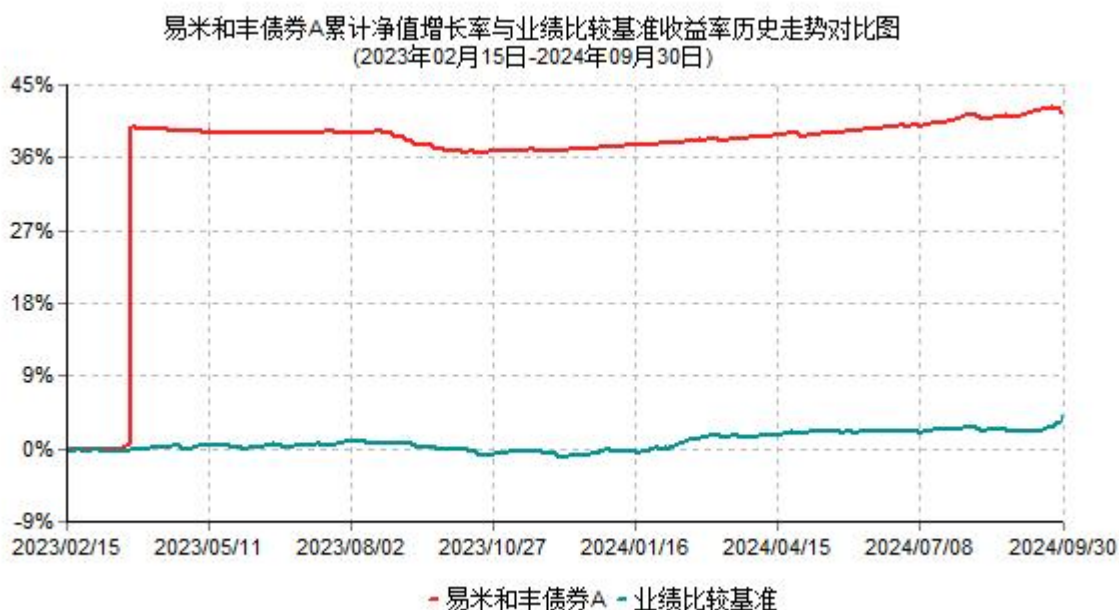
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.98%	0.10%	1.81%	0.13%	-0.83%	-0.03%
过去六个月	2.10%	0.09%	2.58%	0.11%	-0.48%	-0.02%
过去一年	3.36%	0.07%	4.20%	0.10%	-0.84%	-0.03%
自基金合同生效起至今	41.44%	1.97%	4.12%	0.10%	37.32%	1.87%

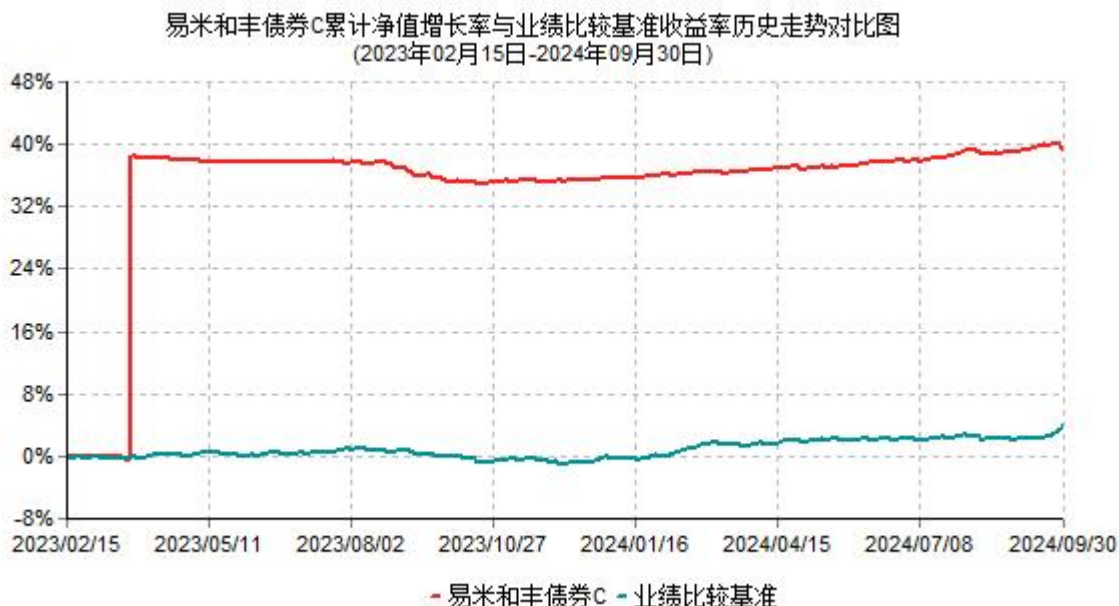
易米和丰债券C净值表现

阶段	净值增长	净值增长 率标准差	业绩比较 基准收益	业绩比较 基准收益	①-③	②-④

	率①	②	率③	率标准差 ④		
过去三个月	0.88%	0.10%	1.81%	0.13%	-0.93%	-0.03%
过去六个月	1.89%	0.09%	2.58%	0.11%	-0.69%	-0.02%
过去一年	2.95%	0.07%	4.20%	0.10%	-1.25%	-0.03%
自基金合同 生效起至今	39.28%	1.96%	4.12%	0.10%	35.16%	1.86%

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		
李秋实	本基金基金经理	2023-02-15	-	10	李秋实，复旦大学硕士，曾任中银国际证券股份有限公司债券交易员，易米基金管理有限公司投资经理，现任易米基金管理有限公司基金经理、固定收益部总监。

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合规守信情况的说明

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、《易米和丰债券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

三季度内，本基金主要进行债券市场投资运作。本季度内，债券市场波动率加大，基本每月都会出现一次较大调整，背后既有监管层面对于利率点的风险提示和指导落实，也有市场在持续下行到低位后具有内生的脆弱结构属性。具体的，7月初，央行公告拟进行国债借入后卖出操作，并指导部分金融机构买入债券期限，且表示将视情况开展临时性正逆回购操作，推动长债单日大幅上行接近10bp。随后月中超预期降息落地，基本面数据疲软，市场在试探中推动10Y国债触及2.1%下方。8月初，交易商协会宣布对4家金融机构国债交易开展自律性调查，并实质落实交易层面的监管指导，市场情绪被全面压制，同时非银负债端显现一定压力，利率信用出现分化，在利率债急跌企稳后信用利差持续走扩后。8月底，监管层面释放暖意，市场基本企稳。9月份，基本面进一步走弱，债市重新交易降准降息、调降存量房贷等政策，收益率持续下行，市场转折点为9.24的国新办金融口发布会和9.26的政治局会议超预期召开，市场预期大幅转向，风险

偏好迅速抬升，股市行情演绎较快，跷跷板效应下债市快速深幅调整至8月高点，引发集中赎回导致净值普遍下跌并进一步引发小幅负反馈。

运作期内，考虑市场波动较大，且监管层面可预测难度较大，本基金适时适度缩短组合久期，综合信用债票息策略和利率债择时策略，力求平衡博取收益和控制回撤。展望后市，资金面预计整体平稳，政策层面预计仍将对债市形成扰动，关注增量财政政策和地产政策的预期差，在需求端未明显修复之前债市仍将定价保护。我们将严控组合的利率波动风险，力争为投资者带来稳健的投资收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末易米和丰债券A基金份额净值为1.4144元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.98%，同期业绩比较基准收益率为1.81%；截至报告期末易米和丰债券C基金份额净值为1.3928元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.88%，同期业绩比较基准收益率为1.81%。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	100,546,414.56	67.08
	其中：债券	100,546,414.56	67.08
	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	45,011,163.36	30.03
	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	1,025,592.88	0.68
8	其他资产	3,311,014.97	2.21
9	合计	149,894,185.77	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	34,235,835.64	25.70
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,285,622.95	7.72
	其中：政策性金融债	10,285,622.95	7.72
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	15,398,903.61	11.56
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	40,626,052.36	30.49
10	合计	100,546,414.56	75.47

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	240202	24国开02	100,000	10,285,622.95	7.72
2	019748	24国债14	90,000	9,064,634.79	6.80
3	232169	24重庆14	67,000	6,835,303.29	5.13
4	231825	24天津19	59,000	6,018,792.05	4.52
5	019744	24特国02	54,000	5,550,121.48	4.17

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

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金在进行国债期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对债券市场和期货市场运行趋势的研究，结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。

本基金参与国债期货交易，需遵守下列投资比例限制：在任何交易日日终，持有的买入国债期货合约价值，不得超过基金资产净值的15%；在任何交易日日终，持有的卖出国债期货合约价值不得超过基金持有的债券总市值的30%；本基金所持有的债券（不含到期日在一年以内的政府债券）市值和买入、卖出国债期货合约价值，合计（轧差计算）应当符合基金合同关于债券投资比例的有关约定；在任何交易日内交易（不包括平仓）的国债期货合约的成交金额不得超过上一交易日基金资产净值的30%。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量 (买/卖)	合约市 值(元)	公允价值变 动（元）	风险指标说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计（元）					-
国债期货投资本期收益（元）					-44,130.29
国债期货投资本期公允价值变动（元）					-

5.10.3 本期国债期货投资评价

本报告期内，本基金管理人充分考虑国债期货的风险及流动性特征，进行了一定的套期保值操作，以降低投资组合的整体利率风险。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本报告期内，本基金投资的前五名证券的发行主体未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 本基金本报告期内未持有股票，故不存在所投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情况。

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	3,311,014.97
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	3,311,014.97

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

	易米和丰债券A	易米和丰债券C
报告期期初基金份额总额	58,447,507.44	1,447,124.80
报告期期间基金总申购份额	548,180.69	34,542,745.82
减：报告期期间基金总赎回份额	30,838.76	214,158.05
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	58,964,849.37	35,775,712.57
-------------	---------------	---------------

§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

单位：份

	易米和丰债券A	易米和丰债券C
报告期期初管理人持有的本基金份额	-	1,445,086.71
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	-	1,445,086.71
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	-	4.04

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

基金管理人本报告期内无申购、赎回本基金的情况。

§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	20240701-20240930	58,436,084.73	-	-	58,436,084.73	61.68%

产品特有风险

1.净值大幅波动的风险

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。

2.出现巨额赎回的风险

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。

3.基金规模过小的风险

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5,000万元情形的，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，基金管理人应当在10个工作日内向中国证监会报告并提出解决方案。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。

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和丰债券型证券投资基金募集注册的文件；
- 2.《易米和丰债券型证券投资基金基金合同》；
- 3.《易米和丰债券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

2024年10月25日