

易米开鑫价值优选混合型证券投资基金
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:兴业银行股份有限公司

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。

基金托管人兴业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	易米开鑫价值优选混合
基金主代码	015663
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022年08月02日
报告期末基金份额总额	36,863,039.73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	大类资产配置策略方面，本基金将通过对宏观经济、国家政策等可能影响证券市场的重要因素的研究和预测，根据精选的各类证券的风险收益特征的相对变化，适度调整基金资产在股票、债券及现金等类别资产间的分配比例。股票投资策略方面，本基金充分发挥基金管理人的研究优势，坚持以研究部深入细致的基本面研究为选股的依据，对上市公司的投资价值进行综合评价，精选具有较高投资价值的上市公司进行投资。
业绩比较基准	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%
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	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易米开鑫价值优选混合A	易米开鑫价值优选混合C
下属分级基金的交易代码	015663	015664
报告期末下属分级基金的份额总额	31,141,869.13份	5,721,170.60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)	
	易米开鑫价值优选混合A	易米开鑫价值优选混合C
1.本期已实现收益	710,885.97	464,834.80
2.本期利润	1,082,006.78	1,069,681.40
3.加权平均基金份额本期利润	0.0310	0.0990
4.期末基金资产净值	35,241,952.26	6,349,030.08
5.期末基金份额净值	1.1317	1.1097

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

易米开鑫价值优选混合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	1.87%	1.40%	5.77%	0.87%	-3.90%	0.53%

过去六个月	-3.69%	1.23%	2.44%	0.81%	-6.13%	0.42%
过去一年	0.01%	1.02%	13.96%	0.73%	-13.95%	0.29%
过去三年	8.50%	1.15%	22.12%	0.81%	-13.62%	0.34%
自基金合同生效起至今	13.17%	1.10%	16.78%	0.80%	-3.61%	0.30%

易米开鑫价值优选混合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	1.74%	1.40%	5.77%	0.87%	-4.03%	0.53%
过去六个月	-3.96%	1.23%	2.44%	0.81%	-6.40%	0.42%
过去一年	-0.51%	1.02%	13.96%	0.73%	-14.47%	0.29%
过去三年	6.89%	1.15%	22.12%	0.81%	-15.23%	0.34%
自基金合同生效起至今	10.97%	1.10%	16.78%	0.80%	-5.81%	0.30%

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		
黄晓峰	本基金 基金经理	2026-03-27	-	9	黄晓峰先生,毕业于英国杜伦大学,硕士研究生。曾任兴证证券资产管理有限公司研究员、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。

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、《易米开鑫价值优选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

基于对市场中各主要行业和重点公司全面而深入的认识，根据估值水平和盈利能力的匹配度优选行业和个股，构建风险可控、隐含收益率可期的投资组合，以实现长期可复制的超越基准的投资回报，是本基金坚持并践行的投资策略。

回顾二季度，A股市场延续科技主导的结构性牛市行情，呈现“指数普涨、风格极致分化”的特征。上证指数季度上涨5.2%，沪深300上涨11.9%，创业板指大涨36.35%，科创50指数以近50%的季度涨幅领跑全市场，半导体、AI算力产业链成为最亮眼的存在。日均成交额维持在3万亿元以上的高位，市场交投活跃，但成交高度向头部科技股集中，前5%个股成交额占比攀升至历史极值区域。

行业表现上，二季度延续“科技独强”格局。电子板块累计涨幅超50%，其中半导体设备、光模块、存储芯片等细分领域表现最为突出；通信、计算机板块涨幅在20-30%区间；机械设备中的机器人、船舶等方向也有不俗表现。与科技的火热形成鲜明对比，传统红利板块持续承压：煤炭、公用事业二季度跌幅均超15%，银行、石油石化等高股息板块同样跑输市场。风格上，成长大幅跑赢价值，小盘弱于大盘。

本轮科技行情的持续演绎，核心驱动来自产业趋势与流动性的共振。产业层面，AI算力需求持续爆发，从芯片到光模块，从AIDC到机器人，产业链各环节景气度持续攀升；海外大厂资本开支指引上调，国内厂商订单饱满。流动性层面，外资二季度大幅回流A股约2200亿元，创陆股通开通以来新高，主要流入电力设备、电子等科技方向，国

内公募也在科技板块持续加仓。此外，美伊协议阶段性达成、陆家嘴论坛政策利好等外部因素也对市场风险偏好形成提振。

本基金二季度维持成长仓位与价值仓位大致均衡的配置策略。成长端重点布局港股互联网平台、高端制造装备、电力设备方向，把握产业升级进程中的结构性机会，二季度相关持仓贡献了组合主要的正收益；价值端配置的部分周期及制造业龙头虽短期承压，但我们认为调整后的优质制造业资产已具备较好的赔率，估值处于历史中枢偏下位置，存在均值回归的可能。

展望下半年，我们认为市场将从“极致分化”逐步向“结构再平衡”演变。科技主线中长期逻辑未变，但短期拥挤度指标已触及历史极值，7-8月业绩预告和中报披露期，个股分化或将加剧--真正有业绩兑现的标的有望穿越波动，而纯主题炒作的品种可能面临估值消化压力。优质制造业龙头经历调整后，估值已回到较具吸引力的位置，下半年或迎来修复契机。

“反者道之动”--当某一方向过度拥挤时，往往是风险积聚之时，而被市场冷落的板块可能正在孕育机会。我们将继续坚持均衡配置策略，在成长方向精选估值合理、业绩可兑现的优质标的，同时把握优质制造业龙头调整后的配置机会，通过赔率安全边际与确定性仓位分布相结合的方式，在把握产业趋势的同时控制组合波动，力争为持有人创造长期可持续的超额收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末易米开鑫价值优选混合A基金份额净值为1.1317元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.87%，同期业绩比较基准收益率为5.77%；截至报告期末易米开鑫价值优选混合C基金份额净值为1.1097元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.74%，同期业绩比较基准收益率为5.77%。

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，本基金自2026年5月14日至2026年6月30日期间存在基金资产净值低于五千万的情形。

§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	36,784,840.33	87.67
	其中：股票	36,784,840.33	87.67
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,509,722.88	3.60
	其中：债券	1,509,722.88	3.60

	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	3,227,890.34	7.69
8	其他资产	438,157.19	1.04
9	合计	41,960,610.74	100.00

注：本报告期末，本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为13,602,105.33元，占基金资产净值的比例为32.70%。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 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)	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	23,182,735.00	55.74
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	-	-
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	23,182,735.00	55.74

5.2.2 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)	占基金资产净值比例(%)
非日常生活消费品	2,738,733.57	6.58
日常消费品	356,800.34	0.86
医疗保健	469,433.90	1.13
工业	3,719,148.48	8.94
信息技术	1,538,341.02	3.70
通讯业务	4,779,648.02	11.49
合计	13,602,105.33	32.70

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	H00700	腾讯控股	9,900	3,695,697.62	8.89
2	300820	英杰电气	36,000	3,248,280.00	7.81
3	002179	中航光电	63,100	2,915,220.00	7.01
4	H03898	时代电气	82,000	2,853,117.27	6.86
5	301525	儒竞科技	42,000	1,982,820.00	4.77
6	002706	良信股份	170,000	1,854,700.00	4.46
7	601100	恒立液压	15,400	1,656,424.00	3.98
8	300274	阳光电源	10,000	1,590,200.00	3.82
9	H00992	联想集团	76,000	1,519,545.60	3.65
10	H09988	阿里巴巴-W	18,700	1,508,059.02	3.63

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	1,509,722.88	3.63
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	1,509,722.88	3.63

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	019827	26国债01	15,000	1,509,722.88	3.63

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 本报告期内，本基金投资的前十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	329,773.07
3	应收股利	83,824.96

4	应收利息	-
5	应收申购款	24,559.16
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	438,157.19

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

	易米开鑫价值优选 混合A	易米开鑫价值优选 混合C
报告期期初基金份额总额	39,236,585.60	23,948,343.87
报告期期间基金总申购份额	2,744,251.49	345,937.75
减：报告期期间基金总赎回份额	10,838,967.96	18,573,111.02
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	31,141,869.13	5,721,170.60

§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

	易米开鑫价值优选 混合A	易米开鑫价值优选 混合C
报告期期初管理人持有的本基金份额	-	148,453.61
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	-	148,453.61
报告期期末持有的本基金份额占基金	-	2.59

总份额比例（%）		
----------	--	--

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

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开鑫价值优选混合型证券投资基金募集注册的文件；
- 2.《易米开鑫价值优选混合型证券投资基金基金合同》；
- 3.《易米开鑫价值优选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07月21日