

# 易方达鑫转增利混合型证券投资基金

## 2022 年第 3 季度报告

2022 年 9 月 30 日

基金管理人：易方达基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年十月二十六日

## § 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 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 2022 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	易方达鑫转增利混合
基金主代码	005876
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 11 月 7 日
报告期末基金份额总额	579,728,949.51 份
投资目标	本基金通过积极主动的投资管理，在控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金综合考量各类资产的市场容量、市场流动性和风险收益特征等因素，在债券（含可转债）、股票、货币市场工具等类别资产间进行优化配置，确定各类资产的中长期配置比例，并结合市场环境动态调整各类资产的配置比例。在战略资产配置方面，本基金长期资产配置以债券（含可转债）、货币市

	<p>场工具为主，股票等权益类资产为辅，且在一般情况下保持上述各类资产配置比例相对稳定。在战术资产配置方面，本基金将基于对市场的判断积极主动调整战略资产配置方案。总体而言，战术性组合调整不会改变本基金产品本身的风险收益特征，其目的在于尽可能规避或控制本基金所面临的各类风险并提高收益率。本基金可选择投资价值高的存托凭证进行投资。</p>	
业绩比较基准	<p>沪深 300 指数收益率×15%+中证可转换债券指数收益率×20%+中债新综合指数收益率×60%+金融机构人民币活期存款基准利率（税后）×5%</p>	
风险收益特征	<p>本基金为混合型基金，理论上其预期风险与预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。</p>	
基金管理人	易方达基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达鑫转增利混合 A	易方达鑫转增利混合 C
下属分级基金的交易代码	005876	005877
报告期末下属分级基金的份额总额	274,704,827.81 份	305,024,121.70 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	<p>报告期 (2022 年 7 月 1 日-2022 年 9 月 30 日)</p>
--------	---

	易方达鑫转增利混合 A	易方达鑫转增利混合 C
1.本期已实现收益	6,501,471.27	5,407,544.81
2.本期利润	-26,739,659.24	-31,025,957.51
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0944	-0.1058
4.期末基金资产净值	573,687,151.66	621,810,257.32
5.期末基金份额净值	2.0884	2.0386

注：1.所述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。

2.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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 本报告期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

##### 易方达鑫转增利混合 A

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	-4.32%	0.63%	-2.30%	0.21%	-2.02%	0.42%
过去六个月	2.79%	0.74%	0.21%	0.27%	2.58%	0.47%
过去一年	1.33%	0.91%	-0.97%	0.29%	2.30%	0.62%
过去三年	97.37%	1.15%	13.25%	0.30%	84.12%	0.85%
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	108.84%	1.04%	23.37%	0.30%	85.47%	0.74%

##### 易方达鑫转增利混合 C

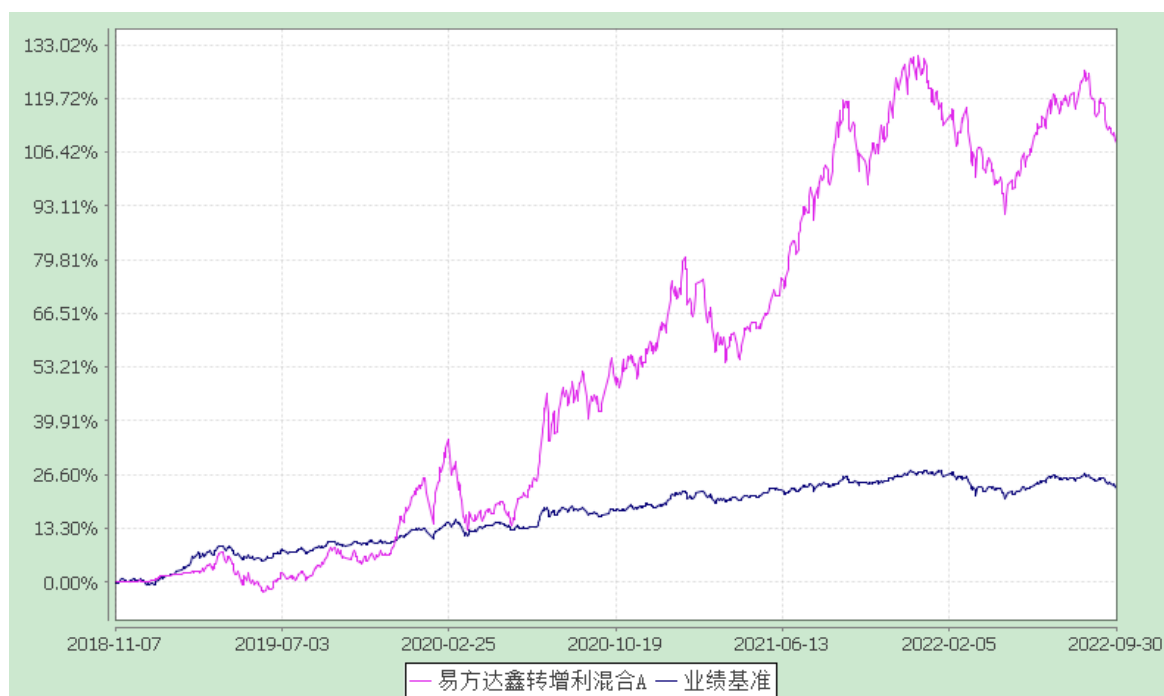
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

过去三个月	-4.46%	0.63%	-2.30%	0.21%	-2.16%	0.42%
过去六个月	2.48%	0.74%	0.21%	0.27%	2.27%	0.47%
过去一年	0.73%	0.91%	-0.97%	0.29%	1.70%	0.62%
过去三年	93.86%	1.15%	13.25%	0.30%	80.61%	0.85%
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	103.86%	1.04%	23.37%	0.30%	80.49%	0.74%

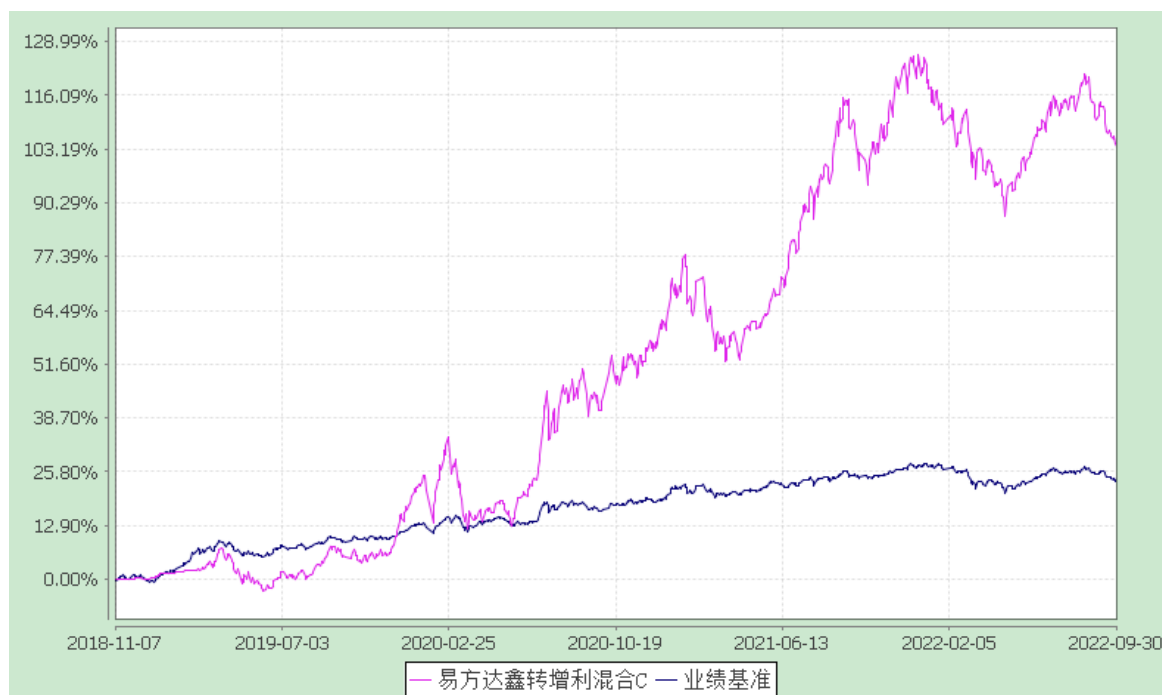
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达鑫转增利混合型证券投资基金  
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图  
(2018 年 11 月 7 日至 2022 年 9 月 30 日)

易方达鑫转增利混合 A



易方达鑫转增利混合 C



注：自基金合同生效至报告期末，A 类基金份额净值增长率为 108.84%，同期业绩比较基准收益率为 23.37%；C 类基金份额净值增长率为 103.86%，同期业绩比较基准收益率为 23.37%。

## § 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		
杨康	本基金的基金经理，易方达鑫转招利混合、易方达瑞安混合发起式、易方达瑞康混合、易方达裕富债券、易方达新利混合、易方达新鑫混合、易方达新益混合、易方达新享混合、易方达瑞景混合、易方达瑞信混合、易方达瑞选混合、易方达瑞和混合、易方达瑞富混合、易	2019-11-07	-	7 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任华夏基金管理有限公司机构债券投资部研究员、投资经理助理，易方达基金管理有限公司投资经理，易方达瑞川混合发起式、易方达瑞锦混合发起式的基金经理。

	方达瑞祺混合、易方达瑞智混合、易方达瑞兴混合、易方达瑞祥混合、易方达丰惠混合、易方达裕鑫债券、易方达瑞通混合、易方达瑞弘混合、易方达鑫转添利混合、易方达瑞川混合发起式、易方达瑞锦混合发起式的基金经理，易方达安盈回报混合、易方达丰华债券、易方达安心回报债券、易方达裕丰回报债券、易方达丰和债券、易方达磐恒九个月持有混合、易方达招易一年持有混合、易方达悦通一年持有混合、易方达悦安一年持有债券、易方达宁易一年持有混合、易方达稳泰一年持有混合、易方达悦浦一年持有混合的基金经理助理				
--	---	--	--	--	--

注：1.对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2.证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人主要通过建立有纪律、规范化的投资研究、决策流程和交易流程，以及强化事后监控分析来确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。本基金管理人制定了严格的投资权限管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度等，并重

视交易执行环节的公平交易措施，以“时间优先、价格优先”作为执行指令的基本原则，通过投资交易系统内的公平交易模块，以尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期内，公平交易制度总体执行情况良好。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的交易共 8 次，其中 4 次为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易，4 次为不同基金经理管理的基金因投资策略不同而发生的反向交易，有关基金经理按规定履行了审批程序。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

#### 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

权益市场方面，三季度在疫情影响、地产“断贷”事件、海外加息周期愈演愈烈、能源危机升级等诸多利空因素影响下，指数持续震荡走弱。其中 8 月中上旬，市场在煤炭、石油石化等能源板块拉动下一度迎来阶段性弱反弹；但随后国内经济信贷数据的不及预期和海外连续超预期加息等事件加剧了市场对于经济修复斜率和节奏不确定的担忧，指数再度迎来调整。行业与风格间出现明显高低切换的特征，整体而言上游强而中下游较弱，新能源、汽车等热门赛道这一阶段持续高位调整，部分低估值价值板块相对抗跌。

转债市场方面，三季度呈现先上后下走势，8 月中旬以前延续此前的强势，平价与估值双击，转债市场估值达到新高水平；此后跟随权益市场尤其是小盘股票的调整，转债出现了明显下跌，绝对价格较高的小盘个券调整较多，AAA 权重券则相对强势、跌幅较小。

债券市场方面，三季度 10 年期国债收益率先下后上，呈区间震荡。长短端收益率的变化幅度均不大，但因资金面从 8 月中旬起边际收敛，收益率曲线先陡峭化、后平坦化。在二季度疫情逐步得到控制、经济“小复苏”后，7 月楼市断供风波引发市场对于房地产市场风险的担忧，长债收益率快速下行；8 月地缘政治因素带动市场避险情绪，同时在经济数据不及预期的背景下，央行进行降息操作，收益率继续下行；9 月美债利率上行，人民币面临贬值压力，叠加房地产市场刺激政策频出的影响，收益率出现上行调整。整个季度，1 年期国债收益率下行 10bp，10 年期国债收益率下行 6bp，期间 10 年期国债收益率曾因 8 月 15 日的降息而下探至 2.58% 的低位。



报告期内本基金规模小幅增长，转债方面显著降仓，减仓绝对价格或估值偏高的小盘转债和偏股型转债，组合弹性有所下降，整体配置上以大盘平衡型转债为主。股票仓位有所下降，减仓部分估值较高、交易相对拥挤的成长板块个股，加仓有望受益于疫情修复的交运等板块，同时对部分跌幅较大、出清已经较为彻底的大盘股进行补仓。纯债方面，仓位有所提升，从兼顾流动性与票息策略的角度出发，配置品种以同业存单和金融债为主。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金 A 类基金份额净值为 2.0884 元，本报告期份额净值增长率为-4.32%，同期业绩比较基准收益率为-2.30%；C 类基金份额净值为 2.0386 元，本报告期份额净值增长率为-4.46%，同期业绩比较基准收益率为-2.30%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

### § 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	266,011,220.85	22.11
	其中：股票	266,011,220.85	22.11
2	固定收益投资	906,541,836.89	75.33
	其中：债券	906,541,836.89	75.33
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	16,985,131.51	1.41
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-

6	银行存款和结算备付金合计	11,590,222.16	0.96
7	其他资产	2,250,197.87	0.19
8	合计	1,203,378,609.28	100.00

## 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	1,295,341.68	0.11
C	制造业	211,415,986.42	17.68
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,110,344.00	0.68
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	16,729,823.00	1.40
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,818,169.65	0.32
J	金融业	24,568,530.00	2.06
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	41,711.60	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	31,314.50	0.00
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	266,011,220.85	22.25

## 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

### 5.3.1 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	601012	隆基绿能	578,974	27,738,644.34	2.32
2	688516	奥特维	79,279	27,310,029.92	2.28
3	600522	中天科技	950,400	21,355,488.00	1.79
4	000301	东方盛虹	902,057	15,302,875.12	1.28
5	002415	海康威视	488,700	14,866,254.00	1.24
6	300059	东方财富	759,500	13,382,390.00	1.12
7	601816	京沪高铁	2,958,400	13,371,968.00	1.12
8	000858	五粮液	74,200	12,556,866.00	1.05
9	600399	抚顺特钢	763,000	11,307,660.00	0.95
10	002049	紫光国微	69,140	9,956,160.00	0.83

#### 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	67,076,774.79	5.61
2	央行票据	-	-
3	金融债券	192,686,807.13	16.12
	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）	547,862,545.79	45.83
8	同业存单	98,915,709.18	8.27
9	其他	-	-
10	合计	906,541,836.89	75.83

#### 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	110053	苏银转债	424,550	53,681,486.15	4.49
2	2128025	21 建设银行二级 01	500,000	51,161,602.74	4.28
3	163325	20 国君 G2	500,000	50,881,753.43	4.26
4	112205055	22 建设银行 CD055	500,000	49,468,141.10	4.14
5	112217081	22 光大银行 CD081	500,000	49,447,568.08	4.14

#### 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投资股指期货。

#### 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投资国债期货。

#### 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国建设银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会的处罚。中国光大银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局北京外汇管理部、中国银行保险监督管理委员会、中国银行保险监督管理委员会北京监管局的处罚。交通银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局上海市分局、中国银行保险监督管理委员会的处罚。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本基金投资的前十名股票没有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	107,798.29
2	应收证券清算款	1,082,838.42
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,059,561.16
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,250,197.87

## 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产 净值比例(%)
1	110053	苏银转债	53,681,486.15	4.49
2	132018	G 三峡 EB1	45,042,298.75	3.77
3	113057	中银转债	29,429,190.01	2.46
4	113011	光大转债	25,538,453.74	2.14
5	110079	杭银转债	23,975,350.91	2.01
6	123107	温氏转债	22,585,034.65	1.89
7	110083	苏租转债	22,114,906.80	1.85
8	127040	国泰转债	21,440,655.75	1.79
9	128081	海亮转债	21,081,218.52	1.76
10	113052	兴业转债	20,623,393.66	1.73
11	110059	浦发转债	18,204,121.68	1.52
12	127033	中装转 2	16,826,774.61	1.41
13	110073	国投转债	16,495,161.99	1.38
14	128130	景兴转债	15,852,530.35	1.33
15	113044	大秦转债	14,714,936.24	1.23
16	128121	宏川转债	13,353,531.47	1.12
17	110061	川投转债	12,104,797.13	1.01
18	123129	锦鸡转债	11,748,785.90	0.98
19	127045	牧原转债	11,474,537.41	0.96
20	113048	晶科转债	11,232,425.44	0.94
21	110077	洪城转债	11,051,472.95	0.92
22	127049	希望转 2	10,838,097.90	0.91
23	128048	张行转债	10,521,923.60	0.88
24	128128	齐翔转 2	10,074,913.06	0.84

25	127027	靖远转债	8,675,173.72	0.73
26	127018	本钢转债	8,543,646.54	0.71
27	127058	科伦转债	7,560,114.23	0.63
28	110045	海澜转债	7,300,414.55	0.61
29	110084	贵燃转债	6,091,010.53	0.51
30	128034	江银转债	6,033,430.56	0.50
31	123133	佩蒂转债	5,994,629.56	0.50
32	110085	通 22 转债	5,727,182.88	0.48
33	113037	紫银转债	5,462,334.07	0.46
34	123119	康泰转 2	3,940,294.10	0.33
35	110068	龙净转债	3,174,603.09	0.27
36	127005	长证转债	2,065,743.08	0.17
37	128129	青农转债	821.24	0.00

## 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	000301	东方盛虹	5,270,697.12	0.44	非公开发行流通受限

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达鑫转增利混合A	易方达鑫转增利混合C
报告期期初基金份额总额	263,687,840.89	211,070,120.24
报告期期间基金总申购份额	74,824,990.62	141,049,379.56
减：报告期期间基金总赎回份额	63,808,003.70	47,095,378.10
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	274,704,827.81	305,024,121.70

## § 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持有本基金份额。

### 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申购、赎回、买卖本基金份额。

## § 8 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

1. 中国证监会准予易方达鑫转增利混合型证券投资基金注册的文件；
2. 《易方达鑫转增利混合型证券投资基金基金合同》；
3. 《易方达鑫转增利混合型证券投资基金托管协议》；
4. 《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》；
5. 基金管理人业务资格批件、营业执照。

### 8.2 存放地点

广州市天河区珠江新城珠江东路 30 号广州银行大厦 40-43 楼。

### 8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

易方达基金管理有限公司

二〇二二年十月二十六日