

# 易方达鑫转招利混合型证券投资基金

## 2023 年第 3 季度报告

2023 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二三年十月二十五日

## § 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 10 月 23 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 2023 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	易方达鑫转招利混合
基金主代码	006013
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 1 月 29 日
报告期末基金份额总额	208,151,030.15 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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达鑫转招利混合 A	易方达鑫转招利混合 C
下属分级基金的交易代码	006013	006014
报告期末下属分级基金的份额总额	143,166,772.31 份	64,984,257.84 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 (2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日)</p>
--------	---

	易方达鑫转招利混合 A	易方达鑫转招利混合 C
1.本期已实现收益	5,517,646.09	2,345,194.73
2.本期利润	1,449,521.85	1,602,614.04
3.加权平均基金份额本期利润	0.0092	0.0220
4.期末基金资产净值	227,807,872.93	102,025,854.24
5.期末基金份额净值	1.5912	1.5700

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

##### 易方达鑫转招利混合 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	0.54%	0.49%	-0.27%	0.19%	0.81%	0.30%
过去六个月	-2.60%	0.47%	-0.06%	0.19%	-2.54%	0.28%
过去一年	-0.97%	0.39%	1.74%	0.22%	-2.71%	0.17%
过去三年	14.72%	0.46%	7.72%	0.26%	7.00%	0.20%
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	65.53%	0.68%	23.21%	0.29%	42.32%	0.39%

##### 易方达鑫转招利混合 C

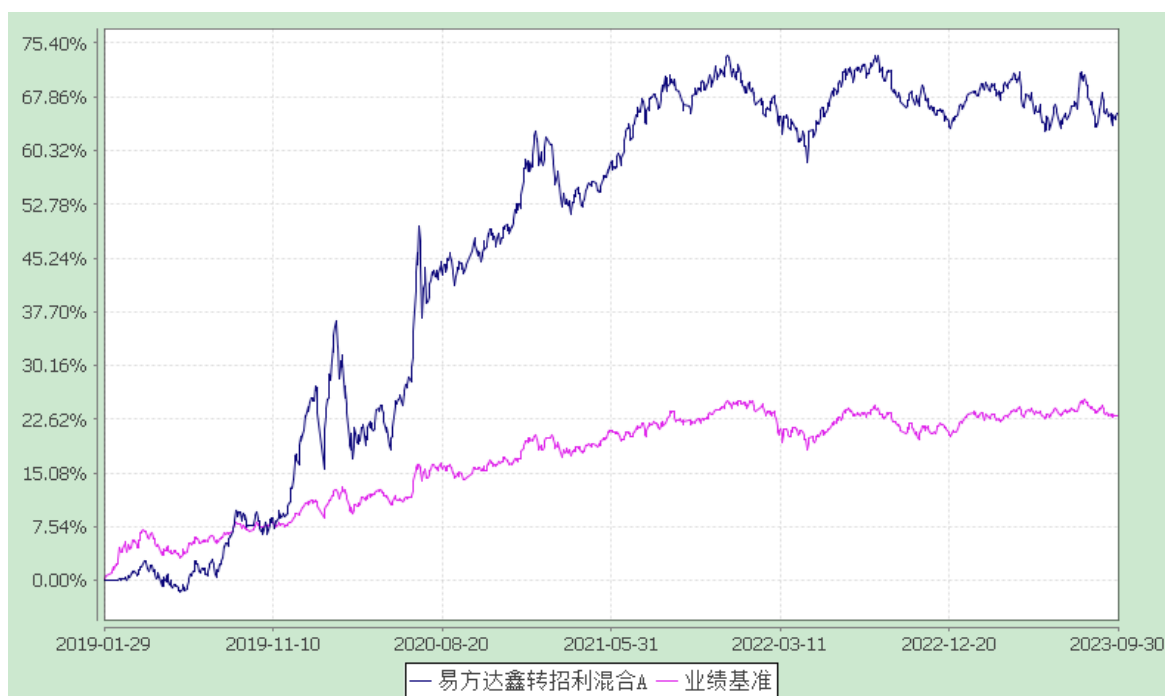
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

过去三个月	0.47%	0.49%	-0.27%	0.19%	0.74%	0.30%
过去六个月	-2.73%	0.47%	-0.06%	0.19%	-2.67%	0.28%
过去一年	-1.23%	0.39%	1.74%	0.22%	-2.97%	0.17%
过去三年	13.86%	0.46%	7.72%	0.26%	6.14%	0.20%
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	63.37%	0.68%	23.21%	0.29%	40.16%	0.39%

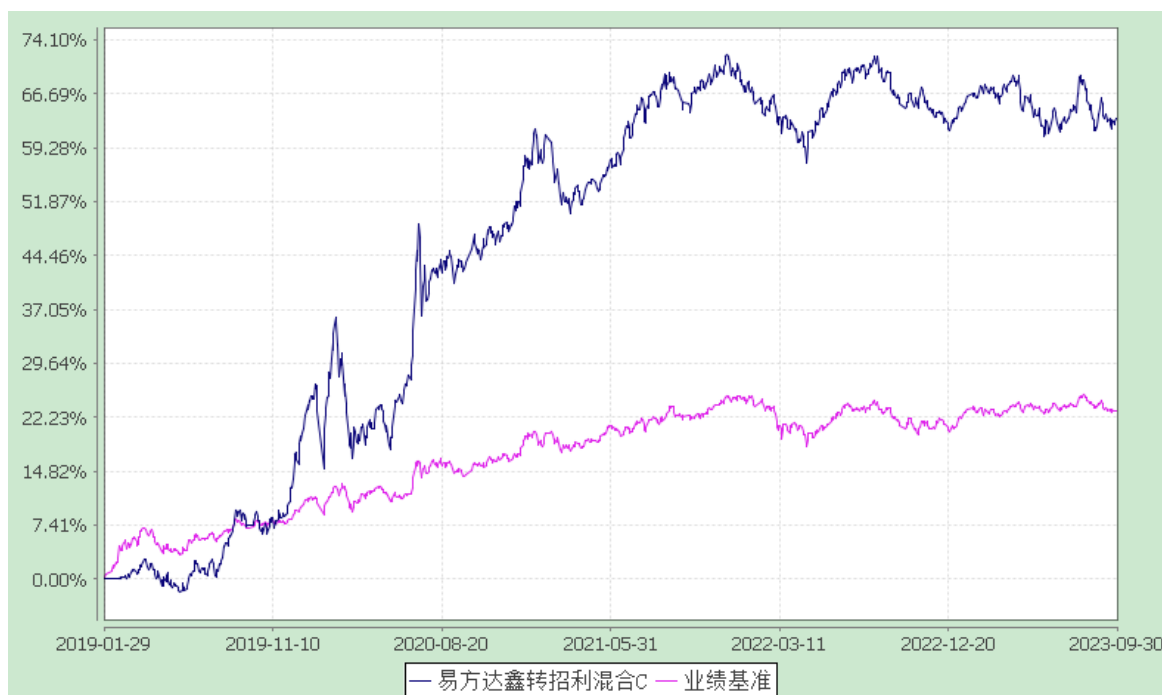
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达鑫转招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  
(2019 年 1 月 29 日至 2023 年 9 月 30 日)

易方达鑫转招利混合 A



易方达鑫转招利混合 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 65.53%，同期业绩比较基准收益率为 23.21%；C 类基金份额净值增长率为 63.37%，同期业绩比较基准收益率为 23.21%。

## § 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		
胡文伯	本基金的基金经理，易方达裕鑫债券、易方达瑞安混合发起式、易方达瑞康混合、易方达磐固六个月持有混合的基金经理，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、易方达悦享一年持有混合、易方达悦安一年持有债券的基金经理助理	2023-03-16	-	9 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任易方达基金管理有限公司固定收益研究员，易方达双债增强债券的基金经理。

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，通过投资交易系统中的公平交易模块，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 12 次，其中 9 次为指数化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易，3 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

2023 年三季度，国内经济出现了一定程度的企稳和修复。政策在三季度释放了积极调整的信号，财政和货币政策支持力度进一步加大，同时地产政策出现了明显的放松，地方政府也积极出台了促消费相关的政策，政策转向下国内需求也进一步趋于稳定。同时外部需求出现了一定程度的回暖，前期海外金融条件的阶段性放松带来制造

业的回升，对于全球需求都有一定的提振。三季度海外市场波动明显加大，美债利率出现了较大幅度的上行，这对于人民币汇率和全球风险资产都造成了一定的压力。

债券市场方面，三季度经济底部企稳，央行货币政策操作趋于积极，长端利率先下后上。7 月经济延续二季度的趋势趋于走弱，债券市场利率在 8 月降息后到达低点，随后随着经济趋稳、资金面持续偏紧以及政策预期的修复，利率出现回升，整体三季度利率处于震荡态势。

股票市场方面，三季度仍然较为弱势，尽管政策层面表述较为积极，包括活跃资本市场、支持房地产市场以及民营经济等，但是市场仍然对于经济运行的中长期问题存在担忧，同时仍在等待和观察政策的实际落地效果，因此整体三季度仍处在磨底的状态。

转债市场在三季度经历了一轮估值压缩后的抬升，和债券市场发生调整后企稳的时间段对应，再次印证了供需可能是转债市场估值变化的主要因素，而其他影响因素在长期高估值状态中可能已经逐渐钝化。9 月份转债的供给开始明显压缩，再融资收紧的影响下，转债供需稳定的概率较大。上证指数三季度跌幅 2.86%，中证转债指数跌幅 0.52%。

报告期内，本基金聚焦于转债市场，维持转债高仓位，组合以仓位、类型、行业、低价券、平衡型、量化等不同策略组合为主，个券注重考量个股空间和转债溢价率的均衡。权益层面，组合以基于公司竞争优势的现金流安全边际为锚，增加高安全边际的个股配置，同时成长股投资考虑产业长期空间和政策引导方向。

#### 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 1.5912 元，本报告期份额净值增长率为 0.54%，同期业绩比较基准收益率为-0.27%；C 类基金份额净值为 1.5700 元，本报告期份额净值增长率为 0.47%，同期业绩比较基准收益率为-0.27%。

#### 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	97,078,625.09	26.00
	其中：股票	97,078,625.09	26.00
2	固定收益投资	268,092,822.43	71.79
	其中：债券	268,092,822.43	71.79
	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	-	-
	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	8,217,627.44	2.20
7	其他资产	57,740.86	0.02
8	合计	373,446,815.82	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	-	-
C	制造业	89,412,233.60	27.11
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	33,563.97	0.01
E	建筑业	2,188,648.36	0.66
F	批发和零售业	43,443.34	0.01
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	983,788.90	0.30

J	金融业	4,380,837.00	1.33
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	14,924.46	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	21,185.46	0.01
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	97,078,625.09	29.43

### 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	688696	极米科技	58,332	7,187,669.04	2.18
2	000786	北新建材	209,900	6,307,495.00	1.91
3	000858	五粮液	39,600	6,181,560.00	1.87
4	600486	扬农化工	79,719	5,500,611.00	1.67
5	002304	洋河股份	39,400	5,098,360.00	1.55
6	300628	亿联网络	137,050	4,884,462.00	1.48
7	601799	星宇股份	30,600	4,651,200.00	1.41
8	002572	索菲亚	234,700	4,445,218.00	1.35
9	601658	邮储银行	877,700	4,362,169.00	1.32
10	002415	海康威视	118,500	4,005,300.00	1.21

### 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	17,985,131.51	5.45
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	8,745,464.48	2.65
7	可转债（可交换债）	241,362,226.44	73.18
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	268,092,822.43	81.28

#### 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	113021	中信转债	175,930	20,494,066.42	6.21
2	110079	杭银转债	162,110	18,868,977.77	5.72
3	019709	23 国债 16	180,000	17,985,131.51	5.45
4	113056	重银转债	170,690	17,719,043.64	5.37
5	113044	大秦转债	146,940	17,300,393.54	5.25

#### 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，大秦铁路股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到西安铁路监督管理局的处罚。江苏紫金农村商业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行南京分行的处罚。

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	56,539.92
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,200.94
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	57,740.86

### 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	113021	中信转债	20,494,066.42	6.21
2	110079	杭银转债	18,868,977.77	5.72
3	113056	重银转债	17,719,043.64	5.37
4	113044	大秦转债	17,300,393.54	5.25
5	113060	浙 22 转债	13,452,952.15	4.08
6	113037	紫银转债	13,332,583.90	4.04
7	128081	海亮转债	10,670,685.40	3.24
8	113057	中银转债	10,443,505.67	3.17
9	127005	长证转债	7,768,334.04	2.36
10	127045	牧原转债	7,273,706.06	2.21
11	113647	禾丰转债	6,334,504.89	1.92
12	128129	青农转债	6,253,050.74	1.90
13	113050	南银转债	5,917,764.96	1.79

14	113052	兴业转债	5,723,124.05	1.74
15	128141	旺能转债	5,671,866.87	1.72
16	113058	友发转债	5,563,426.85	1.69
17	110045	海澜转债	3,827,778.21	1.16
18	128034	江银转债	2,716,607.38	0.82
19	110084	贵燃转债	2,371,661.70	0.72
20	110077	洪城转债	2,293,723.79	0.70
21	118012	微芯转债	2,067,510.36	0.63
22	113601	塞力转债	2,041,648.65	0.62
23	110090	爱迪转债	1,804,853.75	0.55
24	127050	麒麟转债	1,799,041.29	0.55
25	123128	首华转债	1,659,474.11	0.50
26	123171	共同转债	1,628,370.40	0.49
27	113604	多伦转债	1,208,236.99	0.37
28	118004	博瑞转债	1,191,150.68	0.36
29	128105	长集转债	1,189,522.06	0.36
30	127063	贵轮转债	1,135,091.52	0.34
31	123174	精锻转债	1,112,694.14	0.34
32	123157	科蓝转债	974,271.67	0.30
33	127047	帝欧转债	867,121.23	0.26
34	123172	漱玉转债	839,206.72	0.25
35	132020	19 蓝星 EB	444,450.96	0.13
36	123179	立高转债	227,510.46	0.07

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

### § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达鑫转招利混 合A	易方达鑫转招利混 合C
报告期期初基金份额总额	163,670,148.10	84,612,254.72
报告期期间基金总申购份额	5,901,929.04	184,105.77
减：报告期期间基金总赎回份额	26,405,304.83	19,812,102.65
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	143,166,772.31	64,984,257.84

## § 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 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	2023年07月01日~2023年09月30日	75,446,477.00	0.00	19,000,000.00	56,446,477.00	27.12%
产品特有风险							
<p>报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况，由此可能导致的特有风险主要包括：当投资者持有份额占比较为集中时，个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响；极端情况下基金管理人可能无法以合理价格及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请，可能带来流动性风险；如个别投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据基金合同约定决定部分延期赎回或暂停接受基金的赎回申请，可能影响投资者赎回业务办理；若个别投资者大额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形；持有基金份额占比较高的投资者在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。</p>							

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

1. 中国证监会准予易方达鑫转招利混合型证券投资基金注册的文件；
2. 《易方达鑫转招利混合型证券投资基金基金合同》；
3. 《易方达鑫转招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。

## 9.2 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。

## 9.3 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

二〇二三年十月二十五日