

易方达鑫转添利混合型证券投资基金

2018 年第 4 季度报告

2018 年 12 月 31 日

基金管理人：易方达基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一九年一月二十二日

§ 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 1 月 18 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 2018 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	易方达鑫转添利混合
基金主代码	005955
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 8 月 9 日
报告期末基金份额总额	62,223,085.77 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。	
业绩比较基准	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%	
风险收益特征	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。	
基金管理人	易方达基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达鑫转添利混合 A	易方达鑫转添利混合 C
下属分级基金的交易代码	005955	005956
报告期末下属分级基金的份额总额	32,127,159.73 份	30,095,926.04 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 (2018 年 10 月 1 日-2018 年 12 月 31 日)	
	易方达鑫转添利混合	易方达鑫转添利混合

	A	C
1.本期已实现收益	801,793.95	683,152.86
2.本期利润	974,557.17	901,295.72
3.加权平均基金份额本期利润	0.0267	0.0243
4.期末基金资产净值	33,127,372.03	30,926,300.43
5.期末基金份额净值	1.0311	1.0276

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

易方达鑫转添利混合 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	2.62%	0.11%	-0.63%	0.33%	3.25%	-0.22%

易方达鑫转添利混合 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	2.38%	0.11%	-0.63%	0.33%	3.01%	-0.22%

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

易方达鑫转添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 8 月 9 日至 2018 年 12 月 31 日)

易方达鑫转添利混合 A



易方达鑫转添利混合 C



注：1.本基金合同于 2018 年 8 月 9 日生效，截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2.按基金合同和招募说明书的约定，自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同（第十二部分二、投资范围，三、投资策略和四、投资限制）的有关约定。本报告期本基金处于建仓期内。

3.自基金合同生效至报告期末，A 类基金份额净值增长率为 3.11%，C 类基金份额净值增长率为 2.76%，同期业绩比较基准收益率为 0.05%。

§ 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		
张清华	本基金的基金经理、易方达鑫转增利混合型证券投资基金的基金经理、易方达裕鑫债券型证券投资基金的基金经理、易方达裕祥回报债券型证券投资基金的基金经理、易方达裕丰回报债券型证券投资基金的基金经理、易方达瑞信灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达瑞和灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达丰和债券型证券投资基金的基金经理、易方达安盈回报混合型证券投资基金的基金经理、易方达安心回馈混合型证券投资基金的基金经理、易方达安心回报债券型证券投资基金的基金经理、易方达新收益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、混合资产投资部总经理	2018-08-09	-	11 年	硕士研究生，曾任晨星资讯（深圳）有限公司数量分析师，中信证券股份有限公司研究员，易方达基金管理有限公司投资经理、固定收益基金投资部总经理、易方达裕如灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达新收益灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达新利灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达新鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达新享灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达瑞景灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达瑞选灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达瑞通灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达瑞弘灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达瑞程灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

注：1.此处的“任职日期”为基金合同生效之日，“离任日期”为公告确定的解聘日

期。

2. 证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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、规范化的投资研究和决策流程、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 41 次，其中 40 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，1 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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2018 年四季度债券市场收益率再次出现大幅下行，尤其是长端利率债收益率下行明显，收益率曲线呈现牛平走势。四季度伊始，受经济数据快速下行，大宗商品价格下跌通胀预期下行，股票市场下挫带动风险偏好回落等利多因素影响，从 10 月开始，债券收益率开始快速下行，长端收益率明显回落。随后，随着贸易战的缓和

以及放松地产、基建等刺激政策预期开始发酵，市场对于稳增长、宽信用开始担忧，加之收益率快速下行后获利盘止盈压力较大，12 月中上旬，收益率出现快速调整。中下旬后，虽然年末资金面趋于紧张，但受经济高频数据下行和股票市场悲观情绪共同影响，市场风险偏好进一步下降，债券市场重新走强，收益率在年末创出新低。

权益市场方面，经济快速下行趋势中市场对企业盈利下滑愈发担心，而海外市场下跌导致整体风险偏好降低，叠加年末机构调仓行为致使部分交易结构较差个股出现大幅回调，各个板块悉数大幅下挫。虽然 12 月初 G20 会谈结果相对乐观，但市场仍未摆脱弱势格局，短暂反弹后很快重新转入下跌趋势，年终上证综指以接近全年新低的水平收官。

操作上，四季度本基金债券部分保持积极的操作，在债券收益率快速下行中为组合快速积累了较好的收益。在债券部分为组合积累足够的安全边际后，本基金在股票市场下跌过程中，开始逐步提升权益资产的仓位，提升组合弹性，权益部分也对组合业绩构成一定的正贡献。

4.4.2 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 1.0311 元，本报告期份额净值增长率为 2.62%；C 类基金份额净值为 1.0276 元，本报告期份额净值增长率为 2.38%；同期业绩比较基准收益率为-0.63%。

§ 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	2,898,230.00	3.28
	其中：股票	2,898,230.00	3.28
2	固定收益投资	80,936,068.58	91.58
	其中：债券	80,936,068.58	91.58
	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	2,909,108.66	3.29
7	其他资产	1,635,869.19	1.85
8	合计	88,379,276.43	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	2,898,230.00	4.52
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	-	-
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	2,898,230.00	4.52

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	600741	华域汽车	79,100	1,455,440.00	2.27
2	002250	联化科技	153,000	1,442,790.00	2.25

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	3,597,840.00	5.62
	其中：政策性金融债	3,597,840.00	5.62
4	企业债券	37,641,970.00	58.77
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	18,301,200.00	28.57
7	可转债（可交换债）	21,395,058.58	33.40
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	80,936,068.58	126.36

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	101800592	18 津城建 MTN011B	50,000	5,226,000.00	8.16

2	143366	17 环能 01	50,000	5,137,000.00	8.02
3	127510	17 诸城债	50,000	5,074,500.00	7.92
4	143583	18 龙湖 03	50,000	5,067,000.00	7.91
5	101661002	16 渝高速 MTN001	50,000	4,983,500.00	7.78

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

5.11.118 一拖集团 MTN001（代码：101801221）为易方达鑫转添利混合型证券投资基金的前十大持仓证券。2018 年 1 月 22 日，洛阳市环境保护局针对中国一拖集团有限公司未办理环评手续的违法行为处以 1.5 万元罚款。

本基金投资 18 一拖集团 MTN001 的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除 18 一拖集团 MTN001 外，本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现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	31,182.65
2	应收证券清算款	678,709.63
3	应收股利	-
4	应收利息	919,967.76

5	应收申购款	6,009.15
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,635,869.19

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	128021	兄弟转债	833,110.30	1.30
2	123002	国祯转债	745,640.00	1.16
3	128026	众兴转债	508,488.80	0.79
4	113019	玲珑转债	501,480.00	0.78
5	120001	16 以岭 EB	400,160.00	0.62
6	128022	众信转债	377,407.65	0.59
7	128015	久其转债	371,520.00	0.58
8	128023	亚太转债	351,120.00	0.55
9	113507	天马转债	275,010.00	0.43
10	128032	双环转债	273,690.00	0.43
11	113509	新泉转债	27,039.60	0.04

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	易方达鑫转添利混合A	易方达鑫转添利混合C
报告期期初基金份额总额	40,080,958.43	51,899,082.36
报告期基金总申购份额	3,073,482.11	995,519.41
减：报告期基金总赎回份额	11,027,280.81	22,798,675.73
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	32,127,159.73	30,095,926.04

§ 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添利混合型证券投资基金注册的文件；
2. 《易方达鑫转添利混合型证券投资基金基金合同》；
3. 《易方达鑫转添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

二〇一九年一月二十二日