

# 易方达鑫转招利混合型证券投资基金

## 2021 年第 3 季度报告

2021 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：二〇二一年十月二十七日

## § 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 2021 年 10 月 25 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 2021 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	704,739,669.29 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	658,382,248.33 份	46,357,420.96 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 (2021 年 7 月 1 日-2021 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	17,672,268.07	946,253.04
2.本期利润	17,698,977.81	679,522.41
3.加权平均基金份额本期利润	0.0285	0.0193
4.期末基金资产净值	1,055,675,343.36	73,712,622.34
5.期末基金份额净值	1.6034	1.5901

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	1.66%	0.51%	1.24%	0.29%	0.42%	0.22%
过去六个月	8.34%	0.44%	3.45%	0.25%	4.89%	0.19%
过去一年	15.60%	0.54%	6.91%	0.27%	8.69%	0.27%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	66.80%	0.83%	22.28%	0.31%	44.52%	0.52%

##### 易方达鑫转招利混合 C

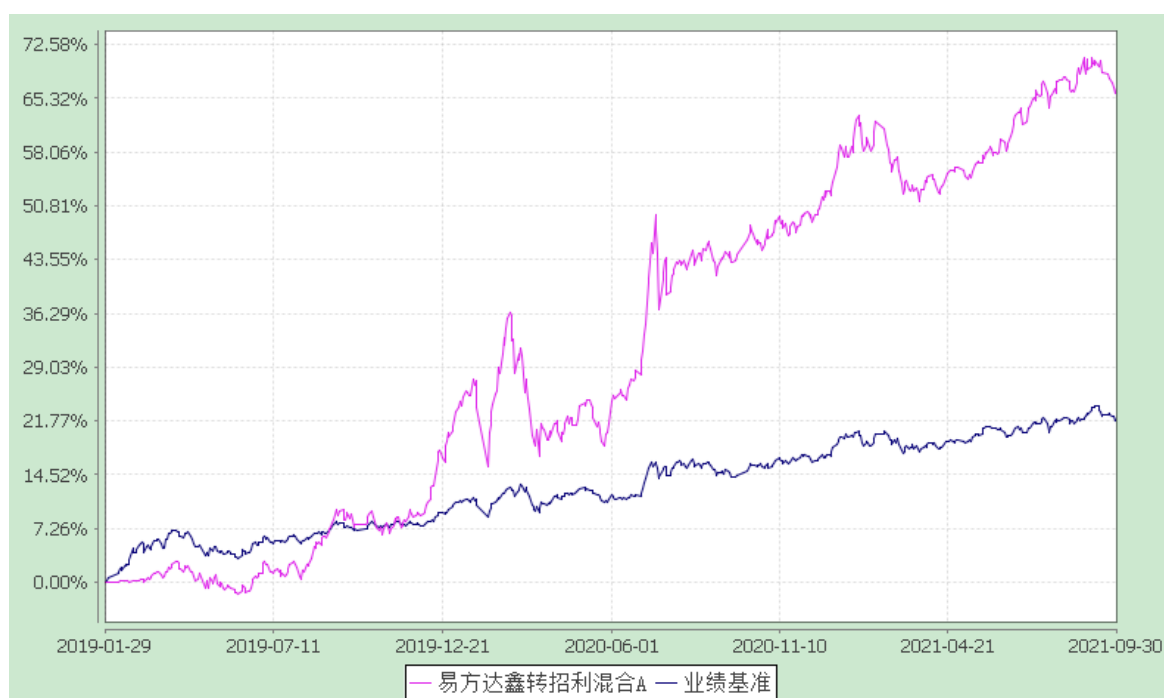
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

过去三个月	1.59%	0.51%	1.24%	0.29%	0.35%	0.22%
过去六个月	8.20%	0.44%	3.45%	0.25%	4.75%	0.19%
过去一年	15.32%	0.54%	6.91%	0.27%	8.41%	0.27%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	65.47%	0.83%	22.28%	0.31%	43.19%	0.52%

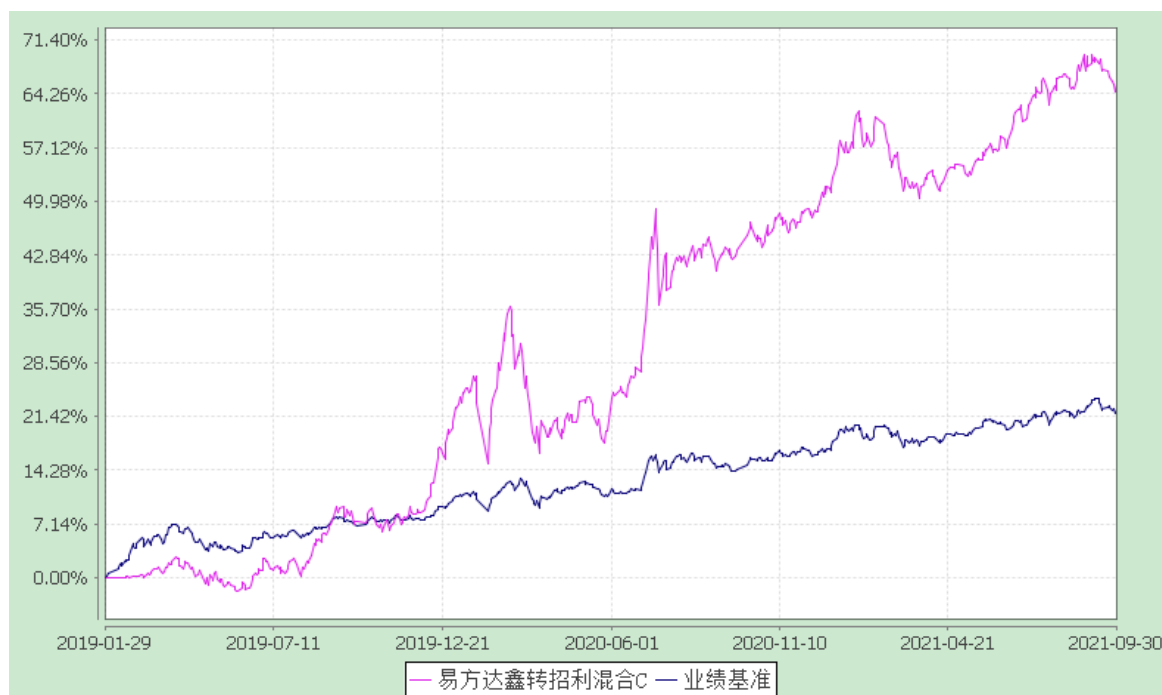
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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 2021 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 66.80%，C 类基金份额净值增长率为 65.47%，同期业绩比较基准收益率为 22.28%。

## § 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		
韩阅川	本基金的基金经理、易方达新利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达新鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达新享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达瑞景灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达瑞智灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达瑞兴灵活	2020-03-07	-	10 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任嘉实基金管理有限公司固定收益部研究员、投资经理，易方达基金管理有限公司基金经理助理。

	配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达瑞祥灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达新益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达瑞选灵活配置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、易方达瑞祺灵活配置混合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、易方达鑫转添利混合型证券投资基金的基金经理、易方达瑞川灵活配置混合型发起式证券投资基金的基金经理、易方达丰惠混合型证券投资基金的基金经理、易方达瑞锦灵活配置混合型发起式证券投资基金的基金经理、易方达瑞富灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、多资产公募投资部总经理助理				
杨康	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、易方达瑞川灵活配置混合型发起式证券投资基金的基金经理、易方达瑞锦灵活配置混合型发起式证券投资基金的基金经理、易方达瑞安灵活配置混合型发起式证券投资基金的基金经理、易方达瑞康灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、	2020-03-07	-	6 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。

<p>易方达安盈回报混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达丰华债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达安心回报债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达裕丰回报债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达丰和债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达裕富债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达招易一年持有期混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达磐恒九个月持有期混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达磐泰一年持有期混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达磐固六个月持有期混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达悦享一年持有期混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达悦兴一年持有期混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达悦通一年持有期混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达鑫转添利混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达悦盈一年持有期混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达悦弘一年持有期混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达宁易一年持有期混合型证券投资基金的基金经理助理</p>				
--	--	--	--	--

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《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、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 5 次，其中 3 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，2 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

债券市场方面，7 月央行超预期全面降准后，市场做多情绪高涨，当月金融和经济数据的走弱，显示信用收缩对经济的下行压力逐步体现，这推动收益率曲线平行下行，10 年期国债收益率最低触及 2.80%。8 月上旬开始，曲线长短端走势开始分化。随着央行公开市场保持中性平稳操作、降息预期落空、MLF（中期借贷便利）到期及地方债发行持续消耗超储，资金面并未实质性转松，7 天回购利率始终围绕 OMO（公

开市场操作) 上下波动, 估值明显偏贵的曲线短端显著回调, 1 年期国债收益率自最低点反弹超过 20bp; 而与此相对的, 在疫情的防控升级、房地产调控的从严以及行业拉闸限电限产的背景下, 悲观的经济预期仍是较为有力的支撑, 曲线长端区间震荡。信用债方面, 7-8 月在市场机构配置需求强烈的推动下, 中高等级信用利差持续压缩至历史极低水平。8 月下旬, 受到银行理财估值整改及过渡期临近的影响, 信用债开始调整, 其中长久期信用债及银行资本补充品种利差走扩较为显著。全季来看, 债券收益率整体下行, 1 年和 10 年国债收益率分别下行 10bp 和 20bp, 1 年和 5 年 AAA 信用债收益率分别下行 12bp 和 26bp。

权益市场方面, 降准之后流动性环境始终充裕, 但在监管政策频出的扰动下, 市场分歧加大, 部分受到行业政策影响较大的板块及公司有所调整。8 月以后, 大宗商品价格上涨推动周期板块业绩上行, 叠加市场对稳增长预期的逐步强化, 风格轮动至顺周期板块, 前期涨幅较大的新能源、半导体等开始盘整。进入 9 月, 美联储 Taper (逐渐退出量化宽松) 渐行渐近, 美国政府债务违约风险加大, 海外市场波动加剧。国内经济在限电限产、恒大事件、经济下行等压力下持续走弱, 周期股开始显著分化, 而之前调整较多的消费龙头, 则在双节驱动下边际升温。全季来看, 权益市场下跌为主, 指数波动加大, 行业风格轮动快速。

转债市场方面, 三季度转债继续跟随小盘股一路高歌猛进, 平价与溢价双击带来了非常好的赚钱效应, 转债市场情绪高涨、转债估值也随之到达了近几年的最高点。9 月中旬小盘股开始调整后转债随之开始相对剧烈地调整。整体而言, 转债三季度表现强劲, 是大类资产中表现最为抢眼的板块之一。

三季度组合权益部分坚持自下而上精选个股思路并保持灵活操作, 部分前期涨幅较多、估值偏贵的个股兑现收益, 置换为景气度和估值匹配度更高的个股, 整体仓位变化不大。债券方面, 组合继续维持较高的杠杆和中性的久期水平, 整体仍以票息策略的偏绝对收益操作思路为主。转债仓位略有提升, 精选转债个券以期在权益部分外实现收益增强。此外, 组合仍积极参与科创板和创业板注册制下的网下询价打新。

#### 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 1.6034 元, 本报告期份额净值增长率为 1.66%, 同期业绩比较基准收益率为 1.24%; C 类基金份额净值为 1.5901 元, 本报告期份额净值增长率为 1.59%, 同期业绩比较基准收益率为 1.24%。

## § 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	308,475,897.08	21.01
	其中：股票	308,475,897.08	21.01
2	固定收益投资	1,121,585,731.37	76.40
	其中：债券	1,091,566,731.37	74.36
	资产支持证券	30,019,000.00	2.04
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	10,000,135.00	0.68
	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	17,299,232.11	1.18
7	其他资产	10,607,485.71	0.72
8	合计	1,467,968,481.27	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	5,766.30	0.00
B	采矿业	-	-
C	制造业	268,931,853.15	23.81
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,627,475.22	0.76
E	建筑业	20,183.39	0.00

F	批发和零售业	77,729.83	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	3,345.12	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,495,270.27	0.75
J	金融业	13,236,960.00	1.17
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	7,504,351.09	0.66
N	水利、环境和公共设施管理业	34,669.49	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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	1,538,293.22	0.14
S	综合	-	-
	合计	308,475,897.08	27.31

### 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	688516	奥特维	139,625	26,777,282.50	2.37
2	601012	隆基股份	313,840	25,885,523.20	2.29
3	603806	福斯特	178,140	22,588,152.00	2.00
4	002080	中材科技	582,064	20,605,065.60	1.82
5	002415	海康威视	305,900	16,824,500.00	1.49
6	300628	亿联网络	169,350	13,759,687.50	1.22
7	600885	宏发股份	213,900	13,343,082.00	1.18
8	600486	扬农化工	118,922	12,468,971.70	1.10
9	300132	青松股份	521,203	7,296,842.00	0.65
10	603259	药明康德	47,280	7,224,384.00	0.64

### 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	997,800.00	0.09
2	央行票据	-	-
3	金融债券	99,802,000.00	8.84
	其中：政策性金融债	59,948,000.00	5.31
4	企业债券	470,645,500.00	41.67
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	451,208,000.00	39.95
7	可转债（可交换债）	68,913,431.37	6.10
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,091,566,731.37	96.65

#### 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	210404	21 农发 04	550,000	54,945,000.00	4.87
2	112729	18 申宏 02	300,000	30,918,000.00	2.74
3	175029	20 杭交 01	300,000	30,603,000.00	2.71
4	155518	19 建房 01	300,000	30,582,000.00	2.71
5	175138	20 中铁 01	300,000	30,387,000.00	2.69

#### 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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	137087	厚德 08A	100,000	10,037,000.00	0.89
2	193424	华能 28 优	100,000	10,000,000.00	0.89
3	189668	缙云 01 优	100,000	9,982,000.00	0.88

#### 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	35,988.70
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,520,850.38
5	应收申购款	50,646.63
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,607,485.71

### 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	113011	光大转债	8,072,244.30	0.71
2	128107	交科转债	7,035,703.40	0.62
3	132018	G 三峡 EB1	6,279,011.60	0.56
4	110059	浦发转债	5,195,500.00	0.46
5	110073	国投转债	4,783,779.00	0.42
6	128129	青农转债	3,768,017.40	0.33
7	113599	嘉友转债	2,078,956.80	0.18
8	123102	华自转债	1,689,900.00	0.15
9	113528	长城转债	1,511,714.60	0.13

10	113037	紫银转债	1,501,165.60	0.13
11	128130	景兴转债	1,464,379.80	0.13
12	128139	祥鑫转债	1,428,254.00	0.13
13	113042	上银转债	1,167,049.20	0.10
14	127005	长证转债	753.12	0.00
15	120004	20 华菱 EB	671.05	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

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	529,627,801.31	43,760,922.25
报告期期间基金总申购份额	166,033,666.18	19,622,545.15
减：报告期期间基金总赎回份额	37,279,219.16	17,026,046.44
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	658,382,248.33	46,357,420.96

## § 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。

#### 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

二〇二一年十月二十七日