

易方达鑫转添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：中国工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。

基金托管人中国工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	240,423,933.56 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	<p>易方达基金管理有限公司</p>	
基金托管人	<p>中国工商银行股份有限公司</p>	
下属分级基金的基金简称	<p>易方达鑫转添利混合 A</p>	<p>易方达鑫转添利混合 C</p>
下属分级基金的交易代码	<p>005955</p>	<p>005956</p>
报告期末下属分级基金的份额总额	<p>234,353,123.47 份</p>	<p>6,070,810.09 份</p>

§ 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>
--------	---

	易方达鑫转添利混合 A	易方达鑫转添利混合 C
1.本期已实现收益	3,543,840.48	41,851.36
2.本期利润	2,476,416.00	8,231.94
3.加权平均基金份额本期利润	0.0102	0.0016
4.期末基金资产净值	404,038,729.43	10,090,234.75
5.期末基金份额净值	1.7241	1.6621

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	0.55%	0.13%	-0.27%	0.19%	0.82%	-0.06%
过去六个月	1.55%	0.13%	-0.06%	0.19%	1.61%	-0.06%
过去一年	2.09%	0.14%	1.74%	0.22%	0.35%	-0.08%
过去三年	3.52%	0.46%	7.72%	0.26%	-4.20%	0.20%
过去五年	71.59%	0.66%	25.22%	0.29%	46.37%	0.37%
自基金合同生效起至今	72.41%	0.65%	26.07%	0.29%	46.34%	0.36%

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	0.39%	0.13%	-0.27%	0.19%	0.66%	-0.06%
过去六个月	1.17%	0.13%	-0.06%	0.19%	1.23%	-0.06%
过去一年	1.41%	0.14%	1.74%	0.22%	-0.33%	-0.08%
过去三年	1.61%	0.46%	7.72%	0.26%	-6.11%	0.20%
过去五年	65.60%	0.66%	25.22%	0.29%	40.38%	0.37%
自基金合同生效起至今	66.21%	0.65%	26.07%	0.29%	40.14%	0.36%

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 2023 年 9 月 30 日)

易方达鑫转添利混合 A



易方达鑫转添利混合 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 72.41%，同期业绩比较基准收益率为 26.07%；C 类基金份额净值增长率为 66.21%，同期业绩比较基准收益率为 26.07%。

§ 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，易方达鑫转增利混合、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（自 2022 年 08 月 06 日至 2023 年 09 月 12 日）、	2022-08-06	-	8 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任华夏基金管理有限责任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，易方达鑫转招利混合、易方达瑞川混合发起式、易方达瑞锦混合发起式、易方达瑞安混合发起式、易方达瑞康混合的基金经理。

<p>易方达瑞祺混合、易方达瑞智混合、易方达瑞兴混合、易方达瑞祥混合（自 2022 年 08 月 06 日至 2023 年 09 月 12 日）、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、易方达安心回报债券、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</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 12 次，其中 9 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，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

基本面方面，经济在经历二季度快速下滑后，三季度温和企稳，主要动力来自于外需的改善和国内政策的调整。海外方面，金融条件的阶段性放松带来了需求的提振，但美债利率的大幅上升给汇率和风险资产带来了一定的压力。国内货币和财政政策的支持都在加大，地产政策更是出现了明显放松，但是效果仍需观察。

权益市场方面，三季度表现依然弱势，主流指数除上证 50 指数外均显著下跌。市场在中共中央政治局会议后快速反弹，但后续因市场对中长期问题的担忧再次陷入疲弱。结构上整体偏弱的宏观背景使得景气度投资有较大难度，上游资源行业受到供给约束和原油价格上升的影响表现较好，金融板块则受益于活跃资本市场等政策催化，上半年表现强势的 TMT（数字新媒体）板块转头向下，新能源等过去几年的景气板块持续调整。

债券市场方面，进入三季度以来资金面维持宽松，在配置力量的带动下利率在 8 月降息后达到低点，在经济内生动力较弱的背景下，利率陡峭化下行的趋势没有得到改变。然而二次降息后，随着资金面趋紧和经济趋稳，利率整体平坦化上行，信用债收益率的调整幅度大于利率债。

报告期内，本基金股票仓位整体仍维持在相对较低水平，旨在控制组合波动、追求风险调整后的较好收益。行业配置相对均衡，降低了此前大幅超配的高分红、低波动的交运、水电等方向的持仓，小幅加仓了调整幅度较大、估值偏低的经济强相关板块，例如消费和周期。债券方面，随着收益率的下行久期略有下降，组合整体维持略偏低久期和较高的杠杆水平，持仓仍以高等级信用债和银行资本补充工具为主，以获取持有期收益。此外，组合仍积极参与 IPO（首次公开募股）报价，以求为组合提供边际上的增强收益。

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 1.7241 元，本报告期份额净值增长率为 0.55%，同期业绩比较基准收益率为-0.27%；C 类基金份额净值为 1.6621 元，本报告期份额净值增长率为 0.39%，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	78,351,580.01	14.07
	其中：股票	78,351,580.01	14.07
2	固定收益投资	467,197,958.42	83.90
	其中：债券	457,113,698.15	82.09
	资产支持证券	10,084,260.27	1.81
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	11,200,200.26	2.01
7	其他资产	110,877.50	0.02
8	合计	556,860,616.19	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	935,883.00	0.23
B	采矿业	9,134,277.00	2.21
C	制造业	30,827,366.10	7.44
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	10,082,718.00	2.43
E	建筑业	2,220,835.81	0.54
F	批发和零售业	15,634.08	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	5,212,612.00	1.26
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	863,726.46	0.21
J	金融业	14,561,276.80	3.52
K	房地产业	1,151,696.00	0.28
L	租赁和商务服务业	2,395,965.00	0.58
M	科学研究和技术服务业	14,669.76	0.00
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	934,920.00	0.23
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	78,351,580.01	18.92

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	601988	中国银行	1,368,800	5,160,376.00	1.25
2	600900	长江电力	202,300	4,499,152.00	1.09
3	601939	建设银行	620,600	3,909,780.00	0.94
4	601816	京沪高铁	714,800	3,666,924.00	0.89
5	600011	华能国际	359,900	2,832,413.00	0.68
6	601225	陕西煤业	140,200	2,588,092.00	0.62

7	601088	中国神华	81,300	2,536,560.00	0.61
8	002027	分众传媒	335,100	2,395,965.00	0.58
9	600690	海尔智家	98,100	2,315,160.00	0.56
10	600028	中国石化	374,600	2,273,822.00	0.55

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	2,016,060.27	0.49
2	央行票据	-	-
3	金融债券	184,126,292.21	44.46
	其中：政策性金融债	20,480,345.21	4.95
4	企业债券	168,919,343.90	40.79
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	101,299,647.25	24.46
7	可转债（可交换债）	752,354.52	0.18
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	457,113,698.15	110.38

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	149718	21 热力 01	300,000	30,771,820.28	7.43
2	2128039	21 中国银行二级 03	200,000	20,953,408.22	5.06
3	149716	21 深水 01	200,000	20,494,546.85	4.95
4	2028025	20 浦发银行二级 01	200,000	20,493,816.39	4.95
5	210202	21 国开 02	200,000	20,480,345.21	4.95

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	179677	21 崇川 A3	100,000	10,084,260.27	2.44

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，北京市热力集团有限责任公司在报告编制日前一年内曾受到北京市朝阳区应急管理局、北京市大兴区生态环境局的处罚。上海浦东发展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上海监管局的处罚。深圳市水务(集团)有限公司在报告编制日前一年内曾受到深圳市交通运输局的处罚。中国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。

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	7,295.80
2	应收证券清算款	100,828.70
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,753.00
6	其他应收款	-

7	其他	-
8	合计	110,877.50

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	128129	青农转债	700,282.09	0.17

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	266,840,435.10	1,560,807.09
报告期期间基金总申购份额	228,959.50	6,739,815.88
减：报告期期间基金总赎回份额	32,716,271.13	2,229,812.88
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	234,353,123.47	6,070,810.09

§ 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	63,620,418.80	0.00	0.00	63,620,418.80	26.46%
	2	2023年07月01日~2023年07月24日,2023年08月31日~2023年09月30日	59,055,690.07	0.00	10,000,000.00	49,055,690.07	20.40%
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。

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