

易方达鑫转增利混合型证券投资基金

2026 年第 2 季度报告

2026 年 6 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：二〇二六年七月二十一日

§ 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约定，于 2026 年 7 月 17 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 2026 年 4 月 1 日起至 6 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	120,510,668.15 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

	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。	
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	67,058,594.52 份	53,452,073.63 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
	(2026 年 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日)

	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	1,428,823.49	740,021.40
2.本期利润	-938,673.42	-538,000.50
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0124	-0.0115
4.期末基金资产净值	166,572,942.60	126,713,139.30
5.期末基金份额净值	2.4840	2.3706

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	-0.53%	1.06%	3.26%	0.33%	-3.79%	0.73%
过去六个月	0.97%	1.12%	3.00%	0.33%	-2.03%	0.79%
过去一年	17.32%	0.97%	7.59%	0.29%	9.73%	0.68%
过去三年	21.60%	0.82%	17.63%	0.27%	3.97%	0.55%
过去五年	34.55%	0.84%	20.32%	0.27%	14.23%	0.57%
过去七年	146.43%	0.95%	38.02%	0.28%	108.41%	0.67%
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	148.40%	0.92%	48.05%	0.28%	100.35%	0.64%

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	业绩比较基准收益	业绩比较基准收益	①—③	②—④
----	--------	----------	----------	----------	-----	-----

		②	率③	率标准差 ④		
过去三个月	-0.67%	1.06%	3.26%	0.33%	-3.93%	0.73%
过去六个月	0.67%	1.12%	3.00%	0.33%	-2.33%	0.79%
过去一年	16.62%	0.97%	7.59%	0.29%	9.03%	0.68%
过去三年	19.43%	0.82%	17.63%	0.27%	1.80%	0.55%
过去五年	30.57%	0.84%	20.32%	0.27%	10.25%	0.57%
过去七年	136.30%	0.95%	38.02%	0.28%	98.28%	0.67%
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	137.06%	0.92%	48.05%	0.28%	89.01%	0.64%

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 2026 年 6 月 30 日）

易方达鑫转增利混合 A



易方达鑫转增利混合 C



§ 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，易方达裕富债券、易方达新利混合、易方达新鑫混合、易方达瑞景混合、易方达瑞智混合、易方达瑞兴混合、易方达瑞锦混合、易方达悦恒稳健债券的基金经理，易方达安盈回报混合（自 2019 年 06 月 10 日至 2026 年 06 月 28 日）、易方达安心回报债券（自 2019 年 06 月 19 日至 2026 年 06 月 28 日）、易方达宁易一年持有混合、易方达稳泰一年持有混合的基金经理助理，多资产公募投资部总经理助理	2019-11-07	-	11 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、易方达新益混合、易方达新享混合、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、易方达瑞祺混合、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，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 30 次，均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。

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

二季度中国经济在一季度开门红后有所降速，总量仍在目标区间内运行，但增长结构进一步向外需、工业生产和高技术制造集中，内需、地产、传统投资与居民消费则明显走弱，结构上的分化进一步加剧。在一季度“出口+财政前置+高技术制造”拉动较强之后，二季度开始更充分地显现出内生需求不足和地产拖累延续的问题。具体来

看：供给端工业生产保持韧性，高技术制造成为最强支撑；需求端出口继续超预期，消费和投资双双走弱；价格层面，PPI 同比大幅修复，而 CPI 同比保持温和，这对应的不是总需求全面走强，而是外部油价上涨、AI 链涨价和部分行业反内卷共同推动的上游再通胀；政策层面，货币政策维持宽松，但信用需求不足。

债券二季度收益率震荡下行，信用利差普遍收窄，利率与信用同步走强，是典型的“弱现实+宽流动性”行情。4 月初，超长期特别国债发行计划的落地引发市场对于供给的担忧，利率高位震荡；此后，地缘风险的下降缓解了市场对于通胀的担忧，叠加资金宽松和央行释放流动性，利率快速下行；5 月初因央行净回笼利率出现短暂调整，但随着 4 月金融数据、社会消费品零售总额和固定资产投资数据均弱于预期叠加 MLF（中期借贷便利）超额投放，利率重新下行；6 月在多空交织中利率陷入低位震荡。整个二季度，各期限国债、国开债和信用债利率均有所下行，债券市场整体震荡走强。

二季度股票市场震荡上行，波动与分化均进一步加剧。二季度伊始，地缘扰动缓和带动市场在经历前期的大幅回调后快速修复，随着风险偏好的修复前期受到压制的成长风格强势领涨；随后市场对 AI 产业资本开支、国产替代、半导体设备和材料链景气的预期持续抬升，同时财报进一步验证板块间景气分化加剧，硬科技带动市场进入主升阶段；进入 6 月后，市场的广度进一步下降，虽然创业板与科创 50 指数维持强势运行，但其余板块个股表现显著走弱，指数上涨主要依靠少量科技权重股拉动，多数股票下跌。二季度 A 股从整体的估值修复切换到了业绩与产业景气驱动，成交量同步放大。

转债二季度跟涨能力明显下降，在估值高、剩余期限短的市场环境中，转债行情本就需要强劲的正股动量支撑，但转债正股池中 TMT 板块的占比明显低于宽基指数，且缺乏主流科技股，因此转债市场从整体稀缺转向局部稀缺，从 5 月中下旬开始转债指数持续回落，几乎回吐了年内全部涨幅。

报告期内，本基金继续专注于在转债资产内部深耕，仓位随着估值和绝对价格的快速攀升进一步降低。结构层面，主要兑现了部分平价、溢价率双高的个券和赎回个券，加仓部分溢价率压缩幅度较大的个券，依然维持对偏股型和平衡型的超配。

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 2.4840 元，本报告期份额净值增长率为-0.53%，同期业绩比较基准收益率为 3.26%；C 类基金份额净值为 2.3706 元，本

报告期末份额净值增长率为-0.67%，同期业绩比较基准收益率为 3.26%。

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	5,784.00	0.00
	其中：股票	5,784.00	0.00
2	固定收益投资	216,718,644.44	72.96
	其中：债券	216,718,644.44	72.96
	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	3,044,847.29	1.03
7	其他资产	77,256,447.03	26.01
8	合计	297,025,722.76	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	5,784.00	0.00
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	5,784.00	0.00

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	920136	永励精密	300	5,784.00	0.00

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	15,348,254.25	5.23
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	-	-
7	可转债（可交换债）	201,370,390.19	68.66
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	216,718,644.44	73.89

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	019792	25 国债 19	124,000	12,530,104.88	4.27
2	127089	晶澳转债	99,541	12,145,758.29	4.14
3	113691	和邦转债	80,000	11,347,967.12	3.87
4	118034	晶能转债	98,020	11,225,908.34	3.83
5	123251	华医转债	28,286	9,956,575.13	3.39

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，新希望六和股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到凉山彝族自治州农业农村局的处罚。

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	9,385.92
2	应收证券清算款	76,985,902.26
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	261,158.85
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	77,256,447.03

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	127089	晶澳转债	12,145,758.29	4.14
2	113691	和邦转债	11,347,967.12	3.87
3	118034	晶能转债	11,225,908.34	3.83
4	123251	华医转债	9,956,575.13	3.39
5	113667	春 23 转债	8,081,672.50	2.76
6	118050	航宇转债	7,875,455.13	2.69
7	113058	友发转债	7,397,823.22	2.52
8	118031	天 23 转债	7,167,181.58	2.44
9	127049	希望转 2	6,899,049.92	2.35
10	123176	精测转 2	6,511,807.04	2.22
11	127103	东南转债	5,333,763.66	1.82
12	127040	国泰转债	4,829,594.11	1.65
13	118058	微导转债	4,495,449.17	1.53
14	113686	泰瑞转债	4,261,357.30	1.45

15	118044	赛特转债	4,149,521.46	1.41
16	123247	万凯转债	3,611,880.61	1.23
17	127050	麒麟转债	3,504,912.61	1.20
18	123243	严牌转债	3,288,633.04	1.12
19	127078	优彩转债	3,174,627.84	1.08
20	110093	神马转债	2,747,183.31	0.94
21	111004	明新转债	2,723,390.75	0.93
22	113051	节能转债	2,647,011.66	0.90
23	110097	天润转债	2,567,398.41	0.88
24	110087	天业转债	2,562,071.36	0.87
25	113042	上银转债	2,453,781.55	0.84
26	127027	能化转债	2,442,459.25	0.83
27	110084	贵燃转债	2,371,669.95	0.81
28	127067	恒逸转 2	2,240,590.82	0.76
29	113695	华辰转债	2,225,900.18	0.76
30	113605	大参转债	2,194,969.55	0.75
31	123178	花园转债	2,033,686.95	0.69
32	111017	蓝天转债	1,838,887.85	0.63
33	127079	华亚转债	1,829,504.51	0.62
34	123187	超达转债	1,738,524.37	0.59
35	127082	亚科转债	1,710,967.03	0.58
36	113043	财通转债	1,658,522.87	0.57
37	113056	重银转债	1,594,469.70	0.54
38	128128	齐翔转 2	1,430,900.75	0.49
39	113670	金 23 转债	1,401,933.85	0.48
40	113677	华懋转债	1,385,287.15	0.47
41	118051	皓元转债	1,296,211.32	0.44
42	111000	起帆转债	1,159,723.76	0.40
43	118053	正帆转债	1,137,031.13	0.39
44	127108	太能转债	1,099,089.20	0.37
45	111018	华康转债	1,030,107.35	0.35
46	113048	晶科转债	1,007,507.35	0.34
47	127095	广泰转债	1,003,895.99	0.34
48	118037	上声转债	969,890.67	0.33
49	110076	华海转债	969,489.42	0.33
50	111015	东亚转债	925,392.81	0.32
51	128136	立讯转债	884,082.88	0.30
52	110095	双良转债	853,248.33	0.29
53	127061	美锦转债	820,553.61	0.28
54	113046	金田转债	817,636.19	0.28
55	113059	福莱转债	798,209.18	0.27
56	110077	洪城转债	790,938.27	0.27
57	113648	巨星转债	753,882.73	0.26

58	113652	伟 22 转债	748,399.38	0.26
59	123253	永贵转债	743,028.33	0.25
60	128127	文科转债	645,299.20	0.22
61	123225	翔丰转债	640,036.75	0.22
62	123158	宙邦转债	619,827.46	0.21
63	113640	苏利转债	600,092.44	0.20
64	113062	常银转债	552,862.93	0.19
65	123188	水羊转债	550,579.35	0.19
66	118022	锂科转债	535,821.24	0.18
67	128135	洽洽转债	532,840.36	0.18
68	113647	禾丰转债	522,449.46	0.18
69	123149	通裕转债	504,652.91	0.17
70	123172	漱玉转债	495,460.19	0.17
71	113682	益丰转债	493,634.30	0.17
72	127099	盛航转债	487,093.65	0.17
73	123144	裕兴转债	485,829.78	0.17
74	110073	国投转债	472,184.97	0.16
75	123071	天能转债	467,546.42	0.16
76	118030	睿创转债	453,474.26	0.15
77	118020	芳源转债	432,016.28	0.15
78	113692	保隆转债	429,778.25	0.15
79	113631	皖天转债	421,688.47	0.14
80	123192	科思转债	367,889.18	0.13
81	127070	大中转债	361,512.46	0.12
82	113066	平煤转债	296,816.99	0.10
83	123229	艾录转债	292,552.32	0.10
84	123133	佩蒂转债	270,739.39	0.09
85	113656	嘉诚转债	252,653.64	0.09
86	113673	岱美转债	246,167.58	0.08
87	123216	科顺转债	238,640.95	0.08
88	123189	晓鸣转债	226,661.50	0.08
89	127102	浙建转债	220,367.65	0.08
90	113053	隆 22 转债	217,936.00	0.07
91	123114	三角转债	209,260.73	0.07
92	127030	盛虹转债	199,785.14	0.07
93	123131	奥飞转债	195,138.51	0.07
94	123224	宇邦转债	176,189.62	0.06
95	113597	佳力转债	131,145.74	0.04
96	123119	康泰转 2	101,553.55	0.03
97	123199	山河转债	83,701.53	0.03
98	123252	银邦转债	72,141.25	0.02

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	920136	永励精密	5,784.00	0.00	新股流通受限

§ 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	77,409,604.26	51,256,561.65
报告期期间基金总申购份额	6,207,632.94	28,083,775.40
减：报告期期间基金总赎回份额	16,558,642.68	25,888,263.42
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	67,058,594.52	53,452,073.63

§ 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

本基金本报告期无需要披露的单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

§ 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。

9.2 存放地点

广东省广州市天河区珠江东路 30 号 42 层。

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

二〇二六年七月二十一日