

易方达鑫转招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：招商银行股份有限公司

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。

基金托管人招商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	170,499,436.40 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	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	81,040,857.30 份	89,458,579.10 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)
--------	---

	易方达鑫转招利混合 A	易方达鑫转招利混合 C
1.本期已实现收益	775,983.22	306,309.25
2.本期利润	15,538,435.92	10,160,695.91
3.加权平均基金份额本期利润	0.1704	0.1830
4.期末基金资产净值	174,093,287.44	188,307,124.05
5.期末基金份额净值	2.1482	2.1050

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	8.34%	1.30%	3.26%	0.33%	5.08%	0.97%
过去六个月	9.41%	1.31%	3.00%	0.33%	6.41%	0.98%
过去一年	26.47%	1.12%	7.59%	0.29%	18.88%	0.83%
过去三年	35.73%	1.06%	17.63%	0.27%	18.10%	0.79%
过去五年	36.20%	0.87%	20.32%	0.27%	15.88%	0.60%
过去七年	120.84%	0.88%	38.02%	0.28%	82.82%	0.60%
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	123.47%	0.86%	45.32%	0.29%	78.15%	0.57%

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	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	8.27%	1.30%	3.26%	0.33%	5.01%	0.97%
过去六个月	9.28%	1.31%	3.00%	0.33%	6.28%	0.98%
过去一年	26.16%	1.12%	7.59%	0.29%	18.57%	0.83%
过去三年	34.70%	1.06%	17.63%	0.27%	17.07%	0.79%
过去五年	34.49%	0.87%	20.32%	0.27%	14.17%	0.60%
过去七年	116.88%	0.88%	38.02%	0.28%	78.86%	0.60%
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	119.05%	0.86%	45.32%	0.29%	73.73%	0.57%

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 2026 年 6 月 30 日）

易方达鑫转招利混合 A



易方达鑫转招利混合 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		
胡文伯	本基金的基金经理，易方达裕鑫债券、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、易方达安盈回报混合、易方达安心回报债券的基金经理助理	2023-03-16	-	12 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、易方达瑞安混合发起式、易方达瑞康混合的基金经理。

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

2026 年二季度，经济的宏观读数仍然较为平稳，4-6 月 PMI 都在荣枯线 50 以上，微观价格数据 CPI 在 4-5 月维持 1.2% 的增速，跟踪的重点 31 城房价在二季度淡季仍然维持平稳，经济运行稳中有进，新旧动能加快转换：5 月工业增加值同比回暖至 4.5%、而社零增速下滑至 -0.6%，其中耐用品补贴、黄金珠宝、高油价都在一定程度上形成了扰动，我们剔除珠宝和国补耐用品后的社零 4 月和 5 月同比增速分别为 2.6% 和 1.9%，仍在增长区间。

股票市场方面，从海外地缘政治风险的反反复复中走出了震荡上行，虽然市场仍然是温和上行格局，但其中的分化从 4 月开始变得非常剧烈，二季度沪深 300 指数涨幅 11.9%，其中沪深 300 成长指数涨幅 23.78%，沪深 300 价值指数下跌 6.87%，科技行业在产业趋势的景气浪潮下出现了大幅上涨。

转债市场方面，同样反映了股市的剧烈分化，中证转债指数在二季度涨幅 3.70%，万得可转债高价指数涨幅 17.66%，万得可转债低价指数下跌 4.46%，转债溢价率虽然相对一季度高点有所下降，但仍处偏高水平。由于温和上行环境和供给持续净减少，转债资产仍具有稀缺性。转债虽然是一个典型的均值回复型资产，但在当前阶段，转债溢价率大概率还是易涨难跌，在投资中平衡好转债溢价率、剩余期限和正股空间等因素的难度在加大，这可能是今年转债投资面临的最大挑战。

报告期内，本基金定位转债市场投资的工具型产品，维持转债仓位在 80-95%的区间，通过结合赎回概率、正股预期收益以及波动率做转债溢价率的理论定价区间，同时时刻警惕转债稀缺性逻辑可能的变化，平衡好个券收益和波动，结合股票的凸性区间去判断转债的凸性，持续挖掘转债市场非对称的风险收益机会。

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 2.1482 元，本报告期份额净值增长率为 8.34%，同期业绩比较基准收益率为 3.26%；C 类基金份额净值为 2.1050 元，本报告期份额净值增长率为 8.27%，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	355,020,421.18	97.62
	其中：债券	355,020,421.18	97.62
	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	2,044,552.35	0.56
7	其他资产	6,618,221.29	1.82
8	合计	363,688,978.82	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	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	18,772,699.01	5.18
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）	336,247,722.17	92.78
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	355,020,421.18	97.96

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	123176	精测转 2	45,840	24,628,814.73	6.80
2	118034	晶能转债	141,910	16,252,485.75	4.48
3	113062	常银转债	118,340	15,005,917.27	4.14
4	118030	睿创转债	27,940	14,236,034.73	3.93
5	118051	皓元转债	48,060	14,062,283.58	3.88

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 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	18,463.29
2	应收证券清算款	6,447,358.78
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	152,399.22
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	6,618,221.29

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	123176	精测转 2	24,628,814.73	6.80

2	118034	晶能转债	16,252,485.75	4.48
3	113062	常银转债	15,005,917.27	4.14
4	118030	睿创转债	14,236,034.73	3.93
5	118051	皓元转债	14,062,283.58	3.88
6	123251	华医转债	13,851,065.24	3.82
7	123247	万凯转债	13,258,574.20	3.66
8	113691	和邦转债	13,145,201.42	3.63
9	127067	恒逸转 2	12,077,507.30	3.33
10	113051	节能转债	11,705,794.49	3.23
11	111000	起帆转债	10,761,628.77	2.97
12	127103	东南转债	9,924,453.83	2.74
13	123188	水羊转债	9,698,559.85	2.68
14	113058	友发转债	9,015,099.02	2.49
15	118044	赛特转债	8,918,221.30	2.46
16	123158	宙邦转债	8,832,541.35	2.44
17	128134	鸿路转债	8,536,086.19	2.36
18	113667	春 23 转债	7,778,044.52	2.15
19	127046	百润转债	7,569,116.24	2.09
20	127061	美锦转债	7,522,659.30	2.08
21	127045	牧原转债	7,415,900.49	2.05
22	123104	卫宁转债	7,181,987.43	1.98
23	110076	华海转债	7,111,483.35	1.96
24	127082	亚科转债	6,510,210.16	1.80
25	110095	双良转债	6,002,364.98	1.66
26	123131	奥飞转债	5,379,493.97	1.48
27	123091	长海转债	5,123,518.55	1.41
28	118058	微导转债	4,342,691.18	1.20
29	111021	奥锐转债	3,924,039.82	1.08
30	118050	航宇转债	3,917,770.27	1.08
31	118056	路维转债	3,652,981.79	1.01
32	123225	翔丰转债	2,548,252.11	0.70
33	127070	大中转债	2,105,056.93	0.58
34	127088	赫达转债	1,747,262.08	0.48
35	113632	鹤 21 转债	1,466,024.30	0.40
36	123224	宇邦转债	1,454,221.83	0.40
37	110085	通 22 转债	1,426,256.26	0.39
38	123237	佳禾转债	1,361,545.86	0.38
39	118012	微芯转债	1,190,504.22	0.33
40	123064	万孚转债	1,113,685.78	0.31
41	123243	严牌转债	900,909.05	0.25
42	127041	弘亚转债	897,481.92	0.25
43	118052	浩瀚转债	893,331.17	0.25
44	111002	特纸转债	885,721.15	0.24

45	110097	天润转债	798,775.41	0.22
46	123119	康泰转 2	211,470.34	0.06

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	89,669,579.73	54,220,430.83
报告期期间基金总申购份额	9,664,266.26	56,688,802.80
减：报告期期间基金总赎回份额	18,292,988.69	21,450,654.53
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	81,040,857.30	89,458,579.10

§ 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	报告期内持有基金份额变化情况	报告期末持有基金情况
------	----------------	------------

别	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	2026 年 06 月 25 日 ~2026 年 06 月 30 日	0.00	48,645,372.00	0.00	48,645,372.00	28.53 %
产品特有风险							
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。							

§ 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