

工银瑞信大盘蓝筹混合型证券投资基金

评估,并据此进行调整。随着市场的下跌,悲观气氛蔓延,抛售频繁出现。但如果从较长时间的维度来看,经过2016年、2017年的供给收缩政策,以及房地产去库存,企业盈利下行倒逼到有效刺激,资产负债表得到修复,银行系统的风险也值得缓解。与3年前相比,整个宏观经济的系统性风险大幅下降。这一有利因素的长期影响,并没有反映在当下的市场预期里。同时,市场对与贸易战的负面影响反映较大,忽视了贸易战其实存在着相当多的变数,我们并不能卜未来,如果站在市场情绪的对面,有可能帮助我们去判断更好的投资节奏。

本基金在上半年增加了食品饮料、医药、电力行业的配置,减少了券商、地产行业的配置。4.1.2 报告期内基金的投资表现和跟踪误差 报告期内,本基金净值增长率为-4.13%,业绩比较基准收益率为-9.83%。

4.1.3 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 展望下半年乃至更长时期,我们依然看好受益于收入提高、老龄化等趋势的消费与医药板块,我们认为由于有庞大的人口基数,以及内部发展的不均衡,中国的消费和医药行业是孕育好公司的肥沃土壤。此外,我们还看好电力行业。

4.1.4 报告期内基金投资组合的重大变动 4.1.4.1 资产配置 4.1.4.2 行业配置 4.1.4.3 个股配置

郭特华 赵紫英

基金管理人 基金管理人 基金管理人

2018年半年度报告摘要

以成交金额、填列,不考虑相关交易费用。7.5 期末按投资品种分类的债券投资组合

7.6 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

7.7 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

7.8 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贵金属投资

7.9 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

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.12 投资组合报告附注

6.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

6.4.8.5 关联方存款的银行存存款余额及当期产生的利息收入

6.4.8.6 本基金在承销期间参与关联方承销证券的情况

6.4.8.7 其他关联方事项的说明

6.4.9 期末其他关联(2018年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

6.4.11 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

7.2.2 报告期末按行业分类的港股投资股票投资组合

7.3 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

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票

7.4.3 买入股票的成本、卖出股票的收入

7.4.4 买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额(成交均价)

7.4.5 买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额(成交均价)

7.4.6 买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额(成交均价)

7.4.7 买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额(成交均价)

7.4.8 买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额(成交均价)

7.4.9 买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额(成交均价)

7.4.10 买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额(成交均价)

7.4.11 买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额(成交均价)

7.4.12 买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额(成交均价)

7.4.13 买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额(成交均价)

7.4.14 买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额(成交均价)

7.4.15 买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额(成交均价)

7.4.16 买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额(成交均价)

7.4.17 买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额(成交均价)

7.4.18 买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额(成交均价)

7.4.19 买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额(成交均价)

7.4.20 买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额(成交均价)

7.4.21 买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额(成交均价)

7.4.22 买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额(成交均价)

7.4.23 买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额(成交均价)

7.4.24 买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额(成交均价)

7.4.25 买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额(成交均价)

7.4.26 买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额(成交均价)

7.4.27 买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额(成交均价)

7.4.28 买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额(成交均价)

7.4.29 买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额(成交均价)

7.4.30 买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额(成交均价)

7.4.31 买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额(成交均价)

7.4.32 买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额(成交均价)

7.4.33 买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额(成交均价)

7.4.34 买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额(成交均价)

7.4.35 买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额(成交均价)

7.4.36 买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额(成交均价)

基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

基金托管人:中国银行股份有限公司

基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司