

易方达新益灵活配置混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

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关法律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程,以及强化事前监控手段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授权权限管理制度,投资设备选择管理制度和集中交易制度等,并规范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,通过投资交易系统中的公平交易模块,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41次,其中400次为指数基金投资组合因投资策略调整和其他组合发生的反向交易,1次为不同基金经理管理的基金与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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

四季度资本市场整体表现平稳,基本面下行,消费需求收缩等方面的影响,形成一致预期的走势,债市市场持续上探,大宗商品价格持续下跌,而股市则在震荡中不断探底。

经济数据稳中向好,9月经济主要指标力量来自于制造业,而10月经济的拉动更多来自基建和地产,11月采矿业大幅下滑,制造业也只是走平,只有水电气有小幅回升。消费方面,虽然疲弱,但趋势上逐渐走强,汽车和地产也相关零售的下滑,投资方面,基建的超预期反映政策力度的逐渐体现,但地产和相关行业则呈现全面的疲软。期间,政策也在不断尝试对经济下行的补升,宽信用政策推出后落地,财政、加快基建项目开工、资管新规出现边际放宽等,但整体政策基调保持克制,较难成为扭转经济颓势的力量。

10月份货币政策实质性宽松超预期后持续下行,11月份股市下挫使得风险偏好下降,经济数据弱预期得到市场认可。由于今年以来货币政策宽松较为明确,市场对于年末的资金预期也较为乐观。而至12月中旬,资金市场出现收紧,特别是非银信贷季末需求明显增加,债市市场出现明显的上行。临近年末,受工业企业经济效益数据较差以及降准预期增强的影响,债市市场重回上探。

权益资产方面,受经济预期偏弱、企业盈利下行、外债经济存在不确定性等方面的影响,市场波动较为剧烈。期间相关部委出台一系列政策来扩大金融和企业融资环境,并针对部分行业发生投资类风险进行引导,部分板块出现阶段性上涨。后期随着经济下行趋势的逐渐确定,市场重回下行趋势的压力。

组合在四季度整体保持较好的执行和风控,权益方面,维持了较为稳定的股票持仓水平并积极开展与新股票。

4.2报告期内基金的投资表现

截至报告期末,本基金基金份额净值为1.382元,本报告期份额净值增长率为20.29%,同类基金份额净值为1.655元,本报告期份额净值增长率为0.22%;同期业绩比较基准收益率为0.89%。

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	38,771,798.38	11.54
2	固定收益投资	289,717,030.09	88.23
3	资产支持证券	289,717,030.09	88.23
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	1,088,247.56	0.03
8	其他资产	5,409,382.38	1.63
9	合计	538,162,356.28	100.00

注:1.此处的“权益投资”和“固定收益”分别为公告确定的聘任日期和聘期日期。

2.证券从业的含义遵从行业协会《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遵规守信情况的说明

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、保护社会公众投资者利益为首,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关法律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程,以及强化事前监控手段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授权权限管理制度,投资设备选择管理制度和集中交易制度等,并规范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,通过投资交易系统中的公平交易模块,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41次,其中400次为指数基金投资组合因投资策略调整和其他组合发生的反向交易,1次为不同基金经理管理的基金与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。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.2报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

截至报告期末,本基金基金份额净值为0.655元,本报告期份额净值增长率为-14.82%,同期业绩比较基准收益率为-8.10%。

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	5,964,462,140.24	70.94
2	固定收益投资	201,549,994.03	2.39
3	资产支持证券	301,549,994.03	3.59
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	1,038,560,742.22	12.32
8	其他资产	4,494,158,799.03	53.65
9	合计	8,498,158,799.03	100.00

注:1.此处的“权益投资”和“固定收益”分别为公告确定的聘任日期和聘期日期。

2.证券从业的含义遵从行业协会《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遵规守信情况的说明

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、保护社会公众投资者利益为首,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关法律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程,以及强化事前监控手段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授权权限管理制度,投资设备选择管理制度和集中交易制度等,并规范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,通过投资交易系统中的公平交易模块,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41次,其中400次为指数基金投资组合因投资策略调整和其他组合发生的反向交易,1次为不同基金经理管理的基金与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。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.2报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

截至报告期末,本基金基金份额净值为0.6882元,本报告期份额净值增长率为0.682%,同期业绩比较基准收益率为0.3489%。

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	247,182,170.13	72.13
2	固定收益投资	247,182,170.13	72.13
3	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	89,490,429.24	26.53
8	其他资产	1,591,560,738.56	47.19
9	合计	538,013,268.13	100.00

注:1.此处的“权益投资”和“固定收益”分别为公告确定的聘任日期,石大林的“任职日期”为基金合同生效之日,成军的“任职日期”为公告确定的聘任日期。

2.证券从业的含义遵从行业协会《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遵规守信情况的说明

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、保护社会公众投资者利益为首,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关法律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程,以及强化事前监控手段确保公平对待不同投资组合,切实的防范利益输送。本基金管理人制定了严格的授权权限管理制度,投资设备选择管理制度和集中交易制度等,并规范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,通过投资交易系统中的公平交易模块,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41次,其中400次为指数基金投资组合因投资策略调整和其他组合发生的反向交易,1次为不同基金经理管理的基金与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。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.2报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

截至报告期末,本基金基金份额净值为0.6882元,本报告期份额净值增长率为0.682%,同期业绩比较基准收益率为0.3489%。

5.1 报告期末基金资产组合情况

5.1.1报告期末基金资产组合情况

5.1.2报告期末基金资产组合情况

5.1.3报告期末基金资产组合情况

5.1.4报告期末基金资产组合情况

5.1.5报告期末基金资产组合情况

5.1.6报告期末基金资产组合情况

5.1.7报告期末基金资产组合情况

5.1.8报告期末基金资产组合情况

5.1.9报告期末基金资产组合情况

5.1.10报告期末基金资产组合情况

5.1.11报告期末基金资产组合情况

5.1.12报告期末基金资产组合情况

5.1.13报告期末基金资产组合情况

5.1.14报告期末基金资产组合情况

5.1.15报告期末基金资产组合情况

5.1.16报告期末基金资产组合情况

5.1.17报告期末基金资产组合情况

5.1.18报告期末基金资产组合情况

5.1.19报告期末基金资产组合情况

5.1.20报告期末基金资产组合情况

5.1.21报告期末基金资产组合情况

5.1.22报告期末基金资产组合情况

5.1.23报告期末基金资产组合情况

5.1.24报告期末基金资产组合情况

5.1.25报告期末基金资产组合情况

5.1.26报告期末基金资产组合情况

5.1.27报告期末基金资产组合情况

5.1.28报告期末基金资产组合情况

5.1.29报告期末基金资产组合情况

5.1.30报告期末基金资产组合情况

5.1.31报告期末基金资产组合情况

5.1.32报告期末基金资产组合情况

5.1.33报告期末基金资产组合情况

5.1.34报告期末基金资产组合情况

5.1.35报告期末基金资产组合情况

5.1.36报告期末基金资产组合情况

5.1.37报告期末基金资产组合情况

5.1.38报告期末基金资产组合情况

5.1.39报告期末基金资产组合情况

5.1.40报告期末基金资产组合情况

5.1.41报告期末基金资产组合情况

5.1.42报告期末基金资产组合情况

5.1.43报告期末基金资产组合情况

5.1.44报告期末基金资产组合情况

5.1.45报告期末基金资产组合情况

5.1.46报告期末基金资产组合情况

5.1.47报告期末基金资产组合情况

5.1.48报告期末基金资产组合情况

5.1.49报告期末基金资产组合情况

5.1.50报告期末基金资产组合情况

5.1.51报告期末基金资产组合情况

5.1.52报告期末基金资产组合情况

5.1.53报告期末基金资产组合情况

5.1.54报告期末基金资产组合情况

5.1.55报告期末基金资产组合情况

5.1.56报告期末基金资产组合情况

5.1.57报告期末基金资产组合情况

5.1.58报告期末基金资产组合情况

5.1.59报告期末基金资产组合情况

5.1.60报告期末基金资产组合情况

5.1.61报告期末基金资产组合情况

5.1.62报告期末基金资产组合情况

5.1.63报告期末基金资产组合情况

5.1.64报告期末基金资产组合情况

5.1.65报告期末基金资产组合情况

5.1.66报告期末基金资产组合情况

5.1.67报告期末基金资产组合情况

5.1.68报告期末基金资产组合情况

5.1.69报告期末基金资产组合情况

5.1.70报告期末基金资产组合情况

5.1.71报告期末基金资产组合情况

5.1.72报告期末基金资产组合情况

5.1.73报告期末基金资产组合情况

5.1.74报告期末基金资产组合情况

5.1.75报告期末基金资产组合情况

5.1.76报告期末基金资产组合情况

5.1.77报告期末基金资产组合情况

5.1.78报告期末基金资产组合情况

5.1.79报告期末基金资产组合情况

5.1.80报告期末基金资产组合情况

5.1.81报告期末基金资产组合情况

5.1.82报告期末基金资产组合情况

5.1.83报告期末基金资产组合情况

5.1.84报告期末基金资产组合情况

5.1.85报告期末基金资产组合情况

5.1.86报告期末基金资产组合情况

5.1.87报告期末基金资产组合情况

5.1.88报告期末基金资产组合情况

5.1.89报告期末基金资产组合情况

5.1.90报告期末基金资产组合情况

5.1.91报告期末基金资产组合情况

5.1.92报告期末基金资产组合情况

5.1.93报告期末基金资产组合情况

5.1.94报告期末基金资产组合情况

5.1.95报告期末基金资产组合情况

5.1.96报告期末基金资产组合情况

5.1.97报告期末基金资产组合情况

5.1.98报告期末基金资产组合情况

5.1.99报告期末基金资产组合情况

5.1.100报告期末基金资产组合情况

5.1.101报告期末基金资产组合情况

5.1.102报告期末基金资产组合情况

5.1.103报告期末基金资产组合情况

5.1.104报告期末基金资产组合情况

5.1.105报告期末基金资产组合情况

5.1.106报告期末基金资产组合情况

5.1.107报告期末基金资产组合情况

5.1.108报告期末基金资产组合情况

5.1.109报告期末基金资产组合情况

5.1.110报告期末基金资产组合情况

5.1.111报告期末基金资产组合情况

5.1.112报告期末基金资产组合情况

5.1.113报告期末基金资产组合情况

5.1.114报告期末基金资产组合情况

5.1.115报告期末基金资产组合情况

5.1.116报告期末基金资产组合情况

5.1.117报告期末基金资产组合情况

5.1.118报告期末基金资产组合情况

5.1.119报告期末基金资产组合情况

5.1.120报告期末基金资产组合情况

5.1.121报告期末基金资产组合情况

5.1.122报告期末基金资产组合情况

5.1.123报告期末基金资产组合情况

5.1.124报告期末基金资产组合情况

5.1.125报告期末基金资产组合情况

5.1.126报告期末基金资产组合情况

5.1.127报告期末基金资产组合情况

5.1.128报告期末基金资产组合情况

5.1.129报告期末基金资产组合情况

5.1.130报告期末基金资产组合情况

5.1.131报告期末基金资产组合情况

5.1.132报告期末基金资产组合情况

5.1.133报告期末基金资产组合情况

5.1.134报告期末基金资产组合情况

5.1.135报告期末基金资产组合情况

5.1.136报告期末基金资产组合情况

5.1.137报告期末基金资产组合情况