

工銀瑞信新生利混合型证券投资基金 2018年年度报告摘要

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

基金管理人:工銀瑞信基金管理有限公司
基金管理人:中国民生银行股份有限公司
成立日期:二〇〇九年三月二十日

资产	附注号	本期期末2018年12月31日	上年度期末2017年12月31日
货币存款		969,232.03	15,215,394.36
结算备付金		524,042.04	4,372,131.36
买入返售金融资产		65,061.03	70,997.77
交易性金融资产		211,374,252.60	506,172,396.46
其中:股票投资		-	127,845,392.62
债券投资		211,374,252.60	378,326,527.34
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
金融衍生资产		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收款项类金融资产		-	-
应收利息		4,608,468.34	6,963,367.17
应收股利		-	-
应收申购款		2,366.48	11.93
递延所得税资产		-	-
资产总计		217,922,042.02	522,524,276.06
负债和所有者权益			
负债:			
短期借款		-	-
应付票据及应付账款		-	-
应付利息		8,500,000.00	-
应付赎回款		1,124.91	10.47
应付管理人报酬		158,749.11	405,322.12
应付托管费		17,638.77	46,036.91
应付销售服务费		-	-
应付费用		41,387.66	123,730.94
应交税费		22,961.27	-
应付利息		10,521.89	-
应付股利		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		395,300.01	367,000.00
负债合计		9,138,672.02	901,400.36
所有者权益:			
实收基金		106,188,383.54	500,048,038.28
未分配利润		13,107,176.66	31,814,840.61
所有者权益合计		208,395,489.20	531,862,879.89
负债和所有者权益总计		217,922,042.02	532,524,276.06

注:1、任职日期为基金合同生效日或本基金管理人对外披露的任职日期;离职日期为本基金管理人对外披露的离职日期。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对外报告期内本基金遵守法律法规的情况

本报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定,依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人的利益。

4.3 管理人对外报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和内部控制方法

本基金管理人根据《证券投资基金管理人公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部规定,制定了《公平交易管理办法》,对公司管理的各类投资组合的公平对待、交易执行等环节,明确了公平交易的原则、适用范围、部门职责、具体程序和违规问责等。

在研究和投资决策环节,研究人员根据不同投资组合的投资目标、投资风格、投资范围和关联交易限制等建立投资组合,投资人员在此基础上根据投资决策构建具体的投资组合,并确保公平对待管理的不同投资组合。

在交易执行环节,交易人员根据公司内部控制制度规定获得权限,并遵循程序化交易,确保公平交易,交易人员根据公平交易的原则,运用询价、部门职责、具体程序和违规问责等。

同时,本基金管理人在投资交易系统设置“公平交易模块”,对于满足条件的指令,系统自动通过公平交易模块执行。

在监控和检查环节,风险管理人对交易价格公允性等进行监控和评价,监察稽核人员定期对公平交易执行情况进行稽核,发现异常情况的,要求投资人员进行解释说明并核查其真实性和合规性。

本基金管理人通过上述措施全面落实公平交易要求,并持续地完善公平交易制度,确保公平对待各类投资人,保护投资者的合法权益。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本基金管理人按照时间优先、价格优先的原则,本基金管理人对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金等投资组合,均采用了相同的公平交易模块进行执行操作,实现了公平交易;未出现清算不到位的情况,且本基金及本基金管理人管理的其他投资组合之间未发生法律法规禁止的关联交易及交叉交易。

本基金管理人于每年度和年度对基金管理的不同投资组合进行了同向交易价差分析,采用了日内、3日内、5日内的时间窗口,假设不同组合间价差为零,进行了分布检验。对于没有通过检验的证券,我们根据交易时间、交易频率、交易金额、交易时间进行了具体分析。经分析,本报告期末未出现本基金管理人管理的不同投资组合有同向交易价差异常的情况。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。本报告期内,本公司所有投资组合参与的交易和公开竞价方式同向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%的情况有2次。投资组合经理因投资组合的申购赎回而发生同向反向交易,未导致不公平交易和利益输送。

4.4 管理人对外报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

2018年的宏观经济稳中趋变,外部环境复杂严峻。一方面,以美联储加息为代表的发达发达国家货币政策收紧,流动性收缩带来资本市场波动加剧,另一方面,全球经济增长乏力下行下各国之间的经贸摩擦有所升级,给全球经济带来不确定性。在此影响下,全球权益资产出现调整,债券收益率大幅下降,风险偏好走低。

本基金在报告期内根据对全球市场的走势和资产配置调整仓位及债券久期,同时参与新股及新发可转债申购。

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年的宏观经济稳中趋变,外部环境复杂严峻。一方面,以美联储加息为代表的发达发达国家货币政策收紧,流动性收缩带来资本市场波动加剧,另一方面,全球经济增长乏力下行下各国之间的经贸摩擦有所升级,给全球经济带来不确定性。在此影响下,全球权益资产出现调整,债券收益率大幅下降,风险偏好走低。

本基金在报告期内根据对全球市场的走势和资产配置调整仓位及债券久期,同时参与新股及新发可转债申购。

4.4.2 报告期内基金的投资表现

报告期内,本基金净值增长率为30.38%,业绩比较基准收益率为-2.71%。

4.4.3 管理人对外报告期内基金的投资表现和业绩表现的说明

2018年的宏观经济稳中趋变,外部环境复杂严峻。一方面,以美联储加息为代表的发达发达国家货币政策收紧,流动性收缩带来资本市场波动加剧,另一方面,全球经济增长乏力下行下各国之间的经贸摩擦有所升级,给全球经济带来不确定性。在此影响下,全球权益资产出现调整,债券收益率大幅下降,风险偏好走低。

本基金在报告期内根据对全球市场的走势和资产配置调整仓位及债券久期,同时参与新股及新发可转债申购。

4.4.4 报告期内基金的投资表现和业绩表现的说明

2018年的宏观经济稳中趋变,外部环境复杂严峻。一方面,以美联储加息为代表的发达发达国家货币政策收紧,流动性收缩带来资本市场波动加剧,另一方面,全球经济增长乏力下行下各国之间的经贸摩擦有所升级,给全球经济带来不确定性。在此影响下,全球权益资产出现调整,债券收益率大幅下降,风险偏好走低。

本基金在报告期内根据对全球市场的走势和资产配置调整仓位及债券久期,同时参与新股及新发可转债申购。

4.4.5 报告期内基金的投资表现和业绩表现的说明

2018年的宏观经济稳中趋变,外部环境复杂严峻。一方面,以美联储加息为代表的发达发达国家货币政策收紧,流动性收缩带来资本市场波动加剧,另一方面,全球经济增长乏力下行下各国之间的经贸摩擦有所升级,给全球经济带来不确定性。在此影响下,全球权益资产出现调整,债券收益率大幅下降,风险偏好走低。

本基金在报告期内根据对全球市场的走势和资产配置调整仓位及债券久期,同时参与新股及新发可转债申购。

4.4.6 报告期内基金的投资表现和业绩表现的说明

2018年的宏观经济稳中趋变,外部环境复杂严峻。一方面,以美联储加息为代表的发达发达国家货币政策收紧,流动性收缩带来资本市场波动加剧,另一方面,全球经济增长乏力下行下各国之间的经贸摩擦有所升级,给全球经济带来不确定性。在此影响下,全球权益资产出现调整,债券收益率大幅下降,风险偏好走低。

本基金在报告期内根据对全球市场的走势和资产配置调整仓位及债券久期,同时参与新股及新发可转债申购。

4.4.7 报告期内基金的投资表现和业绩表现的说明

2018年的宏观经济稳中趋变,外部环境复杂严峻。一方面,以美联储加息为代表的发达发达国家货币政策收紧,流动性收缩带来资本市场波动加剧,另一方面,全球经济增长乏力下行下各国之间的经贸摩擦有所升级,给全球经济带来不确定性。在此影响下,全球权益资产出现调整,债券收益率大幅下降,风险偏好走低。

本基金在报告期内根据对全球市场的走势和资产配置调整仓位及债券久期,同时参与新股及新发可转债申购。

4.4.8 报告期内基金的投资表现和业绩表现的说明

2018年的宏观经济稳中趋变,外部环境复杂严峻。一方面,以美联储加息为代表的发达发达国家货币政策收紧,流动性收缩带来资本市场波动加剧,另一方面,全球经济增长乏力下行下各国之间的经贸摩擦有所升级,给全球经济带来不确定性。在此影响下,全球权益资产出现调整,债券收益率大幅下降,风险偏好走低。

本基金在报告期内根据对全球市场的走势和资产配置调整仓位及债券久期,同时参与新股及新发可转债申购。

4.4.9 报告期内基金的投资表现和业绩表现的说明

2018年的宏观经济稳中趋变,外部环境复杂严峻。一方面,以美联储加息为代表的发达发达国家货币政策收紧,流动性收缩带来资本市场波动加剧,另一方面,全球经济增长乏力下行下各国之间的经贸摩擦有所升级,给全球经济带来不确定性。在此影响下,全球权益资产出现调整,债券收益率大幅下降,风险偏好走低。

本基金在报告期内根据对全球市场的走势和资产配置调整仓位及债券久期,同时参与新股及新发可转债申购。

4.4.10 报告期内基金的投资表现和业绩表现的说明

2018年的宏观经济稳中趋变,外部环境复杂严峻。一方面,以美联储加息为代表的发达发达国家货币政策收紧,流动性收缩带来资本市场波动加剧,另一方面,全球经济增长乏力下行下各国之间的经贸摩擦有所升级,给全球经济带来不确定性。在此影响下,全球权益资产出现调整,债券收益率大幅下降,风险偏好走低。

本基金在报告期内根据对全球市场的走势和资产配置调整仓位及债券久期,同时参与新股及新发可转债申购。

4.4.11 报告期内基金的投资表现和业绩表现的说明

2018年的宏观经济稳中趋变,外部环境复杂严峻。一方面,以美联储加息为代表的发达发达国家货币政策收紧,流动性收缩带来资本市场波动加剧,另一方面,全球经济增长乏力下行下各国之间的经贸摩擦有所升级,给全球经济带来不确定性。在此影响下,全球权益资产出现调整,债券收益率大幅下降,风险偏好走低。

本基金在报告期内根据对全球市场的走势和资产配置调整仓位及债券久期,同时参与新股及新发可转债申购。

4.4.12 报告期内基金的投资表现和业绩表现的说明

2018年的宏观经济稳中趋变,外部环境复杂严峻。一方面,以美联储加息为代表的发达发达国家货币政策收紧,流动性收缩带来资本市场波动加剧,另一方面,全球经济增长乏力下行下各国之间的经贸摩擦有所升级,给全球经济带来不确定性。在此影响下,全球权益资产出现调整,债券收益率大幅下降,风险偏好走低。

本基金在报告期内根据对全球市场的走势和资产配置调整仓位及债券久期,同时参与新股及新发可转债申购。

4.4.13 报告期内基金的投资表现和业绩表现的说明

2018年的宏观经济稳中趋变,外部环境复杂严峻。一方面,以美联储加息为代表的发达发达国家货币政策收紧,流动性收缩带来资本市场波动加剧,另一方面,全球经济增长乏力下行下各国之间的经贸摩擦有所升级,给全球经济带来不确定性。在此影响下,全球权益资产出现调整,债券收益率大幅下降,风险偏好走低。

本基金在报告期内根据对全球市场的走势和资产配置调整仓位及债券久期,同时参与新股及新发可转债申购。

4.4.14 报告期内基金的投资表现和业绩表现的说明

2018年的宏观经济稳中趋变,外部环境复杂严峻。一方面,以美联储加息为代表的发达发达国家货币政策收紧,流动性收缩带来资本市场波动加剧,另一方面,全球经济增长乏力下行下各国之间的经贸摩擦有所升级,给全球经济带来不确定性。在此影响下,全球权益资产出现调整,债券收益率大幅下降,风险偏好走低。

本基金在报告期内根据对全球市场的走势和资产配置调整仓位及债券久期,同时参与新股及新发可转债申购。

4.4.15 报告期内基金的投资表现和业绩表现的说明

2018年的宏观经济稳中趋变,外部环境复杂严峻。一方面,以美联储加息为代表的发达发达国家货币政策收紧,流动性收缩带来资本市场波动加剧,另一方面,全球经济增长乏力下行下各国之间的经贸摩擦有所升级,给全球经济带来不确定性。在此影响下,全球权益资产出现调整,债券收益率大幅下降,风险偏好走低。

本基金在报告期内根据对全球市场的走势和资产配置调整仓位及债券久期,同时参与新股及新发可转债申购。

4.4.16 报告期内基金的投资表现和业绩表现的说明

2018年的宏观经济稳中趋变,外部环境复杂严峻。一方面,以美联储加息为代表的发达发达国家货币政策收紧,流动性收缩带来资本市场波动加剧,另一方面,全球经济增长乏力下行下各国之间的经贸摩擦有所升级,给全球经济带来不确定性。在此影响下,全球权益资产出现调整,债券收益率大幅下降,风险偏好走低。

本基金在报告期内根据对全球市场的走势和资产配置调整仓位及债券久期,同时参与新股及新发可转债申购。

4.4.17 报告期内基金的投资表现和业绩表现的说明

2018年的宏观经济稳中趋变,外部环境复杂严峻。一方面,以美联储加息为代表的发达发达国家货币政策收紧,流动性收缩带来资本市场波动加剧,另一方面,全球经济增长乏力下行下各国之间的经贸摩擦有所升级,给全球经济带来不确定性。在此影响下,全球权益资产出现调整,债券收益率大幅下降,风险偏好走低。

本基金在报告期内根据对全球市场的走势和资产配置调整仓位及债券久期,同时参与新股及新发可转债申购。

4.4.18 报告期内基金的投资表现和业绩表现的说明

2018年的宏观经济稳中趋变,外部环境复杂严峻。一方面,以美联储加息为代表的发达发达国家货币政策收紧,流动性收缩带来资本市场波动加剧,另一方面,全球经济增长乏力下行下各国之间的经贸摩擦有所升级,给全球经济带来不确定性。在此影响下,全球权益资产出现调整,债券收益率大幅下降,风险偏好走低。