工银瑞信全球美元债债券型证券投资基金(QDII) 2018年半年度报告摘要

基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
送出日期:二〇一八年八月二十四日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年8月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计 。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文, 投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告期自2018年1月1日起至6月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	工银全球美元债	
基金主代码	003385	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017年1月23日	
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	109,261,626.36份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	工银全球美元债A类	工银全球美元债C类
下属分级基金的交易代码:	003385	003387
报告期末下属分级基金的份额总额	101,013,650.59份	8,247,975.77份

2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的前提下,主要通过对境外证券市场的投资级固定收益类金融工具的主动积极管理,力争获取资产的长期增值。
投资策略	本基金将采用多种不同的投资策略,以实现基金资产的增值目标。本基金将通过对全球市场经济发展、财政和货币政策、金融市场环境、证券市场走势等可能影响各证券市场的重要因素的研究和预测,通过分析和比较不同证券市场和不同金融工具的收益及风险特征,积极寻找优质的投资机会,并以此确定基金资产在不同国家和地区的配置比例。
业绩比较基准	美银美林1-10年期美国总体市场指数 (BofA Merrill Lynch 1-10 Years US Broad Market Index)收益率。
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金及混合型基金,高于货币市场基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		工银瑞信基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	朱碧艳	田青
	联系电话	400-811-9999	010-67595096
	电子邮箱	customerservice@icbccs.com.cn	tianqing1zh@ccb.cn
客户服务电话		400-811-9999	010-67595096
传真		010-66583158	010-66275853

2.4 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外资产托管人
名称	英文	-	State Street Bank and Trust Company
	中文	-	道富银行
注册地址		-	One Lincoln Street, Boston, Massachusetts 02111, United States
办公地址		-	One Lincoln Street, Boston, Massachusetts 02111, United States
邮政编码		-	-

注:本基金本报告期未聘请境外投资顾问。

2.5 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.icbccs.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

基金级别	工银全球美元债A类	工银全球美元债C类
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2018年1月1日 - 2018年6月30日)	报告期(2018年1月1日 - 2018年6月30日)
本期已实现收益	-3,937,541.66	-291,158.71
本期利润	431,088.72	33,876.89
加权平均基金份额本期利润	0.0037	0.0042
本期加权平均净值利润率	0.40%	0.45%
本期基金份额净值增长率	1.49%	1.27%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018年6月30日)	
期末可供分配利润	-4,218,399.70	-390,430.70
期末可供分配基金份额利润	-0.0418	-0.0473
期末基金资产净值	97,857,898.90	7,942,663.92
期末基金份额净值	0.9688	0.9630
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2018年6月30日)	
基金份额累计净值增长率	-3.12%	-3.70%

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

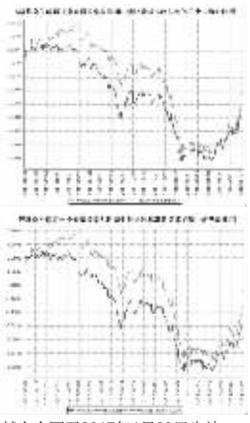
工银全球美元债A类

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	3.04%	0.26%	3.12%	0.30%	-0.08%	-0.04%
过去三个月	5.36%	0.23%	5.32%	0.28%	0.04%	-0.05%
过去六个月	1.49%	0.26%	0.31%	0.31%	1.18%	-0.05%
过去一年	-1.81%	0.23%	-2.75%	0.26%	0.94%	-0.03%
自基金合同生效起至今	-3.12%	0.21%	-2.41%	0.25%	-0.71%	-0.04%

工银全球美元债C类

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	3.01%	0.26%	3.12%	0.30%	-0.11%	-0.04%
过去三个月	5.26%	0.23%	5.32%	0.28%	-0.06%	-0.05%
过去六个月	1.27%	0.26%	0.31%	0.31%	0.96%	-0.05%
过去一年	-2.22%	0.23%	-2.75%	0.26%	0.53%	-0.03%
自基金合同生效起至今	-3.70%	0.21%	-2.41%	0.25%	-1.29%	-0.04%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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



注:1、本基金基金合同于2017年1月23日生效。

2、按基金合同规定,本基金建仓期为6个月。截至报告期末,本基金的各项投资比例符合基金合同关于投资范围及投资限制的规定:本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%,其中,投资于美元投资级债券的比例不低于非现金基金资产的80%;现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%, 其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人为工银瑞信基金管理有限公司, 成立于2005年6月,是我国第一家由银行直接发起设立并控股的合资基金管理公司。公司目前在北京、上海、深圳设有分公司,在香港和上海设有全资子公司——工银瑞信资产管理(国际)有限公司、工银瑞信投资管理有限公司。

公司(含子公司)拥有公募基金、特定资产管理、企业年金基金投资管理、全国社会保障基金境内外投资管理、基本养老保险基金证券投资管理、保险资产管理、企业年金养老金产品投资管理、QDII、QFII、RQFII等多项业务资格。

截至2018年6月30日,公司旗下管理工银瑞信核心价值混合型证券投资基金、工银瑞信增强收益债券型证券投资基金、工银瑞信货币市场基金、工银瑞信中国机会全球配置股票型证券投资基金、工银瑞信沪深300指数证券投资基金、工银瑞信添颐债券型证券投资基金、工银瑞信60天理财债券型证券投资基金、工银瑞信金融地产股票型证券投资基金、工银瑞信医疗保健行业股票型证券投资基金、工银瑞信沪港深股票型证券投资基金等113只公募基金。

公司始终坚持“以稳健的投资管理,为客户提供卓越的理财服务”为使命,依托强大的股东背景、稳健的经营理念、科学的投研体系、严密的风控机制和资深的管理团队,立足市场化、专业化、规范化和国际化,坚持“稳健投资、价值投资、长期投资”,致力于为广大投资者提供一流的投资管理服务。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘琦	本基金的基金经理	2017年1月23日	-	10	北京大学概率统计专业博士;曾先后在嘉实基金管理有限公司担任基金经理助理,研究员,在嘉实国际担任助理副总裁,在易方达基金担任基金经理。2015年加入工银瑞信,现任固定收益部基金经理。2016年11月10日至今,担任工银月月新定期支付债券型基金基金经理;2016年10月14日至今,担任工银瑞信新焦点灵活配置混合型证券投资基金基金经理;2016年11月2日至今,担任工银瑞信精盈10个月定期开放债券型证券投资基金基金经理;2017年1月4日至今,担任工银瑞信中债-国债(7-10年)总指数证券投资基金基金经理;2017年1月23日至今,担任工银瑞信全球美元债券型证券投资基金(QDII)基金经理。

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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金本报告期未聘请境外投资顾问。

4.3 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利益的行为。

4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.4.1 公平交易制度的执行情况

为了公平对待各类投资人,保护各类投资人利益,避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为, 公司根据《证券投资基金法》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部规章, 拟定了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》, 对公司管理的各类资产的公平对待做了明确具体的规定,并规定对买卖股票、债券时候的价格和市场价格差距较大,可能存在操纵股价、利益输送等违法违规情况进行监控。本报告期,按照时间优先、价格优先的原则,本公司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,均采用了系统中的公平交易模块进行操作,实现了公平交易;且本基金及本基金与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反向交易及交叉交易。

4.4.2 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所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量未超过该证券当日成交量的5%。

4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年上半年,经济方面,经济增长稳中趋缓,动能相对2017年放缓。年初因为季节因素经济总需求疲弱,二季度抓紧复工,经济略有企稳。旺季来临后,经济总需求显现一定疲态,主要是消费、出口和政府支出增速放缓。物价方面,消费品价格总体稳健,本期消费品价格指数CPI同比走势平稳,生产资料价格PPI期初平稳,二季度略有超预期。股票、债券、地产、汇率主要资产价格走势分化。重点城市房价环比有所回升,三四线城市房价大幅上涨。股票市场波动极大,大幅下跌,债券市场主要品种价格先跌后涨,信用违约大幅增多。人民币汇率季末兑一篮子货币和美元指数期初上涨,二季度末有一定程度的快速贬值。政策方面,货币政策逐步走向宽松,银行间资金先紧后松,利率冲高回落,流动性逐步转向合理充裕。财政政策偏紧,结构性去杠杆政策推行并逐步落实。海外方面,发达国家经济继续分化,美国经济增长趋势稳健,物价温和,美联储货币政策持续收紧、加息两次;欧洲日本经济回落,货币政策宽松;新兴市场国家经济在二季度承受一定的资本流出压力,阿根廷等国家资本大量流出,国债利率大幅上升。

市场方面,海外美元债券收益率继续走高,市场下跌明显,美国国债收益率震荡,信用债利差扩大。

债券操作上,本基金保持极短久期,重仓优质信用债,超配浮息债,获得较高超额收益。基金总体保持审慎的投资理念,保持充裕流动性,以投资级信用债和浮息债为核心配置。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,工银全球美元债A份额净值增长率为1.49%,工银全球美元债C份额净值增长率为1.27%,业绩比较基准收益率为0.31%。

4.6 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,对海外美元债券市场我们看法谨慎,债券或将继续掣肘于国内信用收缩和美联储货币紧缩,新兴市场货币压力偏大,资本流出延续。

中国经济下行压力或将加大,信用收缩、融资紧缩将进一步传导到宏观经济各部门,投资收缩,消费疲弱,经济总需求还将走弱。年中以来,全国严厉整治房地产乱象,对中国经济进一步造成压力。贸易战持续紧张,出口企业预期混乱,汇率也出现较大波动,对出口订单的扰动偏大,全球经济爬过高点,领先指数全球PMI回落,全球贸易总需求回落,不利中国出口增长。全球通胀总体温和,对利率水平压力偏小。中国货币政策边际有所放松,银行间资金宽松,困难是非标将长期受到抑制,掣肘银行放贷创造货币。美国经济稳健,处于复苏景气高位附近,就业市场强劲,短期内经济难有衰退风险。通胀抬升,核心通胀还没有达到美联储目标,联储货币政策继续收紧,预计还有一到两次加息。中资海外债券市场同时受制于基准利率上升,资本流出,以及中国信用收缩带来的风险偏好下降,信用利差还有扩大风险。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

4.7.1参与估值流程各方及人员或小组的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历

4.7.1.1职责分工

(1)参与估值小组成员为4人,分别是公司运作部负责人、研究部负责人、风险管理部负责人和法律合规部负责人,组长由运作部负责人担任。

(2)各部门负责人也可推荐代表各部门参与估值小组的成员,如需更换,由相应部门负责人提出。小组成员需经运作部主管副总批准同意。

4.7.1.2专业胜任能力及相关工作经历

小组由具有多年从事估值运作、证券行业研究、风险管理及熟悉业内法律法规的专家型人员组成。

4.7.2基金经理参与或决定估值的程度

本公司基金经理参与讨论估值原则及方法, 但不参与最终估值决策。

4.7.3参与估值流程各方之间存在的任何重大利益冲突

参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

4.7.4已签约的与估值相关的任何定价服务的性质与程度

尚无已签约的任何定价服务。本基金所采用的估值流程及估值结果均已经过会计师事务所鉴证,并经托管银行复核确认。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未进行收益分配, 符合相关法律法规和本基金合同约定。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本基金在报告期内没有触及2014年8月8日生效的《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条规定的条件。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期, 中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内,本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

§6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:工银瑞信全球美元债债券型证券投资基金(QDII)

报告截止日:2018年6月30日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
资 产:			
银行存款		11,098,657.54	7,348,083.89
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产		88,028,137.01	139,610,347.82
其中:股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		88,028,137.01	139,610,347.82
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		6,686,901.38	104,138.81
应收利息		545,880.72	703,689.82
应收股利		-	-
应收申购款		679,243.43	53.65
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		107,038,820.08	147,766,313.99
负债和所有者权益	附注号	本期末 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		1,036,464.51	503,014.38
应付管理人报酬		75,892.75	114,412.60
应付托管费		18,551.58	27,967.49
应付销售服务费		2,278.43	3,314.43
应付交易费用		-	-
应交税费		8,495.17	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		96,574.92	198,353.05
负债合计		1,238,257.36	847,061.96
所有者权益:			
实收基金		109,261,626.36	153,942,093.65
未分配利润		-3,461,063.64	-7,022,841.61
所有者权益合计		105,800,562.72	146,919,252.04
负债和所有者权益总计		107,038,820.08	147,766,313.99

注:1、本基金基金合同生效日为2017年1月23日。

2、报告截止日2018年6月30日,基金份额总额为109,261,626.36份,其中A类基金份额净值为人民币0.9688元, 份额总额为101,013,650.59份;C类基金份额净值为人民币0.9630元,份额总额为8,247,975.77份。

6.2 利润表

会计主体:工银瑞信全球美元债债券型证券投资基金(QDII)

本报告期:2018年1月1日至2018年6月30日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月23日(基金合同生效日)至2017年6月30日
一、收入		1,222,740.73	-1,620,775.54
1.利息收入		1,592,516.10	1,619,324.64
其中:存款利息收入		10,639.55	436,024.27
债券利息收入		1,581,876.55	1,049,203.23
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	134,097.14
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		-5,233,367.59	-189,598.32
其中:股票投资收益		-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-5,233,367.59	-189,598.32
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		-	-
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		4,693,665.98	-2,665,481.96
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		161,449.91	-408,877.30
5.其他收入(损失以“-”号填列)		8,476.33	23,857.40
减:二、费用		757,775.12	1,317,619.79
1. 管理人报酬		513,904.80	897,259.80
2. 托管费		125,621.19	219,330.25
3. 销售服务费		14,943.27	40,737.53
4. 交易费用		-	-
5. 利息支出		-	-
其中:卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		5,695.96	-
7. 其他费用		97,609.90	160,292.21
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		464,965.61	-2,938,395.33
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		464,965.61	-2,938,395.33

注:本基金基金合同生效日为2017年1月23日。

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:工银瑞信全球美元债债券型证券投资基金(QDII)

本报告期:2018年1月1日 至 2018年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	153,942,093.65	-7,022,841.61	146,919,252.04
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	464,965.61	464,965.61
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-44,680,467.29	3,096,812.36	-41,583,654.93
其中:1.基金申购款	6,590,037.29	-384,557.33	6,205,479.96
2.基金赎回款	-51,270,504.58	3,481,369.69	-47,789,134.89
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	109,261,626.36	-3,461,063.64	105,800,562.72
项目	上年度可比期间 2017年1月23日(基金合同生效日)至2017年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	233,505,141.90	-	233,505,141.90
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	-2,938,395.33	-2,938,395.33
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-19,413,181.69	57,040.88	-19,356,140.81
其中:1.基金申购款	21,854,383.99	4,322.89	21,858,706.88
2.基金赎回款	-41,267,565.68	52,717.99	-41,214,847.69
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	214,091,960.21	-2,881,354.45	211,210,605.76

注:本基金基金合同生效日为2017年1月23日。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署:

_____郭 特 华_____ _____赵 紫 英_____ _____朱辉毅____

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

工银瑞信全球美元债债券型证券投资基金(QDII)(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2016]2019号《关于准予工银瑞信全球美元债债券型证券投资基金(QDII)注册的批复》核准,由工银瑞信基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《工银瑞信全球美元债债券型证券投资基金(QDII)基金合同》负责公开募集。本基金为债券型、QDII开放式,存续期限不定, 首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币116,868,997.28元和美元17,013,784.75元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2017)第024号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《工银瑞信全球美元债债券型证券投资基金 (QDII)基金合同》于2017年1月23日正式生效,基金合同生效日本基金人民币份额为116,891,771.25份,美元份额为116,613,370.65份,其中认购资金利息折合人民币份额22,773.97份,美元份额726.49份。本基金的基金管理人为工银瑞信基金管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司(以下简称“中国建设银行”),境外资产托管人为道富银行 State Street Bank and Trust Company(以下简称“道富银行”)。

根据《工银瑞信全球美元债债券型证券投资基金(QDII)基金合同》和《工银瑞信全球美元债债券型证券投资基金(QDII)招募说明书》并报中国证监会备案,本基金根据认购费、申购费、销售服务费收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资者认购/申购时收取前端认购/申购费,而不从本类别基金资产中计提销售服务费的,称为A 类;不收取前后端认购/申购费,而从本类别基金资产中计提销售服务费的,称为C类。在每一份额类别内,根据认购、申购、赎回计价币种的不同,分为人民币份额和美元份额。本基金C 类份额目前暂不开通美元份额,将来若开通C 类美元份额的销售,基金管理人将另行公告。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《工银瑞信全球美元债债券型证券投资基金(QDII)基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为包括政府债券、公司债券、住房按揭支持证券、资产支持证券等债券及经中国证监会认可的国际金融组织发行的证券, 房地产信托凭证(REITs)、公募基金(包括ETF)、银行存款、可转让存单、银行承兑汇票、银行票据、商业票据、回购协议、短期政府债券等货币市场工具以及中国证监会允许投资的其他金融工具, 包括货币远期合约/期货/互换、利率互换、信用违约互换等金融衍生产品。本基金不主动参与股票等权益类资产的投资,不直接从二级市场买入股票等权益类资产和权证,也不参与一级市场的新股申购或增发新股。基金的投资组合比例为:本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%,其中,投资于美元投资级债券的比例不低于非现金基金资产的80%,现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%, 其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为:美银美林1-10年期美国总体市场指数 (BofA Merrill Lynch 1-10 Years US Broad Market Index)收益率。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则-基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称 “企业会计准则”)、中国证监会颁布的 《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号(年度报告和半年度报告)》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《 工银瑞信全球美元债债券型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注6.4.4所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金于2018年6月30日的财务状况以及2018年上半年度的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为,以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为,暂适用简易计税方法,按照3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为, 未缴纳增值税的,不再缴纳;已缴纳增值税的,已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税,对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务, 以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2) 目前基金取得的源自境外的差价收入,其涉及的境外所得税税收政策,按照相关国家或地区税收法律和法规执行,在境内暂不征收企业所得税。

(3) 目前基金取得的源自境外的股利收益,其涉及的境外所得税税收政策,按照相关国家或地区税收法律和法规执行,在境内暂不征收个人所得税和企业所得税。

(4) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期,与本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
工银瑞信基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司	基金管理人股东、基金销售机构
瑞士信贷银行股份有限公司	基金管理人股东
道富银行	境外资产托管人

注:1、本报告期本基金关联方未发生变化。

2、以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

无。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月23日(基金合同生效日)至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	513,904.80	897,259.80
其中:支付销售机构的客户维护费	254,396.05	229,718.88

注:1、基金管理费按前一估值日的基金资产净值的0.9%的年费率计提。计算方法如下:

H=E× 0.9%/当年天数

H为每日应计提的基金管理费

E为前一估值日的基金资产净值

2、基金管理人的管理费每日计提,按月支付。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月23日(基金合同生效日)至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	125,621.19	219,330.25

注:1、基金托管费按前一估值日的基金资产净值的0.22%的年费率计提。计算方法如下:

H=E× 0.22%/当年天数

H为每日应计提的基金托管费

E为前一估值日的基金资产净值

2、基金托管费每日计提,按月支付。

6.4.8.2.3 销售服务费

单位:人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	工银全球美元债A类	工银全球美元债C类	合计
工银瑞信基金管理有限公司	-	1,059.37	1,059.37
中国工商银行股份有限公司	-	10,879.72	10,879.72
中国建设银行股份有限公司	-	170.58	170.58
合计	-	12,109.67	12,109.67
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2017年1月23日(基金合同生效日)至2017年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	工银全球美元债A类	工银全球美元债C类	合计
工银瑞信基金管理有限公司	-	11,446.85	11,446.85
中国工商银行股份有限公司	-	21,706.92	21,706.92
中国建设银行股份有限公司	-	1,506.35	1,506.35
合计	-	34,660.12	34,660.12

注:1、基金销售服务费按C类基金份额前一估值日的基金资产净值的0.4%的年费率计提。计算方法如下:H=E× 0.4%/当年天数

H为每日应计提的基金销售服务费

E为C类基金份额前一估值日的基金资产净值

2、基金销售服务费每日计提,按月支付。

6.4.1 6.4.2 6.4.3 6.4.4 6.4.5 6.4.6 6.4.7 6.4.8 6.4.8.1 6.4.8.2 6.4.8.3 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.3.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.8.3.2 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

无。

6.4.8.4 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年6月30日		上年度可比期间 2017年1月23日(基金合同生效日)至2017年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行股份有限公司	1,576,778.22	5,798.93	8,441,016.48	53,831.86
道富银行	9,521,879.32	4,840.62	55,873,981.47	23,429.58

注:本报告期末余额仅为活期存款,本期利息收入(本期)仅为活期存款利息收入。

本基金的活期银行存款分别由基金托管人中国建设银行和基金境外资产托管人道富银行保管,按适用利率或约定利率计息。

6.4.8.5 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.8.6 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.9 期末(2018年6月30日)本基金持有的流通受限证券

无。

6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:普通股	-	-
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	88,028,137.01	82.24
	其中:债券	88,028,137.01	82.24
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-