广发海外多元配置证券投资基金（QDII） 2018年半年度报告摘要

基金管理人：广发基金管理有限公司
基金托管人：中国银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一八年八月二十四日

1 重要提示

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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年2月8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	广发海外多元配置（QDII）
基金主代码	005657
交易代码	005657
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年2月8日
基金管理人	广发基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	204,455,284.51份

2.2 基金产品说明

投资目标	本产品在控制风险与保持资产流动性的基础上，通过资产配置的理论选择海外ETF与主动管理基金作为主要投资标的，通过全球化的资产配置和组合管理，有效地分散投资风险；在降低组合波动性的同时，实现资产的长期增值。
投资策略	本基金在大类资产配置层面将贯彻“自上而下”的分析框架，通过分析全球宏观经济环境形势和变化态势、市场趋势（将结合企业盈利状况、估值水平、流动性、投资主体行为以及市场情绪等因素进行综合判断），以及政治与经济政策动向，分析、比较和把握股票、债券、大宗商品、另类资产和现金等大类资产的预期收益和风险特征；并结合资产配置理论以及金融工程的组合构建和分析方法，采用目标风险和战术调整相结合的方式，通过主要投资于境外公募基金、对各大类资产进行战略配置与调整。
业绩比较基准	人民币计价的MSCI全球股票指数（MSCI World Index）收益率×40%＋人民币计价的花旗全球政府债券指数（Citigroup World Government Bond Index）×60%
风险收益特征	本基金主要投资于境外公募基金，属于中等风险收益水平的证券投资基金产品，预期风险和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。

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		广发基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	段西军	王永民
	联系电话	020-83936666	010-66594896
	电子邮箱	dxj@gffunds.com.cn	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		95105828，020-83936999	95566
传真		020-83699158	010-66594942

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	-	Bank of China(Hong Kong)
	中文	-	中国银行(香港)有限公司
注册地址		-	香港中环花园道1号中银大厦
办公地址		-	香港中环花园道1号中银大厦
邮政编码		-	-

2.5 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、证券时报、上海证券报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.gffunds.com.cn
基金半年度报告备置地点	广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔31-33楼、北京市西城区复兴门内大街1号

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

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2018年2月8日（基金合同生效日）至2018年6月30日）
本期已实现收益	-3,822,730.20
本期利润	-1,804,992.36
加权平均基金份额本期利润	-0.0079
本期基金份额净值增长率	-0.28%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.0129
期末基金资产净值	203,892,327.91
期末基金份额净值	0.9972

注：（1）本基金合同生效日为2018年2月8日，至披露时点不满半年。

（2）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。

（3）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。

（4）期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

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

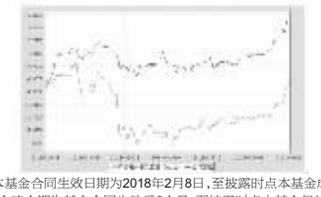
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	2.63%	0.27%	3.08%	0.22%	-0.45%	0.05%
过去三个月	3.54%	0.34%	3.68%	0.30%	-0.14%	0.04%
自基金合同生效起至今	-0.28%	0.47%	4.38%	0.32%	-4.66%	0.15%

注：（1）业绩比较基准：人民币计价的MSCI全球股票指数收益率×40%＋人民币计价的花旗全球政府债券指数×60%。

（2）业绩比较基准是根据基金合同关于资产配置比例的规定构建的。

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

广发海外多元配置证券投资基金（QDII）
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2018年2月8日至2018年6月30日)



注：（1）本基金合同生效日期为2018年2月8日，至披露时点本基金成立未满一年。

（2）本基金建仓期为基金合同生效后6个月，至披露时点本基金仍处于建仓期。

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

本基金管理人经中国证监会证监基金字［2003]91号文批准，于2003年8月5日成立，注册资本1.2688亿元人民币。公司的股东为广发证券股份有限公司、烽火通信科技股份有限公司、深圳市前海香江金融控股集团有限公司、康美药业股份有限公司和广州科技金融创新投资控股有限公司。公司拥有公募基金管理、特定客户资产管理、社保基金境内投资管理人、基本养老保险基金证券投资管理机构、受托管理保险资金投资管理人、保险保障基金委托资产管理投资管理人、合格境内机构投资者境外证券投资管理（QDII）等业务资格。

本基金管理人在董事会下设合规及风险管理委员会、薪酬与资格审查委员会、战略规划委员会三个专业委员会。公司下设投资决策委员会、风险控制委员会和30个部门：宏观策略部、权益投资一部、权益投资二部、固定收益管理总部、指数投资部、量化投资部、资产配置部、数据策略投资部、国际业务部、研究发展部、产品设计部、营销管理部、机构理财部、渠道管理总部、养老金与战略业务部、北京分公司、广州分公司、上海分公司、互联网金融部、中央交易部、基金会计部、注册登记部、信息技术部、合规稽核部、金融工程与风险管理部、规划发展部、人力资源部、财务部、综合管理部、北京办事处。此外，还出资设立了瑞元资本管理有限公司、广发国际资产管理有限公司（香港子公司），参股了证通股份有限公司。

截至2018年6月30日，本基金管理人管理一百七十五只开放式基金，管理资产规模为3600亿元。同时，公司还管理着多个特定客户资产管理投资组合、社保基金投资组合和养老基金投资组合。

4.1.2基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

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		
李耀柱	本基金的基金经理；广发纳斯达克100指数(QDII)基金的基金经理；广发纳斯达克100指数（QDII）基金的基金经理；广发全球农业指数（QDII）基金的基金经理；广发全球医疗保健（QDII）基金的基金经理；广发生物科技指数（QDII）基金的基金经理；广发沪港深新起点股票基金的基金经理；广发道琼斯石油指数（QDII-LOF）基金的基金经理；广发港股通恒生综合中型股指数基金的基金经理；广发科技动力股票基金的基金经理；国际业务部总经理助理	2018-02-08	-	8年	李耀柱先生，理学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任广发基金管理有限公司中央交易部股票交易员、国际业务部研究员、基金经理助理。广发亚太中高收益债券型证券投资基金基金经理（自2016年8月23日至2017年11月9日）。现任广发基金管理有限公司国际业务部总经理助理。广发纳斯达克100交易型开放式指数证券投资基金基金经理（自2015年12月17日起任职）。广发标普全球农业指数证券投资基金基金经理（自2016年8月23日起任职）。广发纳斯达克100指数证券投资基金基金经理（自2016年8月23日起任职）。广发美国房地产指数证券投资基金基金经理（自2016年8月23日起任职）。广发全球医疗保健指数证券投资基金基金经理（自2016年8月23日起任职）。广发纳斯达克生物科技指数型发起式证券投资基金基金经理（自2016年8月23日起任职）。广发沪港深新起点股票型证券投资基金基金经理（自2016年11月9日起任职）。广发道琼斯美国石油开发与生产指数证券投资基金（ODII-LOF）基金经理（自2017年3月10日起任职）。广发港股通恒生综合中型股指数证券投资基金(LOF)基金经理（自2017年9月21日任职）。广发海外多元配置证券投资基金（QDII）基金经理（自2018年2月8日起任职）。广发科技动力股票型证券投资基金基金经理（自2018年5月31日起任职）。

注：1.“任职日期”和“离职日期”指公司公告聘任或解聘日期。

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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

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，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套法规、《广发海外多元配置证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作合法合规，无损害基金持有人利益的行为，基金的投资管理符合有关法规及基金合同的规定。

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

公司通过建立科学、制衡的投资决策体系，加强交易分配环节的内部控制，并通过实时的行为监控与及时的分析评估，保证公平交易原则的实现。

在投资决策的内部控制方面，公司制度规定投资组合投资的股票必须来源于备选股票库，重点投资的股票必须来源于核心股票库，投资的债券必须来自公司债券库。公司建立了严格的投资授权制度，投资组合经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易过程中，中央交易部按照“时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡”的原则，公平分配投资指令。金融工程与风险管理部风险控制岗通过投资交易系统对投资交易过程进行实时监控及预警，实现投资风险的事中风险控制；稽核岗通过对投资、研究及交易等全流程的独立监察稽核，实现投资风险的事后控制。

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好，不同的投资组合受到了公平对待，未发生任何不公平的交易事项。

4.4.2异常交易行为的专项说明

本公司原则上禁止不同投资组合之间（完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合除外）或同一投资组合在同一交易日内进行反向交易。如果因应对大额赎回等特殊情况需要进行反向交易的，则需经公司领导严格审批并留痕备查。

本报告期内，本投资组合与本公司管理的其他投资组合未发生过同日反向交易的情况。

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

2月初本基金开始运作，建仓伊始，美国非农数据远超预期，引发市场对通胀上升的预期，市场对美联储加快加息节奏的担忧，导致美股出现大幅回调，美债利率大涨，带动全球市场同步大幅调整，市场波动率显著上升。在2月底市场开始企稳后，我们开始权益资产的布局，持仓主要集中在欧美发达国家市场和香港市场的权益资产，以及能源、原油、黄金等ETF。

3月份，中美贸易战引发市场对经济复苏进程的担忧，从而影响市场的交易情绪，导致投资者风险偏好下降，全球市场风险资产的波动性大幅增大，导致产品净值出现较大回撤。在市场波动率大幅提升后，我们重新优化了风险调整后的资产配置比例，将权益资产的仓位大幅下降，持有货币进行现金管理。

4月中下旬，多重利空因素再度来袭，包括美英法联合军事打击叙利亚，引发地缘政治危机再度紧张，一方面中东政治局势的动荡影响市场风险偏好下行，另一方面，中东局势的不稳定也再度推升油价上涨，受益于油价的上涨，持仓中的能源板块为产品贡献了较大的收益，净值有所反弹。

5月份，权益市场受到的逆风较多，包括中美贸易战、美联储货币紧缩政策等，影响海外市场的不确定性上升。但随着中美两国就双边经贸磋商发表联合声明，双方达成协议，贸易战停火，中方将增加购买商品和服务，减少美对华货物贸易逆差，中美爆发贸易战的风险暂时缓和，市场情绪得到释放，风险偏好得到明显改善。管理人也将美国市场的权益资产，从大盘股切换到小盘股和科技股，增加了美国成长风格主动基金的配置比例。目前贸易战背景下，处于全球产业链中的大公司有较大的不确定性，而小盘股因经营业务主要在美国境内，且大部分公司一季度业绩表现超预期，股价呈现上升势头，相对于大盘价值股有更大的配置价值。

6月份，中美贸易战升级，但美股的调整相对较小，小盘股和科技股走出一波上涨趋势后进行箱体震荡。月底欧佩克达成增产协议，但是幅度不及市场预期，油价应声上涨，产品净值表现受益于能源和原油ETF的上涨。另一方面，美联储如期加息，全球资金流向美国趋势未改，美元升值而人民币大幅贬值，对组合净值也贡献了部分收益。

4.5.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金的净值增长率为-0.28%，同期业绩比较基准收益率为4.38%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

美国市场，我们看好中小盘股，这是因为贸易战背景下，处于全球产业链中的大公司有较大的不确定性，而小盘股因经营业务主要在美国境内，且大部分公司一季度业绩表现超预期，股价呈现上升势头，相对于大盘价值股有较大性价比。同时我们看好科技股。今年以来科技股是美股牛市的主力之一，科技板块对标普推力显著，年初至7月27日标普500涨幅4.56%，标普科技指数的涨幅12.52%。

新兴市场，我们认为印度市场在美国加息的背景下仍然保持着较高的投资价值。随着美元走强、美债收益率走高，新兴市场普遍面临资金流出、美元借贷成本上升等压力，其中严重依赖外资、外债占比高、资本项目相对开放的国家受到较大的冲击。但印度经济主要靠内需驱动，资本项目开放有限，因此受到的波及较小。同时，印度经济发展潜力大。一季度印度经济增长强劲，消费和投资增长加速，一季度的 GDP 增速为7.7%，远高于去年四季度的 7%。投资和建筑活动由于产能利用率提高预期保持强劲，城市和农村的消费也持续走强。印度储备银行预测GDP全年增速7.4%，高于去年的6.7%。相比起阿根廷、土耳其等新兴市场国家，印度经济增长前景良好，货币危机的概率比较小，因此在中长期我们持续看好。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

公司设有估值委员会，按照相关法律法规和证监会的相关规定，负责制定旗下基金投资品种的估值原则和估值程序，并选取适当的估值方法，经公司管理层批准后方可实施。估值委员会的成员包括：公司分管投研、估值的副总经理、督察长、各投资部门负责人、研究发展部负责人、合规稽核部负责人、金融工程与风险管理部负责人和基金会计部负责人。估值委员会定期对估值政策和程序进行评价，在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况后及时修订估值方法，以保证其持续适用。基金日常估值由基金会计部具体执行，并确保和托管行核对一致。投资研究人员积极关注市场变化、证券发行机构重大事件等可能对估值产生重大影响的因素，向估值委员会提出估值建议，确保估值的公允性。合规稽核部负责定期对基金估值程序和方法进行核查，确保估值委员会的各项决策得以有效执行。以上所有相关人员具备较高的专业能力和丰富的行业从业经验。为保证基金估值的客观独立，基金经理不参与估值的具体流程，但若存在对相关投资品种估值有失公允的情况，可向估值委员会提出意见和建议。各方不存在任何重大利益冲突，一切以维护基金持有人利益为准则。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司、中证指数有限公司签署服务协议，由其按合同约定提供相关债券品种的估值数据。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金合同中“基金收益与分配”之“基金收益分配原则”的相关规定，本基金本报告期内未进行利润分配，符合合同规定。

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

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在广发海外多元配置证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，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

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

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：广发海外多元配置证券投资基金（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
资产：		-
银行存款	6.4.7.1	134,747,191.93
结算备付金		-
存出保证金		-
交易性金融资产	6.4.7.2	90,005,556.94
其中：股票投资		-
基金投资		90,005,556.94
债券投资		-
资产支持证券投资		-
贵金属投资		-
衍生金融资产	6.4.7.3	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-
应收证券清算款		-
应收利息	6.4.7.5	2,782.13
应收股利		-
应收申购款		58,891.64
递延所得税资产		-
其他资产	6.4.7.6	-
资产总计		224,814,422.64
负债和所有者权益	附注号	本期末 2018年6月30日
负 债：		-
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债	6.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		-
应付证券清算款		15,529,721.35
应付赎回款		4,825,605.52
应付管理人报酬		268,940.22
应付托管费		42,021.89
应付销售服务费		-
应付交易费用	6.4.7.7	109,422.37
应交税费		-
应付利息		-
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	6.4.7.8	146,383.38
负债合计		20,922,094.73
所有者权益：		-
实收基金	6.4.7.9	204,455,284.51
未分配利润	6.4.7.10	-562,956.60
所有者权益合计		203,892,327.91
负债和所有者权益总计		224,814,422.64

注：（1）报告截止日2018年6月30日，基金份额净值人民币0.9972元，基金份额总额204,455,284.51份。

（2）本会计期间为2018年2月8日（基金合同生效日）至2018年6月30日。

6.2 利润表

会计主体：广发海外多元配置证券投资基金（QDII）
本报告期：2018年2月8日（基金合同生效日）至2018年6月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2018年2月8日（基金合同生效日）至2018年6月30日
一、收入		649,401.00
1.利息收入		93,368.99
其中：存款利息收入	6.4.7.11	93,368.99
债券利息收入		-
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		-
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-6,880,418.36
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-2,007,389.88
基金投资收益	6.4.7.13	-5,480,822.13
债券投资收益	6.4.7.14	-
资产支持证券投资收益		-
贵金属投资收益		-
衍生工具收益	6.4.7.15	-
股利收益	6.4.7.16	607,793.65
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	2,017,737.84
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		5,273,819.97
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	144,896.56
减：二、费用		2,454,393.36
1. 管理人报酬		1,387,967.73
2. 托管费		216,869.97
3. 销售服务费		-
4. 交易费用	6.4.7.19	707,383.02
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 税金及附加		-
7. 其他费用	6.4.7.20	142,172.64
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-1,804,992.36
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,804,992.36

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：广发海外多元配置证券投资基金（QDII）
本报告期：2018年2月8日（基金合同生效日）至2018年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2018年2月8日（基金合同生效日）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）	243,779,259.23	-	243,779,259.23
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-1,804,992.36	-1,804,992.36
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）	-39,323,974.72	1,242,035.76	-38,081,938.96
其中：1.基金申购款	4,374,837.54	-138,201.04	4,236,636.50
2.基金赎回款	-43,698,812.26	1,380,236.80	-42,318,575.46
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）	204,455,284.51	-562,956.60	203,892,327.91

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：

基金管理人负责人：孙树明，主管会计工作负责人：窦刚，会计机构负责人：张晓章

6.4 报表附注

6.4.1基金基本情况

广发海外多元配置证券投资基金（QDII）（“本基金”）经中国证券监督管理委员会（“中国证监会”）证监许可（2017）2116号《关于准予广发海外多元配置证券投资基金（QDII）注册的批复》核准，由广发基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等有关规定和《广发海外多元配置证券投资基金（QDII）基金合同》（“基金合同”）发起，于2018年1月15日向社会公开发行募集并于2018年2月8日正式成立。本基金的基金管理人为广发基金管理有限公司，基金托管人为中国银行股份有限公司。

本基金募集期间为2018年1月15日至2018年1月31日，为契约型开放式基金，存续期限不定，募集资金总额为人民币243,779,259.23元，有效认购户数为2,554户。其中，认购资金在募集期间产生的利息共计人民币24,510.50元，折合基金份额24,510.50份，按照基金合同的有关约定计入基金份额持有人的基金账户。本基金募集资金经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）验资。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》和基金合同等有关规定，本基金的投资范围为已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券监管机构登记注册的公募基金（包括开放式基金和交易型开放式指数基金（ETF））；已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券市场挂牌交易的普通股、优先股、全球存托凭证和美国存托凭证、房地产信托凭证；政府债券、公司债券、可转换债券、住房按揭支持证券、资产支持证券及经中国证监会认可的国际金融组织发行的证券；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；与固定收益、股权、信用、商品指数、基金等标的物挂钩的结构性投资产品；远期合约、互换及经中国证监会认可的境外交易所上市交易的权证、期权、期货等金融衍生产品；以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具，但须符合中国证监会相关规定。本基金业绩比较基准：人民币计价的MSCI全球股票指数（MSCI World Index）收益率×40%＋人民币计价的花旗全球政府债券指数（Citigroup World Government Bond Index）×60%。

本基金的财务报表于2018年8月22日已经本基金的基金管理人及基金托管人批准报出。

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颁布的企业会计准则（以下简称“企业会计准则”）和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

6.4.3遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金2018年6月30日的财务状况以及2018年2月8日（基金合同生效日）至2018年6月30日的经营成果和基金净值变动情况。

6.4.4重要会计政策和会计估计

6.4.4.1会计年度

本基金的会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。本会计期间为2018年2月8日（基金合同生效日）至2018年6月30日。

6.4.4.2记账本位币

本基金以人民币为记账本位币。

6.4.4.3金融资产和金融负债的分类

1、金融资产的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求，本基金将所持有的金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和贷款及应收款项。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括股票投资、债券投资、基金投资、资产支持证券和衍生工具投资等，其中股票投资、债券投资、基金投资和资产支持证券在资产负债表中作为交易性金融资产列报，衍生工具投资在资产负债表中作为衍生金融资产列报。

本基金持有的各类应收款项、买入返售金融资产等在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产分类为贷款及应收款项。

2、金融负债的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求，本基金将持有的金融负债在初始确认时全部划分为其他金融负债。

其他金融负债包括各类应付款项、卖出回购金融资产款等。

6.4.4.4金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益；应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：（1）收取该金融资产现金流量的合同权利终止；（2）该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；（3）该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。

1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

（1）股票投资

买入股票于交易日按股票的公允价值入账，相关交易费用直接计入当期损益。

股票持有期间获得的股票股利（包括送红股和公积金转增股本），于除息日按股权登记日持有的股数及送股或转增比例，计算确定增加的股票数量。

卖出股票于交易日确认股票投资收益。卖出股票按移动加权平均法结转成本。

（2）债券投资

买入债券于交易日按债券的公允价值入账，相关交易费用直接计入当期损益，上述公允价值不包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息（作为应收利息单独核算）。

配售及认购新发行的分离交易可转换债券，于实际取得日按照估值方法对分离交易可转换债券的认购成本进行分摊，确定应归属于债券部分的成本。

买入央行票据和零息债券视同到期一次还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限推算内含利率后，逐日确认债券利息收入。

卖出债券于交易日确认债券投资收益。卖出债券按移动加权平均法结转成本。

（3）权证投资

买入权证于交易日按公允价值入账，相关交易费用直接计入当期损益。

获赠的权证（包括配股权证），在除权日按照持有的股数及获赠比例，计算确定增加的权证数量，成本为零。

配售及认购新发行的分离交易可转换债券而取得的权证，于实际取得日按照估值方法对分离交易可转换债券的认购成本进行分摊，确定应归属于权证部分的成本。

卖出权证于交易日确认权证投资收益。卖出权证的成本按移动加权平均法结转。

（4）基金投资

买入基金于交易日按基金的公允价值入账，相关的交易费用直接计入当期损益。

卖出基金于交易日确认基金投资收益，卖出基金按移动加权平均法结转成本。

（5）期货投资

期货投资于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。因期货交易每日无负债结算确认的相关金融资产和金融负债，与相关的期货暂收暂付款之间按抵销后的净额在资产负债表内列示。

（6）资产支持证券

买入资产支持证券于交易日按资产支持证券的公允价值入账，相关交易费用直接计入当期损益，上述公允价值不包含资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息（作为应收利息单独核算）。

卖出资产支持证券于交易日确认资产支持证券投资收益。卖出资产支持证券按移动加权平均法结转成本。

2. 贷款及应收款项

买入返售金融资产

买入返售金融资产为本基金按照返售协议约定先买入再按固定价格返售证券等金融资产所融出的资金。

买入返售金融资产按交易日应支付或实际支付的全部价款入账，相关交易费用计入初始确认金额。买入返售金融资产于返售日按账面余额结转。

3. 其他金融负债

卖出回购金融资产款

卖出回购金融资产款为本基金按照回购协议先卖出再按固定价格买入票据、证券等金融资产所融入的资金。

卖出回购金融资产款于交易日按照应收或实际收到的金额入账，相关交易费用计入初始确认金额。卖出回购金融资产款于回购日按账面余额结转。

6.4.4.5金融资产和金融负债的估值原则

1、存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

2、存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

3、当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和市价折扣法等。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

本基金以公允价值进行后续计量的金融资产与金融负债，其公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，被划分为三个层次：

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.4.6金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

6.4.4.7实收基金

实收基金为对外发行基金份额所对应的金额。申购、赎回、转换及红利再投资等引起的实收基金的变动分别于上述各交易确认日认列。

6.4.4.8损益平准金

损益平准金指申购、赎回、转入、转出及红利再投资等事项导致基金份额变动时，相关款项中包含的未分配利润。根据交易申请日利润分配（未分配利润）已实现与未实现部分各自占基金净值的比例，损益平准金分为已实现损益平准金和未实现损益平准金。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入利润分配（未分配利润）。

6.4.4.9收入/(损失)的确认和计量

1、利息收入

（1）存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

（2）除贴息债外的债券利息收入在持有债券期内，按债券的票面价值和票面利率计算的利息扣除适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额，逐日确认债券利息收入。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限推算内含利率后，逐日确认债券利息收入。

（3）买入返售金融资产收入按买入返售金融资产的摊余成本在返售期内以实际利率法逐日计提，若合同利率与实际利率差异较小，则采用合同利率计算确定利息收入。

（4）资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额，扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提。

2、投资收益

（1）股票投资收益于交易日按卖出股票交易日的成交总额扣除应结转的股票投资成本的差额确认。

（2）债券投资收益于交易日按卖出债券交易日的成交总额扣除应结转的债券投资成本与应收利息(若有)后的差额确认。

（3）基金投资收益于交易日按卖出或赎回基金的成交总额扣除应结转的基金投资成本的差额确认。

（4）资产支持证券投资收益于交易日按卖出资产支持证券交易日的成交总额扣除应结转的资产支持证券投资成本与应收利息(若有)后的差额确认。

（5）衍生工具投资收益于交易日按交易日的成交总额扣除应结转的衍生工具投资成本后的差额确认。

（6）股利收益和基金分红收益于除息日确认，并按宣告的分红派息比例计算的金额扣除股票和基金上市所在地适用的预交所得税后的净额入账。

3、公允价值变动收益

公允价值变动收益于估值日按以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产/负债的公允价值变动形成的利得或损失确认，并于相关金融资产/负债卖出或到期时转出计入投资收益。

6.4.4.10费用的确认和计量

1、本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值× 0.80%的年费率逐日计提。

2、本基金的基金托