广发全球收益债券型证券投资基金（QDII） 2018年年度报告摘要

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:二〇一九年三月三十日

§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2019年3月28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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2018年9月6日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1基金基本情况

基金简称	广发全球收益债券（QDII）	
基金主代码	005912	
交易代码	005912	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018年9月6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	264,353,259.87份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	广发全球收益债券A（QDII）	广发全球收益债券C（QDII）
下属分级基金的交易代码	005912	005913
报告期末下属分级基金的份额总额	203,631,937.66份	60,721,322.21份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过分析全球各国和地区的宏观经济状况以及发债主体的微观基本面,寻找各类债券的投资机会,在严格控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将密切跟踪相关国家或地区经济的景气周期以及财政、货币政策变化,根据市场利率水平的运行态势,从宏观层面了解全球各国的景气情况、防范系统性的宏观经济、政治以及信用风险,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	摩根大通全球债券指数（J.P. Morgan Global Aggregate Bond Index）收益率×95%+人民币活期存款收益率(税后)×5%。
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、混合型基金,高于货币市场基金。 本基金为境外证券投资的基金,除了需要承担境外市场波动风险之外,本基金还面临汇率风险、国别风险等海外市场投资所面临的特别投资风险。

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	邱春杨	王永民
	联系电话	020-83936666	010-66594896
	电子邮箱	qcy@gffunds.com.cn	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		95105828	95566
传真		020-89899158	(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

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.gffunds.com.cn
基金年度报告备置地点	广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔31-33楼

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	2018年9月6日（基金合同生效日）至2018年12月31日	
	广发全球收益债券A（QDII）	广发全球收益债券C（QDII）
本期已实现收益	478,197.67	-6,801.80
本期利润	-3,578,469.98	-1,776,368.93
加权平均基金份额本期利润	-0.0161	-0.0140
本期基金份额净值增长率	-1.72%	-1.85%
3.1.2期末数据和指标	2018年末	
	广发全球收益债券A（QDII）	广发全球收益债券C（QDII）
期末可供分配基金份额利润	-0.0172	-0.0185
期末基金资产净值	200,125,039.28	59,596,617.46
期末基金份额净值	0.9828	0.9815

注:（1）本基金合同生效日为2018年9月6日,至披露时点不满一年。

（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

1. 广发全球收益债券A（QDII）:

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
过去三个月	-1.73%	0.32%	1.30%	0.22%	-3.03%	0.10%
自基金合同生效起至今	-1.72%	0.28%	0.81%	0.22%	-2.53%	0.06%

2. 广发全球收益债券C（QDII）:

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
过去三个月	-1.84%	0.32%	1.30%	0.22%	-3.14%	0.10%
自基金合同生效起至今	-1.85%	0.28%	0.81%	0.22%	-2.66%	0.06%

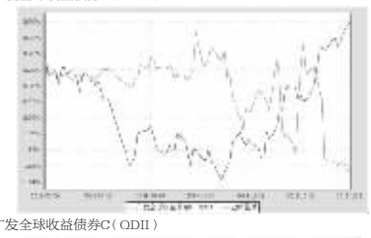
（1）业绩比较基准:摩根大通全球债券指数（J.P. Morgan Global Aggregate Bond Index）收益率 ×95 %+人民币活期存款收益率（税后）×5%。

（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。

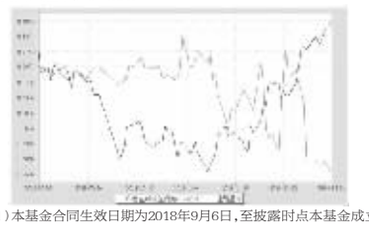
3.2.2基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发全球收益债券型证券投资基金（QDII）
基金份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2018年9月6日至2018年12月31日)

1、广发全球收益债券A（QDII）



2、广发全球收益债券C（QDII）



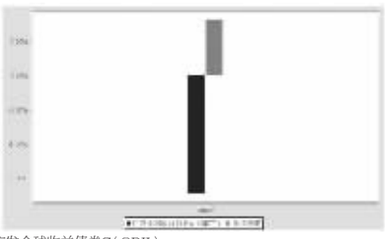
注:（1）本基金合同生效日期为2018年9月6日,至披露时点本基金成立未满一年。

（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。

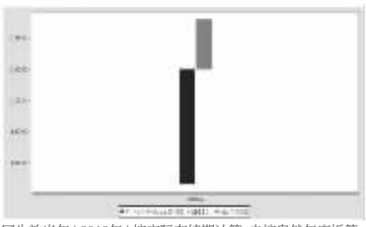
3.2.3基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

广发全球收益债券型证券投资基金（QDII）
净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图

1、广发全球收益债券A（QDII）



2、广发全球收益债券C（QDII）



注:合同生效当年（2018年）按实际存续期计算,未按自然年度折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金自合同生效日（2018年9月6日）至报告期末未进行利润分配。

§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31个部门:宏观策略部、价值投资部、策略投资部、成长投资部、专户投资部、固定收益管理总部、指数投资部、量化投资部、资产配置部、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12月31日,本基金管理人管理一百八十一只开放式基金,管理资产规模为4684亿元。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		
孙敬	本基金的基金经理;广发亚太中高收益债券型证券投资基金的基金经理;广发国际资产管理有限公司投资总监	2018-09-06	-	22年	孙敬女士,经济学硕士,持有中国证券投资基金业从业证书。曾任国家外汇管理局中央外汇业务中心投资部海外债组合经理,广发基金管理有限公司国际业务部研究员、投资经理。

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 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、《广发全球收益债券型证券投资基金（QDII）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。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

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。公司原则上禁止不同组合间的同日反向交易（指数型基金除外）;对于不同投资组合间的同时同向交易,公司可以启用公平交易模块,确保交易的公平。

公司金融工程与风险管理部对非公开发行股票申购和以公司名义进行的债券一级市场申购方案和分配过程进行审核和监控,保证分配结果符合公平交易的原则;对银行间债券交易根据市场公认的第三方信息,对投资组合和交易对手之间议价交易的交易价格公允性进行审查,并由相关投资组合经理对交易价格异常情况进行合理性解释;公司开发了专门的系统对不同投资组合同日、3日内和5日内的股票同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行分析,发现异常情况再做进一步的调查和核实。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内,上述公平交易制度总体执行情况良好。通过对本年度该组合与公司其余各组合的同日、3日内和5日内的同向交易价差进行专项分析,未发现该组合与其他组合在不同的时间窗口下同向交易存在足够的样本量且差价率均值显著不趋于0的情况,表明报告期内该组合未发生可能导致不公平交易和利益输送的异常情况。

4.3.3 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。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

公募基金于9月份初成立,9月份开始换汇和逐步建仓工作。9月至10月主要国债市场收益率整体震荡上行,但11月初开始,对美国经济在2019年转弱的担忧、油价下跌以及美股盈利不及预期等因素令10年期国债收益率在4季度跌幅较大,下跌至2.68%。联储表态明显转鸽,市场对联储加息的节奏预测悲观,2019年加息1次的预期由此前的80%下降为0%。

美元投资级利差先收窄后放宽,自10月份开始,伴随美国股市下跌,海外信用债下跌明显,投资级信用利差放宽47bp,高收益信用利差放宽43bp,高收益跟随美股下跌放宽幅度明显,达到210bp。中资美元债4季度先跌后涨,12月反弹明显,估值较低以及联储加息放缓预期使中资美元债反弹。

债券仓位方面,截至年底债券仓位为85%。初始建仓我们以海外投资级债券为主,并配置了部分中资美元债和海外高收益债,在11和12月份我们增加了中资债券的仓位,主要通过参与资质较好发行体的、票息在6%以上的中资投资级债券的新发债。12月份我们也在下跌过程中增加了美国和欧洲投资级信用债和大银行AT1的仓位,虽然美股和信用债在第4季度下跌均较多,但下跌的幅度已经背离了经济基本面的实际情况,很大程度上是市场情绪过于悲观导致。此外,组合灵活运用期货对冲利率风险和汇率风险,截至年底国债期货的对冲仓位为40%,汇率期货的对冲仓位为90%。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,广发全球收益债券A的净值增长率为-1.72%,广发全球收益债券C的净值增长率为-1.85%,同期业绩比较基准收益率为0.81%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2019年预计美国财政刺激效果逐步减退,美国经济增速下滑但仍将保持温和增长,GDP增速高于潜在增速;欧元区近期工业数据和PMI数据预示经济增长将弱于2018年;新兴市场在美国加息趋缓的情况下压力减弱,除中国外的新兴市场国家经济增长预计将好于2018年。

在国债收益率方面,预计新年过后国债收益率回升。近期市场避险情绪浓厚,圣诞新年假期,流动性较差,加剧了各市场波动。美股和风险资产大幅回调,美国10年期期限溢价已经到了年内低点。目前的市场基本price in ,美国经济在明年进入衰退的概率为30%, 债券价格反映明年的加息次数为0。我们认为股市反应过于悲观,中期看利率仍会上升,除了美国经济增长仍健康外,加速的缩表也会推升收益率。在久期操作上我们仍将维持谨慎,维持短久期。

在债券仓位方面,我们将在发达国家美元债券、中资美元债和除中国以外新兴市场国家美元债券之间做好细分类别的配置。中期内我们看多发达国家投资级债券,美联储鸽派声明提振风险资产表现,伴随美股回调上涨,预计信用债也将持续跟随反弹,未来仍有一定的上升空间。发达国家高收益债券有经济周期领先指标作用,波动率会上升,正在逐步逢高降低配置。

我们对中资美元债市场中期持看多观点,目前联储的态度有所调整,美国未来加息放缓,对新兴市场国家包括中国发行的美元债券将是利好,经过去年的下跌后估值较便宜。 在经济政策方面,预计2019年将继续出台稳增长政策,地产调控政策再收紧可能性较小。境内收益率下行,融资渠道逐步宽松也将利好中资美元债。

4.6 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、估值的公司领导、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。

4.7 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"）在对广发全球收益债券型证券投资基金（QDII）（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 审计报告

本报告期的基金财务会计报告经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计,注册会计师 赵雅 李明明签字出具了安永华明（2019）审字第60873695_G159号标准无保留意见的审计报告。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:广发全球收益债券型证券投资基金（QDII）

报告截止日:2018年12月31日

单位:人民币元

资产	本期末 2018年12月31日
资产:	-
银行存款	26,383,308.66
结算备付金	8,318,623.16
存出保证金	-
交易性金融资产	220,624,303.67
其中:股票投资	-
基金投资	-
债券投资	220,624,303.67
资产支持证券投资	-
衍生金融资产	-
买入返售金融资产	-
应收证券清算款	2,797,589.87
应收利息	3,945,272.71
应收股利	-
应收申购款	220,432.80
递延所得税资产	-
其他资产	-
资产总计	262,289,530.87
负债和所有者权益	本期末 2018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	2,126,491.71
应付管理人报酬	181,796.66
应付托管费	56,811.45
应付销售服务费	20,826.25
应付交易费用	-
应交税费	44,619.22
应付利息	-
应付利润	-
递延所得税负债	-
其他负债	137,328.84
负债合计	2,567,874.13
所有者权益:	-
实收基金	264,353,259.87
未分配利润	-4,631,603.13
所有者权益合计	259,721,656.74
负债和所有者权益总计	262,289,530.87

注:（1）报告截止日2018年12月31日,广发全球收益债A基金份额净值人民币0.9828元,基金份额总额203,631,937.66份;广发全球收益债C基金份额净值人民币0.9815元,基金份额总额60,721,322.21份;总份额总额264,353,259.87份。

（2）本会计期间为2018年9月6日（基金合同生效日）至2018年12月31日。

7.2 利润表

会计主体:广发全球收益债券型证券投资基金（QDII）

本报告期:2018年9月6日（基金合同生效日）至2018年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2018年9月6日（基金合同生效日）至2018年12月31日
一、收入	-3,734,218.98
1.利息收入	4,121,569.05
其中:存款利息收入	610,171.28
债券利息收入	3,511,397.77
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）	-1,185,471.09
其中:股票投资收益	-
基金投资收益	-
债券投资收益	-309,250.78
资产支持证券投资收益	-
贵金属投资收益	-
衍生工具收益	-876,220.31
股利收益	-
3.公允价值变动收益（损失以"-"号填列）	-5,826,234.78
4.汇兑收益（损失以"-"号填列）	-855,306.10
5.其他收入（损失以"-"号填列）	11,223.94
减:二、费用	1,620,619.93
1. 管理人报酬	909,926.07
2. 托管费	284,353.92
3. 销售服务费	172,003.02
4. 交易费用	98,532.19
5. 利息支出	-
其中:卖出回购金融资产支出	-
6. 税金及附加	12,641.11
7. 其他费用	143,165.62
三、利润总额（亏损总额以"-"号填列）	-5,354,838.91
减:所得税费用	-
四、净利润（净亏损以"-"号填列）	-5,354,838.91

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体:广发全球收益债券型证券投资基金（QDII）

本报告期:2018年9月6日（基金合同生效日）至2018年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2018年9月6日（基金合同生效日）至2018年12月31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）	536,044,986.26	-	536,044,986.26
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-5,354,838.91	-5,354,838.91
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）	-271,691,726.39	723,235.78	-270,968,490.61
其中:1.基金申购款	3,767,492.83	-6,389.73	3,761,103.10
2.基金赎回款	-275,459,219.22	729,625.51	-274,729,593.71
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）	264,353,259.87	-4,631,603.13	259,721,656.74

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告页码（序号）从7.1至7.4,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

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

广发全球收益债券型证券投资基金（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[2018]596号文《关于准予广发全球收益债券型证券投资基金（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《广发全球收益债券型证券投资基金（QDII）基金合同》（"基金合同"）发起,于自2018年8月6日向社会公开发行募集并于2018年9月6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,境外资产托管人为中国银行（香港）有限公司。

本基金募集期间为2018年8月6日至2018年8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536,044,986.26元,有效认购户数为8,148户。其中,广发全球收益债券（QDII）A类基金（"A类基金"）扣除认购费用后的募集资金净额为人民币242,232,138.03元,认购资金在募集期间的利息为人民币41,742.98元;广发全球收益债券（QDII）C类基金（"C类基金"）扣除认购费用后的募集资金净额293,748,747.25元,认购资金在募集期间的利息为人民币22,358.00元,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。

本基金的财务报表于2019年3月28日已经本基金的基金管理人及基金托管人批准报出。

7.4.2 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。

本财务报表以持续经营为基础编制。

7.4.3 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12月31日的财务状况以及2018年9月6日（基金合同生效日）至2018年12月31日的经营成果和基金净值变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 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9月6日（基金合同生效日）至2018年12月31日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金以人民币为记账本位币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成一个单位的金融资产（负债）,并形成其他单位的金融负债（资产）或权益工具的合同。

（1）金融资产分类

金融资产应当在初始确认时划分以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项,以及可供出售金融资产。本基金根据持有意图和能力,将持有的股票投资、债券投资和衍生工具（主要系权证投资）于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;其他金融资产划分为贷款和应收款项。

（2）金融负债分类

金融负债应当在初始确认时划分以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债两类。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

基金初始确认金融资产或金融负债,应当按照取得时的公允价值作为初始确认金额。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的股票投资、债券投资等,以及不作为有效套期工具的衍生金融工具,相关的交易费用在发生时计入当期损益。对于本基金的其他金融资产和其他金融负债,相关交易费用在发生时计入初始确认金额。

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利,应当确认为当期收益。每日,本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益。对于本基金的其他金融资产和其他金融负债,采用实际利率法,按摊余成本进行后续计量。

处置该金融资产或金融负债时,其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益,其中包括同时结转的公允价值变动收益。当收取该金融资产现金流量的合同权利终止,或该金融资产已转移,且符合金融资产转移的终止确认条件的,金融资产将终止确认。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的,终止确认该金融负债或其一部分。

金融资产转移,是指本基金将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。本基金已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的,终止确认该金融资产;保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,不终止确认该金融资产。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的,分别下列情况处理:放弃了对该金融资产控制的,终止确认该金融资产;未放弃对该金融资产控制的,按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产,并相应确认有关负债。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的金融工具按如下原则确定公允价值并进行估值:

（1）存在活跃市场且能够获取相同资产或负债报价的金融工具,按其估值日不加调整的报价确定公允价值;估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的,采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的,对报价进行调整,确定公允价值。

与上述投资品种相同,但具有不同特征的,以相同资产或负债的公允价值为基础,并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等,如果该限制是针对资产持有者的,那么在估值技术中不将该限制作为特征考虑。基金管理人不考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价;

（2）不存在活跃市场的金融工具,采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时,优先使用可观察输入值,只有在无法取得相关资产或负债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;

（3）如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映金融工具公允价值的,基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后,按最能反映公允价值的方法估值。

7.4.4.6 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。

7.4.4.7 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。

7.4.4.8 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）。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

（1）存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款,按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入,并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失,列入利息收入减项,存款利息收入以净额列示;

（2）债券利息收入按债券票面价值与票面利率或债券发行价计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认,在债券实际持有期内逐日计提;

（3）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;

（4）买入返售金融资产收入,按融出资金应付或实际支付的总额及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时,也可以用合同利率）,在回购期内逐日计提;

（5）股票投资收益/（损失）于卖出股票成交日确认,并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账;

（6）债券投资收益/（损失）:

卖出交易所上市债券:于成交日确认债券投资收益/（损失）,并按成交金额与其成本、应收利息的差额入账;

卖出银行间同业市场交易债券:于成交日确认债券投资收益/（损失）,并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账;

（7）衍生工具投资收益/（损失）于卖出权证成交日确认,并按卖出权证成交金额与其成本的差额入账;

（8）股利收益于除息日确认,并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除股票所在地使用的预缴所得税后的净额入账; 基金投资在持有期间取得的红利于除息日确认;

（9）公允价值变动收益/（损失）系本基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失;

（10）其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方,经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

7.4.4.10 费用的确认和计量

针对基金合同约定费率和计算方法的费用, 本基金在费用涵盖期间按合同约定进行确认。其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算,实际利率法与直线法差异较小的按直线法近似计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

1. 符合有关基金分红条件的前提下,本基金每年收益分配次数最多为12次,每份基金份额每次收益分配比例不得低于收益分配基准日每份基金份额可供分配利润的50%,若基金合同生效不满3个月可不进行收益分配;

2. 本基金收益分配方式分两种:现金分红与红利再投资,投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资;若投资者不选择,本基金默认的收益分配方式是现金分红;

3. 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值;即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值;

4. 由于本基金A类基金份额不收取销售服务费,而C类基金份额收取销售服务费,各基金份额类别对应的可供分配利润将有所不同,本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权;

5. 法律法规或监管机关另有规定的,从其规定。

7.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。以公允价值计量的外币非货币性项目,于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币,折算后记账本位币金额与原记账本位币金额的差额作为公允价值变动处理, 直接计入当期损益。

7.4.4.13 分部报告

根据本基金的内部组织机构、管理要求及内部报告制度,本基金整体为一个报告分部, 且向管理层报告时采用的会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策及计量基础一致。

7.4.5会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1会计政策变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计政策变更。

7.4.5.2会计估计变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计估计变更。

7.4.5.3差错更正的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定,经国务院批准,自2016年5月1日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点,金融业纳入试点范围,由缴纳营业税改为缴纳增值税。金融商品转让,按照卖出价扣除买入价后的余额为销售额。对证券投资基金（封闭式证券投资基金,开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税;国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税;存款利息收入不征收增值税;

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46号文《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》的规定,金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入;

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定,金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入;

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140号文《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》的规定,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;

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定,自2018年1月1日