国投瑞银全球债券精选证券投资基金 2017年年度报告摘要

基金管理人:国投瑞银基金管理有限公司

基金托管人:中国银行股份有限公司

报告送出日期:二〇一八年三月二十七日

§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2018年3月26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2017年1月1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	国投瑞银全球债券精选(QDII-FOF)	
基金主代码	002467	
交易代码	002467	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年4月19日	
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司	
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	13,066,099.08份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	国投瑞银全球债券(QDII)人民币	国投瑞银全球债券(QDII)美元现汇
下属分级基金的交易代码	002467	002468
报告期末下属分级基金的份额总额	8,342,302.96份	4,723,796.12份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于全球债券市场,通过运用基金中基金(FOF:Fund of Funds)这种国际流行的投资管理模式,在全球范围内精选优质债券基金,在严格控制组合风险的基础上,力求实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将通过自上而下的资产配置和自下而上的债券基金、债券精选策略进行基金资产的投资组合构建,注重各区域与国家的宏观经济环境、政治形势、总体经济指标、景气周期、货币政策、利率水平、信用市场的利差变化等的综合分析,并根据不同投资标的的投资等级和波动性等特征,由此确定基金资产在国家与地区间的区域配置以及在各债券基金、债券和现金等资产类别上的投资比例。
业绩比较基准	Barclays Global Aggregate Index
风险收益特征	本基金为基金中基金,投资于境外的债券型交易型开放式指数基金(债券型ETF)、主动管理的债券型公募基金、债券合计不低于本基金基金资产的80%,属于证券投资基金中的中低风险品种,其预期风险与收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。

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		国投瑞银基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	刘凯	王永民
	联系电话	400-880-6868	010-66594896
	电子邮箱	service@ubsgfc.com	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		400-880-6868	95566
传真		0755-82904048	010-66594942

2.4 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外资产托管人
名称	英文	Bank of China (Hong Kong) Limited
	中文	中国银行(香港)有限公司
注册地址		香港花园道1号中银大厦
办公地址		香港花园道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.ubsgfc.com
基金年度报告备置地点	深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心46层

§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	2017年		2016年4月19日(基金合同生效日)至2016年12月31日	
	国投瑞银全球债券(QDII)人民币	国投瑞银全球债券(QDII)美元现汇	国投瑞银全球债券(QDII)人民币	国投瑞银全球债券(QDII)美元现汇
本期已实现收益	556,899.72	1,623,143.20	2,475,086.23	2,736,066.59
本期利润	-371,194.43	-2,370,863.68	4,214,789.99	5,351,932.54
加权平均基金份额本期利润	-0.0184	-0.2050	0.0448	0.3421
本期加权平均净值利润率	-1.76%	-3.03%	4.35%	5.12%
本期基金份额净值增长率	-3.61%	2.34%	5.40%	-1.70%
3.1.2期末数据和指标	2017年末		2016年末	
	国投瑞银全球债券(QDII)人民币	国投瑞银全球债券(QDII)美元现汇	国投瑞银全球债券(QDII)人民币	国投瑞银全球债券(QDII)美元现汇
期末可供分配基金份额利润	0.0157	0.6296	0.0269	0.2146
期末基金资产净值	8,473,256.86	31,040,153.26	72,602,424.74	98,369,890.08
期末基金份额净值	1.016	6.571	1.054	6.820

注:1.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。

2.对期末可供分配利润,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.以上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(例如封闭式基金交易佣金、开放式基金申购赎回费或基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

4.国投瑞银全球债券(QDII)美元现汇的期末基金份额净值单位为美元。

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. 国投瑞银全球债券(QDII)人民币:

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	-1.55%	0.20%	1.08%	0.21%	-2.63%	-0.01%
过去六个月	-2.87%	0.19%	2.86%	0.25%	-5.73%	-0.06%
过去一年	-3.61%	0.22%	7.40%	0.30%	-11.01%	-0.08%
自基金合同生效起至今	1.60%	0.24%	2.80%	0.33%	-1.20%	-0.09%

2. 国投瑞银全球债券(QDII)美元现汇:

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	-0.10%	0.12%	1.08%	0.21%	-1.18%	-0.09%
过去六个月	0.60%	0.11%	2.86%	0.25%	-2.26%	-0.14%
过去一年	2.34%	0.13%	7.40%	0.30%	-5.06%	-0.17%
自基金合同生效起至今	0.60%	0.16%	2.80%	0.33%	-2.20%	-0.17%

Barclays Global Aggregate Index,是Barclays债券系列指数之一,用以衡量全球主要债券资产的表现,被全球资产管理公司广泛采用。本基金主要投资于全球债券市场,综合考虑本基金的投向与市场指数代表性等因素,选取Barclay Global Aggregate Index作为本基金的投资业绩评价基准。

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

国投瑞银全球债券精选证券投资基金

自基金合同生效以来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

(2016年4月19日至2017年12月31日)

1.国投瑞银全球债券(QDII)人民币

2.国投瑞银全球债券(QDII)美元现汇

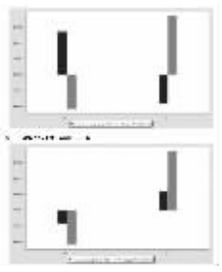
注:本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至建仓期结束,本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

3.2.3 自基金合同生效以来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

国投瑞银全球债券精选证券投资基金

自基金合同生效以来净值增长率与业绩比较基准收益率的柱形对比图

1.国投瑞银全球债券(QDII)人民币



3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未进行利润分配。

§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

国投瑞银基金管理有限公司(简称"公司"),原中融基金管理有限公司,经中国证券监督管理委员会批准,于2002年6月13日正式成立,注册资本1亿元人民币。公司是中国第一家外方持股比例达到49%的合资基金管理公司,公司股东为国投泰康信托有限公司(国家开发投资公司的控股子公司)及瑞士银行股份有限公司(UBS AG)。公司拥有完善的法人治理结构,建立了有效的风险管理及控制架构,以"诚信、创新、包容、客户关注"作为公司的企业文化。截止2017年12月底,在公募基金方面,公司共管理68只基金,已建立起覆盖高、中、低风险等级的完整产品线;在专户理财业务方面,自2008年获得特定客户资产管理业务资格以来,已成功运作管理的专户产品涵盖了灵活配置型、稳健增利型等常规产品,还包括分级、期指套利、商品期货、QDII等创新品种;在境外资产管理业务方面,公司自2006年开始为QFII信托计划提供投资咨询服务,具有丰富经验,并于2007年获得QDII资格。

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		
颜文浩	本基金基金经理	2016-4-19	-	7	中国籍,硕士,具有基金从业资格。2010年10月加入国投瑞银。现任国投瑞银钱多宝货币市场基金、国投瑞银增利宝货币市场基金、国投瑞银添利宝货币市场基金、国投瑞银招财灵活配置混合型证券投资基金(原国投瑞银招财保本混合型证券投资基金)、国投瑞银全球债券精选证券投资基金、国投瑞银顺鑫一年期定期开放债券型证券投资基金、国投瑞银融华债券型证券投资基金、国投瑞银策略精选灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银瑞达混合型证券投资基金和国投瑞银货币市场基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在报告期内,本基金管理人遵守《证券投资基金法》及其系列法规和《国投瑞银全球债券精选证券投资基金(QDII-FOF)》等有关规定,本着恪守诚信、审慎勤勉,忠实尽职的原则,为基金份额持有人的利益管理和运用基金资产。在报告期内,基金的投资决策规范,基金运作合法合规,没有损害基金份额持有人利益的行为。

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

管理人依据证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求,制定了公平交易管理相关的《公平交易管理规定》、《交易管理办法》、《异常交易管理规定》等系列制度,并建立和完善了相应的控制措施和业务流程。

管理人公平交易管理坚持以下原则:

1、当管理人利益和基金持有人利益发生冲突时,坚持基金持有人利益优先;

2、当不同资产委托人利益发生冲突时,应公平的对待不同的资产委托人;

3、公平对待管理人旗下管理的不同投资组合;

4、严禁直接或者通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。

管理人有关公平交易控制制度的要点如下:

1、不断完善投资决策、研究支持、交易管理的制度和流程,提高投资管理的科学性和客观性,确保在公司内建立适用于所有投资组合的公平交易环境。

2、公平交易的范围覆盖所有投资品种,以及一级市场申购、二级市场交易和公司内部证券分配等所有投资管理活动,同时涵盖研究分析、授权、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

3、合理设置各类资产管理业务之间以及各类资产管理业务内部的组织结构,在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时,确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

4、建立科学的投资决策体系,加强交易分配的内部控制,通过严格的制度、流程、技术手段等保证公平交易原则的实现,同时通过监察稽核,事后分析及信息披露来加强对公平交易的监督。

管理人有关公平交易控制方法的要点如下:

1、以系统强制控制为优先措施。公司通过不断完善投资决策、研究支持、交易执行相关的信息管理系统,充分发挥系统的自动控制功能,根据公平交易管理的要求,在系统中设置相应业务流转顺序、控制阀值或者触发机制,对触及阀值的行为视情况分别采取警告、强制禁止等控制措施或对特定业务自动执行必要的后续流程。如:符合交易条件的不同投资组合的同向交易指令在交易系统中强制采用公平委托功能进行交易,内部研究报告在研究系统中一经发布会自动推送到所有基金经理、投资经理,控制阀值的修改必须经监察稽核部通过系统进行复核并点击同意才能生效等。

2、以双人复核、集体决策为控制的辅助手段。对于无法通过系统进行强制控制的业务活动,通过建立明确的业务规则和流程,在关键控制点采取双人复核或集体决策等控制机制,通过分别对控制事项签署意见并顺序流转的要求,实现对关键业务风险的管理。如:以公司名义进行的一级市场申购结果分配,需要经过严格的公平性审核,由交易部负责人、运营部负责人、监察稽核部负责人以及投资组合经理共同确认对分配结果无异议并签署后才为有效。

3、以日常监控为督促手段。公司交易部、监察稽核部、运营部设置专门岗位,分别在交易过程中、日中、清算后对有关公平交易规则的执行情况进行监控,并按既定的报告要求及时揭示违反规定的情况,监督督促公平交易制度的执行。如:交易部对相同投资经理管理不同投资组合指令时间差的监督,监察稽核部对日中不同组合交易相同证券的价差分析以及运营部对银行间指令要素和签署情况的检查等。

4、以事后专项稽核和定期公平交易分析为完善措施。内部审计专员负责不定期对公司执行公平交易的情况进行专项稽核,监察稽核部分别于每季度和每年度对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别(股票、债券)的收益率差异进行分析,对连续四个季度期间内、不同时间窗下(如日内、3日内、5日内)公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析。通过事后的专项稽核和定期分析,发现控制薄弱环节或交易价差异常,将重新核查公司投资决策和交易执行环节的内控控制,针对潜在问题完善公平交易制度和流程。

5、加强信息披露和接受外部监督。公司在各投资组合的定期报告中,披露公司整体公平交易制度执行情况以及异常交易行为专项说明,接受社会监督。公司定期接受外部审计的检查,公平交易管理一直是外部审计的重点之一。基金评价机构在开展基金评价业务时,将公平交易制度的完善程度、执行情况及信息披露作为评价内容之一。公司每季度会向证监会报告经投资组合经理、督察长、总经理签署后的公平交易制度执行情况,并对特定资产管理业务与证券投资基金之间的业绩比较、异常交易行为做专项说明。公司内部稽核或定期分析中发现公平交易管理中的异常问题,也将在向证监会报送的监察稽核季度报告和年度报告中做专项说明。证监会通过现场检查和非现场监管等方式,也会对公司公平交易制度的执行情况进行检查和分析,并会问证券交易所等对公司异常交易行为进行监控。对于发现的不公平交易和利益输送行为,将依法采取相关监管措施。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内,管理人通过制度、流程和技术手段保证了公平交易原则的实现,确保本基金管理人旗下各投资组合在研究、决策、交易执行等各方面均得到公平对待,通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督,形成了有效地公平交易体系。本报告期,本基金管理人各项公平交易制度流程均得到良好地贯彻执行,未发现存在违反公平交易原则的现象。

报告期内,管理人于每季度和年度对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别(股票、债券)的收益率差异进行分析,对连续四个季度期间内、不同时间窗下(如日内、3日内、5日内)公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析。本年度同向交易价差专项分析的情况如下:

1、管理人对所有投资组合在过去连续四个季度内同向交易相同证券的交易价差的溢价率进行分析,对两两组合同向交易成交价格均值的溢价率是否趋近于零进行T检验,检验在95%的可信水平下,价格均值的溢价率趋近于零是否存在检验不通过的情况。

2、管理人对所有投资组合在过去连续四个季度内同向交易相同证券的交易价差优劣进行比较,区分买优、卖优、买次、卖次等情况分别分析两两组合在期间内交易时是否存在显著优于另一方的异常情况,

3、管理人对所有投资组合在过去连续四个季度内同向交易相同证券的交易价差区分两两组合进行利益输送的模拟测算,检查在过去四个季度内,是否存在显著异常的情况。

检验分析结果显示,公司管理的所有投资组合,在过去连续四个季度内未发现存在违反公平交易原则的情况。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。

基金管理人管理的所有投资组合在本报告期内未出现参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日总成交量5%的交易情况。

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

2017年一季度,随着美联储加息靴子落地,美国正式进入加息通道,但美债收益率在首次加息后收益率不升反降,从最高点的2.575%下行到2.378%;人民币汇率维持在央行中间价区间震荡,由于未来对美国加息预期比较充分,当时判断仍有一定的贬值空间。配置上,该基金在该时间段持续减持长久期基金。二季度,美债收益率先上后下,振幅较大。市场普遍对美联储仍有3次加息的预期,但对特朗普的政策仍保持怀疑态度,美国经济是否能复苏仍待时间考证,10年美国国债维持2.1%-2.2%区间震荡。6月随着美联储缩表预期加大,美国10年国债上行至2.3%附近。6月的美国新增就业22.2万人,大幅好于市场预期,政策初现效果。美元指数持续走弱,机构纷纷上调人民币预期,美债收益率也略有上行。三季度,美国经济逐步复苏,受益于外部经济结构改善以及美元走弱,对美国出口有一定的帮助,美国企业投资意愿增强,也增加了未来美国经济复苏的稳定性,整体美国通胀或仍保持在比较低的位置,10年期美国国债先下后上,V型走势,最低收益率到了2.05%,三季末又恢复到2.3%附近。在加息通道里,未来还会有多次加息的缩表的预期,当时判断整体债券上行的概率比较大。三季度开始,人民币兑美元汇率也由于美元指数的逐步走弱而开始上行。四季度,大宗商品持续上涨,特朗普政府推行减税政策进一步刺激美国经济,货币政策的持续紧缩和年底的加息使美国10年国债收益率从9月份的2.05%直接攀升至2.497%,预计未来2年内仍有5-6次的加息预期,以达到3%的市场利率水平。汇率方面,人民币在9月份还是维持在比较弱的走势,但在9月底10月初美国宣布减税后进一步走强,人民币兑美元最低跌破6.5附近。配置上组合维持中短期债基。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本期内,本基金人民币份额净值增长率为-3.61%,美元份额净值增长率为2.34%,业绩比较基准收益率为7.40%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2018年,美国仍处于加息通道,1月议息会议暂时按兵不动,但是整体全年还会有4次加息的概率,整体对经济增长以及通胀表示更加乐观,预计美国10年国债收益率持续上行概率加大,年初债券收益率大幅上行,最高上行至2.81%,股债双杀。人民币持续走强,美元指数持续走弱,汇率持续突破,接近16年年初低点,目前又回到6.3中枢附近。后续对美国通胀市场上的观点有较大出入,整体对债券市场不太乐观,美元指数仍有持续走弱在贬值道道里的趋势。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人从事基金估值业务的组织机构主要包括估值委员会、运营部及相关部门。

本基金的日常估值程序通常由运营部估值核算岗执行并由业务复核岗复核估值结果,最终由估值核算员与产品托管人的估值结果核对一致。

本基金的特别估值程序由估值委员会秘书部门运营部在收到启动特殊估值程序的请求后,应通过估值核算人员及时与基金托管人沟通协商,必要时征求会计师事务所的专业意见,并将有关信息及材料一并报送全体估值委员会成员;估值委员会应综合考虑投资部门、研究部和运营部等各方面的意见和建议,并按照有关议事规则讨论审议,决定批准或不批准使用特殊估值调整;运营部应当根据经估值委员会审议通过的特别估值调整意见执行估值程序,准备特殊估值调整事项的临时公告,并发起信息披露审批流程;监察稽核部应当对特殊估值调整事项的相关信息披露进行合规审核。

截止报告期末,本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司、中证指数有限公司建立业务合作关系,由其按约定提供相关债券品种、流通受限股票的估值参考数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

国投瑞银全球债券(QDII)人民币本期已实现收益556,899.72元,期末可供分配利润为130,953.90元;国投瑞银全球债券(QDII)美元现汇本期已实现收益1,623,143.20元;期末可供分配利润为2,973,797.12元。

本基金本报告期未进行收益分配。

4.8 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

报告期内本基金曾出现过连续二十个工作日基金资产净值低于5000万元的情形,至本报告期末(12月31日)仍低于5000万元,基金管理人依据相关规定在本报告中进行披露,提醒基金份额持有人关注。

§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")在国投瑞银全球债券精选证券投资基金(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普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计,注册会计师 薛竞 陈 邇 施签字出具了普华永道中天审字(2018)第20608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:国投瑞银全球债券精选证券投资基金

报告截止日:2017年12月31日

单位:人民币元

资产	本期末 2017年12月31日	上年度末 2016年12月31日
资产:	-	-
银行存款	2,782,888.60	20,192,862.96
结算备付金	-	-
存出保证金	-	-
交易性金融资产	36,746,375.39	150,964,812.93
其中:股票投资	-	-
基金投资	36,746,375.39	150,964,812.93
债券投资	-	-
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	-	-
应收利息	17.72	785.79
应收股利	110,167.93	480,348.54
应收申购款	-	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	39,639,449.64	171,638,810.22
负债和所有者权益	本期末 2017年12月31日	上年度末 2016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	15,780.37	348,799.15
应付管理人报酬	30,706.13	135,531.03
应付托管费	9,553.02	42,165.22
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	-	-
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	70,000.00	140,000.00
负债合计	126,039.52	666,495.40
所有者权益:	-	-
实收基金	36,408,659.10	161,669,477.85
未分配利润	3,104,751.02	9,302,836.97
所有者权益合计	39,513,410.12	170,972,314.82
负债和所有者权益总计	39,639,449.64	171,638,810.22

注:报告截止日2017年12月31日,人民币份额净值为人民币1.016元,基金份额总额8,342,302.96;美元现汇份额净值人民币6.571元(美元1.006元),基金份额总额4,723,796.12份。

7.2 利润表

会计主体:国投瑞银全球债券精选证券投资基金

本报告期:2017年1月1日至2017年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年12月31日	上年度可比期间 2016年4月19日(基金合同生效日)至2016年12月31日
一、收入	-1,127,302.87	11,671,399.71
1.利息收入	7,808.09	292,700.26
其中:存款利息收入	7,808.09	292,700.26
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)	4,414,458.08	3,529,002.83
其中:股票投资收益	-	-
基金投资收益	2,309,134.81	1,540,819.85
债券投资收益	-	-
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	2,105,323.27	1,988,182.98
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-4,922,101.03	4,355,569.66
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-627,468.01	3,493,282.28
5.其他收入(损失以"-"号填列)	-	844.68
减:二、费用	1,614,755.24	2,104,677.18
1. 管理人报酬	902,793.59	1,270,369.89
2. 托管费	280,868.99	395,226.08
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	160,847.66	293,151.33
5. 利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	270,245.00	145,929.88
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-2,742,058.11	9,566,722.53
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	-2,742,058.11	9,566,722.53

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:国投瑞银全球债券精选证券投资基金

本报告期:2017年1月1日至2017年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017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)	161,669,477.85	9,302,836.97	170,972,314.82
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-2,742,058.11	-2,742,058.11
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)	-125,260,818.75	-3,456,027.84	-128,716,846.59
其中:1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-125,260,818.75	-3,456,027.84	-128,716,846.59
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)	36,408,659.10	3,104,751.02	39,513,410.12
项目	上年度可比期间 2016年4月19日(基金合同生效日)至2016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)	219,827,493.47	-	219,827,493.47
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	9,566,722.53	9,566,722.53
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)	-58,158,015.62	-263,885.56	-58,421,901.18
其中:1.基金申购款	52,256,003.43	1,993,914.61	54,249,918.04
2.基金赎回款	-110,414,019.05	-2,257,800.17	-112,671,819.22
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)	161,669,477.85	9,302,836.97	170,972,314.82

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:王彬,主管会计工作负责人:王彬,会计机构负责人:冯伟

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

国投瑞银全球债券精选证券投资基金(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]213号《关于准予国投瑞银全球债券精选证券投资基金注册的批复》核准,由国投瑞银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《国投瑞银全球债券精选证券投资基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期间不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币220,083,210.27元,由人民币119,436,080.87元和美元15,506,120.88元(折算为等值人民币100,647,129.40元)构成,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(2016)第254号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《国投瑞银全球债券精选证券投资基金基金合同》于2016年4月19日正式生效。基金合同生效日的基金份额总额为220,150,033.38份基金份额,其中认购资金利息折合66,823.11份基金份额。基金的基金管理人为国投瑞银基金管理有限公司,基金境内托管人为中国银行股份有限公司,基金境外托管人为中国银行(香港)有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》和《国投瑞银全球债券精选证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金可投资于下列金融产品或工具: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境外债券型及货币型公募基金(含债券型及货币型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;政府债券、公司债券、可转换债券、住房按揭支持证券、资产支持证券等及经中国证监会认可的国际金融组织发行的证券;国内依法发行上市的债券(包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、可转换债券(含可分离交易可转换债券)、次级债、短期融资券、中期票据、中小企业私募债券等)、资产支持证券、债券回购等固定收益类金融工具以及货币市场工具;以及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的相关要求)。本基金不主动参与股票等权益类资产的投资,包括不直接从二级市场买入股票等权益类资产和权证,不参与一级市场的新股申购或增发新股。本基金的投资比例为:投资于境外的债券型交易型开放式指数基金(债券型ETF),主动管理的债券型公募基金、债券合计不低于本基金基金资产的80%,本基金为基金中基金(FOF),投资于基金的部分不低于本基金基金资产的60%,现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。如法律法规或中国证监会变更投资品种的比例限制,基金管理人可依据相关规定履行适当程序后相应调整本基金的投资比例上限规定。本基金的业绩比较基准为:Barclay Global Aggregate Index。

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》、《国投瑞银全球债券精选证券投资基金基金合同》和在财务报表附注7.4.4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。

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2017年12月31日的财务状况以及2017年1月1日至2017年12月31日止期间的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 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。

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

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

根据中国基金业协会中基协发[2017]6号《关于发布(证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行))的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》(以下简称"指引"),对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票,本基金自2017年11月13日起改为按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。

7.4.5.3 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。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、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]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》及其他相关境内外税务法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1)于2016年5月1日前,以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入免征营业税。自2016年5月1日起,金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。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 。

(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,在境内不予征收营业税(于2016年5月1日前)或增值税(自2016年5月1日起至2017年12月31日止)且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)自2018年1月1日起,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。

(5)自2018年1月1日起,资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税