

# 工银瑞信全球美元债债券型证券投资基金 (QDII) 2018 年年度报告

2018 年 12 月 31 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

送出日期：二〇一九年三月三十日

## § 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 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。

本报告期自 2018 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

<b>§ 1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 境外投资顾问和境外资产托管人.....	6
2.5 信息披露方式.....	6
2.6 其他相关资料.....	7
<b>§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b> .....	<b>8</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	8
3.2 基金净值表现.....	9
3.3 其他指标.....	13
3.4 过去三年基金的利润分配情况.....	13
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>14</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	14
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.....	16
4.3 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	16
4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	16
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.....	17
4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	17
4.7 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	18
4.8 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	19
4.9 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	19
4.10 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.....	19
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>20</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	20
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	20
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.....	20
<b>§6 审计报告</b> .....	<b>21</b>
6.1 审计报告基本信息.....	21
6.2 审计报告的基本内容.....	21
<b>§7 年度财务报表</b> .....	<b>24</b>
7.1 资产负债表.....	24
7.2 利润表.....	25
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	27
7.4 报表附注.....	29
<b>§8 投资组合报告</b> .....	<b>54</b>
8.1 期末基金资产组合情况.....	54
8.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布.....	54
8.3 期末按行业分类的权益投资组合.....	55
8.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	55

8.5 报告期内权益投资组合的重大变动.....	55
8.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合 .....	55
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细.....	55
8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序所有资产支持证券投资明细.....	56
8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名金融衍生品投资明细.....	56
8.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细.....	56
8.11 投资组合报告附注.....	56
<b>§9 基金份额持有人信息.....</b>	<b>58</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	58
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	58
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....	59
<b>§10 开放式基金份额变动.....</b>	<b>60</b>
<b>§11 重大事件揭示.....</b>	<b>61</b>
11.1 基金份额持有人大会决议.....	61
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	61
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	61
11.4 基金投资策略的改变.....	61
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	61
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	61
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	61
11.8 其他重大事件.....	62
<b>§12 影响投资者决策的其他重要信息.....</b>	<b>66</b>
12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况 .....	66
12.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	66
<b>§13 备查文件目录.....</b>	<b>67</b>
13.1 备查文件目录.....	67
13.2 存放地点.....	67
13.3 查阅方式.....	67

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	工银瑞信全球美元债债券型证券投资基金(QDII)	
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	147,829,631.72 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	121,016,527.31 份	26,813,104.41 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 and 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，属于低风险基金产品，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	tianqingl.zh@ccb.cn
客户服务电话		400-811-9999	010-67595096
传真		010-66583158	010-66275853
注册地址		北京市西城区金融大街5号、甲5号6层甲5号601、甲5号7层甲5号701、甲5号8层甲5号801、甲5号9层甲5号901	北京市西城区金融大街25号
办公地址		北京市西城区金融大街5号新盛大厦A座6-9层	北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
邮政编码		100033	100033
法定代表人		郭特华	田国立

### 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：本基金本报告期末聘请境外投资顾问。

### 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
登载基金年度报告正文的管理人互联网网	www.icbccs.com.cn

址	
基金年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

## 2.6 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）	中国上海市黄浦区湖滨路 202 号企业天地 2 号楼普华永道中心 11 层
注册登记机构	工银瑞信基金管理有限公司	北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 A 座 6-9 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	2018 年		2017 年 1 月 23 日(基金合同生效 日)-2017 年 12 月 31 日	
	工银全球美元债 A 类	工银全球美元债 C 类	工银全球美元债 A 类	工银全球美元债 C 类
本期已实现 收益	-2,479,300.00	96,685.43	-1,282,369.99	-153,969.54
本期利润	5,046,718.24	1,533,138.72	-8,043,596.78	-684,119.77
加权平均基 金份额本期 利润	0.0429	0.0675	-0.0438	-0.0399
本期加权平 均净值利润 率	4.42%	6.84%	-4.45%	-4.04%
本期基金份 额净值增长 率	6.14%	6.12%	-4.54%	-4.91%
3.1.2 期末 数据和指标	2018 年末		2017 年末	
期末可供分 配利润	-3,570,131.12	-885,795.33	-6,527,879.71	-494,961.90
期末可供分 配基金份额 利润	-0.0295	-0.0330	-0.0454	-0.0491
期末基金资 产净值	122,610,375.51	27,057,238.33	137,342,121.88	9,577,130.16
期末基金份 额净值	1.0132	1.0091	0.9546	0.9509



3.1.3 累计 期末指标	2018 年末		2017 年末	
基金份额累 计净值增长 率	1.32%	0.91%	-4.54%	-4.91%

注：1、上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。

2、本期已实现收益是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。

3、所列数据截止到报告期最后一日，无论该日是否为开放日。

4、本基金基金合同生效日为 2017 年 1 月 23 日。

## 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

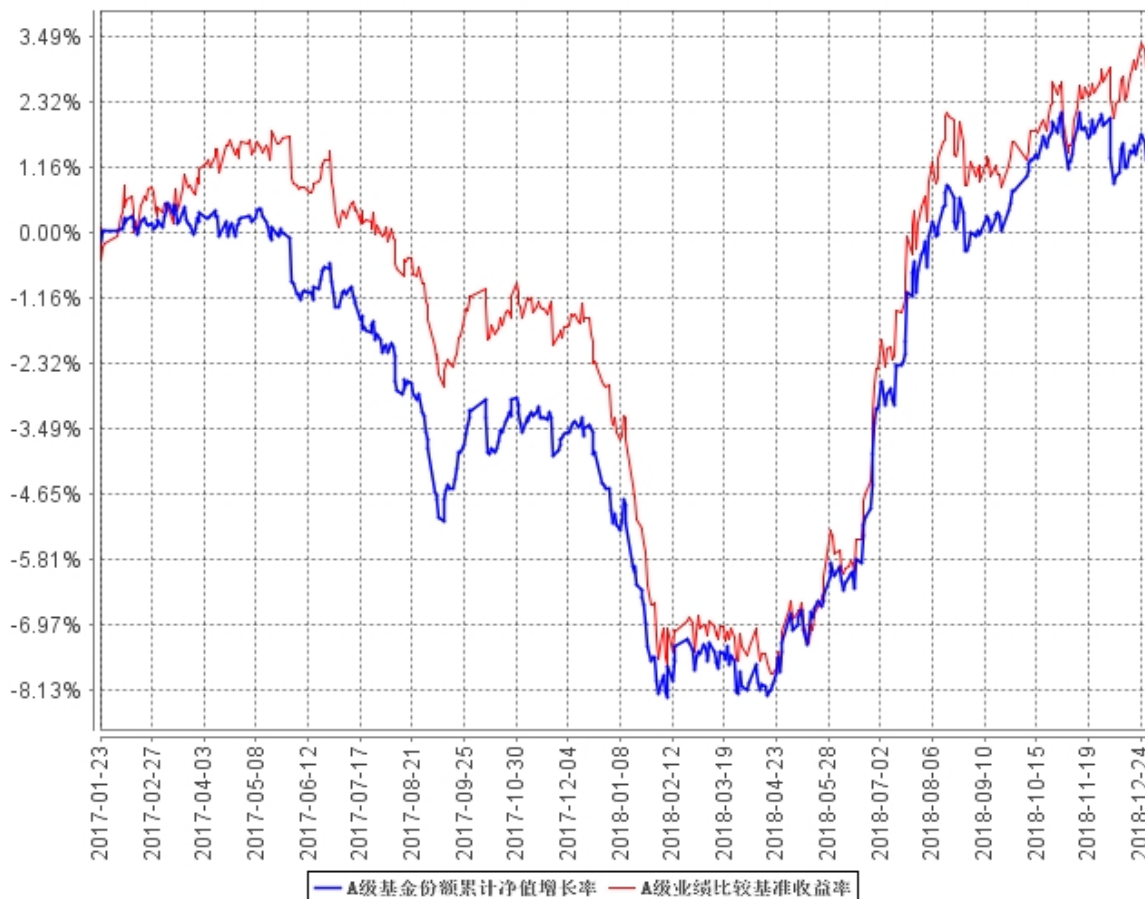
阶段	份额净值增 长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①—③	②—④
过去三个月	0.56%	0.23%	1.49%	0.25%	-0.93%	-0.02%
过去六个月	4.58%	0.26%	5.69%	0.29%	-1.11%	-0.03%
过去一年	6.14%	0.26%	6.02%	0.30%	0.12%	-0.04%
自基金合同 生效起至今	1.32%	0.22%	3.15%	0.26%	-1.83%	-0.04%

工银全球美元债 C 类

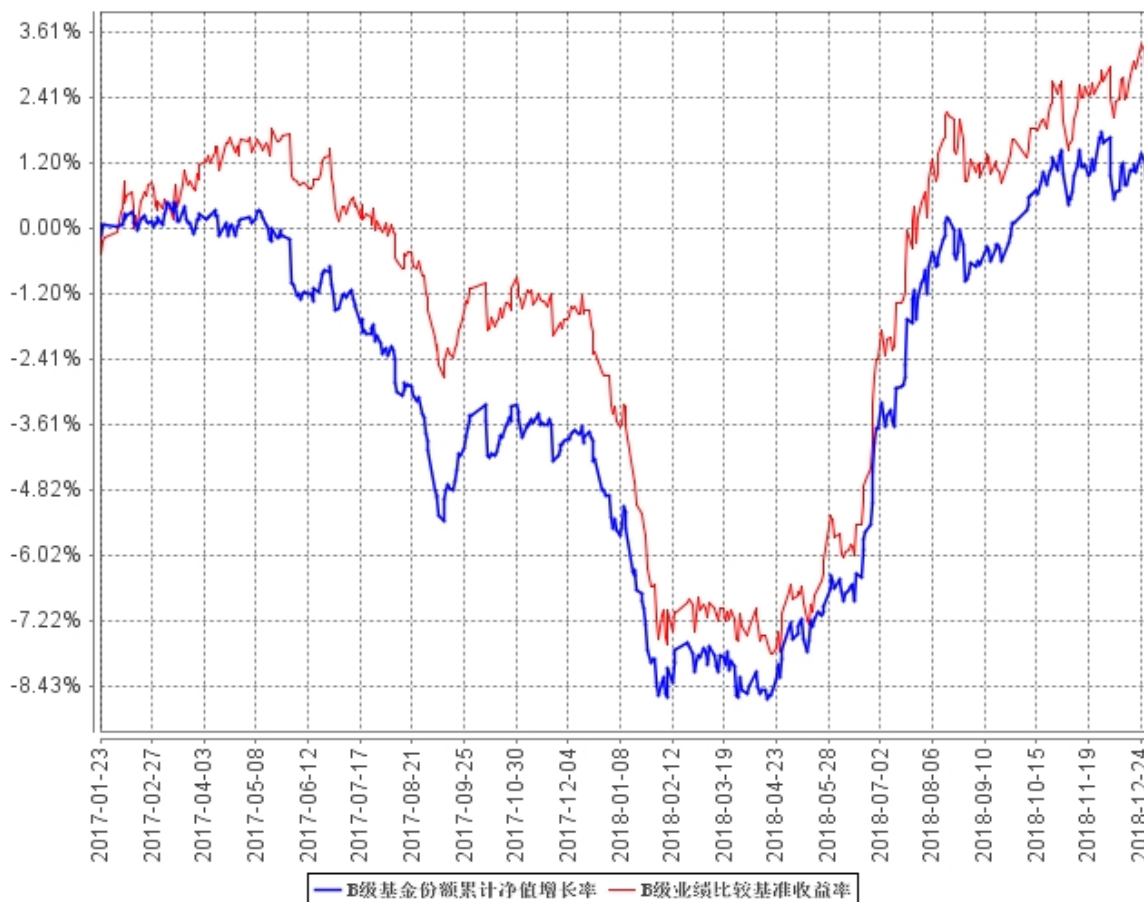
阶段	份额净值增 长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①—③	②—④
过去三个月	0.82%	0.24%	1.49%	0.25%	-0.67%	-0.01%
过去六个月	4.79%	0.26%	5.69%	0.29%	-0.90%	-0.03%
过去一年	6.12%	0.26%	6.02%	0.30%	0.10%	-0.04%
自基金合同 生效起至今	0.91%	0.22%	3.15%	0.26%	-2.24%	-0.04%

### 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

A级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



B级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

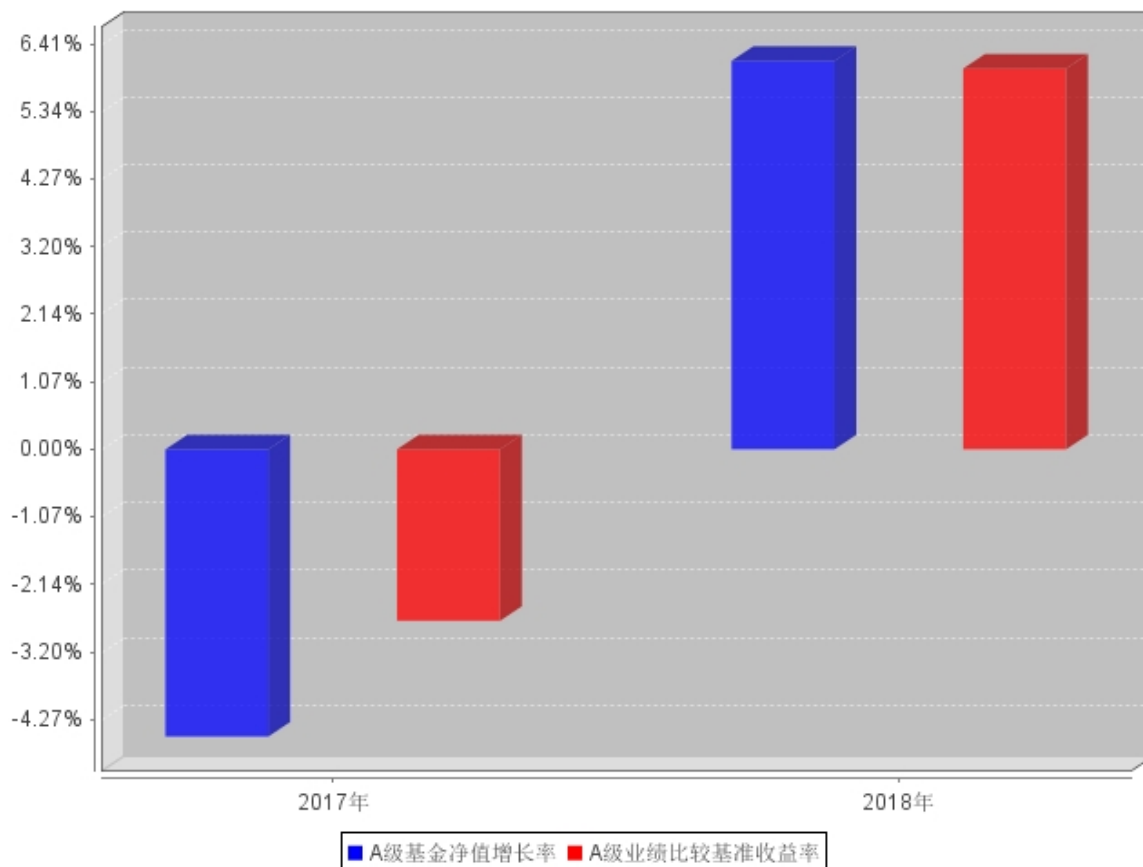


注：1、本基金基金合同于 2017 年 1 月 23 日生效。

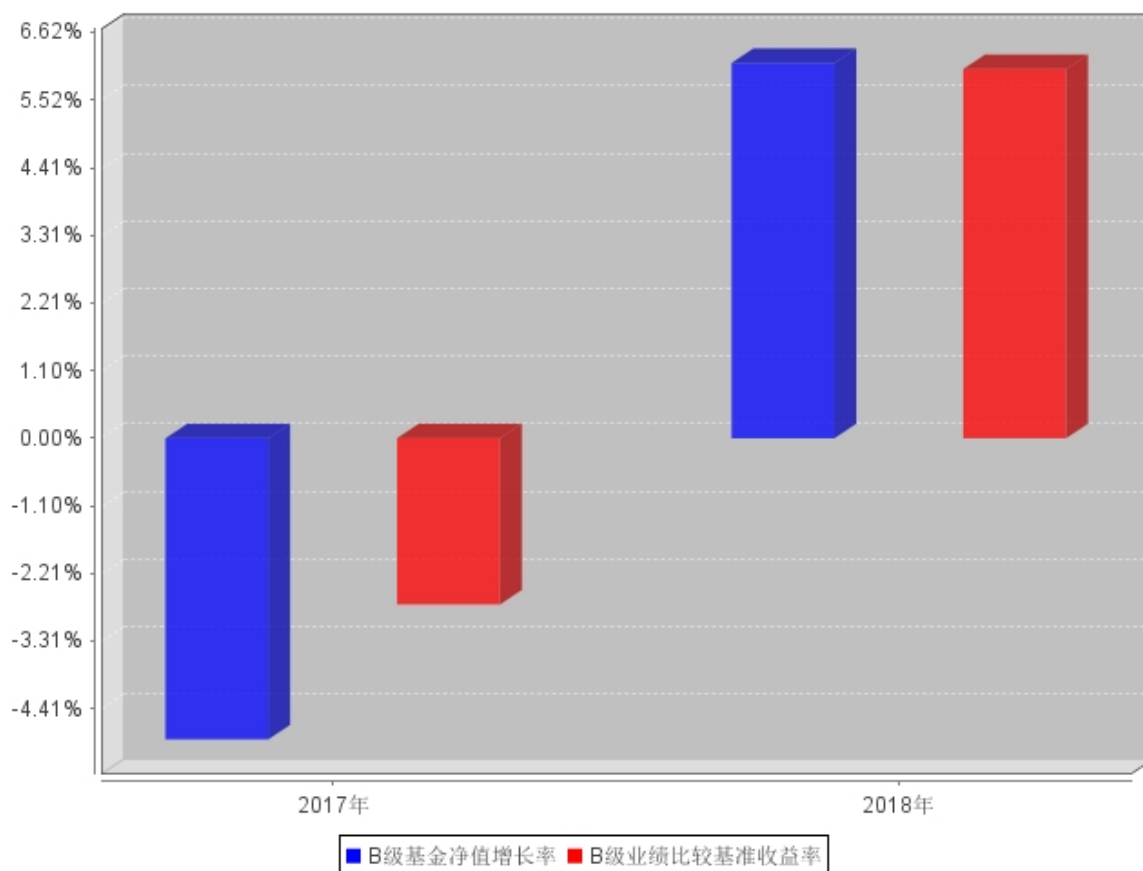
2、按基金合同规定，本基金建仓期为 6 个月。截至报告期末，本基金的各项投资比例符合基金合同关于投资范围及投资限制的规定：本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%，其中，投资于美元投资级债券的比例不低于非现金基金资产的 80%；现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

### 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

A级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对比图



**B级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对比图**



注：1、本基金基金合同生效日为 2017 年 1 月 23 日。

2、合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

### 3.3 其他指标

无。

### 3.4 过去三年基金的利润分配情况

本基金自 2017 年 1 月 23 日成立以来未实施利润分配。

## §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 12 月 31 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、工银瑞信消费服务行业混合型证券投资基金、工银瑞信 60 天理财债券型证券投资基金、工银瑞信金融地产行业混合型证券投资基金、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、深证红利交易型开放式指数证券投资基金、工银瑞信香港中小盘股票型证券投资基金（QDII）等逾 120 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

				<p>理。2015 年加入工银瑞信，现任固定收益部基金经理。</p> <p>2015 年 11 月 10 日至今，担任工银月月薪定期支付债券型基金基金经理；</p> <p>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，担任工银瑞信瑞盈 18 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；2018 年 9 月 21 日，担任工银瑞信聚福混合型证券投资基金基金经理。</p>
--	--	--	--	--

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

本基金本报告期末聘请境外投资顾问。

## 4.3 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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 公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据《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》，对公司管理的各类投资组合的公平对待做了明确具体的规定，办法涵盖了公平交易的原则、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备选池，投资人员在此基础上根据投资授权构建具体的投资组合，并确保公平对待其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权限管理规定获得权限，并遵循价格优先、时间优先、综合平衡、比例实施等执行原则，保证交易在不同投资组合间的利益公平。

同时本基金管理人在投资交易系统中设置“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，风险管理人员对交易价格公允性等进行监控和分析，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、合理性。

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，保护投资人的利益。

### 4.4.2 公平交易制度的执行情况

本报告期，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，均采用了系统中的公平交易模块进行操作，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。

本基金管理人于每季度和年度对公司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T分布检验。对于没有通过检验的交易，公司根据交易价格、交易频率、交易数量、交易时间进行了具体分析。经分析，本报告期未出现本基金管理人管理的不同投资组合间有同向交易价差异常的情况。

#### 4.4.3 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成交量的5%的情况有5次。投资组合经理因投资组合的投资策略而发生同日反向交易，未导致不公平交易和利益输送。

### 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

近期经济下行压力加剧。工业生产明显走弱，虽然环保放松对以黑色有色为代表的部分限产行业仍有带动，但部分中下游行业（汽车、电子、石化相关）下滑较大，反映出终端需求下行对生产端的负面影响。消费也显著放缓，受汽车、石油及制品拖累较大。出口也期走弱，与全球经济景气度的走弱相对应。投资稍有改善，其中制造业和基建投资延续升势，地产投资维持平稳，但购地与销售面积增速继续下滑，显示销售进一步降温对房地产企业拿地意愿的制约在加剧，资金端也继续回落，新开工反弹、仍受楼市转冷之下房地产企业加快推盘、抢销售带动。美国经济逐步见顶，全球经济增长疲软，通胀可控，美国国债利率下行，油价大幅度下跌，美股调整，全球资本市场大幅振荡，风险偏好降低，人民币兑美元相对稳定。

本基金2018年多数时候维持短久期，四季度适度拉长久期，重仓优质信用债，前期重点配置浮息债，四季度大幅减持。组合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净值增长率为6.14%，工银全球美元债C净值增长率为6.12%，业绩比较基准收益率为6.02%。

### 4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，预计短期经济仍将惯性下行，通胀压力明显缓解。对于投资，基建相关财政支出仍在发力，预计基建投资延续回升态势，但在地方债务整顿维持高压的环境下难以大幅反弹；地产方面，考虑到地方债务整顿维持高压、住建部发文规范各地申报明年棚改计划，棚改将面临一定资金约束、带动三四线销售继续放缓，预计地产销售仍趋于回落，高周转模式难以持续，地产

投资下行态势较为明确；制造业投资继续上升，本轮利润改善对制造业投资的带动趋于结束，出口对部分中下游行业投资的支撑减弱，后续制造业投资进一步上行的空间有限。居民收入增速趋于放缓，叠加前期加杠杆透支短期购买力、对消费尤其耐用品消费造成挤出，居民消费仍面临压力，政府消费则继续受债务整顿约束。出口方面，全球经济延续放缓态势，叠加贸易摩擦的不确定性，后续出口仍面临一定下行压力。

近期工业品价格整体延续回落态势，主要受内需走弱和国际油价大跌带动，短期通胀压力已经明显缓解。政策层面，从中央经济工作会议定调来看，稳增长政策被大方向上的坚持束缚手脚、强刺激不现实，不过政策转向已经半年，弹性较前一阶段有所增加，能松动的部分在进一步松动，经济大幅下行的风险在降低，四季度以来市场对明年宏观经济明显变得更加悲观，这种线性外推可能存在偏差，后续将密切跟踪和评估政策弹性调整后的落地情况，尤其是地方层面的地产调控变化以及年初专项债发行情况。

美国经济有望逐步见顶，全球经济整体下行压力加大，通胀大幅缓解，美联储有望延续缩表和加息，然而，加息节奏及幅度可能有所调整、放缓。

#### 4.7 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，基金管理人持续加强法律合规风险管理和监察稽核工作，使得法律合规风险被及时识别并得到控制，保障公司各项业务的合法合规。

合规管理方面，一是积极跟踪法律法规的变化和监管动态，及时向业务部门解读、传达最新法规和监管要求及其对公司业务的影响，落实各项要求的责任部门，使得公司从业人员知法、守法；二是严格事前的监督审查和控制机制，保障业务开展的合法合规性。事前合法合规审核全面覆盖公司的新产品设计、基金募集和持续营销、宣传推介、基金等各受托资产的投资交易管理、基金信息披露等业务，并利用系统对相关投资组合的投资合规风险实现事前控制。三是严格的事中指标监控机制，保证投资过程的合规性：公司设置专人专岗监控投资指标，利用系统和人工相结合的方式，实现重点监控环节的刚性控制，系统无法实现控制的环节进行人工审核与复核。四是及时的事后风险管理机制，保证潜在合规风险得到及时解决：通过系统事后监测并提示各投资组合的被动超标情况，跟踪其限期回归到合规范围之内；五是继续开展合规培训，不断增强公司员工合规意识，促进公司合规文化的建设。公司通过对新员工的合规培训、对全体人员的年度合规培训、对投研人员、销售人员等的专项培训等多种形式，结合新出台的法律法规和行业风险事件，加深员工对法律法规和 risk 的理解，从而使得相关法规、政策、制度在公司内部更有效的得到落实。

监察稽核方面，一是定期对本基金投研交易、销售和后台运营等各项业务开展情况、内部规

章制度执行情况、合规控制和风险控制情况进行系统全面的检查和评价，跟进后续改进情况，向监管机构报送监察稽核季报。同时，按照年度监察稽核计划开展有针对性的专项稽核工作。二是持续完善制度流程和监控模型，采用有效手段，日常监控投资管理人员的个人行为，利用公平交易、异常交易监控模型分析投资人员的投资行为，防范出现违反“三条底线”的情形。三是关注内部控制的健全性和有效性，全面梳理各项业务的工作流程，对其中的各项风险进行识别、评估，并对现有的控制手段提出改进性建议。同时，结合出台的法律法规和行业的新要求，督促公司及时制定、更新规章制度和完善业务流程。

#### **4.8 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明**

##### **4.8.1 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**

###### **4.8.1.1 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。

###### **4.8.1.2 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。

##### **4.8.2 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。

##### **4.8.3 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。

##### **4.8.4 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。

#### **4.9 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。

#### **4.10 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关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 审计报告

### 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2019)第 25286 号

### 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	工银瑞信全球美元债债券型证券投资基金(QDII)全体基金份额持有人
审计意见	<p>(一)我们审计的内容</p> <p>我们审计了工银瑞信全球美元债债券型证券投资基金(QDII)(以下简称“工银全球美元债基金”)的财务报表,包括2018年12月31日的资产负债表,2018年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。</p> <p>(二)我们的意见</p> <p>我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“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,公允反映了工银全球美元债基金2018年12月31日的财务状况以及2018年度的经营成果和基金净值变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。</p> <p>按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于工银全球美元债基金,并履行了职业道德方面的其他责任。</p>
强调事项	-

其他事项	-
其他信息	-
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>工银全球美元债基金的基金管理人工银瑞信基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、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财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时,基金管理人管理层负责评估工银全球美元债基金的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非基金管理人管理层计划清算工银全球美元债基金、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>基金管理人治理层负责监督工银全球美元债基金的财务报告过程。</p>
注册会计师对财务报表审计的责任	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证,并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证,但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致,如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策,则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中,我们运用职业判断,并保持职业怀疑。同时,我们也执行以下工作:</p> <p>(一) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险;设计和实施审计程序以应对这些风险,并获取充分、适当的审计证据,作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上,未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>(二) 了解与审计相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>(三) 评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>(四) 对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。</p>

	<p>同时，根据获取的审计证据，就可能导致对工银全球美元债基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露，如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致工银全球美元债基金不能持续经营。</p> <p>(五) 评价财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露)，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>
会计师事务所的名称	普华永道中天 会计师事务所(特殊普通合伙)
注册会计师的姓名	单峰   朱宏宇
会计师事务所的地址	中国上海市黄浦区湖滨路 202 号领展企业广场二座普华永道中心 11 楼
审计报告日期	2019 年 3 月 25 日

## §7 年度财务报表

### 7.1 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12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2018年12月31日	上年度末 2017年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款	7.4.7.1	10,951,615.68	7,348,083.89
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	7.4.7.2	138,210,661.75	139,610,347.82
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		138,210,661.75	139,610,347.82
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	104,138.81
应收利息	7.4.7.5	1,240,909.52	703,689.82
应收股利		-	-
应收申购款		2,108,690.78	53.65
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		152,511,877.73	147,766,313.99
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2018年12月31日</b>	<b>上年度末 2017年12月31日</b>
<b>负债：</b>			



短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		2,484,812.13	503,014.38
应付管理人报酬		114,241.53	114,412.60
应付托管费		27,925.74	27,967.49
应付销售服务费		7,983.72	3,314.43
应付交易费用	7.4.7.7	-	-
应交税费		14,910.70	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	194,390.07	198,353.05
负债合计		2,844,263.89	847,061.95
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	7.4.7.9	147,829,631.72	153,942,093.65
未分配利润	7.4.7.10	1,837,982.12	-7,022,841.61
所有者权益合计		149,667,613.84	146,919,252.04
负债和所有者权益总计		152,511,877.73	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12月31日，基金份额净值1.0124元，基金份额总额为147,829,631.72份；其中A类基金份额净值为人民币1.0132元，份额总额为121,016,527.31份；C类基金份额净值为人民币1.0091元，份额总额为26,813,104.41份。

## 7.2 利润表

会计主体：工银瑞信全球美元债券型证券投资基金(QDII)

本报告期：2018年1月1日至2018年12月31日

单位：人民币元

项目	附注号	本期	上年度可比期间
----	-----	----	---------

		2018年1月1日至 2018年12月31日	2017年1月23日(基 金合同生效日)至 2017年12月31日
<b>一、收入</b>		8,418,760.16	-6,381,390.23
1. 利息收入		4,122,362.94	3,701,326.97
其中：存款利息收入	7.4.7.11	62,461.05	453,169.90
债券利息收入		4,059,901.89	3,114,059.93
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）		-5,156,460.70	-1,702,425.68
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-	-
基金投资收益	7.4.7.13	-	-
债券投资收益	7.4.7.14	-5,156,460.70	-1,702,425.68
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益	7.4.7.15	-	-
衍生工具收益	7.4.7.16	-	-
股利收益	7.4.7.17	-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	8,962,471.53	-7,291,377.02
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		287,442.61	-1,128,639.95
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.19	202,943.78	39,725.45
<b>减：二、费用</b>		1,838,903.20	2,346,326.32
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	1,233,687.95	1,671,441.33
2. 托管费	7.4.10.2.2	301,568.25	408,574.58
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	91,308.71	64,130.51
4. 交易费用	7.4.7.20	-	-

5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		14,615.66	-
7. 其他费用	7.4.7.21	197,722.63	202,179.90
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		6,579,856.96	-8,727,716.55
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		6,579,856.96	-8,727,716.55

注：本基金基金合同生效日为2017年1月23日。

### 7.3 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券型证券投资基金(QDII)

本报告期：2018年1月1日至2018年12月31日

单位：人民币元

项目	本期		
	2018年1月1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）	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）	-	6,579,856.96	6,579,856.96
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）	-6,112,461.93	2,280,966.77	-3,831,495.16
其中：1. 基金申购款	208,823,068.58	-275,932.29	208,547,136.29
2. 基金赎回款	-214,935,530.51	2,556,899.06	-212,378,631.45
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）	147,829,631.72	1,837,982.12	149,667,613.84
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）	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）	-	-8,727,716.55	-8,727,716.55
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）	-79,563,048.25	1,704,874.94	-77,858,173.31
其中：1. 基金申购款	24,197,351.06	-74,512.94	24,122,838.12
2. 基金赎回款	-103,760,399.31	1,779,387.88	-101,981,011.43
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）	153,942,093.65	-7,022,841.61	146,919,252.04

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 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

郭特华

基金管理人负责人

赵紫英

主管会计工作负责人

关亚君

会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 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。本基金为契约型开放式,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。

#### 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》、《工银瑞信全球美元债券型证券投资基金(QDII)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

本基金 2018 年度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 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息根据下列依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。比较财务报表的实际编制期间为 2017 年 1 月 23 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日。

##### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

##### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

###### (1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指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。

#### (2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

#### 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

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，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；对于支付的价款中包含的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。

对于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；对于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。

金融资产满足下列条件之一的，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，且本基金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；或者(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。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的债券投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

(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；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应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应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 当金融工具不存在活跃市场, 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, 才可以使用不可观察输入值。

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件, 应对估值进行调整并确定公允价值。

#### **7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销**

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的; 且 2) 交易双方准备按净额结算时, 金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### **7.4.4.7 实收基金**

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

#### **7.4.4.8 损益平准金**

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时, 申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时, 申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列, 并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

#### **7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量**

债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益; 于处置时, 其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益, 其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算, 实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### **7.4.4.10 费用的确认和计量**

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方



法逐日确认。

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则按直线法计算。

#### **7.4.4.11 基金的收益分配政策**

本基金同一类的每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

#### **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。

外币货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入汇兑损益科目。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，所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

#### **7.4.4.13 分部报告**

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

#### **7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计**

无。

## 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

本基金本报告期未发生会计估计变更。

### 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[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]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》及其他相关境内外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。资管产品管理人运营资管产品转让2017年12月31日前取得的基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以2017年最后一个交易日的基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

(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。

## 7.4.7 重要财务报表项目的说明

### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 12 月 31 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
活期存款	10,951,615.68	7,348,083.89
定期存款	-	-
其中：存款期限 1 个月以内	-	-
存款期限 1-3 个月	-	-
存款期限 3 个月以上	-	-
其他存款	-	-
合计：	10,951,615.68	7,348,083.89

### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	-	-	-
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	136,539,567.24	138,210,661.75
	银行间市场	-	-
	合计	136,539,567.24	138,210,661.75
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	136,539,567.24	138,210,661.75	1,671,094.51

项目	上年度末			
	2017年12月31日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	-	-	-	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	
债券	交易所市场	146,901,724.84	139,610,347.82	-7,291,377.02
	银行间市场	-	-	-
	合计	146,901,724.84	139,610,347.82	-7,291,377.02
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	146,901,724.84	139,610,347.82	-7,291,377.02	

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

无。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

无。

#### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
	2018年12月31日	2017年12月31日
应收活期存款利息	2,494.97	173.85
应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	-	-
应收债券利息	1,238,414.55	703,515.97
应收资产支持证券利息	-	-
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	-	-

应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	-	-
合计	1,240,909.52	703,689.82

#### 7.4.7.6 其他资产

无。

#### 7.4.7.7 应付交易费用

无。

#### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
	2018年12月31日	2017年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	390.07	353.05
预提信息披露费	150,000.00	135,000.00
预提审计费	44,000.00	63,000.00
合计	194,390.07	198,353.05

#### 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

工银全球美元债 A 类		
项目	本期	
	2018年1月1日至2018年12月31日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	143,870,001.59	143,870,001.59
本期申购	90,376,523.18	90,376,523.18
本期赎回(以“-”号填列)	-113,229,997.46	-113,229,997.46
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-

本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	121,016,527.31	121,016,527.31

金额单位：人民币元

工银全球美元债 C 类		
项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	10,072,092.06	10,072,092.06
本期申购	118,446,545.40	118,446,545.40
本期赎回（以“-”号填列）	-101,705,533.05	-101,705,533.05
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	26,813,104.41	26,813,104.41

注：若本基金有分红及转换业务，申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

**7.4.7.10 未分配利润**

单位：人民币元

工银全球美元债 A 类			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-1,108,656.44	-5,419,223.27	-6,527,879.71
本期利润	-2,479,300.00	7,526,018.24	5,046,718.24
本期基金份额交易产生的变动数	17,825.32	3,057,184.35	3,075,009.67
其中：基金申购款	-3,342,844.32	3,599,877.01	257,032.69
基金赎回款	3,360,669.64	-542,692.66	2,817,976.98
本期已分配利润	0.00	0.00	0.00
本期末	-3,570,131.12	5,163,979.32	1,593,848.20

单位：人民币元

工银全球美元债 C 类			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-116,450.30	-378,511.60	-494,961.90
本期利润	96,685.43	1,436,453.29	1,533,138.72
本期基金份额交易产生的变动数	-866,030.46	71,987.56	-794,042.90
其中：基金申购款	-5,091,965.18	4,559,000.20	-532,964.98
基金赎回款	4,225,934.72	-4,487,012.64	-261,077.92
本期已分配利润	0.00	0.00	0.00
本期末	-885,795.33	1,129,929.25	244,133.92

#### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2018年1月1日至2018年12月31日	2017年1月23日(基金合同生效日)至2017年12月31日
活期存款利息收入	62,461.05	94,317.94
定期存款利息收入	-	356,666.66
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	-	2,185.30
其他	-	-
合计	62,461.05	453,169.90

#### 7.4.7.12 股票投资收益

无。

#### 7.4.7.13 基金投资收益

无。

#### 7.4.7.14 债券投资收益

##### 7.4.7.14.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2018年1月1日至2018年 12月31日	2017年1月23日(基金合 同生效日)至2017年12月31日
债券投资收益——买卖债券(、债 转股及债券到期兑付)差价收入	-5,156,460.70	-1,702,425.68
债券投资收益——赎回差价收入	-	-
债券投资收益——申购差价收入	-	-
合计	-5,156,460.70	-1,702,425.68

#### 7.4.7.14.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年 12月31日	上年度可比期间 2017年1月23日(基金合 同生效日)至2017年12月31日
卖出债券(、债转股及债券到期兑 付)成交总额	130,259,390.75	59,831,465.68
减：卖出债券(、债转股及债券到 期兑付)成本总额	134,841,005.51	61,352,919.13
减：应收利息总额	574,845.94	180,972.23
买卖债券差价收入	-5,156,460.70	-1,702,425.68

#### 7.4.7.15 贵金属投资收益

无。

#### 7.4.7.16 衍生工具收益

无。

#### 7.4.7.17 股利收益

无。

#### 7.4.7.18 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2018年1月1日至2018 年12月31日	上年度可比期间 2017年1月23日(基金 合同生效日)至2017年12月
------	---------------------------------	---



		31 日
1. 交易性金融资产	8,962,471.53	-7,291,377.02
——股票投资	-	-
——债券投资	8,962,471.53	-7,291,377.02
——资产支持证券投资	-	-
——基金投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2. 衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3. 其他	-	-
减: 应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-	-
合计	8,962,471.53	-7,291,377.02

#### 7.4.7.19 其他收入

单位: 人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年 12月31日	上年度可比期间 2017年1月23日(基金合同 生效日)至2017年12月31日
基金赎回费收入	202,943.78	39,725.45
合计	202,943.78	39,725.45

#### 7.4.7.20 交易费用

无。

#### 7.4.7.21 其他费用

单位: 人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018 年12月31日	上年度可比期间 2017年1月23日(基金合 同生效日)至2017年12月31 日
审计费用	44,000.00	63,000.00

信息披露费	150,000.00	135,000.00
账户维护费	360.00	360.00
银行汇划费用	3,362.63	3,419.90
其他费用	-	400.00
合计	197,722.63	202,179.90

## 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

### 7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的或有事项。

### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的重大资产负债表日后事项。

## 7.4.9 关联方关系

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
道富银行	境外资产托管人
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
工银瑞信资产管理（国际）有限公司	基金管理人的子公司
工银瑞信投资管理有限公司	基金管理人的子公司

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

## 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

无。

### 7.4.10.2 关联方报酬

#### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年12	上年度可比期间 2017年1月23日(基金合同生效日)
----	-------------------------	--------------------------------

	月 31 日	至 2017 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	1, 233, 687. 95	1, 671, 441. 33
其中: 支付销售机构的客户维护费	549, 843. 62	463, 941. 71

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:

$$H=E \times 0.9\% / \text{当年天数}$$

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。

#### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位: 人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 23 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	301, 568. 25	408, 574. 58

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:

$$H=E \times 0.22\% / \text{当年天数}$$

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。

#### 7.4.10.2.3 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 12 月 31 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	-	6, 150. 04	6, 150. 04

公司			
中国工商银行股份有限公司	-	27,921.21	27,921.21
中国建设银行股份有限公司	-	827.77	827.77
合计	-	34,899.02	34,899.02
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12月31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	-	16,636.35	16,636.35
中国工商银行股份有限公司	-	35,736.05	35,736.05
中国建设银行股份有限公司	-	2,276.30	2,276.30
合计	-	54,648.70	54,648.70

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：

$$H = E \times 0.4\% / \text{当年天数}$$

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。

#### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

#### 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

**7.4.10.4.2 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。

**7.4.10.5 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		上年度可比期间	
	2018年1月1日至2018年12月31日		2017年1月23日(基金合同生效日)至2017年12月31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	5,038,481.04	39,959.45	1,363,530.67	62,756.07
道富银行	5,913,134.64	22,501.60	5,984,553.22	31,561.87

**7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

无。

**7.4.10.7 其他关联交易事项的说明**

无。

**7.4.11 利润分配情况**

无。

**7.4.12 期末（2018年12月31日）本基金持有的流通受限证券**

无。

**7.4.13 金融工具风险及管理****7.4.13.1 风险管理政策和组织架构**

本基金在日常经营活动中涉及的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人的风险管理机构由董事会下属的公司治理与风险控制委员会、督察长、公司风险管理委员会、法律合规部、风险管理部、内控稽核部以及各个业务部门组成。

公司实行全面、系统的风险管理，风险管理覆盖公司所有战略环节、业务环节和操作环节。同时制定了系统化的风险管理程序，对风险管理的整个流程进行评估和改进。公司构建了分工明

确、相互协作、彼此牵制的风险管理组织结构，形成了由四大防线共同筑成的风险管理体系：第一道防线由各个业务部门构成，各业务部门总监作为风险责任人，负责根据公司经营计划、业务规则以及自身情况制订本部门的制度流程以及风险控制措施，同时分别在自己的授权范围内对关联部门及岗位进行监督并承担相应的责任；各部门设置兼职或专职合规管理人员，对本部门执行法律法规、监管要求及公司规章制度的情况进行监督。第二道防线由公司专属风险管理部门法律合规部、风险管理部和内控稽核部构成，法律合规部负责对公司业务的法律合规风险进行监控管理，风险管理部负责对公司业务的投资风险进行监控管理，内控稽核部对业务的风险和合规性以及制度执行情况进行监督检查。第三道防线是由公司经营管理层和风险管理委员会构成，公司管理层通过执行委员会下的风险管理委员会对风险状况进行全面监督并及时制定相应的对策和实施监控措施。在上述这三道风险监控防线中，公司督察长和监察稽核人员对风险控制措施和合规风险情况进行全面检查、监督，并视所发生问题情节轻重及时反馈给各部门经理、公司总经理、公司治理与风险控制委员会、董事会、监管机构。督察长独立于公司其他业务部门和公司管理层，对内部控制制度的执行情况实行严格检查和及时反馈，并独立报告。第四道监控防线由董事会和公司治理与风险控制委员会构成，公司治理与风险控制委员会通过督察长和监察稽核人员的工作，掌握整体风险状况并进行决策，公司治理与风险控制委员会负责检查公司业务的内控制度的实施情况，监督公司对相关法律法规和公司制度的执行。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

#### **7.4.13.2 信用风险**

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金持有同一机构（政府、国际金融组织除外）发行的证券市值不得超过基金资产净值的 10%。本基金投资于远期合约、互换等柜台交易金融衍生品时，要求所有参与交易对手方（中资商业银行除外）应当具有不低于中国证监会认可的信用评级机构评级，并且任一交易对手方的市值计价敞口不得超过基金资产净值的 20%。

**7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资**

本基金本报告期末及上年度末未持有按短期信用评级的债券投资。

**7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资**

本基金本报告期末及上年度末未持有按短期信用评级的资产支持证券投资。

**7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资**

本基金本报告期末及上年度末未持有按短期信用评级的同业存单投资。

**7.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资**

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2018 年 12 月 31 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
AAA	-	-
AAA 以下	56,401,914.86	118,423,767.50
未评级	81,808,746.89	21,186,580.32
合计	138,210,661.75	139,610,347.82

注：1、表中所列示的债券投资为除短期融资券、同业存单、资产支持证券以外的信用债券。

2、上述评级采用国际权威机构穆迪发布的债券评级。

**7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资**

本基金本报告期末及上年度末未持有按长期信用评级的资产支持证券投资。

**7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资**

本基金本报告期末及上年度末未持有按长期信用评级的同业存单投资。

**7.4.13.3 流动性风险**

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。本基金所持大部分证券为剩余期限较短、信誉良好的美元债券等，均能够及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合同约定剩余到期日均为一年以内且一般不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额一般即为未折现的合约到期现金流量。本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

**7.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析**

无。

### 7.4.13.3.2 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、流动性受限资产比例、基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险。并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

### 7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

#### 7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。本基金主要投资于债券市场，因此本基金的收入及经营活动的现金流量受到市场利率变化的影响。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2018 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	10,951,615.68	-	-	-	-	-	10,951,615.68
交易性金融资产	-	-	38,467,982.06	99,742,679.69	-	-	138,210,661.75
应收利息	-	-	-	-	-	1,240,909.52	1,240,909.52
应收申购款	-	-	-	-	-	2,108,690.78	2,108,690.78



资产总计	10,951,615.68		-38,467,982.06	99,742,679.69		-3,349,600.30	152,511,877.73
负债							
应付赎回款						-2,484,812.13	2,484,812.13
应付管理人报酬						114,241.53	114,241.53
应付托管费						27,925.74	27,925.74
应付销售服务费						7,983.72	7,983.72
应交税费						14,910.70	14,910.70
其他负债						194,390.07	194,390.07
负债总计						-2,844,263.89	2,844,263.89
利率敏感度缺口	10,951,615.68		-38,467,982.06	99,742,679.69		505,336.41	149,667,613.84
上年度末 2017年12月31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	7,348,083.89						7,348,083.89
交易性金融资产	4,574,397.39	9,729,942.03	68,604,821.42	56,701,186.98			-139,610,347.82
应收证券清算款						104,138.81	104,138.81
应收利息						703,689.82	703,689.82
应收申购款						53.65	53.65
资产总计	11,922,481.28	9,729,942.03	68,604,821.42	56,701,186.98		807,882.28	147,766,313.99
负债							
应付赎回款						503,014.38	503,014.38
应付管理人报酬						114,412.60	114,412.60
应付托管费						27,967.49	27,967.49
应付销售服务费						3,314.43	3,314.43
其他负债						198,353.05	198,353.05
负债总计						847,061.95	847,061.95
利率敏感度缺口	11,922,481.28	9,729,942.03	68,604,821.42	56,701,186.98		-39,179.67	146,919,252.04

注：表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合同约定的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	该利率敏感性分析基于本基金报表日的利率风险状况；
	假定所有期限的利率均以相同幅度变动 25 个基点，其他变量不变；

	此项影响并未考虑管理层为降低利率风险而可能采取的风险管理活动。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2018年12月31日）	上年度末（2017年12月31日）
	利率增加 25 基准点	-572,837.63	-250,040.91
	利率减少 25 基准点	572,876.93	250,052.43

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债，因此存在相应的外汇风险。本基金的基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

##### 7.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2018年12月31日	
	美元 折合人民币	合计
以外币计价的资产		
银行存款	6,720,323.14	6,720,323.14
交易性金融资产	138,210,661.75	138,210,661.75
应收利息	1,240,002.63	1,240,002.63
资产合计	146,170,987.52	146,170,987.52
以外币计价的负债		
应付赎回款	227,494.08	227,494.08
应付赎回费	85.31	85.31
负债合计	227,579.39	227,579.39
资产负债表外汇风险敞口净额	145,943,408.13	145,943,408.13
项目	上年度末 2017年12月31日	

	美元 折合人民币	合计
以外币计价的资产		
银行存款	6,795,330.80	6,795,330.80
应收利息	703,568.83	703,568.83
交易性金融资产	139,610,347.82	139,610,347.82
应收证券清算款	104,138.81	104,138.81
资产合计	147,213,386.26	147,213,386.26
以外币计价的负债		
其它负债	352.32	352.32
应付赎回款	497,261.90	497,261.90
负债合计	497,614.22	497,614.22
资产负债表外汇风险敞口净额	146,715,772.04	146,715,772.04

#### 7.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除本基金的单一外币汇率变化 5%以外的其他市场变量保持不变，且未考虑基金管理人为降低汇率风险而可能采取的风险管理活动。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2018年12月31日）	上年度末（2017年12月31日）
	美元相对人民币升值 5%	7,297,170.41	7,335,788.60
	美元相对人民币贬值 5%	-7,297,170.41	-7,335,788.60

注：1、表中列示了当年以外币计价的资产中前五大币种的汇率变动对基金资产净值的影响。

2、标记“-”处，表示当年该币种的汇率风险较小。

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险主要为市场价格风险，市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金的投资范

围包括政府债券、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，不主动参与股票等权益类资产的投资。本基金所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

#### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2018年12月31日		上年度末 2017年12月31日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金资 产净值比 例(%)
交易性金融资产—股票投资	-	-	-	-
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	138,210,661.75	92.35	139,610,347.82	95.03
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	138,210,661.75	92.35	139,610,347.82	95.03

注：1、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%。

2、由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

本基金本报告期末及上年度末主要投资于债券，因此除市场利率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响。

#### 7.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

无。

#### 7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### (1) 公允价值

##### (a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：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：相关资产或负债的不可观察输入值。

##### (b) 持续的以公允价值计量的金融工具

##### (i) 各层次金融工具公允价值

于 2018 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第二层次的余额为 138,210,661.75 元，无属于第一或第三层次的余额(2017 年 12 月 31 日：第二层次 139,610,347.82 元，无第一或第三层次)。

##### (ii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换事项发生的当年年初为确认各层次之间的转换时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

##### (iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

##### (c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2018 年 12 月 31 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2017 年 12 月 31 日：同)。

##### (d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

##### (2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。



## §8 投资组合报告

### 8.1 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	138,210,661.75	90.62
	其中：债券	138,210,661.75	90.62
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	10,951,615.68	7.18
8	其他各项资产	3,349,600.30	2.20
9	合计	152,511,877.73	100.00

注：由于四舍五入的原因市值占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

### 8.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

### 8.3 期末按行业分类的权益投资组合

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

### 8.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细

本基金本报告期末未持有权益投资。

### 8.5 报告期内权益投资组合的重大变动

#### 8.5.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

本基金本报告期末未持有权益投资。

#### 8.5.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

本基金本报告期末未持有权益投资。

#### 8.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

本基金本报告期末未持有权益投资。

### 8.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

债券信用等级	公允价值	占基金资产净值比例（%）
Aa1 至 Aa3	-	0.00
A1 至 A3	11,074,734.05	7.40
Baa1 至 Baa3	45,327,180.81	30.29
未评级	81,808,746.89	54.66

注：上述债券投资组合采用国际权威机构穆迪发布的债券评级。

### 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	XS1291665179	SZEXPR 2 7/8 07/18/21	6,863,200	6,652,087.97	4.44
2	XS1538864825	VNKRLE 3.95 12/23/19	6,176,880	6,187,195.39	4.13



3	XS1406567716	TRTHK 2 1/2 05/13/19	6,176,880	6,120,670.39	4.09
4	XS1526063893	SHGANG 3 3/8 12/09/19	5,833,720	5,801,867.89	3.88
5	XS1496345338	CNBG 3 1/8 09/30/19	5,490,560	5,469,201.72	3.65

注：1、以上债券代码为 ISIN 码。

2、数量列示债券面值，外币按照期末估值汇率折为人民币，四舍五入保留整数。

### 8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券投资。

### 8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

### 8.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

### 8.11 投资组合报告附注

#### 8.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

#### 8.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

#### 8.11.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,240,909.52
5	应收申购款	2,108,690.78

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,349,600.30

#### 8.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有可转换债券。

#### 8.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票投资，因此不存在流通受限情况。

#### 8.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

## §9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额 级别	持有人 户数(户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份 额比 例	持有份额	占总份 额比 例
工 银 全 球 美 元 债 A 类	1,791	67,569.25	12,466,800.01	10.30%	108,549,727.30	89.70%
工 银 全 球 美 元 债 C 类	346	77,494.52	984,445.76	3.67%	25,828,658.65	96.33%
合计	2,137	69,176.24	13,451,245.77	9.10%	134,378,385.95	90.90%

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份 额比 例
基金管理人所有从业人员 持有本基金	工银全球 美元债 A 类	69,033.20	0.06%
	工银全球 美元债 C 类	10.00	0.00%
	合计	69,043.20	0.05%

## 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间 (万份)
公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	银全球美元债 A类	0
	银全球美元债 C类	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	银全球美元债 A类	0~10
	银全球美元债 C类	0
	合计	0~10

**§10 开放式基金份额变动**

单位：份

项目	工银全球美元债 A 类	工银全球美元债 C 类
基金合同生效日（2017 年 1 月 23 日）基金份额总额	211,109,012.86	22,396,129.04
本报告期期初基金份额总额	143,870,001.59	10,072,092.06
本报告期期间基金总申购份额	90,376,523.18	118,446,545.40
减:本报告期期间基金总赎回份额	113,229,997.46	101,705,533.05
本报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期期末基金份额总额	121,016,527.31	26,813,104.41

## §11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，本基金未召开基金份额持有人大会。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

#### 1、基金管理人：

基金管理人于 2018 年 4 月 9 日发布《工银瑞信基金管理有限公司关于副总经理变更的公告》。江明波先生自 2018 年 4 月 4 日起不再担任工银瑞信基金管理有限公司副总经理。

#### 2、基金托管人：

本报告期内基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及基金管理业务、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期内基金投资策略未有改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内应支付给普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计费用肆万肆仟元整，该审计机构自基金合同生效日起向本基金提供审计服务。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受到稽查或处罚。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例
Mizuho Securities	64,198,706.51	32.49%
Citigroup	30,173,390.59	15.27%
MorganStanley	26,523,342.17	13.42%
Goldman Sachs	22,301,549.55	11.29%
CICC	20,334,169.17	10.29%

中信证券	17,956,891.32	9.09%
海通国际	9,299,500.26	4.71%
国泰君安	6,812,745.11	3.45%
长江证券	-	-

注：交易单元的选择标准和程序：为保障公司境外证券投资的顺利开展，基金管理人选择综合实力强、研究能力突出、合规经营的证券经营机构，向其租用专用交易单元。

(1) 选择标准：

- a) 经营行为规范，在最近一年内无重大违规行为。
- b) 具有较强的综合研究能力：能及时、全面、定期提供高质量的关于宏观、行业、资本市场、个股分析报告及量化、衍生品和国际市场的研究服务支持。
- c) 建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯服务。
- d) 与其他证券经营机构相比，能够提供最佳交易执行和优惠合理的佣金费率。

(2) 选择程序

- a) 本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易账户的证券经营机构。
- b) 基金管理人与所选定的证券经营机构办理开立账户事宜，并通知基金托管人。

## 11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	工银瑞信基金管理有限公司关于泰诚财富基金销售（大连）有限公司基金销售费率调整的公告	中国证监会指定的媒介	2018年1月5日
2	工银瑞信基金管理有限公司关于基金直销电子自助交易业务新增银联通部分银行卡及费率优惠的公告	中国证监会指定的媒介	2018年1月10日
3	工银瑞信基金管理有限公司关于工银瑞信全球美元债债券型证券投资基金（QDII）修改基金合同、托管协议有关条款的公告	中国证监会指定的媒介	2018年3月24日
4	工银瑞信基金管理有限公司关于	中国证监会指定的	2018年3月28日

	旗下基金参加工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告	媒介	
5	工银瑞信基金管理有限公司关于副总经理变更的公告	中国证监会指定的媒介	2018年4月9日
6	关于增加上海基煜基金销售有限公司为旗下部分基金销售机构的公告	中国证监会指定的媒介	2018年5月28日
7	工银瑞信基金管理有限公司关于暂停浙江金观诚基金销售有限公司办理旗下基金相关销售业务的公告	中国证监会指定的媒介	2018年6月29日
8	关于增加南京苏宁基金销售有限公司为旗下基金销售机构并进行费率调整的公告	中国证监会指定的媒介	2018年7月4日
9	关于增加江苏紫金农村商业银行股份有限公司为工银瑞信基金管理有限公司旗下部分基金销售机构的公告	中国证监会指定的媒介	2018年7月20日
10	工银瑞信基金管理有限公司关于奕丰金融服务(深圳)有限公司基金销售费率调整的公告	中国证监会指定的媒介	2018年7月20日
11	关于调整工银瑞信全球美元债券型证券投资基金人民币份额大额申购、定期定额投资业务的公告	中国证监会指定的媒介	2018年8月15日
12	关于增加平安银行股份有限公司为工银瑞信全球美元债券型证券投资基金(QDII)销售机构的公告	中国证监会指定的媒介	2018年8月27日



13	关于增加中泰证券股份有限公司为工银瑞信全球美元债债券型证券投资基金(QDII)销售机构的公告	中国证监会指定的 媒介	2018年8月30日
14	工银瑞信基金管理有限公司关于增加大连网金基金销售有限公司为旗下基金销售机构并进行费率调整的公告	中国证监会指定的 媒介	2018年9月13日
15	工银瑞信基金管理有限公司关于增加工银瑞信全球美元债债券型证券投资基金(QDII)C类份额销售机构的公告	中国证监会指定的 媒介	2018年11月27日
16	工银瑞信基金管理有限公司关于增加北京汇成基金销售有限公司为旗下部分基金销售机构的	中国证监会指定的 媒介	2018年12月3日
17	工银瑞信基金管理有限公司关于直销电子自助交易系统开通兴业银行支付渠道并进行费率优惠的公告	中国证监会指定的 媒介	2018年12月17日
18	工银瑞信基金管理有限公司关于平安银行基金销售费率调整的公告	中国证监会指定的 媒介	2018年12月19日
19	工银瑞信基金管理有限公司关于旗下基金参加中国工商银行“2019倾心回馈”基金定投费率优惠活动的公告	中国证监会指定的 媒介	2018年12月24日
20	工银瑞信全球美元债债券型证券投资基金(QDII)关于2018年12月5日暂停申购、赎回等业务的公	中国证监会指定的 媒介	2018年12月25日

	告		
21	关于增加大同证券有限责任公司为工银瑞信全球美元债债券型证券投资基金(QDII)C类人民币销售机构的公告	中国证监会指定的 媒介	2018年12月25日

## §12 影响投资者决策的其他重要信息

### 12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

无。

### 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

根据《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法律法规的要求，基金管理人经与基金托管人协商一致，对本基金基金合同、托管协议的有关条款进行了修改，修改后的基金合同、托管协议自 2018 年 4 月 1 日起生效。详见基金管理人在指定媒介发布的公告。

## §13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予工银瑞信全球美元债债券型证券投资基金(QDII)募集申请的注册文件；
- 2、《工银瑞信全球美元债债券型证券投资基金(QDII)基金合同》；
- 3、《工银瑞信全球美元债债券型证券投资基金(QDII)托管协议》；
- 4、《工银瑞信全球美元债债券型证券投资基金(QDII)招募说明书》；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、报告期内基金管理人在指定媒介上披露的各项公告。

### 13.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的住所。

### 13.3 查阅方式

投资者可于营业时间免费查阅，或登录基金管理人网站查阅。也可在支付工本费后，在合理时间内取得上述文件的复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人——工银瑞信基金管理有限公司。

客户服务中心电话：400-811-9999

网址：[www.icbccs.com.cn](http://www.icbccs.com.cn)