

# 长城久信债券型证券投资基金 2017 年半年度报告 摘要

2017 年 6 月 30 日

基金管理人：长城基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

送出日期：2017 年 8 月 24 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 08 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 2017 年 01 月 01 日起至 06 月 30 日止。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

|            |                  |
|------------|------------------|
| 基金简称       | 长城久信债券           |
| 基金主代码      | 003546           |
| 交易代码       | 003546           |
| 基金运作方式     | 契约型开放式           |
| 基金合同生效日    | 2016 年 11 月 30 日 |
| 基金管理人      | 长城基金管理有限公司       |
| 基金托管人      | 交通银行股份有限公司       |
| 报告期末基金份额总额 | 205,734,969.08 份 |
| 基金合同存续期    | 不定期              |

### 2.2 基金产品说明

|      |  |
|------|--|
| 投资目标 | 本基金主要投资于债券资产，在控制基金资产净值波动的基础上，力争实现基金资产的长期稳健增值。  |
| 投资策略 | <p>1、大类资产配置策略 本基金将采用“自上而下”的分析方法，综合分析宏观经济周期与形势、货币政策、财政政策、利率走势、资金供求、流动性风险、信用风险等因素，分析比较债券市场、债券品种、股票市场、及现金类资产的收益风险特征，在基准配置比例的基础上，动态调整各大类资产的投资比例，控制投资组合的系统性风险。</p> <p>2、固定收益资产投资策略 本基金投资组合在进行固定收益类资产的投资时，主要通过分析宏观经济形势、财政政策、货币政策、债券市场券种供求关系及资金供求关系，主动判断市场利率变化趋势，确定和动态调整固定收益类资产的平均久期及债券资产配置。本</p> |

|               |  |
|---------------|--|
|               | <p>基金将在科学的大类资产配置及券种配置、完整的信用评价系统和严格的投资风险管理基础上获取基准收益，同时争取获得超越业绩比较基准的超额收益，实现基金资产的长期增值。</p> <p>3、 权益资产投资策略</p> <p>本基金将重点投资于具备内生性增长基础或具备外延式扩张能力的价值创造型企业，并重点关注相关个股的安全边际及绝对收益机会。在股票选择方面，充分发挥“自下而上”的主动选股能力，结合对宏观经济状况、行业成长空间、行业集中度、公司内生性增长动力的判断，选择具备外延式扩张能力的优势上市公司，结合财务与估值分析，深入挖掘盈利预期稳步上升、成长性发生根本变化且价值低估的上市公司，构建股票投资组合，同时将根据行业、公司状况的变化，基于估值水平的波动，动态优化股票投资组合。在安全边际方面，将加强个股下行风险的策略判断，并对于因市场阶段性有效性降低时出现的套利机会保持敏感性。</p> |
| <p>业绩比较基准</p> | <p>沪深 300 指数收益率×15%+中债新综合指数收益率×80%+金融机构人民币活期存款基准利率（税后）×5%。</p>   |
| <p>风险收益特征</p> | <p>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。</p>  |

### 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 | 长城基金管理有限公司 | 交通银行股份有限公司 |

|         |      |                      |                   |
|---------|------|----------------------|-------------------|
| 信息披露负责人 | 姓名   | 车君                   | 陆志俊               |
|         | 联系电话 | 0755-23982338        | 95559             |
|         | 电子邮箱 | chejun@ccfund.com.cn | luzj@bankcomm.com |
| 客户服务电话  |      | 400-8868-666         | 95559             |
| 传真      |      | 0755-23982328        | 021-62701216      |

## 2.4 信息披露方式

|                          |                              |
|--------------------------|------------------------------|
| 登载基金半年度报告正文的管理人互联网<br>网址 | www.ccfund.com.cn            |
| 基金半年度报告备置地点              | 深圳市福田区益田路 6009 号新世界商务中心 41 层 |

### § 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(2017年1月1日 - 2017年6月30日) |
|---------------|-----------------------------|
| 本期已实现收益       | 20,346,403.85               |
| 本期利润          | 14,651,072.35               |
| 加权平均基金份额本期利润  | 0.0187                      |
| 本期基金份额净值增长率   | 1.46%                       |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2017年6月30日)            |
| 期末可供分配基金份额利润  | 0.0180                      |
| 期末基金资产净值      | 209,469,858.81              |
| 期末基金份额净值      | 1.0182                      |

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上述基金业绩指标不包括持有人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本基金合同于 2016 年 11 月 30 日生效，截止本报告期末，基金合同生效未满一年。

#### 3.2 基金净值表现

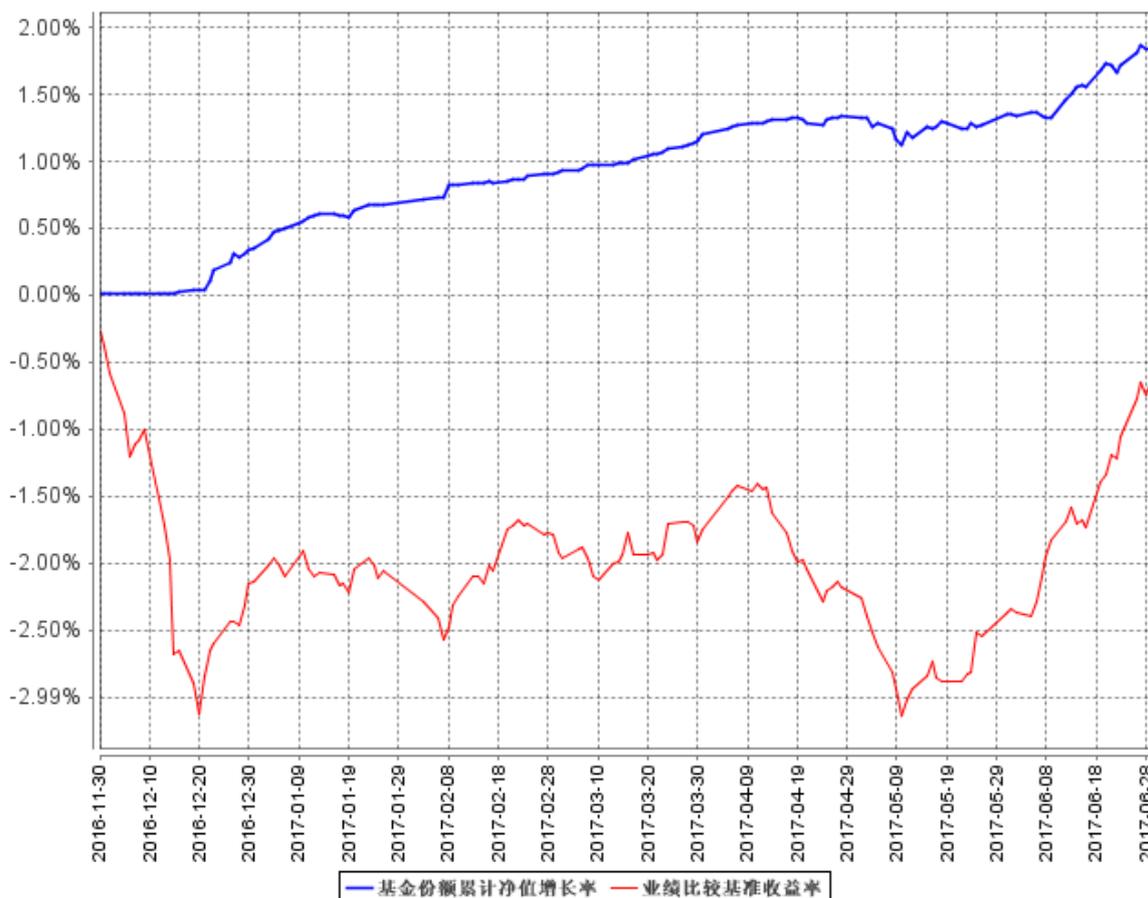
##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 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 | 0.46%    | 0.05%       | 1.73%      | 0.12%         | -1.27% | -0.07% |
| 过去三个月 | 0.61%    | 0.04%       | 1.09%      | 0.13%         | -0.48% | -0.09% |
| 过去六个月 | 1.46%    | 0.03%       | 1.49%      | 0.12%         | -0.03% | -0.09% |
| 自基金合同 | 1.82%    | 0.03%       | -0.67%     | 0.15%         | 2.49%  | -0.12% |

|       |  |  |  |  |  |  |
|-------|--|--|--|--|--|--|
| 生效起至今 |  |  |  |  |  |  |
|-------|--|--|--|--|--|--|

### 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

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本基金合同规定本基金投资组合中债券资产所占比例不低于基金资产的 80%，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%。
- ②本基金的建仓期为自基金合同生效之日起六个月内，建仓期满时，各项资产配置比例符合基金合同约定。
- ③本基金合同于 2016 年 11 月 30 日生效，截止本报告期末，基金合同生效未满一年。

## § 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

长城基金管理有限公司是经中国证监会批准设立的第 15 家基金管理公司，由长城证券股份有限公司（40%）、东方证券股份有限公司（15%）、西北证券有限责任公司（15%）、北方国际信托股份有限公司（15%）、中原信托有限公司（15%）于 2001 年 12 月 27 日共同出资设立，当时注册资本为壹亿元人民币。2007 年 5 月 21 日，经中国证监会批准，公司完成股权结构调整，现有股东为长城证券股份有限公司（47.059%）、东方证券股份有限公司（17.647%）、北方国际信托股份有限公司（17.647%）和中原信托有限公司（17.647%）。2007 年 10 月 12 日，经中国证监会批准，将注册资本增加至壹亿伍仟万元人民币。公司经营范围是基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务。截止本报告期末，公司管理的基金有：久嘉证券投资基金（2017 年 7 月 5 日起由封闭式基金转为开放式基金，并更名为长城久嘉创新成长灵活配置混合型证券投资基金）、长城久恒灵活配置混合型证券投资基金、长城久泰沪深 300 指数证券投资基金、长城货币市场证券投资基金、长城消费增值混合型证券投资基金、长城安心回报混合型证券投资基金、长城久富核心成长混合型证券投资基金 (LOF)、长城品牌优选混合型证券投资基金、长城稳健增利债券型证券投资基金、长城双动力混合型证券投资基金、长城景气行业龙头灵活配置混合型证券投资基金、长城中小盘成长混合型证券投资基金、长城积极增利债券型证券投资基金、长城久兆中小板 300 指数分级证券投资基金、长城优化升级混合型证券投资基金、长城保本混合型证券投资基金、长城久利保本混合型证券投资基金、长城增强收益定期开放债券型证券投资基金、长城医疗保健混合型证券投资基金、长城工资宝货币市场基金、长城久鑫保本混合型证券投资基金、长城久盈纯债分级债券型证券投资基金、长城稳固收益债券型证券投资基金、长城新兴产业灵活配置混合型证券投资基金、长城环保主题灵活配置混合型证券投资基金、长城改革红利灵活配置混合型证券投资基金、长城久惠保本混合型证券投资基金、长城久祥保本混合型证券投资基金、长城新策略灵活配置混合型证券投资基金、长城久安保本混合型证券投资基金、长城新优选混合型证券投资基金、长城久润保本混合型证券投资基金、长城久益保本混合型证券投资基金、长城新视野混合型证券投资基金、长城久源保本混合型证券投资基金、长城久鼎保本混合型证券投资基金、长城久盛安稳纯债两年定期开放债券型证券投资基金、长城久稳债券型证券投资基金、长城久信债券型证券投资基金、长城中国智造灵活配置混合型证券投资基金、长城转型成长灵活配置

混合型证券投资基金、长城创新动力灵活配置混合型证券投资基金。

**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 |        |  |
| 钟光正 | 公司总经理助理、固定收益部总经理、长城积极增利债券、长城保本混合、长城增强收益债券、长城稳固收益债券、长城久祥保本、长城久利保本、长城久源保本、长城新视野、长城久盛 | 2016 年 11 月 30 日 | -    | 8 年    | 男，中国籍，经济学硕士。具有 13 年债券投资管理经历。曾就职于安徽安凯汽车股份有限公司、广发银行总行资金部、招商银行总行资金交易部。2009 年 11 月进入长城基金管理有限公司，曾任债券研究员。自 2010 年 2 月至 2011 年 10 月任“长城货币市场证券投资基金”基金经理，自 2010 年 2 月至 2011 年 11 月任“长城稳健增利债券型证券投资基金”基金经理。 |

|  |                    |  |  |  |  |
|--|--------------------|--|--|--|--|
|  | 安稳债券、长城久信债券基金的基金经理 |  |  |  |  |
|--|--------------------|--|--|--|--|

注：①上述任职日期、离任日期根据公司做出决定的任免日期填写。

②证券从业年限的计算方式遵从证券业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

③蔡旻先生于 2017 年 7 月 27 日起担任本基金的基金经理，钟光正先生不再担任本基金的基金经理。

#### 4.2 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，本基金管理人严格遵守了《证券投资基金法》、《长城久信债券型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制和防范风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大的利益，未出现投资违反法律法规、基金合同约定和相关规定的情况，无因公司未勤勉尽责或操作不当而导致基金财产损失的情况，不存在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 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《长城基金管理有限公司公平交易管理制度》的规定，不同投资者的利益得到了公平对待。

本基金管理人严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，对同向交易的价差进行事后分析，定期出具公平交易稽核报告。本报告期报告认为，本基金管理人旗下投资组合的同向交易价差均在合理范围内，结果符合相关政策法规和公司制度的规定。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为，没有出现基金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% 的现象。

## 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 年上半年，国内经济运行平稳，显示出较好的韧性。一方面，信贷、消费、工业、投资等数据表现平稳。具体来看：社融和信贷在一季度创下天量，二季度增速有所放缓，但绝对增量仍处于高位；朱格拉周期支撑下的中游装备制造业在整个上半年增速突出，对工业增加值和制造业投资形成带动；消费表现平稳，成为上半年经济稳定支撑项。另一方面，地产和基建投资存在隐忧，但表现好于市场预期：地产销售端呈现出疲弱趋势，但仍未明显看到向投资端的传导；基建投资受制于财政条件的约束存在一定不确定性，但上半年整体表现平稳。

上半年国外经济体走势分化，美国经济在波动下复苏，并在 3 月和 6 月两次加息，美联储缩表的时间和节奏也逐渐清晰。欧元区经济整体良好，但内部有所分化，全球经济开始逐渐走出负利率的泥潭。

上半年国内金融监管重重收紧，多部门密集出台多项文件和政策，去杠杆和抑制金融泡沫态度明确。货币政策保持稳健中性的状态，以贯彻严监管、防风险、去杠杆的方针政策。

上半年债市延续调整节奏，具体来看：一季度收益率曲线平坦化上移，不过跌幅较去年四季度明显缩小。以国开债为例，2017 年一季度 1 年期和 10 年期品种分别上行 37BP 和 38BP。从时间来看，收益率快速上行主要集中在 1 月份，2 月和 3 月以震荡为主。二季度债市跌幅较一季度缩小。以国开债为例，二季度 1 年期和 10 年期品种分别上行 38BP 和 9BP，曲线继续变平。具体来看，由于 3 月份经济增长数据超预期，金融监管收紧，叠加货币政策紧缩预期强烈，导致 4、5 月份债券市场出现大幅调整。在进入 6 月后，在央行提出协调监管，同时保证 6 月资金面无忧的利好下，债券市场快速回暖。

本组合债券投资在一季度继续保持较低的杠杆和久期，收益整体表现平稳。在二季度进一步优化组合结构，保持合理的杠杆及久期。组合净值稳健增长。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金份额净值增长率为 1.46%，本基金比较基准收益率为 1.49%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

国内经济短期企稳，经济韧性尚存，但受库存周期和地方政府融资限制，未来经济走势尚需持续观察。具体来看，三四线城市由于低基数以及棚改货币化安置带动房地产销售回升，土地成交有所增加，下半年房地产开发投资有一定保障，但上半年一二线城市房地产销售和开发都有所

回落。在库存周期以及企业利润改善支撑下的中游装备制造业增速突出，对工业增加值和制造业投资形成带动，但是补库存的可持续性未来还需要观察。融资层面下半年对经济具有一定制约，金融去杠杆已经在实质层面加大了实体经济的融资成本，上半年贷款额度过快投放后也开始减少，财预 50 号文和 87 号限制了地方政府融资平台的融资活动，叠加 2016 年下半年经济数据基数较高，对 2017 年下半年经济具有一定的制约。

6 月份以来，监管节奏有所放缓，央行提出协调监管，货币政策保持稳健中性，市场预期得到稳定，资金面平稳度过了半年末时点。我们认为货币政策将继续保持稳健中性的状态，流动性和资金面将基本稳定，部分时点段或有小幅冲击，以有效贯彻严监管、防风险、去杠杆的方针政策。

近期外汇市场引入逆周期调节因子，叠加美元阶段性走弱，资本流出压力缓解。往后看我们认为人民币汇率再度大幅贬值的概率较小，在汇率相对平稳的背景下，外汇储备或将小幅增长，外部变量对国内债市的影响边际走弱。

展望下半年，我们认为收益率调整的空间和时间已经比较充分，结合国内外经济基本面因素来看，当前债券市场调整空间已经有限，部分券种已存在配置价值。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

##### 1、有关参与估值流程各方及人员的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历

公司成立了受托资产估值委员会，为基金估值业务的最高决策机构，由公司总经理、分管估值业务副总经理、督察长、投资总监、研究部总经理、运行保障部经理、基金会计、基金经理和行业研究员、金融工程研究员等组成，公司监察稽核人员列席受托资产估值委员会。

受托资产估值委员会负责制定、修订和完善基金估值政策和程序，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、适用性的情况后及时修订估值方法，以保证其持续适用。基金会计凭借其专业技能和对市场产品长期丰富的估值经验以及对相关法律法规的熟练掌握，对没有市价的投资品种的估值方法在其专业领域提供专业意见。基金经理及研究员凭借其丰富的专业技能和对市场产品的长期深入的跟踪研究，对没有市价的投资品种综合宏观经济、行业发展、及个股状况等各方面因素，从价值投资的角度进行理论分析，并根据分析的结果向受托资产估值委员会建议应采用的估值方法及合理的估值区间。金融工程人员根据受托资产估值委员会提出的多种估值方法预案，利用金融工程研究体系各种经济基础数据和数量化工具，针对不同的估值方法及估值模型进行演算，为估值委员会寻找公允的、操作性较强的估值方法提供数理

依据。监察稽核人员对估值委员会做出的决议进行合规性审查，对估值委员提交的基金估值信息披露文件进行合规性审查。

受托资产估值委员会成员均具有五年以上证券、基金行业工作经验，具备专业胜任能力；基金会计具有会计从业资格和基金行业从业资格，精通基金估值政策、流程和标准，具有五年以上基金估值和会计核算工作经验；基金经理和研究员均拥有五年以上基金、证券投资工作经验，精通投资、研究理论知识和工具方法。

#### 2、基金经理参与或决定估值的程度

基金经理作为估值委员会成员，凭借其丰富的专业技能和对市场产品的长期深入的跟踪研究，向受托资产估值委员会建议应采用的估值方法及合理的估值区间。基金经理有权出席估值委员会会议，但不得干涉估值委员会作出的决定及估值政策的执行。

3、参与估值流程各方之间存在的任何重大利益冲突 估值委员会秉承基金持有人利益至上的宗旨，在估值方法的选择上力求客观、公允，在数据的采集方面力求公开、获取方便、操作性强、不易操纵。本基金管理人旗下管理的基金，其参与估值流程各方之间不存在任何重大的利益冲突。

#### 4、已签约的任何定价服务的性质与程度

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司及中证指数有限公司签署债券估值数据服务协议，由其按约定提供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

本基金本报告期末未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

### 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

本报告期内，本基金无需要说明的情况。

## § 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

2017 上半年度，基金托管人在长城久信债券型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

### 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

2017 上半年度，长城基金管理有限公司在长城久信债券型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金未进行利润分配，符合基金合同的规定。

### 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

2017 上半年度，由长城基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关长城久信债券型证券投资基金的半年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、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：长城久信债券型证券投资基金

报告截止日：2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 资产              | 附注号        | 本期末<br>2017 年 6 月 30 日         | 上年度末<br>2016 年 12 月 31 日         |
|-----------------|------------|--------------------------------|----------------------------------|
| <b>资产：</b>      |            |                                |                                  |
| 银行存款            |            | 4,633,266.40                   | 81,314,446.30                    |
| 结算备付金           |            | 10,305,028.69                  | -                                |
| 存出保证金           |            | 3,135.78                       | -                                |
| 交易性金融资产         |            | 168,312,827.40                 | 3,479,362,000.00                 |
| 其中：股票投资         |            | -                              | -                                |
| 基金投资            |            | -                              | -                                |
| 债券投资            |            | 168,312,827.40                 | 3,479,362,000.00                 |
| 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        |            | 25,000,000.00                  | 80,000,240.00                    |
| 应收证券清算款         |            | -                              | -                                |
| 应收利息            |            | 1,381,493.09                   | 8,341,945.72                     |
| 应收股利            |            | -                              | -                                |
| 应收申购款           |            | -                              | 999.20                           |
| 递延所得税资产         |            | -                              | -                                |
| 其他资产            |            | -                              | -                                |
| 资产总计            |            | 209,635,751.36                 | 3,649,019,631.22                 |
| <b>负债和所有者权益</b> | <b>附注号</b> | <b>本期末<br/>2017 年 6 月 30 日</b> | <b>上年度末<br/>2016 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        |  | -              | -                |
| 卖出回购金融资产款     |  | -              | -                |
| 应付证券清算款       |  | -              | -                |
| 应付赎回款         |  | 305.04         | -                |
| 应付管理人报酬       |  | 68,681.99      | 326,064.55       |
| 应付托管费         |  | 17,170.49      | 81,516.13        |
| 应付销售服务费       |  | -              | -                |
| 应付交易费用        |  | 1,310.45       | 16,939.80        |
| 应交税费          |  | -              | -                |
| 应付利息          |  | -              | -                |
| 应付利润          |  | -              | -                |
| 递延所得税负债       |  | -              | -                |
| 其他负债          |  | 78,424.58      | -                |
| 负债合计          |  | 165,892.55     | 424,520.48       |
| <b>所有者权益：</b> |  |                |                  |
| 实收基金          |  | 205,734,969.08 | 3,635,834,812.96 |
| 未分配利润         |  | 3,734,889.73   | 12,760,297.78    |
| 所有者权益合计       |  | 209,469,858.81 | 3,648,595,110.74 |
| 负债和所有者权益总计    |  | 209,635,751.36 | 3,649,019,631.22 |

注：报告截止日 2017 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.0182 元，基金份额总额 205,734,969.08 份。

## 6.2 利润表

会计主体：长城久信债券型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项 目 | 附注号 | 本期 |
|-----|-----|----|
|-----|-----|----|

|                        |  | 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 |
|------------------------|--|---------------------------------|
| <b>一、收入</b>            |  | 16,850,514.49                   |
| 1.利息收入                 |  | 12,384,067.03                   |
| 其中：存款利息收入              |  | 1,052,947.82                    |
| 债券利息收入                 |  | 8,345,599.14                    |
| 资产支持证券利息收入             |  | -                               |
| 买入返售金融资产收入             |  | 2,985,520.07                    |
| 其他利息收入                 |  | -                               |
| 2.投资收益（损失以“-”填列）       |  | 9,298,274.00                    |
| 其中：股票投资收益              |  | -                               |
| 基金投资收益                 |  | -                               |
| 债券投资收益                 |  | 9,298,274.00                    |
| 资产支持证券投资收益             |  | -                               |
| 贵金属投资收益                |  | -                               |
| 衍生工具收益                 |  | -                               |
| 股利收益                   |  | -                               |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）  |  | -5,695,331.50                   |
| 4.汇兑收益（损失以“-”号填列）      |  | -                               |
| 5.其他收入（损失以“-”号填列）      |  | 863,504.96                      |
| <b>减：二、费用</b>          |  | 2,199,442.14                    |
| 1. 管理人报酬               |  | 1,672,162.91                    |
| 2. 托管费                 |  | 418,040.77                      |
| 3. 销售服务费               |  | -                               |
| 4. 交易费用                |  | 16,944.01                       |
| 5. 利息支出                |  | 1,756.48                        |
| 其中：卖出回购金融资产支出          |  | 1,756.48                        |
| 6. 其他费用                |  | 90,537.97                       |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”</b> |  | <b>14,651,072.35</b>            |

|                   |  |               |
|-------------------|--|---------------|
| 号填列)              |  |               |
| 减：所得税费用           |  | -             |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） |  | 14,651,072.35 |

注：本基金基金合同于 2016 年 11 月 30 日生效，无上年度可比期间数据。

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：长城久信债券型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目                                     | 本期                              |                |                   |
|--|---------------------------------|----------------|-------------------|
|  | 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 |                |                   |
|  | 实收基金                            | 未分配利润          | 所有者权益合计           |
| 一、期初所有者权益（基金净值）                        | 3,635,834,812.96                | 12,760,297.78  | 3,648,595,110.74  |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）               | -                               | 14,651,072.35  | 14,651,072.35     |
| 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）      | -3,430,099,843.88               | -23,676,480.40 | -3,453,776,324.28 |
| 其中：1.基金申购款                             | 241,340.05                      | 1,632.97       | 242,973.02        |
| 2.基金赎回款                                | -3,430,341,183.93               | -23,678,113.37 | -3,454,019,297.30 |
| 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) | 205,734,969.08 | 3,734,889.73 | 209,469,858.81 |
|-----------------|----------------|--------------|----------------|

注：本基金基金合同于 2016 年 11 月 30 日生效，无上年度可比期间数据。

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：

|             |              |              |
|-------------|--------------|--------------|
| _____<br>何伟 | _____<br>熊科金 | _____<br>赵永强 |
| 基金管理人负责人    | 主管会计工作负责人    | 会计机构负责人      |

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

长城久信债券型证券投资基金(以下简称“本基金”),系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]2239 号文“关于准予长城久信债券型证券投资基金注册的批复”的核准,由长城基金管理有限公司自 2016 年 11 月 24 日至 2016 年 11 月 25 日向社会公开募集,募集期结束经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)验证并出具安永华明(2016)验字第 60737541\_H10 号验资报告后,向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于 2016 年 11 月 30 日生效。本基金为契约型开放式,存续期限不定。设立时募集的有效认购资金(本金)为人民币 200,342,081.11 元,在首次募集期间有效认购资金产生的利息为人民币 0.00 元,以上实收基金(本息)合计为人民币 200,342,081.11 元,折合 200,342,081.11 份基金份额。本基金的基金管理人为长城基金管理有限公司,注册登记机构为长城基金管理有限公司,基金托管人为交通银行股份有限公司(以下简称“交通银行”)。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、地方政府债、金融债、公司债、企业债和可转换债(含分离交易可转债)、短期融资券、中期票据、中小企业私募债、股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、权证、资产支持债券、债券回购、银行存款等其他金融工具。如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。本基金组合资产中债券资产所占比例不低于基金资产的 80%,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投资比例限制,基金管理人在履行适当程序后,可以调整上述投资品种的投资比例。

本基金的业绩比较基准为:沪深 300 指数收益率×15%+中债新综合指数收益率×80%+金融机构人民币活期存款基准利率(税后)×5%。

## 6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制，同时，对于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修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 3 号《半年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《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〉》及其他中国证监会、中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

## 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2017 年 06 月 30 日的财务状况以及自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净值变动情况。

## 6.4.4 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。

### 6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 6.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

### 6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

#### (1) 金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及贷款和应收款项；

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主要包括股票、债券和衍生工具等投资。

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、结算备付金、买入返售金融资产和各类应收款项等。

#### (2) 金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时归类为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。

本基金持有的金融负债均划分为其他金融负债，主要包括卖出回购金融资产款和各类应付款项等。

### 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

#### 初始确认

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，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取得时发生的相关交易费用计入当期损益；应收款项及其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

#### 后续计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量。在持有该类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；应收款项及其他金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

#### 终止确认

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；

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，该金融负债或其一部分将终止确认；

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，同时调整公允价值变动收益。

## 金融资产转移

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并确认产生的资产和负债；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。

### 6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，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，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，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本基金持有的股票、债券和衍生工具等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照估值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作为公允价值；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，按最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。

(2) 不存在活跃市场的金融工具，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。本基金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，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得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估值原则仍不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具

体情况与基金托管人商定后，按最能适当反映公允价值的价格估值；

(4) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

#### 6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金同时满足下列条件时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；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。

#### 6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益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收益/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现损益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利得/(损失)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确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/(累计亏损)”。

#### 6.4.4.9 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内含票面利率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，按买入返售金融资产的摊余成本及实际利率（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)于成交日确认,并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账;

(7) 衍生工具收益/(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应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账;

(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。

#### 6.4.4.10 费用的确认和计量

(1) 基金管理费按前一日基金资产净值的 0.40%的年费率逐日计提;

(2) 基金托管费按前一日基金资产净值的 0.10%的年费率逐日计提;

(3) 卖出回购金融资产支出,按卖出回购金融资产的摊余成本及实际利率(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;

(4) 其他费用系根据有关法规及相应协议规定,按实际支出金额,列入当期基金费用。如果影响基金份额净值小数点后第四位的,则采用待摊或预提的方法。

#### 6.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金收益分配应遵循下列原则:

(1) 在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,每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的 10%,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) 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。

#### 6.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期无需要说明的其他重要会计政策和会计估计事项。

## 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无需要说明的会计政策变更。

### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无需要说明的会计估计变更。

### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无需要说明的重大会计差错更正。

## 6.4.6 税项

### 1. 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，证券(股票)交易印花税税率为 1%，由出让方缴纳。

股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

### 2. 营业税、增值税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，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、债券的差价收入，免征营业税。

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。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行为(以下简称资管产品运营业务)，暂适用简易计税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税。管理人应分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额。未分别核算的，资管产品运营业务不得适用于简易计税方法。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。

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税。

### 3. 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号《财政部国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》，自 2008 年 10 月 9 日起暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

## 6.4.7 关联方关系

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

本基金本报告期无与对本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

### 6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

| 关联方名称              | 与本基金的关系             |
|--------------------|---------------------|
| 长城基金管理有限公司         | 基金管理人、注册登记机构、基金销售机构 |
| 交通银行               | 基金托管人、基金销售机构        |
| 长城证券股份有限公司（“长城证券”） | 基金管理人股东、基金销售机构      |

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。

## 6.4.8 本报告期的关联方交易

### 6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

#### 6.4.8.1.1 股票交易

注：本基金本期未通过关联方交易单元进行股票交易。本基金合同于 2016 年 11 月 30 日生效，无上年度可比期间数据。

#### 6.4.8.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期<br>2017年1月1日至2017年6月30日 |                  |
|-------|----------------------------|------------------|
|       | 成交金额                       | 占当期债券<br>成交总额的比例 |
| 长城证券  | 108,499,866.30             | 100.00%          |

注：本基金合同于 2016 年 11 月 30 日生效，无上年度可比期间数据。

#### 6.4.8.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期<br>2017年1月1日至2017年6月30日 |
|-------|----------------------------|
|-------|----------------------------|

|      | 回购成交金额           | 占当期债券回购<br>成交总额的比例 |
|------|------------------|--------------------|
| 长城证券 | 9,870,000,000.00 | 100.00%            |

注：本基金合同于 2016 年 11 月 30 日生效，无上年度可比期间数据。

#### 6.4.8.1.4 权证交易

注：本基金本期未通过关联方交易单元进行权证交易。本基金合同于 2016 年 11 月 30 日生效，无上年度可比期间数据。

#### 6.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

注：本基金本期无应支付关联方的佣金。本基金合同于 2016 年 11 月 30 日生效，无上年度可比期间数据。

#### 6.4.8.2 关联方报酬

##### 6.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目              | 本期                              |
|-----------------|---------------------------------|
|                 | 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 |
| 当期发生的基金应支付的管理费  | 1,672,162.91                    |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 313.85                          |

注：1) 基金管理费每日计提，按月支付。基金管理费按前一日的基金资产净值的 0.40% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.40\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

2) 本基金合同于 2016 年 11 月 30 日生效，无上年度可比期间数据。

##### 6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目             | 本期                              |
|----------------|---------------------------------|
|                | 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 |
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 418,040.77                      |

注：1) 基金托管费每日计提，按月支付。基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.10% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.10\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

2) 本基金合同于 2016 年 11 月 30 日生效，无上年度可比期间数据。

#### 6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金于本期末与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。本基金合同于 2016 年 11 月 30 日生效，无上年度可比期间数据。

#### 6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

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

注：2016 年 11 月 30 日为本基金合同生效日，本基金的基金管理人于本期末运用固有资金投资本基金份额，于本期末亦未持有本基金份额，且无上年度可比期间数据。

##### 6.4.8.4.2 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

注：除基金管理人之外的本基金其他关联方于本期末及上年度末均未持有本基金份额。

#### 6.4.8.5 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<br>2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 |            |
|-------|---------------------------------------|------------|
|       | 期末余额                                  | 当期利息收入     |
| 交通银行  | 4,633,266.40                          | 977,339.29 |

注：本基金的银行存款由基金托管人交通银行保管，并按银行同业利率计息。本基金合同于 2016 年 11 月 30 日生效，无上年度可比期间数据。

#### 6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金于本期末在承销期内直接购入关联方承销的证券。本基金合同于 2016 年 11 月 30 日生效，无上年度可比期间数据。

## 6.4.9 期末（2017 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

### 6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注：本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

### 6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：本基金本期末未持有因暂时停牌等流通受限的股票。

### 6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截止本报告期末 2017 年 06 月 30 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为 0.00 元，无质押证券。

#### 6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截止本报告期末 2017 年 06 月 30 日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为 0.00 元，无质押证券。

## 6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

### 6.4.14.1 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

### 6.4.14.2 其他事项

#### (1) 公允价值

本基金管理人已经评估了银行存款、结算备付金、存出保证金、买入返售金融资产、其他应收款项类投资以及其他金融负债因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

#### 各层次金融工具公允价值

于 2017 年 6 月 30 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划分为第一层次的余额为人民币 0.00 元，划分为第二层次的余额为人民币 168,312,827.40 元，无划分为第三层次余额。

#### 公允价值所属层次间重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间及交易不活跃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。

第三层次公允价值期初金额和本期变动金额

本基金于本报告期初未持有公允价值归属于第三层次的金融工具，本基金本报告期末发生第三层次公允价值转入转出情况。

(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。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

| 序号 | 项目                | 金额             | 占基金总资产的比例<br>(%) |
|----|-------------------|----------------|------------------|
| 1  | 权益投资              | -              | -                |
|    | 其中：股票             | -              | -                |
| 2  | 固定收益投资            | 168,312,827.40 | 80.29            |
|    | 其中：债券             | 168,312,827.40 | 80.29            |
|    | 资产支持证券            | -              | -                |
| 3  | 贵金属投资             | -              | -                |
| 4  | 金融衍生品投资           | -              | -                |
| 5  | 买入返售金融资产          | 25,000,000.00  | 11.93            |
|    | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | -              | -                |
| 6  | 银行存款和结算备付金合计      | 14,938,295.09  | 7.13             |
| 7  | 其他各项资产            | 1,384,628.87   | 0.66             |
| 8  | 合计                | 209,635,751.36 | 100.00           |

### 7.2 期末按行业分类的境内股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有股票投资。

### 7.3 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

注：本基金本报告期末未持有股票投资。

### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

#### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

注：本基金本报告期末未持有股票投资。

### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

注：本基金本报告期末未持有股票投资。

### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

注：本基金本报告期末未持有股票投资。

### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券品种      | 公允价值           | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|----------------|--------------|
| 1  | 国家债券      | 118,497,123.90 | 56.57        |
| 2  | 央行票据      | -              | -            |
| 3  | 金融债券      | 39,500,000.00  | 18.86        |
|    | 其中：政策性金融债 | 39,500,000.00  | 18.86        |
| 4  | 企业债券      | -              | -            |
| 5  | 企业短期融资券   | 10,021,000.00  | 4.78         |
| 6  | 中期票据      | -              | -            |
| 7  | 可转债（可交换债） | 294,703.50     | 0.14         |
| 8  | 同业存单      | -              | -            |
| 9  | 其他        | -              | -            |
| 10 | 合计        | 168,312,827.40 | 80.35        |

### 7.6 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（张）   | 公允价值          | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|----------|---------|---------------|--------------|
| 1  | 019557 | 17 国债 03 | 591,990 | 58,968,123.90 | 28.15        |
| 2  | 019540 | 16 国债 12 | 500,000 | 49,600,000.00 | 23.68        |

|   |           |                  |         |               |       |
|---|-----------|------------------|---------|---------------|-------|
| 3 | 170210    | 17 国开 10         | 400,000 | 39,500,000.00 | 18.86 |
| 4 | 011698767 | 16 鲁黄金<br>SCP015 | 100,000 | 10,021,000.00 | 4.78  |
| 5 | 179916    | 17 贴现国债<br>16    | 100,000 | 9,929,000.00  | 4.74  |

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

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

### 7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

### 7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

### 7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

#### 7.10.1 本期国债期货投资政策

注：本基金尚未在基金合同中明确国债期货的投资策略、比例限制、信息披露方式等，暂不参与国债期货交易。

#### 7.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末进行国债期货投资，期末未持有国债期货。

#### 7.10.3 本期国债期货投资评价

注：本基金本报告期内未投资国债期货。

## 7.11 投资组合报告附注

### 7.11.1

本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到过公开谴责、处罚。

### 7.11.2

本基金投资的前十名股票中，未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外股票。

### 7.11.3 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   | 3,135.78     |
| 2  | 应收证券清算款 | -            |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | 1,381,493.09 |
| 5  | 应收申购款   | -            |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 待摊费用    | -            |
| 8  | 其他      | -            |
| 9  | 合计      | 1,384,628.87 |

### 7.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本期末持有的前十名股票不存在流通受限的情况。

### 7.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

| 持有人户数<br>(户) | 户均持有的<br>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<br>额比例 | 持有份额       | 占总份<br>额比例 |
| 278          | 740,053.85    | 205,512,822.83 | 99.89%     | 222,146.25 | 0.11%      |

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

注：期末基金管理人的从业人员未持有本基金份额。

### 8.3 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                             | 持有基金份额总量的数量区间（万份） |
|--------------------------------|-------------------|
| 本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金 | 0                 |
| 本基金基金经理持有本开放式基金                | 0                 |

注：同时为基金管理人高级管理人员和基金经理的，分别计算在内。

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

|                            |                  |
|----------------------------|------------------|
| 基金合同生效日（2016年11月30日）基金份额总额 | 200,342,081.11   |
| 本报告期期初基金份额总额               | 3,635,834,812.96 |
| 本报告期基金总申购份额                | 241,340.05       |
| 减：本报告期基金总赎回份额              | 3,430,341,183.93 |
| 本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）   | -                |
| 本报告期期末基金份额总额               | 205,734,969.08   |

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 10.2 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、基金管理人重大人事变动

本报告期内，基金管理人无重大人事变动。

#### 2、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内托管人的专门基金托管部门未发生重大的人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本基金本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期投资策略无改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内为基金进行审计的会计师事务所无变更。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金本报告期基金管理人、基金托管人涉及托管业务机构及其高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

## 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 交易单元<br>数量 | 股票交易 |                      | 应支付该券商的佣金 |                | 备注 |
|------|------------|------|----------------------|-----------|----------------|----|
|      |            | 成交金额 | 占当期股票<br>成交总额的比<br>例 | 佣金        | 占当期佣金<br>总量的比例 |    |
| 长城证券 | 2          | -    | -                    | -         | -              | -  |
| 东方证券 | 2          | -    | -                    | -         | -              | -  |
| 国泰君安 | 1          | -    | -                    | -         | -              | -  |
| 中信建投 | 1          | -    | -                    | -         | -              | -  |
| 安信证券 | 1          | -    | -                    | -         | -              | -  |
| 华西证券 | 1          | -    | -                    | -         | -              | -  |
| 银河证券 | 1          | -    | -                    | -         | -              | -  |
| 申万宏源 | 1          | -    | -                    | -         | -              | -  |
| 中银国际 | 1          | -    | -                    | -         | -              | -  |
| 广发证券 | 1          | -    | -                    | -         | -              | -  |

注：1、报告期内租用证券公司交易单元的变更情况：

本报告期内租用的证券公司交易单元无变化，截止报告期末共 12 个交易单元。

#### 2、专用交易单元的选择标准和程序

本基金管理人负责选择代理本基金证券买卖的证券经营机构，使用其交易单元作为基金的专用交易单元，选择的标准是：

- (1) 实力雄厚，信誉良好，注册资本不少于 3 亿元人民币；
- (2) 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；
- (3) 经营行为规范，能满足基金运作的合法、合规需求；
- (4) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
- (5) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需，并能为本基金提供全面的信息服；
- (6) 研究实力较强，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时为本基金提供高质量的咨询服务，

包括宏观经济报告、行业报告、市场走向分析、个股分析报告及其他专门报告。

根据上述标准考察确定后，基金管理人和被选中的证券经营机构签订委托协议，并通知托管人。

基金管理人应根据有关规定，在基金的中期报告和年度报告中将所选证券经营机构的有关情况、基金通过该证券经营机构买卖证券的成交量、支付的佣金等予以披露。

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 债券交易           |              | 债券回购交易           |                | 权证交易 |              |
|------|----------------|--------------|------------------|----------------|------|--------------|
|      | 成交金额           | 占当期债券成交总额的比例 | 成交金额             | 占当期债券回购成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期权证成交总额的比例 |
| 长城证券 | 108,499,866.30 | 100.00%      | 9,870,000,000.00 | 100.00%        | -    | -            |
| 东方证券 | -              | -            | -                | -              | -    | -            |
| 国泰君安 | -              | -            | -                | -              | -    | -            |
| 中信建投 | -              | -            | -                | -              | -    | -            |
| 安信证券 | -              | -            | -                | -              | -    | -            |
| 华西证券 | -              | -            | -                | -              | -    | -            |
| 银河证券 | -              | -            | -                | -              | -    | -            |
| 申万宏源 | -              | -            | -                | -              | -    | -            |
| 中银国际 | -              | -            | -                | -              | -    | -            |
| 广发证券 | -              | -            | -                | -              | -    | -            |

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 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

| 投资者类别 | 报告期内持有基金份额变化情况 |                         |                  |      |                  | 报告期末持有基金情况     |          |
|-------|----------------|-------------------------|------------------|------|------------------|----------------|----------|
|       | 序号             | 持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间 | 期初份额             | 申购份额 | 赎回份额             | 持有份额           | 份额占比     |
| 机构    | 1              | 20170101-20170630       | 3,635,512,822.83 | -    | 3,430,000,000.00 | 205,512,822.83 | 99.8920% |
| 个人    | -              | -                       | -                | -    | -                | -              | -        |

#### 产品特有风险

如投资者进行大额赎回，可能存在以下的特有风险：

#### 1、流动性风险

本基金在短时间内可能无法变现足够的资产来应对大额赎回，基金仓位调整困难，从而可能会面临一定的流动性风险；

#### 2、延期支付赎回款项及暂停赎回风险

若持有基金份额比例达到或超过 20%的单一投资者大额赎回引发了巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定决定部分延期支付赎回款项；如果连续 2 个开放日以上（含本数）发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响；

#### 3、基金净值波动风险

大额赎回会导致管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的需要，可能使基金资产净值受到不利影响；另一方面，由于基金净值估值四舍五入法或赎回费收入归基金资产的影响，大额赎回可能导致基金净值出现较大波动；

#### 4、投资受限风险

大额赎回后若基金资产规模过小，可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略；

#### 5、基金合同终止或转型风险

大额赎回可能会导致基金资产规模过小，不能满足存续的条件，根据基金合同的约定，将面临合同终止财产清算或转型风险。

### **11.2 影响投资者决策的其他重要信息**

注：本报告期内无影响投资者决策的其他重要信息。