

长城嘉鑫两年定期开放债券型证券投资基金

2020 年年度报告

2020 年 12 月 31 日

基金管理人：长城基金管理有限公司

基金托管人：上海浦东发展银行股份有限公司

送出日期：2021 年 3 月 31 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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 03 月 29 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 2020 年 01 月 01 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

| | |
|--|-----------|
| § 1 重要提示及目录 | 2 |
| 1.1 重要提示..... | 2 |
| 1.2 目录..... | 3 |
| § 2 基金简介 | 5 |
| 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..... | 7 |
| 2.4 信息披露方式..... | 7 |
| 2.5 其他相关资料..... | 7 |
| § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况 | 8 |
| 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..... | 12 |
| 3.4 过去三年基金的利润分配情况..... | 12 |
| § 4 管理人报告 | 13 |
| 4.1 基金管理人及基金经理情况..... | 13 |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明..... | 14 |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明..... | 15 |
| 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..... | 15 |
| 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望..... | 16 |
| 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况..... | 16 |
| 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明..... | 17 |
| 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明..... | 18 |
| 4.9 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..... | 18 |
| § 5 托管人报告 | 19 |
| 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明..... | 19 |
| 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..... | 19 |
| 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..... | 19 |
| § 6 审计报告 | 20 |
| 6.1 审计报告基本信息..... | 20 |
| 6.2 审计报告的基本内容..... | 20 |
| § 7 年度财务报表 | 23 |
| 7.1 资产负债表..... | 23 |
| 7.2 利润表..... | 24 |
| 7.3 所有者权益（基金净值）变动表..... | 25 |
| 7.4 报表附注..... | 26 |
| § 8 投资组合报告 | 53 |
| 8.1 期末基金资产组合情况..... | 53 |
| 8.2 期末按行业分类的股票投资组合..... | 53 |
| 8.3 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..... | 53 |
| 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动..... | 53 |
| 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合..... | 54 |
| 8.6 期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细..... | 54 |

| | |
|---|-----------|
| 8.7 期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细..... | 54 |
| 8.8 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..... | 54 |
| 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权证投资明细..... | 54 |
| 8.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明..... | 54 |
| 8.11 投资组合报告附注..... | 55 |
| § 9 基金份额持有人信息..... | 58 |
| 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..... | 58 |
| 9.4 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理本人及其直系亲属持有本人管理的产品情况..... | 59 |
| § 10 开放式基金份额变动..... | 60 |
| § 11 重大事件揭示..... | 61 |
| 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..... | 62 |
| 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况..... | 62 |
| 11.8 其他重大事件..... | 63 |
| § 12 影响投资者决策的其他重要信息..... | 64 |
| 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..... | 64 |
| 12.2 影响投资者决策的其他重要信息..... | 64 |
| § 13 备查文件目录..... | 65 |
| 13.1 备查文件目录..... | 65 |
| 13.2 存放地点..... | 65 |
| 13.3 查阅方式..... | 65 |

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | | |
|-----------------|---------------------|--------------|
| 基金名称 | 长城嘉鑫两年定期开放债券型证券投资基金 | |
| 基金简称 | 长城嘉鑫两年定开债券 | |
| 基金主代码 | 008287 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2019 年 12 月 12 日 | |
| 基金管理人 | 长城基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 上海浦东发展银行股份有限公司 | |
| 报告期末基金份额总额 | 7,500,266,303.18 份 | |
| 基金合同存续期 | 不定期 | |
| 下属分级基金的基金简称: | 长城嘉鑫两年定开债券 A | 长城嘉鑫两年定开债券 C |
| 下属分级基金的交易代码: | 008287 | 008288 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 7,500,231,661.64 份 | 34,641.54 份 |

2.2 基金产品说明

| | |
|------|--|
| 投资目标 | 本基金严格采用持有到期策略，将基金资产配置于到期日（或回售期限）在封闭期结束之前的固定收益资产，力求实现基金资产的持续稳定增值。 |
| 投资策略 | <p>（一）封闭期投资策略</p> <p>在封闭期内，本基金采用买入并持有策略，对所投资固定收益品种的剩余期限与基金的剩余封闭期进行期限匹配，投资于剩余期限（或回售期限）不超过基金剩余封闭期的固定收益类工具。一般情况下，本基金持有的债券品种和结构在封闭期内不会发生变化。</p> <p>基金管理人可以基于基金份额持有人利益优先原则，在不违反《企业会计准则》的前提下，对尚未到期的固定收益类品种进行处置。</p> <p>1、类属资产配置策略</p> <p>每个封闭期的建仓期内，本基金将根据收益率、市场流动性、信用风险利差等因素，在国债、金融债、信用债等债券类别间进行债券类属资产配置。</p> <p>2、信用债投资策略</p> <p>本基金由于采用买入并持有策略，在债券投资上持有剩余期限（或回售期限）不超过基金剩余封闭期的债券品种。同时，由于本基金将在建仓期内完成组合构建，并在封闭期内保持组合的稳定，因此，个券精选是本基金投资策略的重要组成部分。</p> <p>信用债市场整体的信用利差水平和信用债发行主体自身信用状况的变化都会对信用债个券的利差水平产生重要影响，因此，一方面，本基金将从经济周期、国家政策、行业景气度和债券市场的供求状况等多个方面考量信用利差的整体变化趋势；另一方面，本基金还将以内部信用评级为主、外部信用评级为辅，即采用内外结合的信用研究和评级制度，研究债券发行主体企业的基本面，以确定企业主体债的实际信用状况。具体而言，本基金的信用债投资策略主要包括信用利差曲线配置和信用债券精选两个方面。</p> <p>为控制本基金的信用风险，本基金将定期对所投债券的信用资质和发行人的偿付能力进行评估。对于存在信用风险隐患的发行人所发行的债券，及时制定风</p> |

| | |
|--------|---|
| | <p>险处置预案。封闭期内，如本基金持有债券的信用风险显著增加时，为减少信用损失，本基金将对该债券进行处置。</p> <p>3、持有到期策略</p> <p>本基金成立后，在每一封闭期的建仓期内将根据基金合同的规定，买入剩余期限（或回售期限）不超过基金剩余封闭期的固定收益类工具，本基金投资含回售权债券时，应在投资该债券前确定行使回售权或持有到期的时间。一般情况下，本基金将在封闭期内持有这些品种到期，持有的固定收益品种和结构在封闭期内不会发生变化。极端情况下，如遇到债券违约、信用评级下降等信用事件，本基金可以提前卖出相应的固定收益品种。</p> <p>4、杠杆投资策略</p> <p>本基金将在考虑债券投资的风险收益情况，以及回购成本等因素的情况下，在风险可控以及法律法规允许的范围内，通过债券回购，放大杠杆进行投资操作。本基金将在封闭期内进行杠杆投资，杠杆放大部分仍投资于剩余期限（或回售期限）不超过基金剩余封闭期的固定收益类工具，并采取买入并持有到期的策略。同时采取滚动回购的方式来维持杠杆，因此负债的资金成本存在一定的波动性。一旦建仓完毕，初始杠杆确定，将维持基本恒定。通过这种方法，本基金可以将杠杆比例稳定控制在一个合理的水平。</p> <p>5、资产支持证券投资策略</p> <p>资产支持证券投资关键在于对基础资产质量及未来现金流的分析，本基金将在国内资产证券化产品具体政策框架下，采用基本面分析和数量化模型相结合，对个券进行风险分析和价值评估后进行投资。本基金将严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资，以降低流动性风险。</p> <p>6、现金管理策略</p> <p>封闭期内，本基金持有的债券将获得一些利息收入，这些利息收入将增加基金的现金资产。另外，由于本基金买入的债券的剩余期限（或回售期限）不超过基金剩余封闭期，因此，在封闭期结束前，本基金持有的部分债券到期后将变现为现金资产。</p> <p>对于该部分现金资产，本基金将根据对各类短期金融工具的市场规模、交易情况、流动性、相对收益、信用风险等因素，再投资于剩余期限（或回售期限）不超过基金剩余封闭期的短期融资券、债券回购和银行存款等货币市场工具，或进行现金分红。</p> <p>7、国债期货投资策略</p> <p>本基金投资国债期货，将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，充分考虑国债期货的流动性和风险收益特征，在风险可控的前提下，适度参与国债期货投资。</p> <p>（二）开放期投资安排</p> <p>开放期内，基金规模将随着投资人对本基金份额的申购与赎回而不断变化。因此本基金在开放期将保持资产适当的流动性，以应付当时市场条件下的赎回要求，并降低资产的流动性风险，做好流动性管理。</p> |
| 业绩比较基准 | 同期二年期银行定期存款利率（税后）+0.35% |
| 风险收益特征 | 本基金是定期开放债券型基金，一般而言，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。 |

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 | 上海浦东发展银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 车君 | 胡波 |
| | 联系电话 | 0755-23982338 | 021-61618888 |
| | 电子邮箱 | chejun@ccfund.com.cn | Hub5@spdb.com.cn |
| 客户服务电话 | | 400-8868-666 | 95528 |
| 传真 | | 0755-23982328 | 021-63602540 |
| 注册地址 | | 深圳市福田区益田路 6009 号新世界商务中心 41 层 | 上海市中山东一路 12 号 |
| 办公地址 | | 深圳市福田区益田路 6009 号新世界商务中心 40、41 层 | 上海市北京东路 689 号 |
| 邮政编码 | | 518026 | 200001 |
| 法定代表人 | | 王军 | 郑杨 |

2.4 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 |
| 登载基金年度报告正文的管理人互联网网址 | www.ccfund.com.cn |
| 基金年度报告备置地点 | 深圳市福田区益田路 6009 号新世界商务中心 41 层 |

2.5 其他相关资料

| 项目 | 名称 | 办公地址 |
|--------|--------------------|---|
| 会计师事务所 | 安永华明会计师事务所（特殊普通合伙） | 中国北京市东城区东长安街 1 号东方广场经贸城安永大楼（即东三办公楼）16 层 |
| 注册登记机构 | 长城基金管理有限公司 | 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、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 | 2020 年 | | 2019 年 12 月 12 日(基金合同生效日)-2019 年 12 月 31 日 | |
|---------------|------------------|--------------|--|--------------|
| | 长城嘉鑫两年定开债券 A | 长城嘉鑫两年定开债券 C | 长城嘉鑫两年定开债券 A | 长城嘉鑫两年定开债券 C |
| 本期已实现收益 | 242,440,394.72 | 1,055.30 | 11,875,232.73 | 51.25 |
| 本期利润 | 242,440,394.72 | 1,055.30 | 11,875,232.73 | 51.25 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.0323 | 0.0305 | 0.0017 | 0.0016 |
| 本期加权平均净值利润率 | 3.19% | 3.00% | 0.16% | 0.15% |
| 本期基金份额净值增长率 | 3.24% | 3.04% | 0.16% | 0.15% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 2020 年末 | | 2019 年末 | |
| 期末可供分配利润 | 21,808,445.74 | 1,106.55 | 11,875,232.73 | 51.25 |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.0029 | 0.0319 | 0.0016 | 0.0015 |
| 期末基金资产净值 | 7,522,040,107.38 | 35,748.09 | 7,512,106,894.37 | 34,692.79 |
| 期末基金份额净值 | 1.0029 | 1.0319 | 1.0016 | 1.0015 |
| 3.1.3 累计期末指标 | 2020 年末 | | 2019 年末 | |
| 基金份额累计净值增长率 | 3.41% | 3.19% | 0.16% | 0.15% |

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“期末可供分配利润”的计算方法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。

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

长城嘉鑫两年定开债券 A

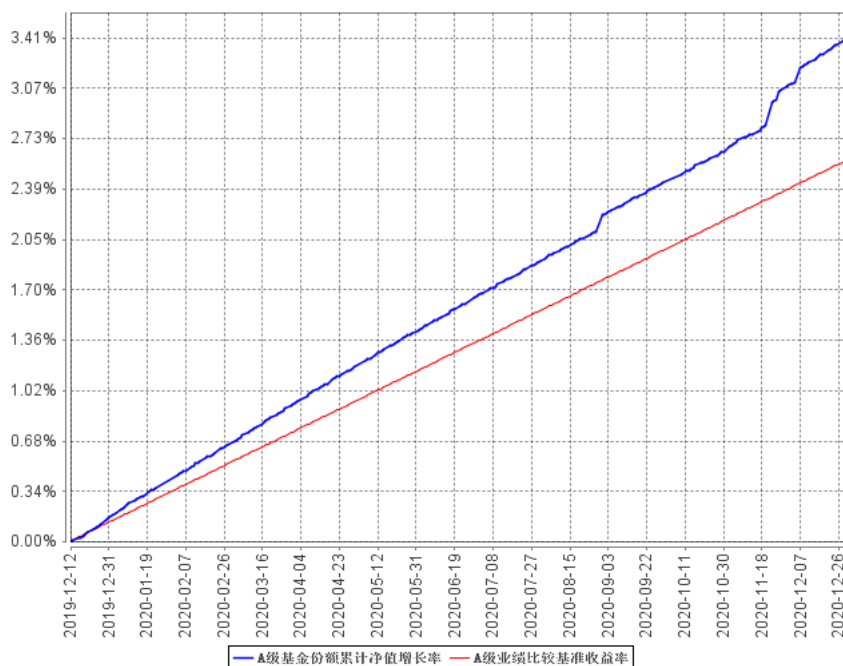
| 阶段 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①—③ | ②—④ |
|------------|----------|-------------|------------|---------------|-------|-------|
| 过去三个月 | 0.95% | 0.02% | 0.62% | 0.01% | 0.33% | 0.01% |
| 过去六个月 | 1.72% | 0.02% | 1.24% | 0.01% | 0.48% | 0.01% |
| 过去一年 | 3.24% | 0.02% | 2.46% | 0.01% | 0.78% | 0.01% |
| 过去三年 | - | - | - | - | - | - |
| 过去五年 | - | - | - | - | - | - |
| 自基金合同生效起至今 | 3.41% | 0.02% | 2.59% | 0.01% | 0.82% | 0.01% |

长城嘉鑫两年定开债券 C

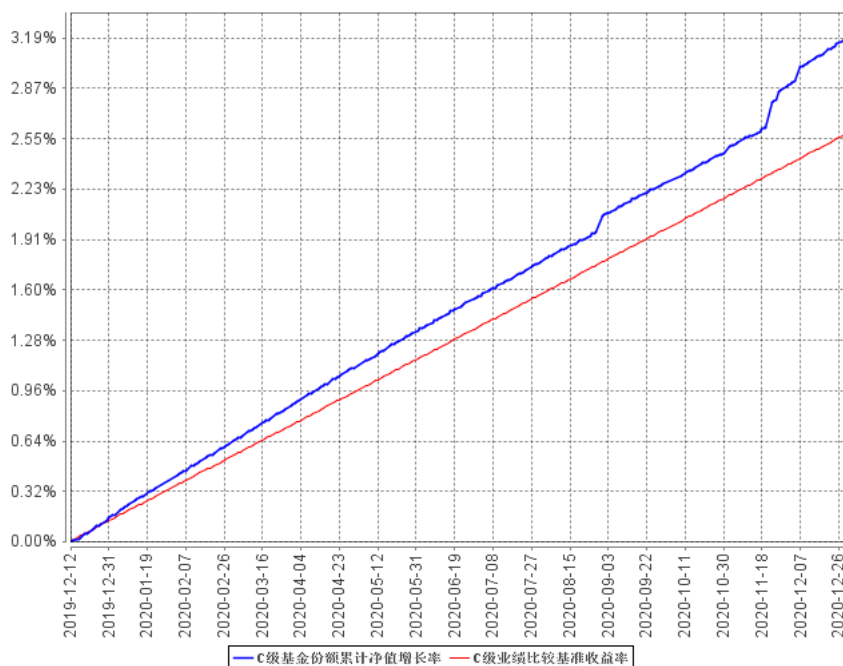
| 阶段 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①—③ | ②—④ |
|------------|----------|-------------|------------|---------------|-------|-------|
| 过去三个月 | 0.90% | 0.02% | 0.62% | 0.01% | 0.28% | 0.01% |
| 过去六个月 | 1.61% | 0.02% | 1.24% | 0.01% | 0.37% | 0.01% |
| 过去一年 | 3.04% | 0.02% | 2.46% | 0.01% | 0.58% | 0.01% |
| 过去三年 | - | - | - | - | - | - |
| 过去五年 | - | - | - | - | - | - |
| 自基金合同生效起至今 | 3.19% | 0.01% | 2.59% | 0.01% | 0.60% | 0.00% |

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



C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



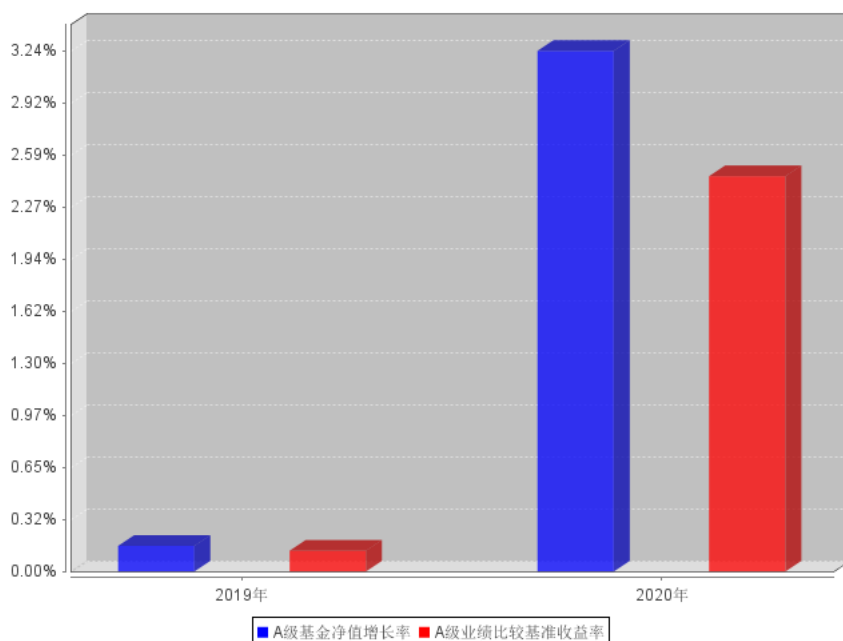
注：①本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%；但在每个开放期开始前 2 个月、开放期及开放期结束后 2 个月不受上述 80%的比例限制。开放期内，本基金每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后持有现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的 5%；在封闭期内，本基金不受上述 5%的限制，但每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于交易保证金一倍的现金。其中，现金不包括结算备付

金、存出保证金、应收申购款等。

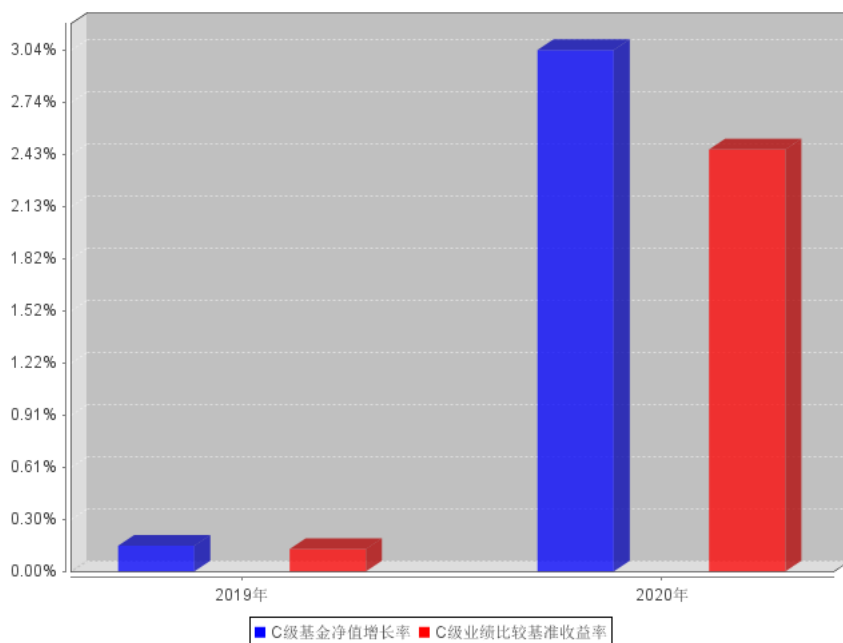
②本基金的建仓期为自基金合同生效之日起六个月内，建仓期满时，各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.2.3 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



C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：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 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

| 长城嘉鑫两年定开债券 A | | | | | |
|--------------|-------------------|----------------|---------------|----------------|----|
| 年度 | 每 10 份基金 份额分红数 | 现金形式发放总额 | 再投资形式发放 总额 | 年度利润分配合 计 | 备注 |
| 2020 | 0.3100 | 232,507,181.71 | - | 232,507,181.71 | |
| 2019 | - | - | - | - | |
| 合计 | 0.3100 | 232,507,181.71 | - | 232,507,181.71 | |

§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。截至本报告期末，公司管理的基金有：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、长城优化升级混合型证券投资基金、长城稳健成长灵活配置混合型证券投资基金、长城核心优选灵活配置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、长城久祥灵活配置混合型证券投资基金、长城行业轮动灵活配置混合型证券投资基金、长城新优选混合型证券投资基金、长城久润灵活配置混合型证券投资基金、长城久益灵活配置混合型证券投资基金、长城久源灵活配置混合型证券投资基金、长城久鼎灵活配置混合型证券投资基金、长城久稳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、长城创业板指数增强型发起式证券投资基金、长城久嘉创新成长灵活配置混合型证券投资基金、长城收益宝货币市场基金、长城智能产业灵活配置混合型证券投资基金、长城久鑫灵活配置混合型证券投资基金、长城久荣纯债定期开放债券型发起式证券投资基金、长城中证 500 指数增强型证券投资基金、长城久惠灵活配置混合型证券投资基金、长城久悦债券型证券投资基金、长城核心优势混合型证券投资基金、长城量化精选股票型证券投资基金、长城港股通价值精选多策略混合型证券投资基金、长城研究精选混合型证券投资基金、长城短债债券型证券投资基金、

长城久瑞三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、长城嘉鑫两年定期开放债券型证券投资基金、长城嘉裕六个月定期开放债券型证券投资基金、长城量化小盘股票型证券投资基金、长城泰利纯债债券型证券投资基金、长城价值优选混合型证券投资基金、长城恒康稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、长城创新驱动混合型证券投资基金、长城泰丰纯债债券型证券投资基金、长城中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资基金、长城健康生活灵活配置混合型证券投资基金、长城成长先锋混合型证券投资基金、长城恒泰养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、长城优选增强六个月持有期混合型证券投资基金、长城中债 3-5 年国开行债券指数证券投资基金、长城均衡优选混合型证券投资基金、长城品质成长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 | | |
| 徐涛国 | 长城工资宝货币、长城嘉鑫两年定开债券、长城嘉裕六个月定开债券的基金经理 | 2019 年 12 月 12 日 | - | 12 年 | 男，中国籍，华中科技大学工学学士、管理学硕士、金融风险管理师 FRM。2008 年 5 月进入长城基金管理有限公司，曾任运行保障部 TA 清算、债券交易员、固定收益部货币基金经理助理。 |

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。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

注：本报告期，无基金经理兼任投资经理情况。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守了《证券投资基金法》、《长城嘉鑫两年定期开放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 公平交易制度和控制方法

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司管理办法》和《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的规定，本基金管理人制定并实施了《长城基金管理有限责任公司公平交易管理制度》。

本基金管理人通过信息系统以及人工控制等方法，严格保证公平交易制度的执行。在投资决策环节，本基金管理人制定和完善投资授权制度、投资对象库和交易对手库管理制度、投资信息保密措施，保证各投资组合投资决策的独立性。在交易执行环节，本基金管理人建立和完善公平的交易分配制度，按照价格优先、时间优先、综合平衡、比例分配的原则，保证了交易在各投资组合间的公平。在风险监控环节，本基金管理人内控等相关部门进行事前、事中、事后的监控。

4.3.2 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《长城基金管理有限责任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。

4.3.3 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

上半年经济增长受疫情影响明显，同比出现大幅回落。劳动力由于疫情拖累未充分就业，导致一季度 GDP 同比-6.8%，经济实际增速低于潜在增速，同时海外疫情扩散导致外需持续承压，内外失衡。二季度随着疫情逐步平缓，复工复产持续推进，国家基建等投资的持续加大，债券收益率在经济基本面的承压和央行货币政策的宽松推动下快速下行。三季度随着疫情得到全面控制，复工复产持续推进，国家基建等投资的持续加大，国内经济总体延续弱势回升的势头。投资和消费修复虽略有放缓，但工业数据维持高位，基本面数据对债市并不友好。债券收益率在经济的修复和央行货币政策的正常化环境下震荡上行。四季度，海外二次疫情对增长和贸易的扰动逐步被疫苗量产接种、美国财政刺激落地等积极变量所对冲，全球制造业周期回升迹象明显。美国经济韧性仍在，但考虑应对疫情带来的潜在不确定性，宽松货币政策和抗疫财政刺激等短期难以退出，

政策仍继续护航经济增长。国内经济修复加快，中央经济工作会议定调政策“温和退出”，不“急转弯”，年底前货币政策边际宽松、呵护流动性，在相对宽松的货币政策下，同业存单到期收益率以及国债收益率曲线整体下移。

回顾本基金全年的投资，我们较好把握了年初配置行情，在收益率较高时加大了债券配置比例，在每季度末及年末特定时点，也保持了较好的配置节奏，总体配置资产的收益相对较高，并在全年维持了高杠杆以增加组合的收益。

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 A 级增长率为 3.24%，C 级净值增长率为 3.04%，本基金比较基准收益率为 2.46%。

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 2021 年，经济基本面预计全年走势前高后低，信贷、社融增速在“宽信用”，“宽财政”陆续退出后出现拐点。“宽信用”政策也将有序退出，社融和信贷增速或将在一、二季度出现拐点。通胀压力可控，企业需要利润积累促转型背景下，明年央行加息概率较小，结构型货币政策或成为主流。经济稳定环境下，货币政策主线面临由“稳增长”向“防风险”切换的可能。

债券市场走势预计先上后下，上半年利率债长久期将面临短期熊市，或随经济基本面较好及货币政策边际收紧而有所调整，配置机会或许出现在下半年。对短久期资产我们相对较为乐观，整体收益率或较去年有较大提升。我们将根据经济基本面及资金面的变化，适时优化组合配置，把握流动性、收益性和风险性三者的平衡，努力为基金持有人取得稳健的投资回报。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人根据健全、独立、有效、相互制约和成本效益原则，进一步完善了各项基本管理制度、业务规则和工作流程，认真执行了各项管理制度，有效实施了三层风险防范和控制措施，建立了比较完善的内部控制体系。

本报告期内公司督察长、监察稽核人员根据法律法规和公司相关制度的规定，认真履行了工作职责，结合公司实际运作需要，进一步完善了监察稽核程序、方法和制度。督察长、监察稽核部独立地开展工作，实时监控关键业务风险点，每季进行定期稽核，监察稽核内容涵盖了基金投资、基金交易、研究策划、产品创新、基金销售等各项业务的每个环节和公司信息技术、运作保障、综合管理等工作。监察稽核人员在历次监察稽核工作中，认真、有效地提出了各部门工作中存在的问题及改进意见，督促各部门及时进行了整改，防范和化解了业务风险。

监察稽核和内部控制的重点是确保公司经营及所管理基金运作的合法合规，保障基金份额持有人的利益，建立健全投资监控体系和风险评价体系，加强投资决策流程的内部控制和风险管理，严格防范操纵市场行为、内幕交易行为和其他有损基金持有人利益的关联交易，严格防范基金销售业务中的违规行为，严格履行信息披露义务，保证履行基金合同的承诺。本报告期内，本基金运作合法合规，无操纵市场、内幕交易和不当关联交易行为，维护了基金持有人的利益。

本基金管理人将坚持“诚信、稳健、规范、创新”的经营理念，继续完善法人治理结构和内部控制制度，不断提高公司员工的守法意识和风险防范意识，加强实时监督和控制，完善电子监控手段，使内部控制的全面性、及时性和有效性不断得到提高。本基金管理人将本着“取信于市场，取信于社会”的宗旨，诚实信用，勤勉尽责，为基金持有人谋求最佳利益并使本基金管理公司稳步健康发展。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。本基金管理人改变估值技术，导致基金资产净值的变化在 0.25%以上的，则及时就所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性等咨询会计师事务所的专业意见。

本基金管理人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、运行保障部总经理、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。受托资产估值委员会的相关人员均具有一定年限的专业从业经验，具有良好的专业能力，并能在相关工作中保持独立性。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。

本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

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、流通受限股票流动性折扣委托计算协议，由其按约定提供债券品种的估值数据及流通受限股票流动性折扣数据。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金于 2020 年进行了二次利润分配，第一次分红金额为 112,503,475.02 元，全部为现金

分红; 第二次分红金额为 120,003,706.69 元, 全部为现金分红, 均符合相关法规及基金合同的规定。

4.9 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

本报告期内，上海浦东发展银行股份有限公司（以下简称“本托管人”）在对长城嘉鑫两年定期开放债券型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，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

本报告期内，本托管人依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，对长城嘉鑫两年定期开放债券型证券投资基金的投资运作进行了监督，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的复核，未发现基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

该基金本报告期内进行了两次利润分配，分配金额分别为 112,503,475.02 元、120,003,706.69 元。

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

本报告期内，由长城基金管理有限公司编制本托管人复核的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）、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§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 | 安永华明(2021)审字第 60737541_H18 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 | 长城嘉鑫两年定期开放债券型证券投资基金全体基金份额持有人 |
| 审计意见 | <p>我们审计了长城嘉鑫两年定期开放债券型证券投资基金财务报表，包括 2020 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日的资产负债表，2020 年度和自 2019 年 12 月 12 日（基金合同生效日）至 2019 年 12 月 31 日止期间的利润表及所有者权益（基金净值）变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为，后附的长城嘉鑫两年定期开放债券型证券投资基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了长城嘉鑫两年定期开放债券型证券投资基金 2020 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2020 年度和自 2019 年 12 月 12 日（基金合同生效日）至 2019 年 12 月 31 日止期间的经营成果和净值变动情况。</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。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于长城嘉鑫两年定期开放债券型证券投资基金，并履行了职业道德方面的其他责任。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> |
| 强调事项 | 不适用 |
| 其他事项 | 不适用 |
| 其他信息 | <p>长城嘉鑫两年定期开放债券型证券投资基金管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。</p> <p>基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p> |
| 管理层和治理层对财务报表的责任 | <p>管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，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</p> |

| | |
|------------------------|--|
| | <p>由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时,管理层负责评估长城嘉鑫两年定期开放债券型证券投资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,除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>治理层负责监督长城嘉鑫两年定期开放债券型证券投资基金的财务报告过程。</p> |
| <p>注册会计师对财务报表审计的责任</p> | <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>(1) 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>(2) 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>(3) 评价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>(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时,根据获取的审计证据,就可能导致对长城嘉鑫两年定期开放债券型证券投资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</p> |

| | |
|-----------|--|
| | <p>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长城嘉鑫两年定期开放债券型证券投资基金不能持续经营。</p> <p>(5) 评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容，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 | 安永华明会计师事务所(特殊普通合伙) |
| 注册会计师的姓名 | 吴翠蓉 陈小青 |
| 会计师事务所的地址 | 中国 北京 |
| 审计报告日期 | 2021 年 3 月 29 日 |

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：长城嘉鑫两年定期开放债券型证券投资基金

报告截止日：2020 年 12 月 31 日

单位：人民币元

| 资产 | 附注号 | 本期末 2020 年 12 月 31 日 | 上年度末 2019 年 12 月 31 日 |
|-----------------|------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 资产： | | | |
| 银行存款 | 7.4.7.1 | 600,791,741.83 | 880,329,477.73 |
| 结算备付金 | | - | - |
| 存出保证金 | | - | - |
| 交易性金融资产 | 7.4.7.2 | - | - |
| 其中：股票投资 | | - | - |
| 基金投资 | | - | - |
| 债券投资 | | - | - |
| 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 | 648,472,612.71 | 2,863,537,689.33 |
| 应收证券清算款 | | - | - |
| 应收利息 | 7.4.7.5 | 39,997,624.77 | 21,386,205.51 |
| 应收股利 | | - | - |
| 应收申购款 | | - | - |
| 递延所得税资产 | | - | - |
| 其他资产 | 7.4.7.6 | 9,217,776,281.67 | 4,478,729,300.41 |
| 资产总计 | | 10,507,038,260.98 | 8,243,982,672.98 |
| 负债和所有者权益 | 附注号 | 本期末 2020 年 12 月 31 日 | 上年度末 2019 年 12 月 31 日 |
| 负债： | | | |
| 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 | | 2,982,324,606.52 | 730,963,303.54 |
| 应付证券清算款 | | - | - |
| 应付赎回款 | | - | - |
| 应付管理人报酬 | | 962,151.97 | 586,045.65 |
| 应付托管费 | | 320,717.30 | 195,348.56 |
| 应付销售服务费 | | 6.12 | 3.61 |
| 应付交易费用 | 7.4.7.7 | 197,757.92 | 33,006.96 |
| 应交税费 | | - | - |
| 应付利息 | | 938,165.68 | 63,377.50 |

| | | | |
|---------------|----------|-------------------|------------------|
| 应付利润 | | - | - |
| 递延所得税负债 | | - | - |
| 其他负债 | 7.4.7.8 | 219,000.00 | - |
| 负债合计 | | 2,984,962,405.51 | 731,841,085.82 |
| 所有者权益： | | | |
| 实收基金 | 7.4.7.9 | 7,500,266,303.18 | 7,500,266,303.18 |
| 未分配利润 | 7.4.7.10 | 21,809,552.29 | 11,875,283.98 |
| 所有者权益合计 | | 7,522,075,855.47 | 7,512,141,587.16 |
| 负债和所有者权益总计 | | 10,507,038,260.98 | 8,243,982,672.98 |

注：1) 报告截止日 2020 年 12 月 31 日，长城嘉鑫两年定开债券 A 基金份额净值 1.0029 元，基金份额总额 7,500,231,661.64 份；长城嘉鑫两年定开债券 C 基金份额净值 1.0319 元，基金份额总额 34,641.54 份。长城嘉鑫两年定开债券份额总额合计为 7,500,266,303.18 份。

2) 本基金合同于 2019 年 12 月 12 日生效，上年度对比期间系自 2019 年 12 月 12 日（基金合同生效日）至 2019 年 12 月 31 日止。

7.2 利润表

会计主体：长城嘉鑫两年定期开放债券型证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

单位：人民币元

| 项目 | 附注号 | 本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日 | 上年度可比期间 2019 年 12 月 12 日(基 金合同生效日)至 2019 年 12 月 31 日 |
|------------------|------------|---|---|
| 一、收入 | | 310,057,760.38 | 12,963,171.50 |
| 1.利息收入 | | 309,977,663.28 | 12,963,171.50 |
| 其中：存款利息收入 | 7.4.7.11 | 28,054,338.87 | 2,722,477.23 |
| 债券利息收入 | | 235,189,247.08 | 3,786,110.38 |
| 资产支持证券利息收入 | | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | | 46,734,077.33 | 6,454,583.89 |
| 证券出借利息收入 | | - | - |
| 其他利息收入 | | - | - |
| 2.投资收益（损失以“-”填列） | | 80,097.10 | - |
| 其中：股票投资收益 | 7.4.7.12 | - | - |
| 基金投资收益 | | - | - |
| 债券投资收益 | 7.4.7.13 | 80,097.10 | - |
| 资产支持证券投资收益 | 7.4.7.13.2 | - | - |
| 贵金属投资收益 | 7.4.7.14 | - | - |
| 衍生工具收益 | 7.4.7.15 | - | - |
| 股利收益 | 7.4.7.16 | - | - |
| 3.公允价值变动收益（损失以 | 7.4.7.17 | - | - |

| | | | |
|----------------------------|------------|----------------|---------------|
| “-”号填列) | | | |
| 4.汇兑收益(损失以“-”号填列) | | - | - |
| 5.其他收入(损失以“-”号填列) | 7.4.7.18 | - | - |
| 减:二、费用 | | 67,616,310.36 | 1,087,887.52 |
| 1. 管理人报酬 | 7.4.10.2.1 | 11,380,700.52 | 586,045.65 |
| 2. 托管费 | 7.4.10.2.2 | 3,793,566.82 | 195,348.56 |
| 3. 销售服务费 | 7.4.10.2.3 | 69.77 | 3.61 |
| 4. 交易费用 | 7.4.7.19 | 801.94 | - |
| 5. 利息支出 | | 52,147,106.83 | 302,869.70 |
| 其中: 卖出回购金融资产支出 | | 52,147,106.83 | 302,869.70 |
| 6. 税金及附加 | | - | - |
| 7. 其他费用 | 7.4.7.20 | 294,064.48 | 3,620.00 |
| 三、利润总额(亏损总额以“-”号填列) | | 242,441,450.02 | 11,875,283.98 |
| 减: 所得税费用 | | - | - |
| 四、净利润(净亏损以“-”号填列) | | 242,441,450.02 | 11,875,283.98 |

注: 本基金合同于 2019 年 12 月 12 日生效, 上年度可比期间系自 2019 年 12 月 12 日(基金合同生效日)至 2019 年 12 月 31 日止。

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体: 长城嘉鑫两年定期开放债券型证券投资基金

本报告期: 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

单位: 人民币元

| 项目 | 本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 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) | 7,500,266,303.18 | 11,875,283.98 | 7,512,141,587.16 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | 242,441,450.02 | 242,441,450.02 |
| 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) | - | - | - |

| | | | |
|--|---|-----------------|------------------|
| 其中：1. 基金申购款 | - | - | - |
| 2. 基金赎回款 | - | - | - |
| 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） | - | -232,507,181.71 | -232,507,181.71 |
| 五、期末所有者权益（基金净值） | 7,500,266,303.18 | 21,809,552.29 | 7,522,075,855.47 |
| 项目 | 上年度可比期间 2019年12月12日（基金合同生效日）至2019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） | 7,500,266,303.18 | - | 7,500,266,303.18 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润） | - | 11,875,283.98 | 11,875,283.98 |
| 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） | - | - | - |
| 其中：1. 基金申购款 | - | - | - |
| 2. 基金赎回款 | - | - | - |
| 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） | 7,500,266,303.18 | 11,875,283.98 | 7,512,141,587.16 |

注：本基金合同于2019年12月12日生效，上年度可比期间系自2019年12月12日（基金合同生效日）至2019年12月31日止。

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：

| | | |
|-----------|------------|------------|
| <u>王军</u> | <u>邱春杨</u> | <u>赵永强</u> |
| 基金管理人负责人 | 主管会计工作负责人 | 会计机构负责人 |

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

长城嘉鑫两年定期开放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[2019]2128号文“关于准予长城嘉鑫两年定期开放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2019年11月26日至2019年12月11日向社会公开发行募集，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（2019）验字第60737541_H08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2019年12月12日正式生效。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7,500,032,277.00元，在首次募集期间有效认购资金产生的利息为人民币234,026.18元，以上实收基金（本息）合计为人民币7,500,266,303.18元，折合7,500,266,303.18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，基金托管人为上海浦东发展银行股份有限公司（以下简称“上海浦东发展银行”）。

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/申购时收取认购费/申购费，但不从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额，称为A类基金份额；在投资者认购/申购时不收取认购费/申购费，而从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额，称为C类基金份额。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括债券（包括国债、地方政府债、金融债、企业债、公司债、央行票据、中期票据、短期融资券（含超短期融资券）、次级债、分离交易可转债的纯债部分等）、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、同业存单、货币市场工具、国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具，但须符合中国证监会相关规定。本基金不进行股票等权益类资产的投资，也不投资可转换债券和可交换债券（可分离交易可转债的纯债部分除外）。

本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%；但在每个开放期开始前2个月、开放期及开放期结束后2个月不受上述80%的比例限制。开放期内，本基金每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后持有现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的5%；在封闭期内，本基金不受上述5%的限制，但每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于交易保证金一倍的现金。其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金将采用买入并持有策略，投资于剩余期限（或回售期限）不超过基金剩余封闭期的固定收益类工具。

本基金的业绩比较基准为：同期二年期银行定期存款利率（税后）+0.35%

7.4.2 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《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集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 2 号《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〈年度报告和中期报告〉》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定及参考意见。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2020 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2020 年度和自 2019 年 12 月 12 日（基金合同生效日）至 2019 年 12 月 31 日止期间的经营成果和净值变动情况

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

本基金会计年度采用公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。唯上年度可比期间财务报表的实际编制期间系自 2019 年 12 月 12 日（基金合同生效日）至 2019 年 12 月 31 日止。

7.4.4.2 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。

7.4.4.3 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

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、贷款和

应收款项及持有至到期投资。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；本基金目前暂无金融资产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。

本基金以持有至到期为目的的债券投资、资产支持证券投资分类为持有至到期投资，在财务报表中以“其他资产”列示。持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产；

本基金持有的其他金融资产分类为贷款和应收款项，包括银行存款、结算备付金和买入返售金融资产和各类应收款项等。贷款和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) 金融负债分类

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主要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

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。持有至到期投资、贷款和应收款项及其他金融负债取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额。对于支付的价款中包含的债券或资产支持证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。

后续计量

持有至到期投资、贷款和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，计入当期损益。

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。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且本基金能够对该影响进行可靠计量的事项。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不应当超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

7.4.4.6 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。

7.4.4.7 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。

7.4.4.8 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）”。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

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

(2) 债券利息收入按实际持有期内逐日计提。附息债券、贴现券购买时采用实际支付价款（包含交易费用）确定初始成本，每日按摊余成本和实际利率计算确定利息收入；

(3) 买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的成本及实际利率（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) 债券投资收益/损失于卖出债券成交日确认，并按卖出债券成交金额与其成本、应收利息及相关费用的差额入账；

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

7.4.4.10 费用的确认和计量

(1) 基金管理费按前一日基金资产净值的 0.15% 年费率逐日计提；

(2) 基金托管费按前一日基金资产净值的 0.05% 年费率逐日计提；

(3) 基金销售服务费：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费按前一日 C 类基金资产净值的 0.20% 年费率逐日计提；

(4) 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；

(5) 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。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

(1) 在符合有关基金分红条件的前提下，具体分红方案见基金管理人根据基金运作情况届时不定期发布的相关分红公告，若《基金合同》生效不满三个月可不进行收益分配；

(2) 本基金收益分配方式：现金分红；

(3) 基金收益分配后各类基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的各类基金份额净值减去每单位该类基金份额收益分配金额后不能低于面值；

(4) 本基金两类基金份额在费用收取上不同，其对应的可分配收益可能有所不同。本基金同一

类别的每一基金份额享有同等分配权；

(5)法律法规或监管机构另有规定的从其规定。

7.4.4.12 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。

7.4.4.13 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。

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

本基金本报告期无需要说明的会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无需要说明的会计估计变更。

7.4.5.3 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。

7.4.6 税项

1、增值税、企业所得税

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，资管产品管理人未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的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。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[2017]90号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》，自2018年1月1日起，资管产品管理人运营资管产品提供贷款服务，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；转让2017年12月31日前取得的股票（不包括限售股）、债券、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股票收盘价（2017年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、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。

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。

2、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。

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 2020 年 12 月 31 日 | 上年度末 2019 年 12 月 31 日 |
|----------------|-------------------------|--------------------------|
| 活期存款 | 791,741.83 | 329,477.73 |
| 定期存款 | 600,000,000.00 | 880,000,000.00 |
| 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 | 600,000,000.00 | 880,000,000.00 |
| 其他存款 | - | - |
| 合计： | 600,791,741.83 | 880,329,477.73 |

7.4.7.2 交易性金融资产

注：本基金于本期末及上年度末均无交易性金融资产。

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：本基金于本期末及上年度末均无衍生金融资产/负债。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2020 年 12 月 31 日 | |
|-------|--------------------------|-----------|
| | 账面余额 | 其中：买断式逆回购 |
| 交易所市场 | - | - |
| 银行间市场 | 648,472,612.71 | - |
| 合计 | 648,472,612.71 | - |
| 项目 | 上年度末 2019 年 12 月 31 日 | |
| | 账面余额 | 其中：买断式逆回购 |
| 交易所市场 | 217,310,000.00 | - |
| 银行间市场 | 2,646,227,689.33 | - |
| 合计 | 2,863,537,689.33 | - |

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本基金于本期末未持有因买断式逆回购交易取得的债券。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2020 年 12 月 31 日 | 上年度末 2019 年 12 月 31 日 |
|------------|-------------------------|--------------------------|
| 应收活期存款利息 | 101.77 | 954.71 |
| 应收定期存款利息 | 936,333.23 | 1,476,933.27 |
| 应收其他存款利息 | - | - |
| 应收结算备付金利息 | - | 1,350.33 |
| 应收债券利息 | 37,291,695.07 | 16,360,036.00 |
| 应收资产支持证券利息 | - | - |
| 应收买入返售证券利息 | 1,769,494.70 | 3,546,931.20 |
| 应收申购款利息 | - | - |
| 应收黄金合约拆借孳息 | - | - |
| 应收出借证券利息 | - | - |
| 其他 | - | - |
| 合计 | 39,997,624.77 | 21,386,205.51 |

7.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2020 年 12 月 31 日 | 上年度末 2019 年 12 月 31 日 |
|---------|-------------------------|--------------------------|
| 其他应收款 | - | - |
| 待摊费用 | - | - |
| 持有至到期投资 | 9,217,776,281.67 | 4,478,729,300.41 |
| 合计 | 9,217,776,281.67 | 4,478,729,300.41 |

注：本基金本期末及上年度末持有至到期投资列示如下，本报告期内及上年度可比期间内持有至到期投资未发生减值损失。

| 项目 | | 本期末 2020 年 12 月 31 日 | | |
|--------|-------|--------------------------|------|------------------|
| | | 成本 | 减值损失 | 账面价值 |
| 债券 | 交易所市场 | 30,977,703.23 | - | 30,977,703.23 |
| | 银行间市场 | 9,186,798,578.44 | - | 9,186,798,578.44 |
| | 合计 | 9,217,776,281.67 | - | 9,217,776,281.67 |
| 资产支持证券 | | - | - | - |
| 合计 | | 9,217,776,281.67 | - | 9,217,776,281.67 |
| 项目 | | 上年度末 2019 年 12 月 31 日 | | |
| | | 成本 | 减值损失 | 账面价值 |
| 债券 | 交易所市场 | 11,116,210.23 | - | 11,116,210.23 |
| | 银行间市场 | 4,467,613,090.18 | - | 4,467,613,090.18 |
| | 合计 | 4,478,729,300.41 | - | 4,478,729,300.41 |

| | | | |
|--------|------------------|---|------------------|
| 资产支持证券 | - | - | - |
| 合计 | 4,478,729,300.41 | - | 4,478,729,300.41 |

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2020 年 12 月 31 日 | 上年度末 2019 年 12 月 31 日 |
|-------------|-------------------------|--------------------------|
| 交易所市场应付交易费用 | - | - |
| 银行间市场应付交易费用 | 197,757.92 | 33,006.96 |
| 合计 | 197,757.92 | 33,006.96 |

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2020 年 12 月 31 日 | 上年度末 2019 年 12 月 31 日 |
|--------------|-------------------------|--------------------------|
| 预提审计费 | 90,000.00 | - |
| 预提信息披露费 | 120,000.00 | - |
| 预提中债登债券账户服务费 | 4,500.00 | - |
| 预提上清所债券账户服务费 | 4,500.00 | - |
| 合计 | 219,000.00 | - |

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

| 长城嘉鑫两年定开债券 A | | |
|---------------|--|------------------|
| 项目 | 本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日 | |
| | 基金份额（份） | 账面金额 |
| 上年度末 | 7,500,231,661.64 | 7,500,231,661.64 |
| 本期申购 | - | - |
| 本期赎回（以“-”号填列） | - | - |
| - 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 | 7,500,231,661.64 | 7,500,231,661.64 |

金额单位：人民币元

| |
|--------------|
| 长城嘉鑫两年定开债券 C |
|--------------|

| 项目 | 本期 2020年1月1日至2020年12月31日 | |
|---------------|-----------------------------|-----------|
| | 基金份额(份) | 账面金额 |
| 上年度末 | 34,641.54 | 34,641.54 |
| 本期申购 | - | - |
| 本期赎回(以“-”号填列) | - | - |
| - 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 | 34,641.54 | 34,641.54 |

7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

| 长城嘉鑫两年定开债券 A | | | |
|----------------|-----------------|-------|-----------------|
| 项目 | 已实现部分 | 未实现部分 | 未分配利润合计 |
| 上年度末 | 11,875,232.73 | - | 11,875,232.73 |
| 本期利润 | 242,440,394.72 | - | 242,440,394.72 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | - | - | - |
| 其中：基金申购款 | - | - | - |
| 基金赎回款 | - | - | - |
| 本期已分配利润 | -232,507,181.71 | - | -232,507,181.71 |
| 本期末 | 21,808,445.74 | - | 21,808,445.74 |

单位：人民币元

| 长城嘉鑫两年定开债券 C | | | |
|----------------|----------|-------|----------|
| 项目 | 已实现部分 | 未实现部分 | 未分配利润合计 |
| 上年度末 | 51.25 | - | 51.25 |
| 本期利润 | 1,055.30 | - | 1,055.30 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | - | - | - |
| 其中：基金申购款 | - | - | - |
| 基金赎回款 | - | - | - |
| 本期已分配利润 | - | - | - |
| 本期末 | 1,106.55 | - | 1,106.55 |

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 |
|----|----|---------|
|----|----|---------|

| | 2020年1月1日至2020年12月31日 | 2019年12月12日(基金合同生效日)至2019年12月31日 |
|-----------|-----------------------|----------------------------------|
| 活期存款利息收入 | 242,366.65 | 1,139,193.63 |
| 定期存款利息收入 | 27,754,333.29 | 1,581,933.27 |
| 其他存款利息收入 | - | - |
| 结算备付金利息收入 | 57,633.91 | 1,350.33 |
| 其他 | 5.02 | - |
| 合计 | 28,054,338.87 | 2,722,477.23 |

注：其他为交易所结算保证金利息收入。

7.4.7.12 股票投资收益

7.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

注：本基金于本期末及上年度末均无股票投资收益。

7.4.7.13 债券投资收益

7.4.7.13.1 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2020年1月1日至2020年 12月31日 | 上年度可比期间 2019年12月12日(基金 合同生效日)至2019年12月31 日 |
|-------------------------|---------------------------------|---|
| 卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额 | 620,781,286.85 | - |
| 减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额 | 620,364,481.55 | - |
| 减：应收利息总额 | 336,708.20 | - |
| 买卖债券差价收入 | 80,097.10 | - |

7.4.7.13.2 资产支持证券投资收益

注：本基金于本期及上年度可比期间均无资产支持证券投资产生的收益/损失。

7.4.7.14 贵金属投资收益

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未进行贵金属投资，未发生贵金属投资收益/损失。

7.4.7.15 衍生工具收益

注：本基金于本期及上年度可比期间均无衍生工具收益/损失。

7.4.7.16 股利收益

注：本基金于本期及上年度可比期间均无股利收益。

7.4.7.17 公允价值变动收益

注：本基金于本期及上年度可比期间均无公允价值变动收益。

7.4.7.18 其他收入

注：本基金于本期及上年度可比期间均无其他收入。

7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2020年1月1日至2020年 12月31日 | 上年度可比期间 2019年12月12日(基金合同生 效日)至2019年12月31日 |
|-----------|---------------------------------|---|
| 交易所市场交易费用 | - | - |
| 银行间市场交易费用 | 801.94 | - |
| 交易基金产生的费用 | - | - |
| 其中：申购费 | - | - |
| 赎回费 | - | - |
| 合计 | 801.94 | - |

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2020年1月1日至2020 年12月31日 | 上年度可比期间 2019年12月12日(基金合同 生效日)至2019年12月31日 |
|------------|---------------------------------|---|
| 审计费用 | 90,000.00 | - |
| 信息披露费 | 120,000.00 | - |
| 证券出借违约金 | - | - |
| 中债登债券账户服务费 | 18,000.00 | - |
| 银行费用 | 47,164.48 | 3,220.00 |
| 上清所债券账户服务费 | 18,000.00 | - |
| 其他 | 900.00 | 400.00 |
| 合计 | 294,064.48 | 3,620.00 |

注：其他为支付上清所 CFCA 证书费

7.4.7.21 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。

7.4.8 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重大或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

1、根据长城嘉鑫两年定期开放债券型证券投资基金分红公告，本基金于 2021 年 03 月 18 日进行了 1 次分配，分配金额为 52,501,621.67 元，符合基金合同的规定。

2、截至财务报表批准日，除上述利润分配事项外，本基金无其他需要披露的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 |
|--------------------|---------------------|
| 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 |
| 上海浦东发展银行 | 基金托管人 |
| 长城证券股份有限公司（“长城证券”） | 基金管理人股东 |
| 东方证券股份有限公司（“东方证券”） | 基金管理人股东 |
| 中原信托有限公司 | 基金管理人股东 |
| 北方国际信托股份有限公司 | 基金管理人股东 |
| 长城嘉信资产管理有限公司 | 基金管理人控股子公司 |

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**7.4.10.1.1 股票交易**

注：本基金于本期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行股票交易。

7.4.10.1.2 债券交易

注：本基金于本期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

7.4.10.1.3 债券回购交易

注：本基金于本期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

7.4.10.1.4 权证交易

注：本基金于本期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

注：本基金于本期及上年度可比期间均未产生应支付关联方的佣金。

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 2020年1月1日至2020年12月31日 | 上年度可比期间 2019年12月12日(基金合同生效日) 至2019年12月31日 |
|-----------------|-----------------------------|---|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 11,380,700.52 | 586,045.65 |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 739,253.98 | 40,714.98 |

注：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0.15%的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.15\% / \text{当年天数}$$

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

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 |
|----|----|---------|
|----|----|---------|

| | 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日 | 2019 年 12 月 12 日(基金合同生效日)至 2019 年 12 月 31 日 |
|----------------|----------------------------------|---|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 3,793,566.82 | 195,348.56 |

注：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 0.05% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.05\% / \text{当年天数}$$

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

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 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日 | | |
|----------------|--|--------------|-------|
| | 当期发生的基金应支付的销售服务费 | | |
| | 长城嘉鑫两年定开债券 A | 长城嘉鑫两年定开债券 C | 合计 |
| 长城基金管理有限公司 | - | 69.77 | 69.77 |
| 合计 | - | 69.77 | 69.77 |
| 获得销售服务费的各关联方名称 | 上年度可比期间 2019 年 12 月 12 日(基金合同生效日)至 2019 年 12 月 31 日 | | |
| | 当期发生的基金应支付的销售服务费 | | |
| | 长城嘉鑫两年定开债券 A | 长城嘉鑫两年定开债券 C | 合计 |
| 长城基金管理有限公司 | - | 3.61 | 3.61 |
| 合计 | - | 3.61 | 3.61 |

注：销售服务费每日计提，按月支付。本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.2%。销售服务费按前一日 C 类基金资产净值的 0.20% 年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.20\% / \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日的基金资产净值

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

注：本基金于本期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

7.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

注：本基金于本期及上年度可比期间未与关联方进行转融通证券出借业务。

7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况**7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

注：本基金的基金管理人于本期及上年度可比期间均未运用固有资金投资于本基金，于本期末及上年度末亦均未持有本基金份额。

7.4.10.5.2 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

份额单位：份

| 长城嘉鑫两年定开债券 A | | | | |
|------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 关联方名称 | 本期末 2020 年 12 月 31 日 | | 上年度末 2019 年 12 月 31 日 | |
| | 持有的 基金份额 | 持有的基金份额 占基金总份额的 比例 | 持有的 基金份额 | 持有的基金份额 占基金总份额的 比例 |
| 上海浦东发展 银行股份有限 公司 | 1,999,999,000.00 | 26.6657% | 1,999,999,000.00 | 26.6657% |

注：截至本报告期末，本基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司持有本基金 A 类份额 1,999,999,000.00 份。

7.4.10.6 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 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日 | | 上年度可比期间 2019 年 12 月 12 日(基金合同生效日) 至 2019 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 |
| 浦发银行 | 791,741.83 | 242,366.65 | 329,477.73 | 1,139,193.63 |

注：本基金的活期银行存款由基金托管人上海浦东发展银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金于本期及上年度可比期间均未在承销期内直接购入关联方承销证券。

7.4.11 利润分配情况

长城嘉鑫两年定开债券A

金额单位：人民币元

| 序号 | 权益 登记日 | 除息日 | | 每 10 份 基金份额分红 数 | 现金形式 发放总额 | 再投资形 式 发放总额 | 本期利润分配 合计 | 备注 |
|----|------------------------|-----|------------------------|-----------------------|----------------|-------------------|----------------|----|
| | | 场内 | 场外 | | | | | |
| 1 | 2020 年 12 月 16 日 | - | 2020 年 12 月 16 日 | 0.1600 | 120,003,706.69 | - | 120,003,706.69 | |
| 2 | 2020 年 9 月 9 日 | - | 2020 年 9 月 9 日 | 0.1500 | 112,503,475.02 | - | 112,503,475.02 | |
| 合计 | - | - | | 0.3100 | 232,507,181.71 | - | 232,507,181.71 | |

注：本基金于资产负债表日后、本财务报表批准报出日之前的利润分配情况，请参阅本财务报表 7.4.8.2 资产负债表日后事项。

7.4.12 期末（2020 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注：本基金于本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。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：本基金于本期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2020 年 12 月 31 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人民币 2,982,324,606.52 元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

| 债券代码 | 债券名称 | 回购到期日 | 期末估值单价 | 数量（张） | 期末估值总额 |
|-----------|---------------|----------------|--------|--------------|----------------|
| 140228 | 14 国开 28 | 2021 年 1 月 6 日 | 101.01 | 2,053,000.00 | 207,373,530.00 |
| 112014228 | 20 江苏银行 CD228 | 2021 年 1 月 4 日 | 96.99 | 2,000,000.00 | 193,980,000.00 |
| 140373 | 14 进 | 2021 | 101.09 | 1,053,000.00 | 106,447,770.00 |

| | | | | | |
|--------|--------------|-------------------------|--------|---------------|------------------|
| | 出 73 | 年 1 月 6 日 | | | |
| 160218 | 16 国 开 18 | 2021 年 1 月 7 日 | 100.45 | 9,473,000.00 | 951,562,850.00 |
| 160312 | 16 进 出 12 | 2021 年 1 月 5 日 | 99.93 | 1,080,000.00 | 107,924,400.00 |
| 180412 | 18 农 发 12 | 2021 年 1 月 6 日 | 100.29 | 15,288,000.00 | 1,533,233,520.00 |
| 合计 | | | | 30,947,000 | 3,100,522,070.00 |

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2020 年 12 月 31 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人民币 0.00 元,无质押债券。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注:本基金于本期末未持有参与转融通证券出借业务的证券。

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由金融工具产生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。

本基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的,由风险控制委员会,投资决策委员会、监察稽核部和风险管理部,以及相关职能部门构成的三级风险管理架构体系。

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。本基金投资于一家公司发行的证券市值不

超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券，不得超过该证券市值的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。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。

7.4.13.3.1 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。

本基金所持有证券均在证券交易所上市交易，或在银行间同业市场交易，除在附注 7.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制外(如有)，其余均能及时变现。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。除附注 7.4.12.3 中列示的卖出回购金融资产款余额(如有)将在 1 个月内到期且计息外，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因市场利率变动而发生波动的风险。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、债券投资、买入返售金融资产及卖出回购金融资产款等。本基金管理人每日对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。

下表统计了本基金的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合同约定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末 2020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 | 791,741.83 | - | 600,000,000.00 | - | - | - | 600,791,741.83 |
| 交易性金融资产 | - | - | - | - | - | - | - |
| 买入返售金融资产 | 443,851,905.78 | 204,620,706.93 | - | - | - | - | 648,472,612.71 |
| 应收利息 | - | - | - | - | - | 39,997,624.77 | 39,997,624.77 |
| 其他资产 | - | - | 9,217,776,281.67 | - | - | - | 9,217,776,281.67 |
| 资产总计 | 444,643,647.61 | 204,620,706.93 | 9,817,776,281.67 | - | - | 39,997,624.77 | 10,507,038,260.98 |
| 负债 | | | | | | | |
| 卖出回购金融资产款 | 2,982,324,606.52 | - | - | - | - | - | 2,982,324,606.52 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | - | - | 962,151.97 | 962,151.97 |
| 应付托管费 | - | - | - | - | - | 320,717.30 | 320,717.30 |
| 应付销售服务费 | - | - | - | - | - | 6.12 | 6.12 |
| 应付交易费用 | - | - | - | - | - | 197,757.92 | 197,757.92 |
| 应付利息 | - | - | - | - | - | 938,165.68 | 938,165.68 |
| 其他负债 | - | - | - | - | - | 219,000.00 | 219,000.00 |
| 负债总计 | 2,982,324,606.52 | - | - | - | - | 2,637,798.99 | 2,984,962,405.51 |
| 利率敏感度缺口 | -2,537,680,958.91 | 204,620,706.93 | 9,817,776,281.67 | - | - | - | - |

| 上年度末 2019 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 | 329,477.73 | - | 880,000,000.00 | - | - | - | 880,329,477.73 |
| 交易性金 融资产 | - | - | - | - | - | - | - |
| 买入返售 金融资产 | 2,863,537,689.33 | - | - | - | - | - | 2,863,537,689.33 |
| 应收利息 | - | - | - | - | - | 21,386,205.51 | 21,386,205.51 |
| 其他资产 | - | - | 582,286,106.44 | 3,896,443,193.97 | - | - | 4,478,729,300.41 |
| 资产总计 | 2,863,867,167.06 | - | 1,462,286,106.44 | 3,896,443,193.97 | - | 21,386,205.51 | 8,243,982,672.98 |
| 负债 | | | | | | | |
| 卖出回购 金融资产 款 | 730,963,303.54 | - | - | - | - | - | 730,963,303.54 |
| 应付管理 人报酬 | - | - | - | - | - | 586,045.65 | 586,045.65 |
| 应付托管 费 | - | - | - | - | - | 195,348.56 | 195,348.56 |
| 应付销售 服务费 | - | - | - | - | - | 3.61 | 3.61 |
| 应付交易 费用 | - | - | - | - | - | 33,006.96 | 33,006.96 |
| 应付利息 | - | - | - | - | - | 63,377.50 | 63,377.50 |
| 负债总计 | 730,963,303.54 | - | - | - | - | 877,782.28 | 731,841,085.82 |
| 利率敏感 度缺口 | 2,132,903,863.52 | - | 1,462,286,106.44 | 3,896,443,193.97 | - | - | - |

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

| 假设 | 在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时 | | |
|-------------|---------------------------|---------------------------------|-------------------|
| 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（2020年12月31日） | 上年度末（2019年12月31日） |
| | 利率上升 25 个基点 | -19,773,823.05 | -18,916,490.17 |
| 利率下降 25 个基点 | 19,859,500.98 | 19,045,865.91 | |

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。本基金持有的金融工具以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他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。本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险，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 其他价格风险的敏感性分析

注：于本期末及上年度末，本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的固定收益品种，未持有股票投资、权证投资等其他交易性金融资产，因此无重大的其他价格风险。

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

7.4.14.1 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。

7.4.14.2 其他事项

(1) 公允价值

a. 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银行存款、结算备付金、存出保证金、应收款项、卖出回购金融资产款以及其他金融负债，除持有至到期金融资产外的其他金融资产因其剩余期限不长，因此公允价值与账面价值相若。

以下是本基金除账面价值与公允价值差异很小的金融工具之外的各类别金融工具的账面价值与公允价值的比较：

单位：人民币元

| 项目 | | 本期末 2020年12月31日 | |
|--------|-------|---------------------|------------------|
| | | 账面价值 | 公允价值 |
| 债券 | 交易所市场 | 30,977,703.23 | 31,074,542.50 |
| | 银行间市场 | 9,186,798,578.44 | 9,202,081,900.00 |
| | 合计 | 9,217,776,281.67 | 9,233,156,442.50 |
| 资产支持证券 | | - | - |
| 合计 | | 9,217,776,281.67 | 9,233,156,442.50 |
| 项目 | | 上年度末 2019年12月31日 | |
| | | 账面价值 | 公允价值 |
| 债 | 交易所市场 | 11,116,210.23 | 11,164,572.50 |

| | | | |
|--------|-------|------------------|------------------|
| 券 | 银行间市场 | 4,467,613,090.18 | 4,485,146,700.00 |
| | 合计 | 4,478,729,300.41 | 4,496,311,272.50 |
| 资产支持证券 | | - | - |
| 合计 | | 4,478,729,300.41 | 4,496,311,272.50 |

b. 以公允价值计量的金融工具

各层次金融工具公允价值

于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本基金均未持有交易性金融资产。

公允价值所属层次间的重大变动

本基金于本报告期末持有交易性金融资产，无公允价值所属层次间发生重大变动的情况。

第三层次公允价值余额和本期变动金额

本基金于本报告期末持有公允价值归属于第三层次的金融工具，无第三层次公允价值变动的情况。

(2) 除上述事项外，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：股票 | - | - |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 9,217,776,281.67 | 87.73 |
| | 其中：债券 | 9,217,776,281.67 | 87.73 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 4 | 贵金属投资 | - | - |
| 5 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 6 | 买入返售金融资产 | 648,472,612.71 | 6.17 |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 600,791,741.83 | 5.72 |
| 8 | 其他各项资产 | 39,997,624.77 | 0.38 |
| 9 | 合计 | 10,507,038,260.98 | 100.00 |

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告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。

8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通股票。

8.3 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。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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：本基金本报告期末投资股票。

8.4.2 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：本基金本报告期末投资股票。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

注：本基金本报告期末投资股票。

8.5 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 | 摊余成本 | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|-----------|------------------|---------------|
| 1 | 国家债券 | 19,927,929.64 | 0.26 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 8,566,963,081.76 | 113.89 |
| | 其中：政策性金融债 | 4,870,133,289.58 | 64.74 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债（可交换债） | - | - |
| 8 | 同业存单 | 630,885,270.27 | 8.39 |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 9,217,776,281.67 | 122.54 |

8.6 期末按摊余成本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） | 摊余成本 | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|---------|---------------|------------|------------------|---------------|
| 1 | 180412 | 18 农发 12 | 24,870,000 | 2,494,199,729.49 | 33.16 |
| 2 | 160218 | 16 国开 18 | 9,600,000 | 964,290,092.51 | 12.82 |
| 3 | 1828016 | 18 民生银行 01 | 7,400,000 | 746,562,819.50 | 9.92 |
| 4 | 1928035 | 19 中国银行小微债 01 | 7,400,000 | 740,683,606.66 | 9.85 |
| 5 | 1828005 | 18 浙商银行 01 | 7,300,000 | 740,010,475.89 | 9.84 |

8.7 期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名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。

8.8 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。

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权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

8.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.10.1 本期国债期货投资政策

本基金投资国债期货，将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，充分考虑国债期货的流

动性和风险收益特征，在风险可控的前提下，适度参与国债期货投资。

8.10.2 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。

8.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

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

本报告期本基金投资的前十名证券除农业银行、国家开发银行、民生银行、中国银行、浙商银行、交通银行、兴业银行发行主体外，其他证券的发行主体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。

根据中国银行保险监督管理委员会（简称银保监会）公布的行政处罚信息公开表：

中国农业银行股份有限公司（简称农业银行）因监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送等案由，于 2020 年 4 月 22 日被中国银保监会处以罚款。

中国农业银行股份有限公司（简称农业银行）因向关系人发放信用贷款等案由，于 2020 年 7 月 13 日被中国银保监会处以罚款。

中国农业银行股份有限公司（简称农业银行）因收取已签约开立的代发工资账户、退休金账户、低保账户、医保账户、失业保险账户、住房公积金账户的年费和账户管理费（含小额账户管理费）案由，于 2020 年 12 月 7 日被中国银保监会处以罚款。

根据中国银行保险监督管理委员会（简称银保监会）公布的行政处罚信息公开表：

国家开发银行因为违规的政府购买服务项目提供融资等案由，于 2020 年 12 月 25 日被中国银保监会处以罚款。

根据中国人民银行公布的行政处罚信息公开表：

中国民生银行股份有限公司（简称民生银行）因未按规定履行客户身份识别义务、未按规定保存客户身份资料和交易记录、未按规定报送大额交易报告和可疑交易报告、与身份不明的客户进行交易等案由，于 2020 年 2 月 10 日被中国人民银行处以罚款。

根据中国银行保险监督管理委员会（简称银保监会）公布的行政处罚信息公开表：

中国民生银行股份有限公司（简称民生银行）因违反宏观调控政策，违规为房地产企业缴纳土地出让金提供融资等案由，于 2020 年 7 月 14 日被中国银保监会处以罚款。

根据中国银行保险监督管理委员会（简称银保监会）公布的行政处罚信息公开表：

中国银行股份有限公司（简称中国银行）因中国银行监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在相关违法违规行为等案由，于 2020 年 4 月 20 日被中国银保监会处以罚款。

中国银行股份有限公司（简称中国银行）因中国银行“原油宝”产品风险事件相关违法违规行为，于 2020 年 12 月 1 日被中国银保监会处以罚款。

根据中国银行保险监督管理委员会（简称银保监会）公布的行政处罚信息公开表：

浙商银行股份有限公司（简称浙商银行）因关联交易未经关联交易委员会审批等案由，于 2020 年 7 月 13 日被中国银保监会处以罚款。

根据中国银行保险监督管理委员会（简称银保监会）公布的行政处罚信息公开表：

交通银行股份有限公司（简称交通银行）因中国银行监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在相关违法违规行为等案由，于 2020 年 4 月 20 日被中国银保监会处以罚款。

根据福建银保监局公布的行政处罚信息公开表：

兴业银行股份有限公司（简称兴业银行）因同业投资用途不合规、授信管理不尽职、采用不正当手段吸收存款、理财资金间接投资本行信贷资产收益权、非洁净转让信贷资产、违规接受地方财政部门担保，于 2020 年 8 月 31 日被福建银保监局处以罚款。

根据中国人民银行福州中心支行公布的行政处罚信息公示表：

兴业银行股份有限公司（简称兴业银行）因为无证机构提供转接清算服务，且未落实交易信息真实性、完整性、可追溯性及支付全流程中的一致性的规定等案由，于 2020 年 9 月 4 日被中国人民银行福州中心支行处以罚款。本基金管理小组分析认为，相关违规事项已经调查完毕，行政处罚决定也已经开出。考虑到此次处罚金额相对上一年的经营利润占比较小，对于公司的未来财务并无重大影响。该行政处罚措施不影响公司的长期信用基本面，主体信用和债项信用资质均良好。本基金经理依据基金合同和本公司投资管理制度，在投资授权范围内，经正常投资决策程序对 18 农发 12、16 国开 18、14 国开 28、18 民生银行 01、19 中国银行小微债 01、18 浙商银行 01、16 交行绿色金融债 02、18 兴业绿色金融 01、18 兴业绿色金融 02 进行了投资。

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中，未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外股票。

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 | 39,997,624.77 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 39,997,624.77 |

8.11.4 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。

8.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本期末指数投资前十名股票中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

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。

§ 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 |
| 长城嘉鑫两年定开债券 A | 200 | 37,501,158.31 | 7,500,225,000.00 | 99.9999% | 6,661.64 | 0.0001% |
| 长城嘉鑫两年定开债券 C | 85 | 407.55 | - | - | 34,641.54 | 100.0000% |
| 合计 | 285 | 26,316,723.87 | 7,500,225,000.00 | 99.9994% | 41,303.18 | 0.0006% |

注：上述机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

9.2 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。

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） |
|--------------------------------|--------------|-------------------|
| 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 | 长城嘉鑫两年定开债券 A | 0 |
| | 长城嘉鑫两年定开债券 C | 0 |
| | 合计 | 0 |
| 本基金基金经理持有本开放式基金 | 长城嘉鑫两年定开债券 A | 0 |
| | 长城嘉鑫两年定开债券 C | 0 |
| | 合计 | 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。

9.4 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理本人及其直系亲属持有本人管理的产品情况

注：本报告期无基金经理兼任投资经理的情况。

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目 | 长城嘉鑫两年定开 债券 A | 长城嘉鑫两年定开 债券 C |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| 基金合同生效日（2019 年 12 月 12 日）基 金份额总额 | 7,500,231,661.64 | 34,641.54 |
| 本报告期期初基金份额总额 | 7,500,231,661.64 | 34,641.54 |
| 本报告期基金总申购份额 | - | - |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | - | - |
| 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 | 7,500,231,661.64 | 34,641.54 |

§ 11 重大事件揭示

11.1 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。

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、基金管理人重大人事变动

自 2020 年 6 月 19 日起，熊科金先生不再担任长城基金管理有限公司总经理，由董事长王军先生代为履职。

自 2020 年 6 月 19 日起，彭洪波先生不再担任长城基金管理有限公司副总经理。

自 2020 年 6 月 19 日起，熊科金先生、金树良先生、杨玉成先生、杨超先生不再担任公司董事，由张文栋先生、朱静女士、韩飞先生担任公司董事。

自 2020 年 6 月 19 日起，鄢维民先生不再担任公司独立董事。

自 2020 年 7 月 14 日起，邱春杨先生担任长城基金管理有限公司总经理，董事长王军先生不再代任。

自 2020 年 7 月 14 日起，邱春杨先生担任公司董事。

自 2020 年 8 月 24 日起，温子健先生担任公司董事。

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。

11.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期投资策略无改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

1、本期未有改聘会计师事务所。

2、本基金本报告期应支付给会计师事务所的报酬为人民币玖万元。

3、目前为本基金提供审计服务的会计师事务所为安永华明会计师事务所（特殊普通合伙），为本基金提供审计服务自本基金合同生效日持续至本报告期。

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

本基金本报告期基金管理人及其高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

本报告期内托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 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 | 占当期股票成交总额的比例 | 佣金 | 占当期佣金总量的比例 | |
| 国泰君安 | 2 | - | - | - | - | - |

注：1、报告期内租用证券公司席位的变更情况：

本报告期内无变化，截止本报告期末共计 2 个交易单元。

2、专用席位的选择标准和程序 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，使用其席位作为基金的专用交易席位，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要，并能为本基金提供全面的信息服务；
- (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。

11.7.2 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 |
| 国泰君安 | - | - | 45,380,000.00 | 100.00% | - | - |

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 | 长城基金关于旗下基金 2020 年春节假期期间交易确认、清算交收、开放时间等相关安排调整的公告 | 本基金管理人网站 | 2020 年 1 月 31 日 |
| 2 | 长城基金管理有限公司关于取消纸质对账单的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报及本基金管理人网站 | 2020 年 5 月 27 日 |
| 3 | 长城基金关于旗下部分开放式基金参与交通银行开展的手机银行申购及定期定额投资基金费率优惠活动的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报及本基金管理人网站 | 2020 年 7 月 1 日 |
| 4 | 长城基金管理有限公司关于提醒网上直销个人投资者及时上传有效身份证件照片并更新、完善身份信息以免影响业务办理的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报及本基金管理人网站 | 2020 年 7 月 3 日 |
| 5 | 长城嘉鑫两年定期开放债券型证券投资基金收益分配公告 | 中国证券报及本基金管理人网站 | 2020 年 9 月 8 日 |
| 6 | 长城嘉鑫两年定期开放债券型证券投资基金收益分配公告 | 中国证券报及本基金管理人网站 | 2020 年 12 月 15 日 |
| 7 | 长城基金关于旗下部分开放式基金参与交通银行开展的手机银行申购及定期定额投资基金费率优惠活动的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报及本基金管理人网站 | 2020 年 12 月 31 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

| 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 | 20200101-20201231 | 2,000,089,000.00 | - | - | 2,000,089,000.00 | 26.6669% |
| | 2 | 20200101-20201231 | 1,999,999,000.00 | - | - | 1,999,999,000.00 | 26.6657% |
| 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

本基金在短期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。

12.2 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。

§13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- (一) 中国证监会准予长城嘉鑫两年定期开放债券型证券投资基金注册的文件
- (二) 《长城嘉鑫两年定期开放债券型证券投资基金基金合同》
- (三) 《长城嘉鑫两年定期开放债券型证券投资基金托管协议》
- (四) 法律意见书
- (五) 基金管理人业务资格批件、营业执照
- (六) 基金托管人业务资格批件、营业执照
- (七) 中国证监会规定的其他文件

13.2 存放地点

广东省深圳市福田区益田路 6009 号新世界商务中心 41 层

13.3 查阅方式

投资者可在办公时间亲临上述存放地点免费查阅，如有疑问，可向本基金管理人长城基金管理有限公司咨询。

咨询电话：0755-23982338

客户服务电话：400-8868-666

网站：www.ccfund.com.cn