

长城久盈纯债分级债券型证券投资基金 2016 年年度报告摘要

2016 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：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2017 年 3 月 27 日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 03 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期自 2016 年 01 月 01 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	长城久盈分级债券	
基金主代码	000768	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014 年 10 月 28 日	
基金管理人	长城基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	3,012,382,650.49 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	长城久盈分级债券 A	长城久盈分级债券 B
下属分级基金的交易代码:	000769	000770
报告期末下属分级基金的份额总额	1,990,232,771.16 份	1,022,149,879.33 份

2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	<p>1、资产配置策略：本基金采用“自上而下”的策略进行基金的大类资产配置，主要通过对宏观经济运行周期、财政政策、货币政策、利率走势、证券市场估值水平等可能影响资本市场的重要因素进行研究和预测，分析债券市场、债券品种、现金等大类资产的预期风险和收益，动态调整基金大类资产的投资比例，以控制系统性风险。本基金将择机利用债券回购交易放大组合债券资产杠杆，在严格控制信用风险、流动性风险的基础上增强基金整体收益。</p> <p>2、固定收益类资产投资策略：本基金通过综合分析宏观经济形势、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。本基金具体投资策略包括久期管理策略、收益率曲线策略、个券选择策略、可转换债券投资策略、中小企业私募债投资策略、债券回购杠杆策略等。</p>	
业绩比较基准	中国债券综合全价指数	
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于混合型基金、股票型基金，高于货币市场基金。	
	长城久盈分级债券 A	长城久盈分级债券 B
下属分级基金的风险收益特征	久盈 A 份额的预期收益和预期风险要低于普通的债券型基金份额。	久盈 B 份额的预期收益和预期风险要高于普通的债券型基金份额。

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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	车君	田青

	联系电话	0755-23982338	010-67595096
	电子邮箱	chejun@ccfund.com.cn	tianqingl.zh@ccb.com
客户服务电话		400-8868-666	010-67595096
传真		0755-23982328	010-66275865

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	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

§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	2016 年	2015 年	2014 年 10 月 28 日 (基金合同生效日)– 2014 年 12 月 31 日
本期已实现收益	26,854,157.95	99,143,879.29	16,386,459.26
本期利润	3,208,582.13	117,744,672.33	7,918,556.81
加权平均基金份额本期利润	0.0040	0.1823	0.0078
本期基金份额净值增长率	7.65%	26.19%	0.80%
3.1.2 期末数据和指标	2016 年末	2015 年末	2014 年末
期末可供分配基金份额利润	0.1392	0.2413	0.0078
期末基金资产净值	2,993,481,046.77	511,691,966.18	1,019,427,330.95
期末基金份额净值	0.994	1.256	1.008

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。

3.2 基金净值表现

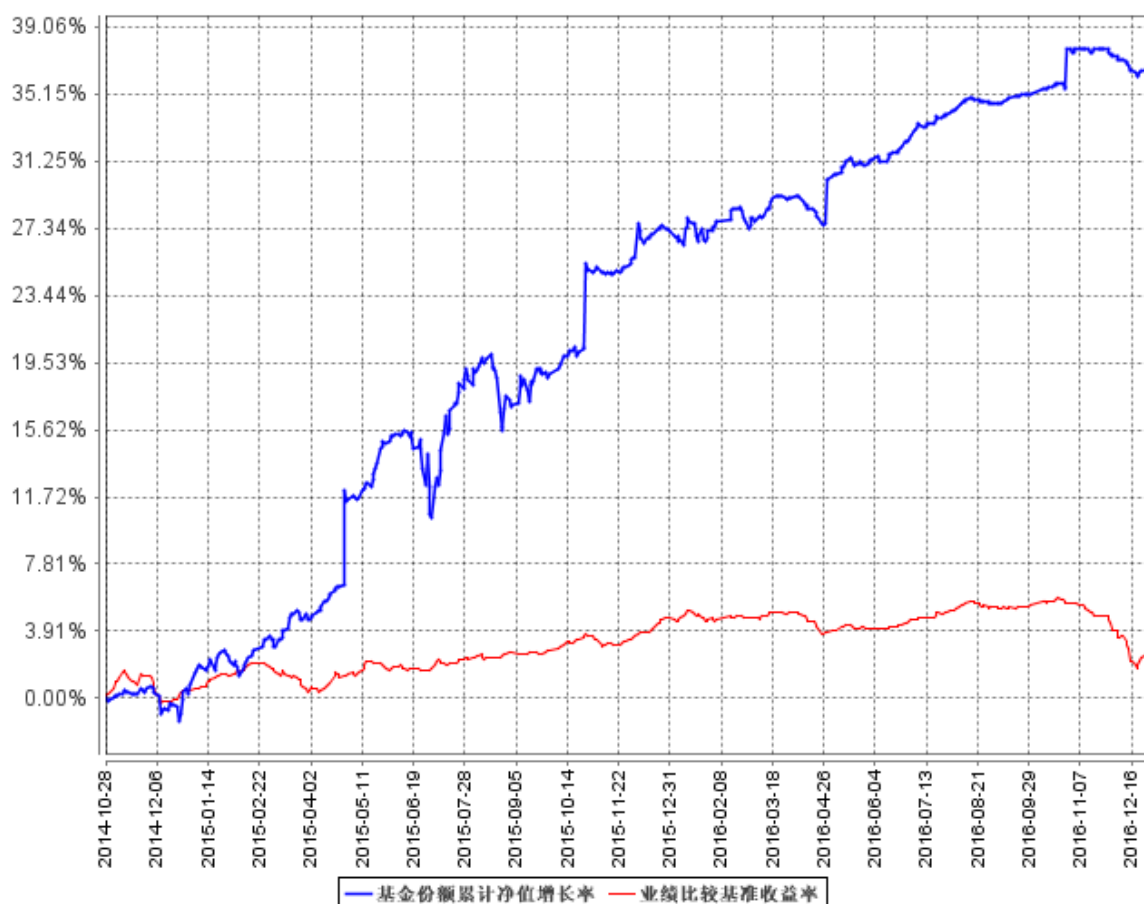
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
过去三个月	1.33%	0.23%	-2.32%	0.15%	3.65%	0.08%
过去六个月	3.35%	0.17%	-1.42%	0.11%	4.77%	0.06%

过去一年	7.65%	0.21%	-1.63%	0.09%	9.28%	0.12%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	36.93%	0.42%	2.95%	0.10%	33.98%	0.32%

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

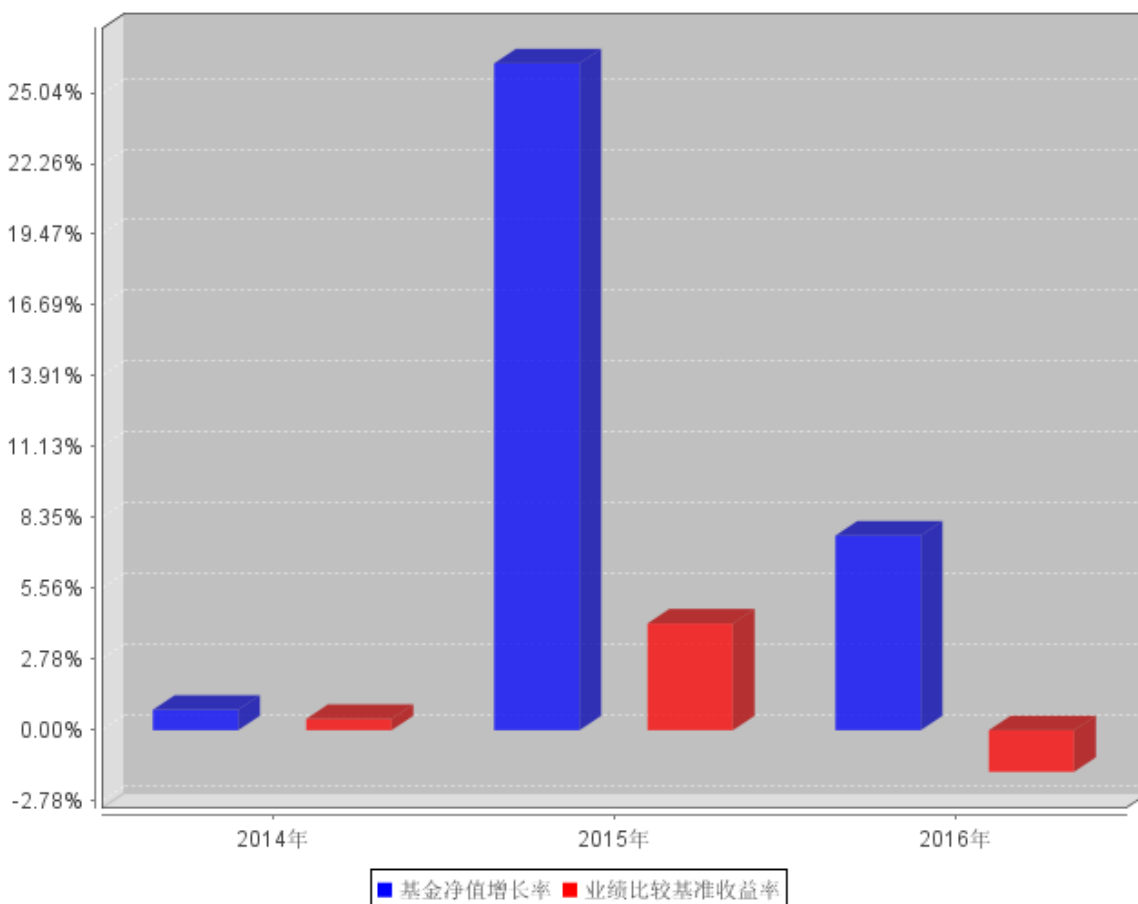
基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金合同规定本基金的投资组合比例为：债券的投资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的投资比例合计不低于基金资产净值的 5%。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

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 其他指标

注：1、根据《长城久盈纯债分级债券型证券投资基金基金合同》（以下简称“基金合同”）的约定，长城久盈纯债分级债券型证券投资基金之久盈 A 份额（以下简称“久盈 A”）的约定年收益率将在每个申购开放日重新设定一次，并于次日起执行新的约定年收益率。

久盈 A 的约定年收益率计算公式如下：

久盈 A 的年收益率（单利）=1 年期银行定期存款利率（税后）+利差

久盈 A 的年收益率采用四舍五入法保留到以百分比表示的小数点后第 2 位。

1 年期银行定期存款利率（税后）是指在基金合同生效日或久盈 A 的每个申购开放日中国人民银行公布并执行的、该日适用的金融机构人民币 1 年期银行定期存款基准利率。

2、本报告期久盈 A 的年收益率（单利）如下：

申购开放日 2015 年 10 月 28 日后 6 个月：久盈 A 的年收益率（单利）=1.50%+2.25%=3.75%

申购开放日 2016 年 4 月 28 日后 6 个月：久盈 A 的年收益率（单利）=1.5%+1.75%=3.25%

第二个分级运作周期起始日 2016 年 11 月 14 日起 6 个月：久盈 A 的年收益率（单利）= $1.5\%+1.8\%=3.30\%$

公告详见：关于长城久盈纯债分级债券型证券投资基金之久盈 A 份额折算和申购与赎回结果的公告（2015 年 10 月 30 日、2016 年 5 月 3 日）、关于长城久盈纯债分级债券型证券投资基金过渡期申购与赎回结果的公告（2016 年 11 月 15 日）。

3、根据《关于长城久盈纯债分级债券型证券投资基金过渡期申购与赎回结果的公告》（2016 年 11 月 15 日）长城久盈纯债分级债券型证券投资基金（久盈 A、久盈 B）于 2016 年 10 月 29 日进入过渡期，2016 年 11 月 1 日至 2016 年 11 月 4 日为久盈 B 的开放期，本基金管理人根据久盈 B 开放期结束后的余额，并依照《规则公告》的规定于 2016 年 11 月 7 日至 2016 年 11 月 11 日开放了久盈 A 的申购。

本基金本次过渡期于 2016 年 11 月 11 日结束，第二个分级运作期起始日为 2016 年 11 月 14 日，到期日为分级运作期起始日起至 2 年后对应日止，若该对应日为非工作日，则到期日为该日之前的最后一个工作日。

3.4 过去三年基金的利润分配情况

注：本基金合同于 2014 年 10 月 28 日生效，自基金合同生效以来未进行利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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，公司管理的基金有封闭式基金：久嘉证券投资基金；开放式基金：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。

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		
蔡旻	长城稳健增利基金、长城保本、长城久祥保本、长城新优选、长城久盈分级债券、长城久惠保本、长城新视野混合、长城久源保本、长城久稳债券基金的基金经理	2016 年 5 月 20 日	-	6 年	男，中国籍，厦门大学金融工程学士、硕士。2010 年进入长城基金管理有限公司，曾任债券研究员，“长城货币市场证券投资基金”基金经理助理，“长城淘金一年期理财债券型证券投资基金”和“长城岁岁金理财债券型证券投资基金”基金经理。
史彦刚	-	2014 年 10 月 28 日	2016 年 6 月 29 日	9 年	男，中国籍，中国人民大学经济学硕士。曾就职于中国工商银行总行信贷评估部、中国银行业监督管理委员会监管一部、中信银行总行风险管理部，

				<p>2007 年 9 月至 2009 年 3 月任嘉实基金管理有限公司固定收益部高级信用分析师，2009 年 3 月至 2011 年 6 月任国泰基金管理有限公司固定收益投资经理。2011 年 6 月进入长城基金管理有限公司基金管理部工作，曾任“长城岁岁金理财债券型证券投资基金”、“长城淘金一年期理财债券型证券投资基金”、“长城稳健增利债券型证券投资基金”、“长城久利保本混合型证券投资基金”、“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”、“长城久惠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”和“长城久鼎保本混合型证券投资基金”基金经理。</p>
--	--	--	--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

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。

4.2 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》、《长城久盈纯债分级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

2016 年国内 GDP 增长小幅放缓至 6.7%。具体来看，三大需求均有所下降。基建投资略微下滑，房地产投资的良好表现很大程度上对冲了制造业投资的下降，因此固定资产投资增长温和下行。尽管美国经济逐步复苏，但全球经济整体还未走出泥潭，出口对经济增长造成拖累。比较而言，消费总体表现比较平稳，维持 10% 以上的增长。此外，在经济平稳以及大宗商品价格大幅上涨的背景下，16 年 CPI 同比小幅反弹，PPI 同比在 9 月份转正，并在四季度录得较大涨幅。

2016 年央行货币政策的基调有所转变，从三季度开始“收短放长”，用 14 天和 28 天逆回购替代原来 7 天逆回购，同时拉长 MLF 的期限，进行“金融去杠杆”。与此同时，决策层通过减税与增支并举的财政政策，特别是结合 PPP 的方式，继续增加刺激经济增长的力度。

2016 年债券市场先牛后熊。1 月-5 月在贷款提速，经济企稳预期抬头，营改增事件，以及信用违约事件频发等影响下，债券市场宽幅震荡。随后经济复苏暂时被证伪，在机构配置压力的推动下，6 月到 10 月收益率一路下行。收益率在 10 月中旬达到年内低点，随后，央行“收短放长”的效应逐渐显现，银行间流动性逐渐变紧，同时决策层金融去杠杆的政策频繁出台，CPI 逐步反弹，PPI 由负转正，债券收益率从 11 月开始大幅上行。调整持续到 12 月底，随着央行加大流动性投放，债券配置盘出手，市场恐慌情绪缓解，收益率有所下行。

2016 年，我们在新的封闭运作期开始后，坚持短久期和低杠杆的操作，在很大程度上减轻了年底债券市场的调整对组合造成的负面影响。

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 7.65%，本基金比较基准收益率为-1.63%。

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 2017 年，经济复苏之路仍将坎坷，一方面，受政策调控的影响，房地产投资可能低位徘徊，同时制造业还有部分去产能压力，基建是投资增长的主要动力，但依然面临资金的约束；另一方面，欧洲和日本经济复苏的确定还需要时间，同时还面临美国贸易保护主义抬头的压力，外需企稳不容乐观。2017 年 CPI 翘尾因素略有下行，大宗商品价格经过 16 年的反弹，继续上涨的动力有限，同时新涨价因素在经济增速下行周期中也不会明显扩张，预计 CPI 增速在 17 年不会大幅升高，PPI 同比冲高后会有所回落。

2017 年，央行会维持偏紧的货币政策，在保持币值稳定，维护国内流动性平稳的同时，继续进行“金融去杠杆”。2017 年政府将继续提高赤字率，实施积极的财政政策来刺激经济增长。

展望 2017 年，在政策监管（包括央行去杠杆）由严转松，基本面变差以及通胀回落的拐点出现之前，债券市场还难以看到趋势性的机会。在这之前，我们将维持低杠杆短久期操作，等待拐点信号的出现以及市场超跌后的配置机会。

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

根据《长城久盈纯债分级债券型证券投资基金基金合同》关于收益分配的规定：

本基金的分级运作期为 2 年，按运作期滚动的方式运作。在基金合同生效后每个分级运作期内，本基金不进行收益分配。

2016 年 10 月 28 日本基金的第一个分级运作期到期，2016 年 11 月 14 日转入第二个分级运

作期。

本基金本报告期末进行利润分配，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

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，发现个别监督指标不符合基金合同约定并及时通知了基金管理人。

根据《长城久盈纯债分级债券型证券投资基金基金合同》，本基金的分级运作期为 2 年，本基金本期处于分级运作期，不进行收益分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§6 审计报告

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了标准无保留意见的审计报告，投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：长城久盈纯债分级债券型证券投资基金

报告截止日：2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
资产：			
银行存款		1,613,549.75	37,647,067.59
结算备付金		65,298,236.25	5,191,875.51
存出保证金		5,818.92	119,437.12
交易性金融资产		2,455,229,756.70	550,180,056.21
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		2,455,229,756.70	550,180,056.21
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		433,451,372.35	-
应收证券清算款		20,010.00	46,851,949.82
应收利息		40,664,156.13	12,182,207.69
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		2,996,282,900.10	652,172,593.94
负债和所有者权益	附注号	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	140,000,000.00
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		1,520,999.72	259,742.42
应付托管费		506,999.89	86,580.82
应付销售服务费		676,231.99	29,450.53
应付交易费用		28,621.73	26,973.92
应交税费		-	-
应付利息		-	8,880.07
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		69,000.00	69,000.00
负债合计		2,801,853.33	140,480,627.76
所有者权益：			
实收基金		2,568,307,882.94	403,245,715.15

未分配利润		425,173,163.83	108,446,251.03
所有者权益合计		2,993,481,046.77	511,691,966.18
负债和所有者权益总计		2,996,282,900.10	652,172,593.94

注：报告截止日 2016 年 12 月 31 日，长城久盈分级债券份额净值 0.994 元，长城久盈分级债券 A 的参考份额净值 1.004 元，长城久盈分级债券 B 的参考份额净值 0.973 元。基金份额总额为 3,012,382,650.49 份，其中长城久盈分级债券 A 的份额 1,990,232,771.16 份，长城久盈分级债券 B 的份额 1,022,149,879.33 份。

7.2 利润表

会计主体：长城久盈纯债分级债券型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
一、收入		13,940,484.51	134,833,690.44
1.利息收入		38,943,158.51	48,489,158.97
其中：存款利息收入		311,260.39	451,061.88
债券利息收入		34,035,696.71	47,608,345.89
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		4,596,201.41	429,751.20
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-1,357,098.18	67,740,253.18
其中：股票投资收益		-	30,610,506.79
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-1,357,098.18	36,653,412.13
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		-	476,334.26
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-23,645,575.82	18,600,793.04
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）		-	3,485.25
减：二、费用		10,731,902.38	17,089,018.11
1. 管理人报酬		4,929,088.20	4,329,319.51
2. 托管费		1,643,029.43	1,443,106.51
3. 销售服务费		1,305,341.02	1,362,415.83

4. 交易费用		23,299.45	1,229,047.58
5. 利息支出		2,610,796.22	8,499,163.00
其中：卖出回购金融资产支出		2,610,796.22	8,499,163.00
6. 其他费用		220,348.06	225,965.68
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		3,208,582.13	117,744,672.33
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		3,208,582.13	117,744,672.33

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：长城久盈纯债分级债券型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	403,245,715.15	108,446,251.03	511,691,966.18
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	3,208,582.13	3,208,582.13
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）	2,165,062,167.79	313,518,330.67	2,478,580,498.46
其中：1. 基金申购款	2,242,924,505.46	325,728,864.38	2,568,653,369.84
2. 基金赎回款	-77,862,337.67	-12,210,533.71	-90,072,871.38
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）	2,568,307,882.94	425,173,163.83	2,993,481,046.77
项目	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 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）	1,011,508,774.14	7,918,556.81	1,019,427,330.95
二、本期经营活动产生的基金	-	117,744,672.33	117,744,672.33

净值变动数（本期利润）			
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）	-608,263,058.99	-17,216,978.11	-625,480,037.10
其中：1.基金申购款	38,252,023.88	1,120,861.43	39,372,885.31
2.基金赎回款	-646,515,082.87	-18,337,839.54	-664,852,922.41
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）	403,245,715.15	108,446,251.03	511,691,966.18

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> 何伟 </u>	<u> 熊科金 </u>	<u> 彭洪波 </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

长城久盈纯债分级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[2014]738号文“关于核准长城久盈纯债分级债券型证券投资基金募集的批复”的核准，由长城基金管理有限公司向社会公开募集，首次设立募集规模为1,011,508,774.14份基金份额，本基金基金合同于2014年10月28日正式生效。本基金为契约型开放式，按运作期滚动的方式运作，每个分级运作期为2年，存续期限不定。本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，基金托管人为中国建设银行股份有限公司(“中国建设银行”)。

本基金根据运作方式和风险收益特征的不同，将基金份额分为久盈A、久盈B两级份额，两级份额的配比原则上不超过7:3。在分级运作期内，长城久盈分级债券A每满6个月开放一次，接受申购与赎回(第4个开放期只接受赎回，不接受申购)，长城久盈分级债券B封闭运作，不上市交易，久盈A和久盈B的基金资产合并运作。在基金合同生效后每个分级运作期内，久盈A根据基金合同的规定获取约定收益，其收益率将在每个申购开放日设定一次并公告。在基金合同生效后每个分级运作期内，本基金的净资产将优先支付久盈A的本金及应计收益，在扣除久盈A的本金和应计收益后的全部剩余资产归久盈B享有；如果本基金的净资产等于或低于久盈A的本金及其约定应得收益的总额，则本基金净资产全部分配予久盈A后，仍存在额外未弥补的久盈A本金及约定收益总和的差额，则不再进行弥补。久盈A在每个分级运作期内每满6个月进行一次份

额折算，折算日日终，久盈 A 的基金份额净值调整为 1.000 元，折算后，基金份额持有人持有的久盈 A 的份额数按照折算比例相应增减。久盈 B 在分级运作期届满日折算一次，份额净值调整为 1.000 元，折算后，基金份额持有人持有的久盈 B 的份额数按照折算比例相应增减。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的国债、金融债券、次级债券、可转换债券(含分离交易可转债)、中央银行票据、企业债券、中小企业私募债券、公司债券、中期票据、短期融资券、质押及买断式回购、协议存款、通知存款、定期存款、资产支持证券等金融工具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)。本基金不直接参与股票、权证投资，但可持有因可转债转股所形成的股票、因所持股票所派发的权证以及因投资可分离债券而产生的权证等，以及法律法规或中国证监会允许投资的其他非债券类品种。因上述原因持有的股票和权证等资产，本基金将在其可交易之日起 90 个交易日内卖出。本基金的投资组合比例为：债券的投资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的投资比例合计不低于基金资产净值的 5%。

本基金的业绩比较基准为：中国债券综合全价指数。

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《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 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〈年度报告和半年度报告〉》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。

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 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年度的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策与最近一期年度报告相一致。

7.4.5 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

7.4.6 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]2 号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》的规定，2017 年 7 月 1 日（含）以后，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，按照现行规定缴纳增值税。对资管产品在 2017 年 7 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。

7.4.7 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
中国建设银行	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
东方证券股份有限公司（“东方证券”）	基金管理人股东、基金销售机构
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

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年12月 31日		上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例
长城证券	-	-	584,821,100.08	100.00%
东方证券	-	-	-	-

注：本基金于本年度未通过关联方交易单元进行股票交易。

7.4.8.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年12月 31日		上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日	
	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 成交总额的 比例
长城证券	788,112,635.80	81.35%	2,679,688,771.47	96.31%
东方证券	180,665,488.33	18.65%	102,634,667.13	3.69%

7.4.8.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年12月 31日		上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日	
	回购成交金额	占当期回购 债券 成交总额的 比例	回购成交金额	占当期回购 债券 成交总额的 比例
长城证券	27,042,800,000.00	100.00%	27,835,143,000.00	100.00%
东方证券	-	-	-	-

7.4.8.1.4 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。

7.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付 佣金总额的 比例
长城证券	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付 佣金总额的 比例
长城证券	533,058.73	100.00%	24,148.92	100.00%
东方证券	-	-	-	-

注：上述佣金按市场佣金率计算，扣除券商需承担的费用(包括但不限于买(卖)经手费、证券结算风险基金和证券交易所买(卖)证管费等)。

管理人因此从关联方获取的其他服务主要包括：为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2016年1月1日至2016年 12月31日	2015年1月1日至2015年12月 31日
当期发生的基金应支付的管理费	4,929,088.20	4,329,319.51
其中：支付销售机构的客户维护费	217,896.45	1,230,306.17

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 0.60% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.60\% / \text{当年天数}$$

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) 本期末本基金应付基金管理费为人民币 1,520,999.72 元，(2015 年 12 月 31 日：人民币 259,742.42 元)。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	1,643,029.43	1,443,106.51

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 0.20% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.20\% / \text{当年天数}$$

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) 本期末本基金应付基金托管费为人民币 506,999.89 元，（2015 年 12 月 31 日：人民币 86,580.82 元）。

7.4.8.2.3 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		
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	长城久盈分级债券 A	长城久盈分级债券 B	合计
中国建设银行	202,474.80	-	202,474.80
长城基金管理有限公司	908,524.06	-	908,524.06
合计	1,110,998.86	-	1,110,998.86
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	长城久盈分级债券 A	长城久盈分级债券 B	合计
中国建设银行	1,229,037.66	-	1,229,037.66
长城基金管理有限公司	198.08	14,126.77	14,324.85
合计	1,229,235.74	14,126.77	1,243,362.51

注：销售服务费每日计提，按月支付。基金销售服务费用用于支付销售机构佣金、基金的营销费用以及基金份额持有人服务费等。久盈 A 的销售服务费按前一日基金资产净值的 0.40% 年费率计提；久盈 B 自 2014 年 10 月 28 日至 2015 年 1 月 4 日按前一日基金资产净值的 0.40% 年费率计提销售服务费，自 2015 年 1 月 5 日起不再计提销售服务费。计算方法如下：

$$H = E \times 0.40\% / \text{当年天数}$$

H 为日应计提的销售服务费

E 为基金份额前一日基金资产净值

7.4.8.3 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。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：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。

7.4.8.4.2 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其他关联方于本报告期末及上年度末均未持有本基金份额。

7.4.8.5 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		上年度可比期间	
	2016年1月1日至2016年12月31日		2015年1月1日至2015年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	1,613,549.75	125,466.72	37,647,067.59	219,181.04

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.8.6 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。

7.4.9 期末（2016年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注：本基金于本期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限的股票。

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2016 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 0.00 元, 无质押债券。

7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2016 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 0.00 元, 无质押债券。

7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

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 2016 年 12 月 31 日, 本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中划分为第二层次的余额为人民币 2,455,229,756.70 元, 无划分为第一层次及第三层次的余额。于 2015 年 12 月 31 日, 本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中划分为第一层次的余额为人民币 33,999,176.41 元, 划分为第二层次的余额为人民币 516,180,879.80 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, 本基金本报告期未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。

§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	固定收益投资	2,455,229,756.70	81.94
	其中：债券	2,455,229,756.70	81.94
	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	433,451,372.35	14.47
	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	66,911,786.00	2.23
7	其他各项资产	40,689,985.05	1.36
8	合计	2,996,282,900.10	100.00

8.2 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。

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

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：本基金本报告期末未发生股票交易的情况。

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：本基金本报告期末未发生股票交易的情况。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

注：本基金本报告期末未发生股票交易的情况。

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	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	405,776,600.00	13.56
2	央行票据	-	-
3	金融债券	640,561,000.00	21.40
	其中：政策性金融债	450,821,000.00	15.06
4	企业债券	645,468,156.70	21.56
5	企业短期融资券	591,430,000.00	19.76
6	中期票据	171,994,000.00	5.75

7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,455,229,756.70	82.02

8.6 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	140407	14 农发 07	2,000,000	200,620,000.00	6.70
2	169944	16 贴现国债 44	2,000,000	199,000,000.00	6.65
3	1623005	16 联合财险	2,000,000	189,740,000.00	6.34
4	120302	12 进出 02	1,300,000	130,195,000.00	4.35
5	011699569	16 百联集 SCP001	1,000,000	100,370,000.00	3.35

8.7 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。

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股指期货交易情况说明

8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金为债券型基金不得参与股指期货交易。

8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

注：本基金为债券型基金不得参与股指期货交易。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 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。

8.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未进行国债期货投资，期末未持有国债期货。

8.11.3 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。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1

本报告期内本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。

8.12.2

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。

8.12.3 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	5,818.92
2	应收证券清算款	20,010.00
3	应收股利	-
4	应收利息	40,664,156.13
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	40,689,985.05

8.12.4 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。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限的情况。

8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

注：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
长城久盈分级债券 A	468	4,252,634.13	1,959,200,000.00	98.44%	31,032,771.16	1.56%
长城久盈分级债券 B	51	20,042,154.50	1,020,454,334.39	99.83%	1,695,544.94	0.17%
合计	519	5,804,205.49	2,979,654,334.39	98.91%	32,728,316.10	1.09%

注：对于分级基金，下属分级份额比例的分母采用各自级别的份额，对于合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数。

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	长城久盈分级债券 A	20,000.00	0.0010%
	长城久盈分级债券 B	149,910.06	0.0147%
	合计	169,910.06	0.0056%

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	长城久盈分级债券 A	0
	长城久盈分级债券 B	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	长城久盈分级债券 A	0
	长城久盈分级债券 B	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。

§10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	长城久盈分级债券 A	长城久盈分级债券 B
基金合同生效日（2014 年 10 月 28 日）基金份额总额	690,399,209.76	321,109,564.38
本报告期期初基金份额总额	86,263,613.14	321,109,564.38
本报告期基金总申购份额	1,963,501,217.59	605,537,450.34
减:本报告期基金总赎回份额	60,892,410.19	28,123,686.16
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	1,360,350.62	123,626,550.77
本报告期期末基金份额总额	1,990,232,771.16	1,022,149,879.33

§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 2016 年 2 月 1 日起，卢盛春先生担任长城基金管理有限公司副总经理。

自 2016 年 4 月 6 日起，谢志华先生不再担任公司独立董事，由徐英女士担任该职。

自 2016 年 5 月 20 日起，刘杉同志不再担任公司独立董事，由万建华同志担任该职。

自 2016 年 7 月 1 日起，杨光裕先生不再担任公司董事长及董事，由何伟先生担任公司董事长。

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。

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陆万元。
- 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、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。

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	
长城证券	3	-	-	-	-	-
联讯证券	2	-	-	-	-	-
中投证券	2	-	-	-	-	-
广州证券	2	-	-	-	-	-
西部证券	2	-	-	-	-	-
华融证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
中泰证券	2	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	2	-	-	-	-	-
天源证券	1	-	-	-	-	-
海通证券	2	-	-	-	-	-
国泰君安	2	-	-	-	-	-
首创证券	1	-	-	-	-	-

华西证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	2	-	-	-	-	-
民生证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	2	-	-	-	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
渤海证券	1	-	-	-	-	-
安信证券	1	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
长江证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	2	-	-	-	-	-
中信证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源	1	-	-	-	-	-
宏信证券	1	-	-	-	-	-
天风证券	2	-	-	-	-	-
华创证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	2	-	-	-	-	-
东方证券	2	-	-	-	-	-

注：1、报告期内租用证券公司席位的变更情况：

本报告期内共新增 7 个专用交易单元（东吴证券、广发证券、海通证券分别新增 1 个交易单元；天风证券、中泰证券分别新增 2 个交易单元），截止本报告期末共计 51 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
长城证券	788,112,635.80	81.35%	27,042,800,000.00	100.00%	-	-
联讯证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
广州证券	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
华融证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
天源证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
首创证券	-	-	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-

长江证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
宏信证券	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	180,665,488.33	18.65%	-	-	-	-