

景顺长城货币市场证券投资基金 2015 年 第 3 季度报告

2015 年 9 月 30 日

基金管理人：景顺长城基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2015 年 10 月 27 日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2015 年 10 月 26 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2015 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	景顺长城货币
场内简称	-
基金主代码	260102
交易代码	260102
系列基金名称	景顺长城景系列开放式证券投资基金
系列其他子基金名称	景顺长城动力平衡混合(260103)、景顺长城优选混合(260101)
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003 年 10 月 24 日
报告期末基金份额总额	1,924,747,176.19 份
投资目标	货币市场基金在保持本金的高流动性和安全性的前提下，获得高于基准的投资回报。
投资策略	本基金通过宏观经济、政策和市场资金供求的综合分析进行短期利率判断，对各投资品种从收益率、流动性、信用风险、平均剩余期限等方面进行综合价值比较，在保持基金资产高流动性的前提下构建组合。
业绩比较基准	税后同期 7 天存款利率。
风险收益特征	本基金具有低风险和收益稳定的特点，投资目标是在保持本金的高流动性和安全性的前提下，获得高于基准的投资回报。
基金管理人	景顺长城基金管理有限公司

基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	景顺长城货币 A	景顺长城货币 B
下属分级基金的交易代码	260102	260202
报告期末下属分级基金的份额总额	391,280,768.07 份	1,533,466,408.12 份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2015年7月1日—2015年9月30日）	
	景顺长城货币 A	景顺长城货币 B
1. 本期已实现收益	2,580,395.87	9,923,407.91
2. 本期利润	2,580,395.87	9,923,407.91
3. 期末基金资产净值	391,280,768.07	1,533,466,408.12

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，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

景顺长城货币 A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.6258%	0.0053%	0.3403%	0.0000%	0.2855%	0.0053%

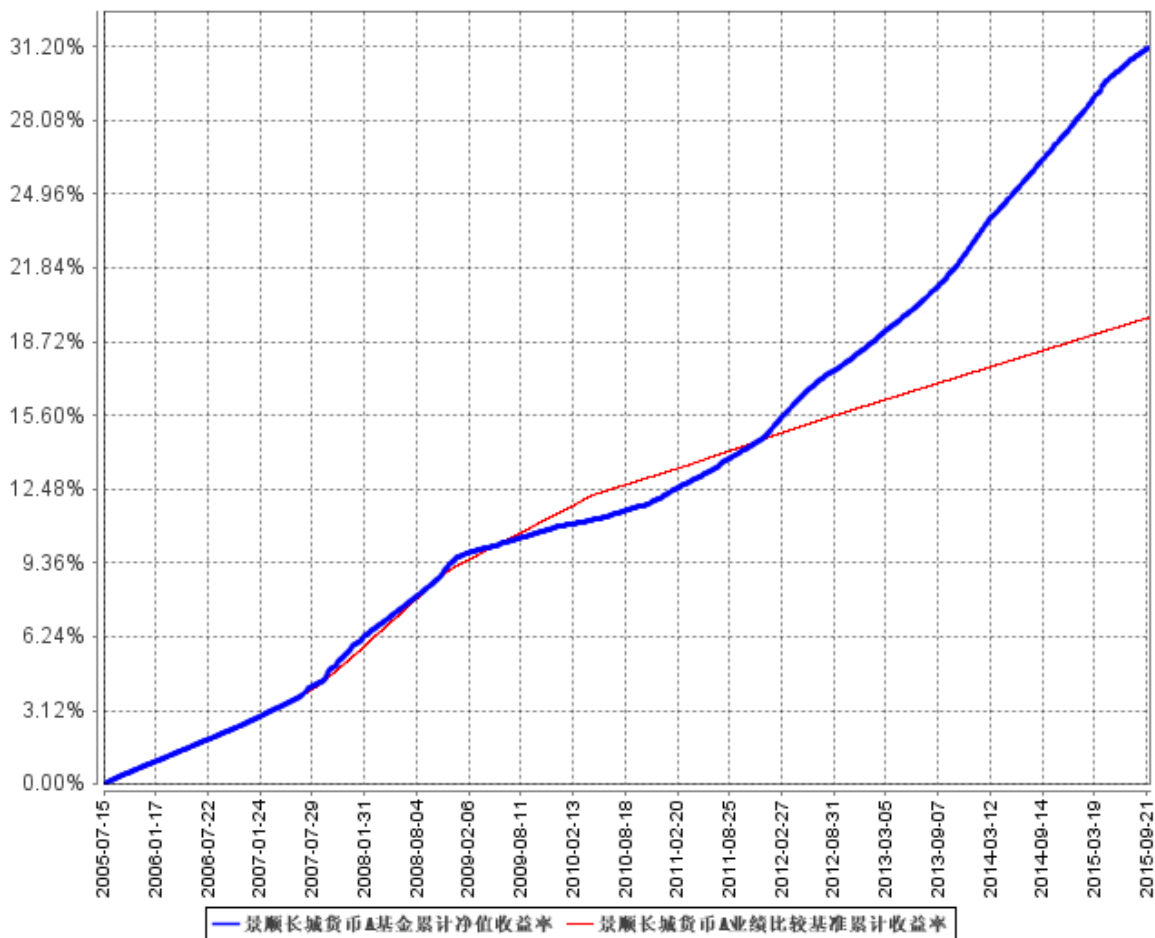
注：本基金的收益分配为每日分配，按月结转份额。

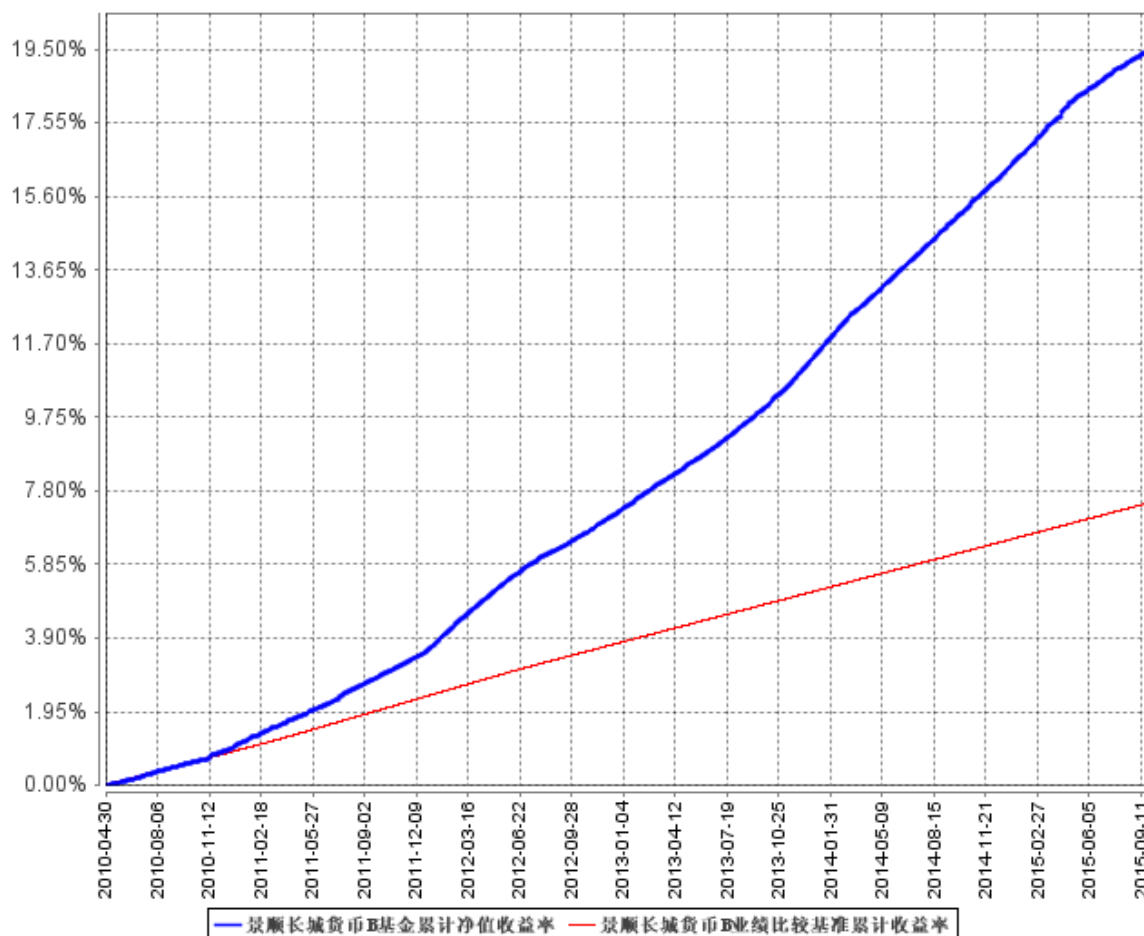
景顺长城货币 B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.6865%	0.0053%	0.3403%	0.0000%	0.3462%	0.0053%

注：本基金的收益分配为每日分配，按月结转份额。

3.2.2 自基金转型以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较





注：经景顺长城恒丰债券证券投资基金基金份额持有人大会表决通过，并于 2005 年 7 月 7 日获中国证券监督管理委员会证监基金字 2005[121] 号文核准，景顺长城恒丰债券证券投资基金以 2005 年 7 月 14 日为转变基准日转变成为景顺长城货币市场证券投资基金。本基金自 2010 年 4 月 30 日起实行基金份额分级。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
毛从容	景顺长城稳健回报灵活配置混合型、领先回报灵活配置混合型、中国回报	2005 年 6 月 1 日	-	15	经济学硕士。曾任职于交通银行、长城证券金融研究所，侧重于宏观和债券市场的研究，并担任金融研究所债券业务小组组长。2003 年 3 月加入本公司，担任研究员等职务；自 2005 年 6 月起担任基金经理

	灵活配置混合型基金、安享回报灵活配置混合型基金、泰和回报灵活配置混合型基金、景颐双利债券型基金、景颐增利债券型基金、景丰货币市场基金、景系列基金基金经理（分管景系列基金下设之景顺长城货币市场基金），固定收益部投资总监				
刘苏	景系列基金基金经理（分管景系列基金下设之景顺长城动力平衡证券投资基金）	2015 年 9 月 29 日	-	10	理学硕士。曾担任深圳国际信托投资有限公司（现华润深国投信托）信托经理，鹏华基金高级研究员、基金经理助理、基金经理职务。2015 年 5 月加入本公司，自 2015 年 9 月起担任基金经理。
刘彦春	景顺长城新兴成长混合型证券投资基金基金经理、景顺长城鼎益混合型证券投资基金	2015 年 7 月 10 日	-	12	管理学硕士。曾担任汉唐证券研究员，香港中信投资研究有限公司研究员，博时基金研究员、基金经理助理、基金经理等职务。2015 年 1 月加入本公司，自 2015 年 4 月起担任基金经理。

	金 (LOF) 基金经理, 景系列基金基金经理 (分管景系列基金下设之景顺长城动力平衡证券投资基金), 景顺长城优质成长股票型证券投资基金基金经理, 研究部总监				
张继荣	景系列基金 (分管景系列基金下设之景顺长城动力平衡证券投资基金)、景顺长城鼎益混合型证券投资基金 (LOF)、景顺长城优质成长股票型证券投资基金基金经理, 研究部总监	2014 年 1 月 16 日	2015 年 7 月 9 日	15	工学博士。曾担任大鹏证券行业分析师, 融通基金研究员、研究策划部总监助理、基金经理, 银华基金投资管理部策略分析师、基金经理等职务。2009 年 3 月加入本公司, 自 2009 年 8 月起担任基金经理。
杨锐文	景系列基金基金经理 (分管景系列基金下设之景顺长城优选混合	2014 年 10 月 25 日	-	5	工学硕士、理学硕士。曾担任上海常春藤衍生投资公司高级分析师。2010 年 11 月加入本公司, 担任研究员职务; 自 2014 年 10 月起担任基金经理。

	型证券投资基金), 景顺长城 成长之星 股票型证 券投资基 金基金经 理				
--	--	--	--	--	--

注：1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”按基金合同生效日填写，“离任日期”为根据公司决定的解聘日期（公告前一日）；对此后的非首任基金经理，“任职日期”为根据公司决定聘任后的公告日期，“离任日期”为根据公司决定的解聘日期（公告前一日）；

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定；

3、张继荣先生于 2015 年 7 月 9 日离任景系列基金（分管景系列基金下设之景顺长城动力平衡证券投资基金）、景顺长城鼎益混合型证券投资基金（LOF）、景顺长城优质成长股票型证券投资基金基金经理。

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《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》和《证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则、《景顺长城景系列开放式证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，未发现损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见（2011 年修订）》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内未发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

3 季度，在宏观经济持续低迷、流动性充沛及风险偏好下降等因素的共同影响下，债券市场收益率延续下行走势。7 月初，央行降准并叠加新股暂停资金回流债券市场，债券收益率开始快速下行；8 月下旬，公布的一系列宏观数据显示经济超市场预期低迷，央行启动汇率改革并再次降准降息，以长期利率债为主的债券收益率继续下行；9 月份市场收益率低位震荡。从品种上看，信用债表现最为突出，呈现单边下行趋势，其中 3 年期 AA 中票和 3 年期 AA 城投债的收益率分别下行 45BP、67BP，信用利差压缩到历史低位；长期利率债整季波动下行，10 年期国债和国开债的收益率分别下行 30BP、36BP。货币市场整体延续宽松格局，货币市场利率先下后上，整季波动下行，其中银行间七天质押式回购利率下降 20BP，SHIBOR1M 利率下降 30BP，季末资金面扰动不大。

本基金 3 季度考虑到新股暂停，大量资金回流债券市场，短端资金利率维持低位，判断即使季末资金利率上行但幅度不大，组合剩余期限有所拉长加大一级市场短融的申购和存款配置，类别资产配置上关注跨年存款和短融的交易机会。

由于人口红利的消失和经济结构转型等因素，我国经济增长中枢下降的趋势尚未结束；短期看，由于国内外需求疲软、价格走弱的局面未得到改善，传统行业去库存压力大；虽然基建支持力度有所加大，短期能减缓经济下行的速度，起到托底经济的作用，但制造业和房地产投资的数据预计依然维持低位，股灾对经济的负面作用也会逐步明显，4 季度经济继续下滑的可能性较大。

在经济下行、金融市场和汇率市场不稳定的背景下，货币政策不存在收紧的基础，央行维持资金面宽松的动力强；如果短期经济下行的幅度超出了政府部门的忍受区间，不排除央行继续降息并引导资金利率进一步降低的可能，但可实施的空间已不大；央行仍将主要通过常规逆回购释放基础货币，平抑资金波动，降准的实施需根据外汇占款的变化而定。银行间 7 天质押式回购利率在 2.3%附近应为央行近期合意利率，后期资金利率的下行依赖于央行进一步宽松的货币政策。策略上，剩余期限维持在适中水平，根据类别资产收益率的变化和相对吸引力进行动态调整，关注汇率波动对短端资金利率的波动影响。

本基金将坚持一贯以来的稳健操作风格，强化投资风险控制，密切关注各项宏观数据、政策调整和市场资金面情况，持续保持对组合的信用风险和流动性风险的关注，努力为投资人创造安全稳定的收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2015 年 3 季度，景顺货币 A 份额净值收益率为 0.6258%，业绩比较基准收益率为 0.3403%；景顺货币 B 份额净值收益率为 0.6865%，业绩比较基准收益率为 0.3403%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	固定收益投资	580,381,960.30	30.10
	其中：债券	580,381,960.30	30.10
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	408,401,412.60	21.18
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	925,388,823.55	47.99
4	其他资产	14,177,621.98	0.74
5	合计	1,928,349,818.43	100.00

注：银行存款和结算备付金其中包含货币基金定期存款 919,000,000.00 元。

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	0.12	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中：买断式回购融资	-	-

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20% 的说明

本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的 20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	30
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	45
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	23

报告期内投资组合平均剩余期限超过 180 天情况说明

本报告期内，本货币基金投资组合平均剩余期限未超过 180 天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例 (%)	各期限负债占基金资产净值的比例 (%)
1	30 天以内	69.77	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	16.68	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	6.23	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)-180 天	6.77	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	180 天(含)-397 天(含)	-	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	99.45	-

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	150,298,603.18	7.81
	其中：政策性金融债	150,298,603.18	7.81
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	430,083,357.12	22.34
6	中期票据	-	-
7	同业存单	-	-

8	其他	-	-
9	合计	580,381,960.30	30.15
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	150202	15 国开 02	500,000	50,174,779.14	2.61
2	011547001	15 华润 SCP001	500,000	50,069,009.14	2.60
3	011507003	15 南电 SCP003	500,000	50,005,140.68	2.60
4	011513002	15 招商局 SCP002	500,000	50,001,672.99	2.60
5	071548001	15 国开证 券 CP001	500,000	50,000,286.37	2.60
6	071511008	15 国信证 券 CP008	500,000	49,991,238.41	2.60
7	071502007	15 国泰君 安 CP007	500,000	49,989,371.57	2.60
8	140230	14 国开 30	400,000	39,998,140.53	2.08
9	150403	15 农发 03	300,000	30,120,013.22	1.56
10	011570004	15 赣高速 SCP004	300,000	30,008,669.72	1.56

5.6 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在 0.25(含)-0.5%间的次数	1
报告期内偏离度的最高值	0.2685%
报告期内偏离度的最低值	0.0327%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0869%

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资 明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

本基金采用摊余成本法计价，即计价对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价和折价，在其剩余存续期内摊销，每日计提收益。本基金采用固定份额净值，基金账面份额净值为 1.0000 元。

5.8.2

本报告期内，本基金未持有剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券，也不存在该类浮动利率债券的摊余成本超过基金资产净值 20%的情况。

5.8.3 本报告期内未出现基金投资的前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或者在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	9,858,684.22
4	应收申购款	4,318,937.76
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	14,177,621.98

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	景顺长城货币 A	景顺长城货币 B
报告期期初基金份额总额	375,599,948.08	1,615,052,566.62
报告期期间基金总申购份额	533,613,872.43	3,448,884,526.44
减：报告期期间基金总赎回份额	517,933,052.44	3,530,470,684.94
报告期期末基金份额总额	391,280,768.07	1,533,466,408.12

注：总申购份额含红利再投、转换入及分级份额调增份额，总赎回份额含转换出及分级份额调减份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

基金管理人本期未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予景顺长城景系列开放式证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《景顺长城景系列开放式证券投资基金基金合同》；
- 3、《景顺长城景系列开放式证券投资基金招募说明书》；
- 4、《景顺长城景系列开放式证券投资基金托管协议》；
- 5、景顺长城基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程；
- 6、其他在中国证监会指定报纸上公开披露的基金份额净值、定期报告及临时公告。

9.2 存放地点

以上备查文件存放在本基金管理人的办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可在办公时间免费查阅。

景顺长城基金管理有限公司
2015 年 10 月 27 日