

长安货币市场证券投资基金

2024年第3季度报告

2024年09月30日

基金管理人:长安基金管理有限公司

基金托管人:广发银行股份有限公司

报告送出日期:2024年10月25日

目录

§1 重要提示	3
§2 基金产品概况	3
§3 主要财务指标和基金净值表现	5
3.1 主要财务指标	5
3.2 基金净值表现	5
§4 管理人报告	7
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介	7
4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明	7
4.3 公平交易专项说明	8
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析	8
4.5 报告期内基金的业绩表现	9
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明	9
§5 投资组合报告	9
5.1 报告期末基金资产组合情况	9
5.2 报告期债券回购融资情况	10
5.3 基金投资组合平均剩余期限	10
5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明	11
5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合	11
5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细	11
5.7 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离	12
5.8 报告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	12
5.9 投资组合报告附注	12
§6 开放式基金份额变动	13
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细	13
§8 影响投资者决策的其他重要信息	14
8.1 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	14
8.2 影响投资者决策的其他重要信息	14
§9 备查文件目录	14
9.1 备查文件目录	14
9.2 存放地点	14
9.3 查阅方式	14

§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。

基金托管人广发银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年10月24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，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新和重要提示。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2024年7月1日起至2024年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长安货币
基金主代码	740601
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年01月25日
报告期末基金份额总额	6,196,990,283.95份
投资目标	在保持基金资产的安全性和流动性的前提下，通过主动式管理，力求获得超过基金业绩比较基准的稳定回报。
投资策略	<p>1、整体配置策略</p> <p>通过全面研究经济运行状况，预测货币政策、财政政策等政府宏观经济政策取向，分析资本市场资金供给状况的变动趋势，形成对市场利率水平变动趋势的判断。在此基础上，根据各类别资产的流动性、收益性和信用水平，决定各类资产的配置比例和期限匹配量。</p> <p>2、久期策略</p> <p>组合久期是反映利率风险的重要指标，在对市场利率水平变化趋势预测的前提下，制定组合的目标久期。预测利率将进入下降通道时，基金管理人将通过提高组合的久期，以最大程度获取债券价格上升带来的资本利得；预测市场利率将进入上升通道时，本基金将缩短组合久期，降低债券收益率上升带来的风险，并增加再投资收益。</p>

	<p>3、个券选择策略</p> <p>本基金将优先考虑安全性因素，选择高信用等级的债券品种进行投资。在个券选择上，本基金将在整体配置策略和久期策略的基础上，对影响个别债券定价的主要因素，包括信用等级、流动性、市场供求、票息及付息频率、税赋等因素进行分析，选择具有良好投资价值的债券品种进行投资。</p> <p>4、套利策略</p> <p>套利策略主要包括两方面：（1）跨市场套利。由于其中的投资群体、交易方式等市场要素不同，使得交易所市场和银行间市场的资金面、短期利率期限结构、流动性都存在着一定的差别。本基金将在充分论证套利机会可行性的基础上，寻找合理的介入时机，进行跨市场套利操作。（2）跨品种套利。由于投资群体存在一定的差异性，对期限相近的交易品种同样可能因为存在流动性、税收等市场因素的影响出现内在价值明显偏离的情况。本基金将在保证高流动性的基础上进行跨品种套利操作，以增加超额收益。</p> <p>5、息差策略</p> <p>息差策略是指利用市场回购利率低于债券收益率的情形，通过正回购将所获得资金投资于债券的策略。市场回购利率往往低于相对较长期限债券的收益率，为息差交易提供了机会。本基金充分考虑市场回购资金利率与债券收益率之间的关系，选择适当的杠杆比率，谨慎实施息差策略，以提高投资组合收益水平。</p> <p>6、现金流管理策略</p> <p>本基金将根据对市场资金面分析以及对申购赎回变化的动态预测，通过回购的滚动操作和银行存款、债券品种的期限结构搭配，动态调整基金的现金流，在保持充分流动性的基础上争取较高收益。</p>
业绩比较基准	同期七天通知存款利率（税后）
风险收益特征	本基金为货币市场基金，属于证券投资基金中的低风险品种，其预期收益和风险均低于债券型基金、混合型基金及股票型基金。
基金管理人	长安基金管理有限公司
基金托管人	广发银行股份有限公司
下属分级基金的基金简	长安货币A 长安货币B

称		
下属分级基金的交易代码	740601	740602
报告期末下属分级基金的份额总额	107,571,496.67份	6,089,418,787.28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(2024年07月01日 - 2024年09月30日)	
	长安货币A	长安货币B
1.本期已实现收益	451,327.35	38,609,370.00
2.本期利润	451,327.35	38,609,370.00
3.期末基金资产净值	107,571,496.67	6,089,418,787.28

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、自2023年9月6日起，本基金的收益支付方式由“每日分配，按月支付”调整为“每日分配，按日支付”。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

长安货币A净值表现

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	0.3743%	0.0012%	0.3450%	0.0000%	0.0293%	0.0012%
过去六个月	0.7872%	0.0010%	0.6863%	0.0000%	0.1009%	0.0010%
过去一年	1.8179%	0.0014%	1.3725%	0.0000%	0.4454%	0.0014%
过去三年	5.7421%	0.0017%	4.1100%	0.0000%	1.6321%	0.0017%
过去五年	9.8918%	0.0018%	6.8513%	0.0000%	3.0405%	0.0018%
自基金合同	38.7634%	0.0045%	16.0013%	0.0000%	22.7621%	0.0045%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

本基金的业绩比较基准为：同期七天通知存款利率（税后）

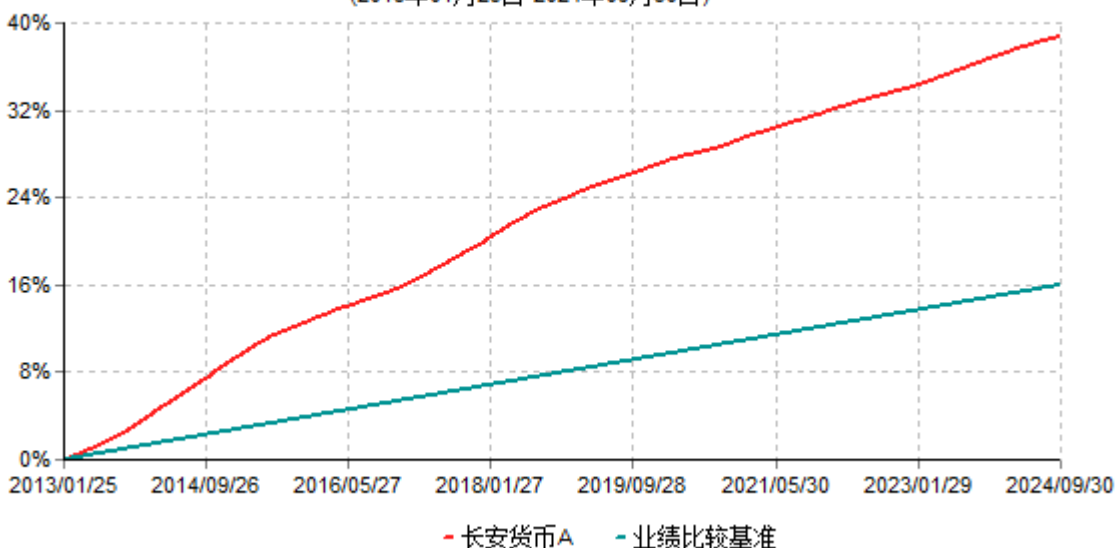
长安货币B净值表现

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	0.4354%	0.0012%	0.3450%	0.0000%	0.0904%	0.0012%
过去六个月	0.9091%	0.0010%	0.6863%	0.0000%	0.2228%	0.0010%
过去一年	2.0641%	0.0014%	1.3725%	0.0000%	0.6916%	0.0014%
过去三年	6.5058%	0.0017%	4.1100%	0.0000%	2.3958%	0.0017%
过去五年	11.2179%	0.0018%	6.8513%	0.0000%	4.3666%	0.0018%
自基金合同生效起至今	42.7053%	0.0045%	16.0013%	0.0000%	26.7040%	0.0045%

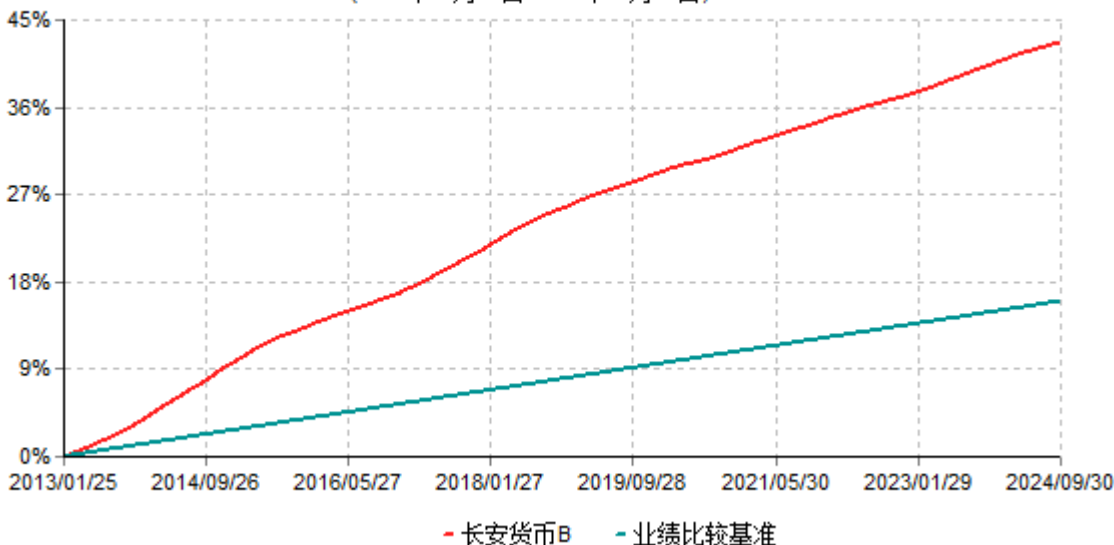
本基金的业绩比较基准为：同期七天通知存款利率（税后）

3.2.2 自基金合同生效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

长安货币A累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2013年01月25日-2024年09月30日)



自2023年9月6日起，本基金的收益支付方式由“每日分配，按月支付”调整为“每日分配，按日支付”。按基金合同规定，本基金自基金合同生效起6个月为建仓期，截止到建仓期结束时，本基金的各项投资组合比例已符合基金合同的相关规定。图示日期为2013年1月25日至2024年9月30日。

长安货币B累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2013年01月25日-2024年09月30日)

自2023年9月6日起，本基金的收益支付方式由“每日分配，按月支付”调整为“每日分配，按日支付”。按基金合同规定，本基金自基金合同生效起6个月为建仓期，截止到建仓期结束时，本基金的各项投资组合比例已符合基金合同的相关规定。图示日期为2013年1月25日至2024年9月30日。

§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		
孟楠	本基金的基金经理	2019-09-19	-	11年	法律硕士。曾任东证融汇证券资产管理有限公司（原东北证券股份有限公司上海分公司）投研助理、投资经理助理及投资主办等职。现任长安基金管理有限公司固定收益部基金经理。

- 1、任职日期和离任日期均指公司做出决定后正式对外公告之日；
- 2、证券从业的含义遵从行业协会关于从业人员资格管理办法的相关规定。

4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和

运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人树立价值投资理念，设置合理的组织架构和科学的投资决策体系，确保投资、研究、交易各个环节的独立性。同时，建立健全公司适用的投资对象备选库和交易对手备选库，共享研究成果，在确保投资组合间的信息隔离与保密的情况下，保证建立信息公开、资源共享的公平投资管理环境。

公司建立了专门的公平交易制度，并在交易系统中采用公平交易模块，保证公平交易的严格执行。对异常交易的监控包括事前、事中和事后三个环节，并经过严格的报告和审批程序，防范和控制异常交易。

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《长安基金管理有限公司公平交易管理办法》的规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度，央行两度超预期降息，同时持续丰富货币政策工具箱，设立临时隔夜正、逆回购工具，开展国债借入并卖出国债，正式开展公开市场国债买卖操作等。资金面整体较为平稳，流动性分层不大，存单利率先下后上，期初期末收益率基本持平。利率债市场先下后上，整体波动较大。7月上半月，受经济修复仍然偏弱、通胀低位等因素影响，债券收益率呈现缓慢下行的震荡走势。7月下旬，央行调降公开市场政策利率，同时银行存款利率也有所下调，带动收益率快速下行，短端下行幅度更大，期限利差走阔。进入8月，上半月受政策利率下调、经济数据欠佳等因素影响，债券收益率延续下行趋势，并突破前期低点，下行至年内低位。但下半月，随着央行对超长端债券风险的提示及机构止盈需求的增加，债券收益率从低位反弹，短端上行幅度更大，收益率曲线走平，期限利差收窄。9月5日，央行在国新办新闻发布会上明确降准还有空间，期间叠加存量房贷利率下调预期增强，发布的8月金融数据疲弱，市场对后续货币政策宽松预期上升，机构单边做多，利率不断下行，10年期国债收益率最低触及2.0%附近。直至9月24日，央行宣布降准降息落地后，此前一直抢跑的利率点位有了明显回调。9月末央行、金融监管总局、证监会出台了多项金融支持实体经济的强力政策，市场风险偏好升高，股市走牛，十年期国债利率开始强力回弹，短期内一度升至2.25%点位，后在9月30日回落至2.15%，回到了月初的区间水平上。

信用债收益率走势波动更大，7月初延续下行趋势，这主要是由配置力量所带动。跨季之后，理财规模有所回升，广义基金的增持促使信用债收益率下行。在低利率的环

境当中，票息策略得以延续，信用债的久期策略和下沉策略极致演绎，低等级、中长久期品种下行幅度更大。8月以来，受大行卖债、交易商协会调查国债违规交易等因素影响，债券收益率低位反弹，流动性偏弱的信用债市场调整时长和幅度明显高于利率债，信用利差全面走扩，尤其是3-5年期品种。前期信用利差极致压缩，利差保护空间不足，进而放大估值波动。9月末多项支持实体经济的强力政策发布后，基本面预期有转向的可能性，市场风险偏好升温，理财、基金抛售债券，信用债剧烈回调，超长债和信用债跌幅居前。

整体来看，基于对市场的判断，本产品在2024年三季度以配置高评级同业存单、中短期存款、回购、高等级信用债为主，根据市场趋势以及资金面的波动确定配置节奏，调整资产结构和久期，以投资者利益为先，在流动性和安全性第一的前提下，提高组合的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末长安货币A基金份额净值为1.0000元，本报告期内，该类基金份额净值收益率为0.3743%，同期业绩比较基准收益率为0.3450%；截至报告期末长安货币B基金份额净值为1.0000元，本报告期内，该类基金份额净值收益率为0.4354%，同期业绩比较基准收益率为0.3450%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金无连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元情形。

§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	3,381,063,340.35	54.49
	其中：债券	3,381,063,340.35	54.49
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	1,564,120,721.78	25.21
	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	1,259,913,071.02	20.30
4	其他资产	185,031.03	0.00
5	合计	6,205,282,164.18	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	1.04	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中：买断式回购融资	-	-

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

在本报告期内未发生债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的情况。

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	69
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	105
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	59

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

报告期内未发生投资组合平均剩余期限超过120天的情况。

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	42.97	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	16.43	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	13.21	-
	其中：剩余存续期超过397	-	-

	天的浮动利率债		
4	90天(含)—120天	8.48	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天（含）	18.67	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.77	-

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

报告期内未发生投资组合平均剩余期限超过240天的情况。

5.5 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	408,678,754.51	6.59
	其中：政策性金融债	408,678,754.51	6.59
4	企业债券	10,035,464.84	0.16
5	企业短期融资券	731,466,727.56	11.80
6	中期票据	-	-
7	同业存单	2,230,882,393.44	36.00
8	其他	-	-
9	合计	3,381,063,340.35	54.56
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名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	09230304	23进出清发04	2,000,000	204,564,133.80	3.30
2	112406062	24交通银行CD062	2,000,000	199,503,731.17	3.22
3	112421159	24渤海银行CD	2,000,000	199,428,390.71	3.22

		159			
4	112421228	24渤海银行CD 228	2,000,000	198,853,649.66	3.21
5	092218005	22农发清发05	1,400,000	142,861,869.20	2.31
6	112496319	24厦门国际银 行CD072	1,000,000	99,947,794.74	1.61
7	112482401	24天津银行CD 230	1,000,000	99,927,390.62	1.61
8	112490818	24长沙银行CD 015	1,000,000	99,891,779.15	1.61
9	112497133	24中原银行CD 110	1,000,000	99,882,781.56	1.61
10	112497181	24贵阳银行CD 045	1,000,000	99,882,202.49	1.61

5.7 “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	0
报告期内偏离度的最高值	0.0744%
报告期内偏离度的最低值	0.0226%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0468%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本报告期内未发生负偏离度的绝对值达到0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本报告期内未发生正偏离度的绝对值达到0.5%的情况。

5.8 报告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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明

本基金计价采用摊余成本法，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与折价，在其剩余期限内按照实际利率法每日计提收益。

本基金通过每日计算基金收益并分配的方式，使基金份额资产净值保持在人民币1.00元。

5.9.2 本基金本报告期内不存在投资的前十名证券的发行主体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。

5.9.3 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	-
4	应收申购款	185,031.03
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	185,031.03

5.9.4 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，本报告中涉及比例计算的分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	长安货币A	长安货币B
报告期期初基金份额总额	183,474,918.50	8,971,272,115.89
报告期期间基金总申购份额	173,267,650.08	13,621,368,765.53
报告期期间基金总赎回份额	249,171,071.91	16,503,222,094.14
报告期期末基金份额总额	107,571,496.67	6,089,418,787.28

总申购份额包含红利再投、转换入份额，总赎回份额包含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	申购	2024-07-03	9,500,000.00	9,500,000.00	-
2	赎回	2024-07-30	16,100,000.00	16,100,000.00	-
3	申购	2024-08-05	9,600,000.00	9,600,000.00	-
4	赎回	2024-08-12	6,000,000.00	6,000,000.00	-
5	申购	2024-08-16	31,500,000.00	31,500,000.00	-
6	赎回	2024-08-28	12,600,000.00	12,600,000.00	-
7	申购	2024-09-04	10,000,000.00	10,000,000.00	-

8	赎回	2024-09-11	3,200,000.00	3,200,000.00	-
9	赎回	2024-09-24	5,500,000.00	5,500,000.00	-
合计			104,000,000.00	104,000,000.00	

基金管理人通过直销柜台申购和赎回本基金，申购费和赎回费按照合同约定为0。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额达到或超过20%的情况。

8.2 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、中国证监会核准基金募集的文件；
- 2、《长安货币市场证券投资基金基金合同》；
- 3、《长安货币市场证券投资基金托管协议》；
- 4、《长安货币市场证券投资基金招募说明书》；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、报告期内披露的各项公告。

9.2 存放地点

上海市浦东新区芳甸路1088号紫竹国际大厦16层。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人、基金托管人的办公场所或基金管理人网站免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

投资者对本报告如有疑问，可咨询本管理人。

咨询电话：400-820-9688

公司网址：www.cafund.com。

长安基金管理有限公司

2024年10月25日