

景顺长城货币市场证券投资基金

2025 年第 2 季度报告

2025 年 6 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：2025 年 7 月 21 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 2025 年 7 月 18 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 2025 年 4 月 1 日起至 2025 年 6 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	无	
基金主代码	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	景顺长城优选混合(260101)、景顺长城动力平衡混合(260103)	
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	57,171,092,843.57 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	56,604,617,791.57 份	566,475,052.00 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（2025 年 4 月 1 日-2025 年 6 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	183,549,200.59	3,056,967.70
2. 本期利润	183,549,200.59	3,056,967.70
3. 期末基金资产净值	56,604,617,791.57	566,475,052.00

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益，由于货币基金的债券投资采用实际利率计算账面价值；同时于每一计价日计算影子价格，以避免债券投资的账面价值与公允价值的差异导致基金资产净值发生重大偏离。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 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	0.3244%	0.0005%	0.3366%	0.0000%	-0.0122%	0.0005%
过去六个月	0.6731%	0.0007%	0.6695%	0.0000%	0.0036%	0.0007%
过去一年	1.4104%	0.0008%	1.3481%	0.0000%	0.0623%	0.0008%
过去三年	5.1102%	0.0012%	4.0500%	0.0000%	1.0602%	0.0012%
过去五年	9.6481%	0.0013%	6.7481%	0.0000%	2.9000%	0.0013%
自基金合同 生效起至今	63.3290%	0.0054%	32.9057%	0.0018%	30.4233%	0.0036%

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	0.3844%	0.0005%	0.3366%	0.0000%	0.0478%	0.0005%
过去六个月	0.7928%	0.0007%	0.6695%	0.0000%	0.1233%	0.0007%
过去一年	1.6535%	0.0008%	1.3481%	0.0000%	0.3054%	0.0008%
过去三年	5.8690%	0.0012%	4.0500%	0.0000%	1.8190%	0.0012%
过去五年	10.9696%	0.0012%	6.7481%	0.0000%	4.2215%	0.0012%

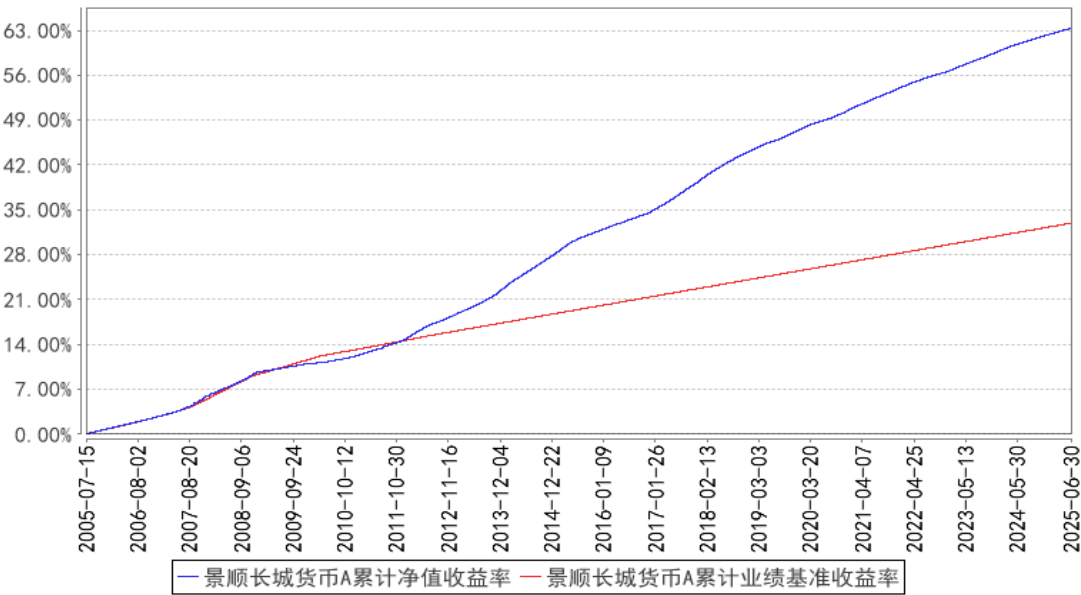
自基金合同 生效起至今	52.3073%	0.0048%	20.6568%	0.0001%	31.6505%	0.0047%
----------------	----------	---------	----------	---------	----------	---------

注：1、本基金自 2010 年 4 月 30 日起实行份额分级；

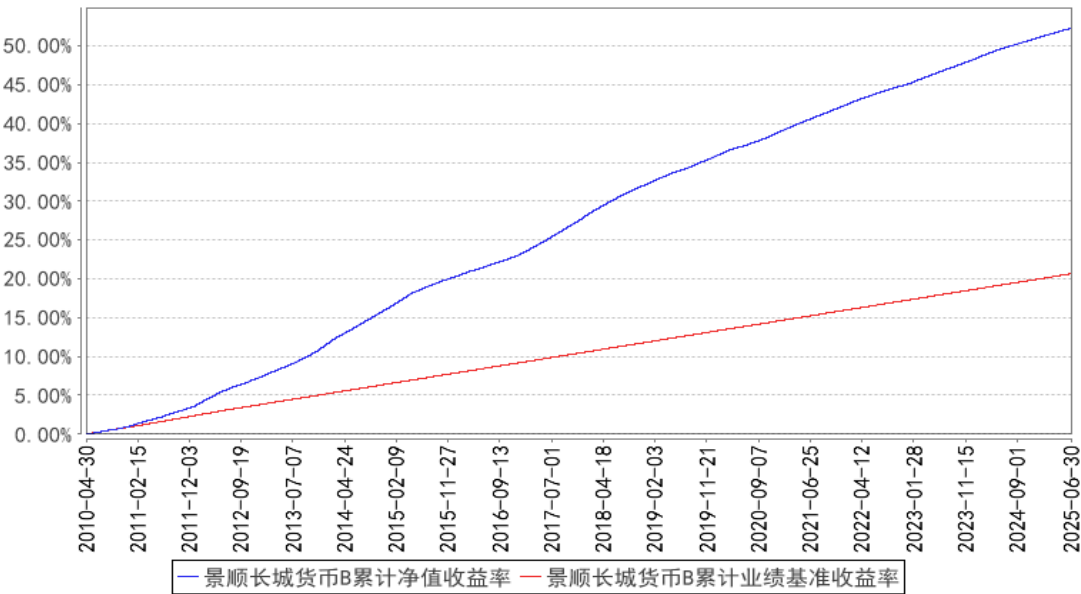
2、自 2019 年 6 月 17 日起本基金的收益分配方式由每日分配，按月结转份额改为每日分配，按日结转份额。

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

景顺长城货币A累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



景顺长城货币B累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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		
陈威霖	本基金的基金经理	2016 年 4 月 20 日	—	14 年	管理学硕士。曾任平安利顺货币经纪公司债券市场部债券经纪人。2013 年 6 月加入本公司，历任交易管理部交易员、固定收益部信用研究员，自 2016 年 4 月起担任固定收益部基金经理，现任固定收益部总经理助理、基金经理。具有 14 年证券、基金行业从业经验。
米良	本基金的基金经理	2018 年 11 月 3 日	—	11 年	经济学硕士，CFA。曾任汇丰银行（中国）有限公司零售银行部管理培训生、零售银行部高级客户经理，汇丰银行深圳分行贸易融资部产品经理，招商银行资产负债部资产管理岗。2018 年 9 月加入本公司，自 2018 年 11 月起担任固定收益部基金经理。具有 11 年证券、基金行业从业经验。
黄惠伶	本基金的基金助理	2022 年 11 月 9 日	—	7 年	管理学硕士。2018 年 7 月加入本公司，历任交易管理部交易员、固定收益部研究员。现任固定收益部基金经理助理。具有 7 年证券、基金行业从业经验。

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。

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》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》和《公开募集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

本报告期内，本管理人管理的所有投资组合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% 的交易共有 5 次，均为指数量化投资组合因投资策略需要而发生的同日反向交易。

本报告期内，未发现有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

二季度宏观经济整体延续较强韧性，生产端的表现依旧强劲，需求端表现有所分化，出口在关税的冲击扰动下有所回落，消费在以旧换新政策的支持下延续亮眼表现，而投资则在二季度以来逐月降温，房地产重现新一轮下行压力，总体价格则延续低迷表现。在经济数据总体韧性较强的背景下，金融数据表现相对较弱，指向目前经济内生动能仍有待进一步加强。二季度的新增信贷表现疲弱，但是社融维持 8.7% 的较高增速，主要是靠政府债支撑，政府部门是今年以来的信用主力，私人部门信用扩张动力不足。金融数据的较弱表现指向在目前实际利率水平依然较高的背景下，实体的融资需求疲弱，从而压制了经济的活力，后续或仍需进一步宽松货币政策提振实体融资需求。二季度房地产重现下行压力，房地产销售跌幅连续扩大，5 月房地产销售面积同比下降 3.3%，降幅较前值扩大 1.2 个百分点。地产价格下行压力也进一步扩大，一线城市二手房价环比跌幅走扩至 -0.7%，为“924”以来最深环比跌幅；二三线城市二手房价跌幅也进一步走扩，环比下跌 0.5%。面对房地产的新一轮下行压力，政策对房地产的定调由“426”政治局会议的“持续巩固房地产市场稳定态势”转变至“613”国常会的“更大力度推动房地产市场止跌回稳”，表明政策已经关注到了新一轮地产下行压力，为市场释放了政策进一步加力的积极信号。二季度固定资产投资走弱，5 月固定资产投资同比增长 2.9%，较前值回落 0.7 个百分点，三大类投资均有所下滑，有多方面因素的拖累。制造业投资端，受关税不确定性冲击的拖累，企业资本开支意愿下滑，跟企业的中长期信贷需求连续走弱相互印证。基建投资端，二季度以来新增专项债发行节奏有所放缓，拖累基建投资下行。虽然 4 月以来美国对中国加征关税出现多轮反复，出口增速出现回落，但总体维持较强的韧性。5 月以美元计价出口同比增长 4.8%，对美国的出口出现剧烈下滑，同比下降 34%，但是对东盟、欧盟、拉美、非洲等地区的出口表现较为亮眼，充分体现了我国外贸的竞争优势。需求端表现最为亮眼的是消费，5 月社会消费品零售总额同比增长 6.4%，限

额以上社零表现尤其强劲，同比增长 8%。今年“618”购物节大幅提前叠加消费品以旧换新政策继续显效，受到政策支持品类销售增长显著。在需求端表现分化的背景下，生产端韧性更强，工业生产和服务业生产增速保持韧性，均实现 6% 左右的增长。

二季度，在货币政策层面，央行对于流动性的态度较一季度明显转变。5 月初，在国新办新闻发布会上央行行长宣布一揽子货币政策措施，前期市场关注度最高的降准降息终于落地，降准 50BP 幅度基本上符合预期，OMO 下调 10BP 略低于预期，但落地时点较市场预期有所提前。公开市场操作方面，央行在月中税期以及月末、季末通过 OMO 投放熨平资金波动。央行于二季度提前公告当月 MLF 和买断式回购操作，有助于稳定资金面预期并支持政府债发行，从量上来看，2 季度 MLF 余额大幅增长至 51500 万亿，当季共计净投放 9930 亿。在买断式回购操作方面，央行 4-6 月份分别净回笼 5000 亿、2000 亿以及净投放 2000 亿。考虑到降准 50BP 释放的约 1 万亿流动性，二季度央行对于中期限流动性仍维持净投放。年初，央行公告暂停开展公开市场国债买入操作，截至半年末仍未恢复购买。从价格上来看，受降准降息以及央行投放流动性较为充裕的影响，二季度资金中枢较一季度明显下移，月中税期走款和 MLF 到期错位时资金面有所收敛，月末、季末逐步转为均衡，虽然该特征仍在二季度持续显现，但波动明显降低。DR007 月均值分别为 1.73%、1.60% 和 1.58%，呈现逐月下行趋势，DR001 在 6 月份更是多日低于政策利率。

从同业存单市场来看，二季度 NCD 收益率快速下行后维持震荡偏强走势，最终收于季度内低点。以 1 年期国股行 NCD 为例，4 月初对等关税落地后，收益率从 1.9% 高点快速下行至 1.75% 附近，此后围绕该中枢窄幅震荡。5 月初央行降准降息落地，资金中枢下行，NCD 收益跟随下行至 1.65%。后续因利好出尽带来现券收益率的反弹，同时担心存款利率调降带来的负债流失以及 6 月份 NCD 集中到期带来的供给压力，NCD 收益率从低位反弹至 6 月初 1.72% 的高点。但 6 月份隔夜资金异常宽松，央行通过政策工具大量投放了中长期流动性，银行负债压力并未带来收益率提升，非银配置盘逼空后加速入场，NCD 收益率从高位持续回落。至季末，国股行 NCD 收于 1.625%，较季度初大幅下行 26BP。

二季度债市在美国对等关税落地以及货币政策转松等利好带动下，收益率整体呈下行趋势，但因中美贸易谈判反复，季初下行后维持区间震荡走势，季末前仍未突破前低。具体来看，4 月 3 日，特朗普依据 IEEPA（国际紧急经济权力法）宣布对全球加征对等关税，对中国而言，此次对等关税额外加征 34% 税率，之后几日关税战逐步升级。对等关税大超市场预期，引发全球资本市场持续巨震，人民日报发文指出降准、降息等货币政策工具随时可以出台，市场宽货币预期愈发浓烈，收益率快速下行，10 年、30 年国债活跃券收益率盘中触及年内低点（1.6% 和 1.8%），此后一段时间，10 年国债基本上围绕 1.65% 震荡。5 月 7 日国新办发布会上，降准降息落地，长债

止盈带来收益率略有反弹。此后，中美日内瓦经贸会谈联合声明公布，协议超预期，关税冲击阶段性得到缓解，风险偏好提升后长债、超长债快速调整。5 月底，50 年国债一级发飞，国际贸易法院阻止了特朗普的“解放日”关税生效，两次利空均造成收益率反弹，但 10 年国债活跃券始终未突破 1.7% 的高点，债市韧性仍在。后续虽然有中美领导人通话以及在伦敦举行了中美经贸磋商机制首次会议等信息扰动，但市场对关税问题有所钝化，在资金中枢持续走低的过程中，收益率震荡下行。收益率接近前低后，市场担忧资金面宽松的可持续性，同时非银久期也处于偏高水平，进一步做多动能不足，长债收益率始终未突破前低。中短端品种受益于降息以及资金中枢下移，套息空间逐步打开收益率下行空间，特别是 6 月份以来，大行持续增加 3 年内短国债的买入规模，带动短端收益率继续下行。截至二季末，1 年、3 年、5 年、10 年、30 年国债收益率分别收于 1.34%、1.40%、1.51%、1.65% 和 1.86%，较一季度末分别下行 20BP、21BP、14BP、16BP 和 16BP，期限利差略有走阔。

报告期内组合严格遵循公募基金流动性新规中对货币基金运作的规定，根据市场变化及时调整组合策略。二季度考虑到资金中枢下行，且央行态度有所转松，NCD 套息空间较大，因此组合仍维持偏高的剩余期限。随着降准降息落地，组合剩余期限自然回落，考虑到曲线极度平坦，因此配置上仍以半年内 NCD 为主。随着收益率从低位反弹，以及存款比例限制有所放松，组合增加了存款的配置并将久期拉长至偏高水平。为了维持组合静态收益，今年以来组合对于信用债的配置有所下降。因资金中枢趋势下行，组合逐步将杠杆水平提高至偏高水平，跨季前增加了逆回购占比。

展望未来，内外共振下，总需求偏弱的格局仍未发生转变。从国内来看，去年 924 之后，地产脉冲式增长高峰期已过，近期成交数据印证了地产回落趋势，地产投资仍将对下半年经济造成一定拖累。在以旧换新消费补贴政策刺激下，上半年的社零整体超预期，但也相应地透支了部分需求，叠加房价重现加速下行的压力，均对居民消费形成拖累，虽然后续消费补贴仍会持续，但对于消费的拉动作用仍有待观察。最为关键的是物价压力，下半年受翘尾因素影响，仍将在低位徘徊。外需方面，上半年抢出口、抢转口有力支撑了上半年经济增长，但中美关税谈判预计是个相对漫长的过程，后续“芬太尼关税”与对等关税可能此消彼长，最终的关税税率仍可能维持在当前水平，因此出口存在一定预期差，后期将有所回落，外需回落同时也会拖累出口相关部门的生产和就业情况。因此，三季度经济或面临下行压力，需要政策端给予对冲。二季度财政力度边际有所收敛，三季度的财政政策空间依旧充足，三季度财政或进一步发力，总体经济将温和放缓。

流动性方面，三季度有望延续宽松。首先，央行 6 月份开始已经对于买断式回购和 MLF 这些中期限的流动性投放提前公告，且投放时点分布在上中下旬，叠加通过 OMO 投放短期流动性，

充分表明呵护资金面的态度，基本面承压阶段，央行更没有理由主动收紧。其次，4 月 25 日中央政治局会议首次提出设立新型政策性金融工具，规模约为 5000 亿元；5 月 7 日，潘行长在国新办发布会上宣布增加 3000 亿元科技创新和技术改造再贷款额度，增加支农支小再贷款额度 3000 亿元，设立 5000 亿元“服务消费与养老再贷款”，上述工具将在三季度陆续落地，这将构成基础货币投放，有助于补充市场流动性。最后，三季度银行负债压力也将有所减轻。5 月银行存款降息后，中小行调降跟随也较快，而理财收益率随市场下行，因此未出现明显的存款搬家现象。另外三季度银行同业存单月均到期基本在 3 万亿以内，政府债净融资预计也不会明显提升。

从基本面和资金面角度来看，债市仍有支撑，虽然下行空间可能有限，但上行风险更低。虽然短期来看，央行降准降息预期较低，但跨季后隔夜资金有望维持在政策利率以下，这样 NCD 预计也将在低位震荡，1.6%附近的国股行 CD 定价相对合理。中短久期利率债相对资金价格也具有配置价值，只是经历过一季度的资金面收紧，市场对于资金转松的预期扭转偏缓慢，随着三季度流动性宽松、资金中枢下移得到确认，短端收益率有望打开下行空间，进而带动长端下行。同时从机构行为角度来看，虽然非银久期处于历史高位，但自营为完成全年目标，仍会在三季度加大债券配置，同时随着高息定存集中到期，重定价过程中银行负债成本也将显著下降，自营的配置资金有助于收益率突破前低。当然，收益率低位，债市内卷行情下左侧布局更为关键，同时也会加大波动，仍将积极开展波段交易。

组合将密切关注宏观基本面数据、监管政策、机构行为对市场的扰动以及央行货币政策操作，精细管理组合流动性。相对于资金而言，存款存单在各类资产中的配置价值较高，组合将维持偏长久期，配置上将视 NCD 和存款的利差择机配置。跨季后组合将视资金中枢变动情况决定杠杆水平，并密切关注权益市场波动、理财端负债的稳定性以及政府债发行对市场流动性的影响，灵活调整久期和杠杆，提前预判并及时调整投资策略。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金 A 类净值收益率为 0.3244%，业绩比较基准收益率为 0.3366%。

本报告期内，本基金 B 类净值收益率为 0.3844%，业绩比较基准收益率为 0.3366%。

4.6 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	28,108,777,174.61	46.22

	其中：债券	28,108,777,174.61	46.22
	资产支持证券	—	—
2	买入返售金融资产	11,567,431,281.88	19.02
	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	20,984,397,154.67	34.50
4	其他资产	160,859,720.71	0.26
5	合计	60,821,465,331.87	100.00

注：银行存款和结算备付金合计中包含定期存款 20,848,701,321.90 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	4.64	
	其中：买断式回购融资	—	
序号	项目	金额（元）	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	3,623,708,423.42	6.34
	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	113
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	113
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	85

报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 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 120 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	35.81	6.34
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
2	30 天（含）—60 天	10.06	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动	—	—

	利率债		
3	60 天（含）—90 天	13.92	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
4	90 天（含）—120 天	3.94	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
5	120 天（含）—397 天（含）	42.43	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
合计		106.17	6.34

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

本报告期内，本货币基金投资组合平均剩余期限未超过 240 天。

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	99,678,523.77	0.17
2	央行票据	—	—
3	金融债券	3,612,574,951.12	6.32
	其中：政策性金融债	2,849,537,668.69	4.98
4	企业债券	1,289,437,907.88	2.26
5	企业短期融资券	856,823,337.95	1.50
6	中期票据	30,561,917.56	0.05
7	同业存单	22,219,700,536.33	38.87
8	其他	—	—
9	合计	28,108,777,174.61	49.17
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	112505181	25 建设银行 CD181	15,000,000	1,498,494,094.15	2.62
2	112515078	25 民生银行 CD078	5,000,000	499,756,901.61	0.87
3	112595329	25 长沙银行 CD086	5,000,000	499,492,256.70	0.87
4	112595413	25 重庆农村商行 CD018	5,000,000	499,468,091.31	0.87
5	112595912	25 重庆农村商行 CD028	5,000,000	499,091,784.66	0.87
6	112515121	25 民生银行 CD121	5,000,000	498,724,294.89	0.87
7	112406327	24 交通银行	5,000,000	497,248,702.35	0.87

		CD327			
8	112512063	25 北京银行 CD063	5,000,000	497,231,694.60	0.87
9	112517073	25 光大银行 CD073	5,000,000	493,099,621.87	0.86
10	112502114	25 工商银行 CD114	5,000,000	493,012,267.32	0.86

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	0.0534%
报告期内偏离度的最低值	0.0176%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0386%

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，本货币基金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，本货币基金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

货币基金的债券投资采用实际利率计算账面价值；同时于每一计价日计算影子价格，以避免债券投资的账面价值与公允价值的差异导致基金资产净值发生重大偏离。本基金采用固定份额净值，基金账面份额净值为 1.0000 元。

5.9.2 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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

中国建设银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行的处罚。

重庆农村商业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局的处罚。

中国光大银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到曾受到国家金融监督管理总局、中国人民银行的处罚。

本基金基金经理依据基金合同及公司投资管理制度，在投资授权范围内，经正常投资决策程序对上述主体所发行证券进行了投资。本基金投资前十名证券的其余发行主体本报告期内未出现被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	32,371.18
2	应收证券清算款	158,571,906.91
3	应收利息	-
4	应收申购款	2,255,442.62
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	160,859,720.71

5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§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	57,646,821,574.51	769,410,288.50
报告期期间基金总申购份额	100,637,556,037.96	4,154,400,804.93
报告期期间基金总赎回份额	101,679,759,820.90	4,357,336,041.43
报告期期末基金份额总额	56,604,617,791.57	566,475,052.00

注：申购含红利再投、转换入、级别调整入份额；赎回含转换出、级别调整出份额。

§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	红利再投	2025-04-01	15,839.17	15,839.17	-
2	红利再投	2025-04-02	16,009.48	16,009.48	-
3	红利再投	2025-04-03	15,882.99	15,882.99	-
4	申赎	2025-04-03	5,000,000.00	5,000,000.00	-
5	红利再投	2025-04-07	63,773.44	63,773.44	-
6	红利再投	2025-04-08	15,487.08	15,487.08	-
7	申赎	2025-04-08	5,000,000.00	5,000,000.00	-
8	红利再投	2025-04-09	15,748.07	15,748.07	-
9	申赎	2025-04-09	5,000,000.00	5,000,000.00	-
10	红利再投	2025-04-10	15,491.46	15,491.46	-
11	红利再投	2025-04-11	18,145.14	18,145.14	-
12	红利再投	2025-04-14	45,959.22	45,959.22	-
13	红利再投	2025-04-15	15,352.16	15,352.16	-
14	红利再投	2025-04-16	15,130.53	15,130.53	-
15	红利再投	2025-04-17	15,133.34	15,133.34	-
16	红利再投	2025-04-18	15,003.81	15,003.81	-
17	红利再投	2025-04-21	44,878.20	44,878.20	-

18	红利再投	2025-04-22	14,823.06	14,823.06	-
19	红利再投	2025-04-23	15,219.85	15,219.85	-
20	红利再投	2025-04-24	15,012.66	15,012.66	-
21	红利再投	2025-04-25	14,899.46	14,899.46	-
22	红利再投	2025-04-28	48,525.11	48,525.11	-
23	红利再投	2025-04-29	22,438.67	22,438.67	-
24	红利再投	2025-04-30	15,265.84	15,265.84	-
25	红利再投	2025-05-06	90,924.24	90,924.24	-
26	红利再投	2025-05-07	14,702.27	14,702.27	-
27	红利再投	2025-05-08	15,191.55	15,191.55	-
28	红利再投	2025-05-09	14,638.75	14,638.75	-
29	申赎	2025-05-09	5,000,000.00	5,000,000.00	-
30	红利再投	2025-05-12	44,981.22	44,981.22	-
31	申赎	2025-05-12	5,000,000.00	5,000,000.00	-
32	红利再投	2025-05-13	14,152.19	14,152.19	-
33	申赎	2025-05-13	5,000,000.00	5,000,000.00	-
34	红利再投	2025-05-14	17,645.22	17,645.22	-
35	红利再投	2025-05-15	15,085.08	15,085.08	-
36	申赎	2025-05-15	5,000,000.00	5,000,000.00	-
37	红利再投	2025-05-16	16,115.29	16,115.29	-
38	申赎	2025-05-16	5,000,000.00	5,000,000.00	-
39	红利再投	2025-05-19	46,101.62	46,101.62	-
40	红利再投	2025-05-20	15,861.04	15,861.04	-
41	申赎	2025-05-20	5,000,000.00	5,000,000.00	-
42	红利再投	2025-05-21	15,492.10	15,492.10	-
43	红利再投	2025-05-22	17,035.10	17,035.10	-
44	申赎	2025-05-22	4,859,093.27	4,859,093.27	-
45	红利再投	2025-05-23	16,752.84	16,752.84	-
46	红利再投	2025-05-26	47,823.73	47,823.73	-
47	红利再投	2025-05-27	33,708.57	33,708.57	-
48	红利再投	2025-05-28	16,018.74	16,018.74	-
49	红利再投	2025-05-29	19,241.32	19,241.32	-
50	红利再投	2025-05-30	16,945.04	16,945.04	-
51	红利再投	2025-06-03	65,467.89	65,467.89	-
52	红利再投	2025-06-04	15,726.29	15,726.29	-
53	红利再投	2025-06-05	15,786.02	15,786.02	-
54	红利再投	2025-06-06	16,172.89	16,172.89	-
55	申赎	2025-06-06	5,000,000.00	5,000,000.00	-
56	红利再投	2025-06-09	49,307.93	49,307.93	-
57	红利再投	2025-06-10	16,734.14	16,734.14	-
58	申赎	2025-06-10	5,000,000.00	5,000,000.00	-
59	红利再投	2025-06-11	16,375.24	16,375.24	-

60	红利再投	2025-06-12	16,489.35	16,489.35	-
61	红利再投	2025-06-13	16,429.15	16,429.15	-
62	红利再投	2025-06-16	49,516.47	49,516.47	-
63	红利再投	2025-06-17	16,238.91	16,238.91	-
64	红利再投	2025-06-18	16,420.65	16,420.65	-
65	红利再投	2025-06-19	17,083.10	17,083.10	-
66	红利再投	2025-06-20	16,690.40	16,690.40	-
67	红利再投	2025-06-23	48,674.79	48,674.79	-
68	红利再投	2025-06-24	16,924.19	16,924.19	-
69	红利再投	2025-06-25	15,885.04	15,885.04	-
70	红利再投	2025-06-26	16,574.46	16,574.46	-
71	红利再投	2025-06-27	16,924.17	16,924.17	-
72	红利再投	2025-06-30	50,247.05	50,247.05	-
合计			61,331,196.05	61,331,196.05	

§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

无。

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
2025 年 7 月 21 日