

景顺长城货币市场证券投资基金

2025 年第 3 季度报告

2025 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：2025 年 10 月 28 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 10 月 27 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 7 月 1 日起至 2025 年 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	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	64,149,228,175.31 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	63,406,783,588.48 份	742,444,586.83 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 7 月 1 日-2025 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	179,823,168.86	2,911,287.19
2. 本期利润	179,823,168.86	2,911,287.19
3. 期末基金资产净值	63,406,783,588.48	742,444,586.83

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	0.3018%	0.0005%	0.3403%	0.0000%	-0.0385%	0.0005%
过去六个月	0.6271%	0.0005%	0.6768%	0.0000%	-0.0497%	0.0005%
过去一年	1.3442%	0.0008%	1.3491%	0.0000%	-0.0049%	0.0008%
过去三年	5.0104%	0.0012%	4.0500%	0.0000%	0.9604%	0.0012%
过去五年	9.4496%	0.0013%	6.7491%	0.0000%	2.7005%	0.0013%
自基金合同 生效起至今	63.8219%	0.0054%	33.2460%	0.0017%	30.5759%	0.0037%

景顺长城货币 B

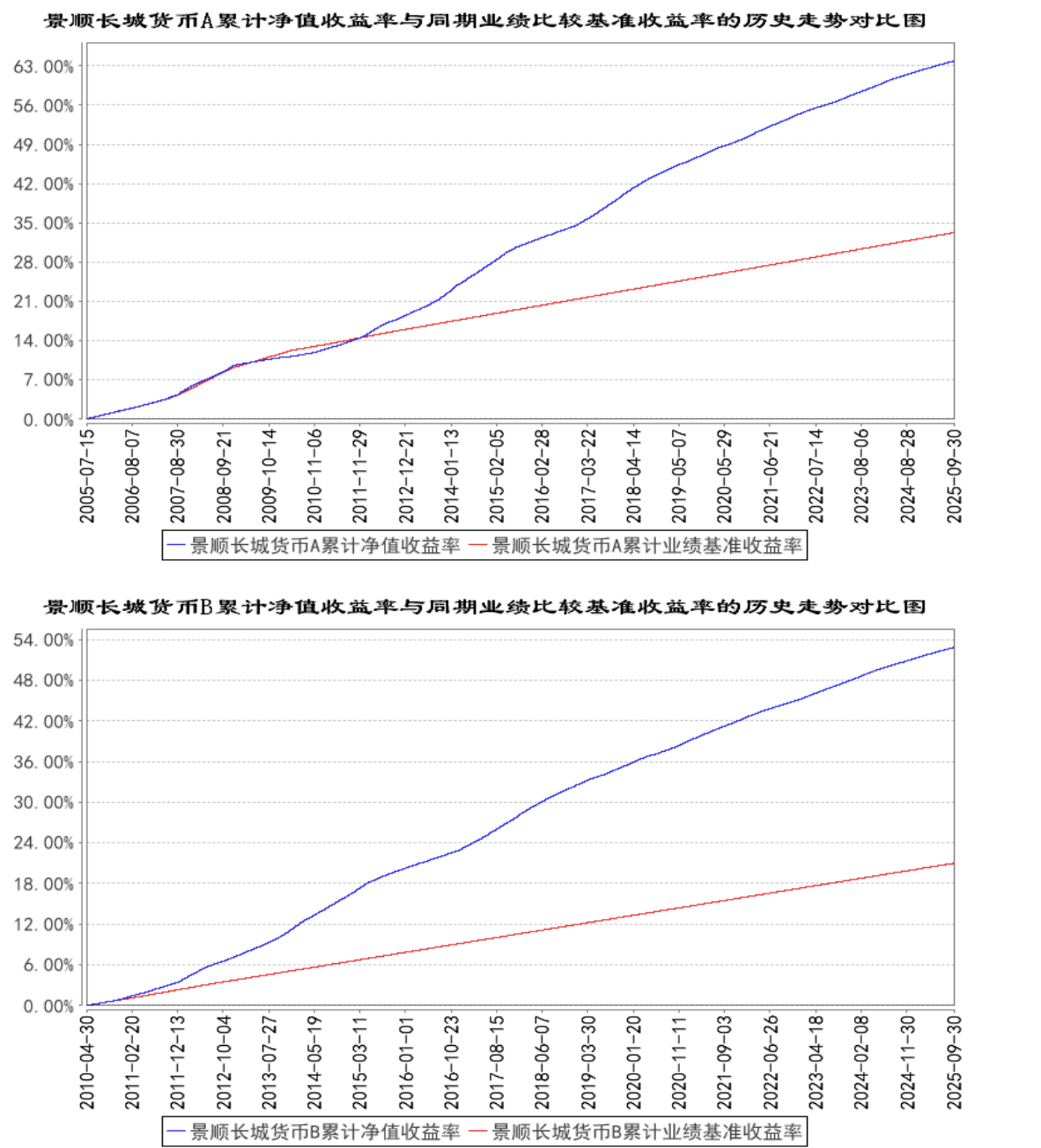
阶段	净值收益率 ①	净值收益率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.3624%	0.0005%	0.3403%	0.0000%	0.0221%	0.0005%
过去六个月	0.7481%	0.0005%	0.6768%	0.0000%	0.0713%	0.0005%
过去一年	1.5871%	0.0008%	1.3491%	0.0000%	0.2380%	0.0008%
过去三年	5.7683%	0.0012%	4.0500%	0.0000%	1.7183%	0.0012%
过去五年	10.7690%	0.0013%	6.7491%	0.0000%	4.0199%	0.0013%

自基金合同 生效起至今	52.8592%	0.0048%	20.9970%	0.0001%	31.8622%	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



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，现任固定收益部副总经理、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、固定收益部基金经理助理，自 2025 年 8 月起担任固定收益部基金经理。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遵规守信情况说明

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 7 次，为公司旗下的指数量化投资组合与其他组合因投资策略需要而发生的同日反向交易，或为公司管理的投资组合与公司担任投资顾问的 MOM 组合因投资策略不同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

2025 年上半年 GDP 实际同比增长 5.3%，强于全年 5% 左右的经济目标增速，实现亮眼开局。进入三季度以来，经济压力开始显现，三季度以来经济数据出现明显下滑，且内外需共振回落走弱，但在反内卷推动下，价格水平有所好转。在实体经济走弱的背景下，实体融资需求萎靡，信贷增速逐级走低，社融增速也迎来了年内拐点，政府债发行由今年以来的最大支撑项后续在高基数下逐渐转为拖累。金融数据最大亮点是 M1 增速，连续三个月上行，资金出现明显活化，与微观主体的流动性改善和权益市场的较强表现相关。房地产销售跌幅进一步走扩，818 国务院全体会议提出“采取有力措施巩固房地产市场止跌回稳态势”，北京、上海、深圳接连放松非核心区限购以及调整信贷政策，但整体效果依然有限。8 月固定资产投资同比延续负增长，且下滑幅度还在进一步走扩，单月同比增速为-6.3%，三大类投资均进一步走弱。8 月社会消费品零售总额同比增速进一步下滑至 3.4%，国补相关的品类在国补资金量下滑以及前期透支效应逐渐显现的背景下继续出现明显回落。从 9 月份开始，社零将会面临去年 1500 亿国补资金带动的高基数，后续仍有进一步回落的风险。核心 CPI 同比涨幅连续四个月回升至 0.9%，达到 18 个月以来的新高；PPI 环比结束连续 8 个月下行态势，环比持平；在翘尾因素改善的带动下，PPI 同比跌幅由前值-3.6% 收窄至-2.9%，为今年三月以来跌幅首次收窄。

三季度，央行货币政策较二季度并未发生太大变化，对流动性持续支持，并呈现出更强的前瞻性，丰富流动性管理工具、强化政策利率引导、通过结构性货币政策支持重点经济领域、加强政策与财政协同，为经济稳定增长创造了适宜的货币金融环境，同时防范系统性金融风险，防止资金空转，推动高质量发展。体现在操作上，三季度降准降息缺席，LPR 报价维持稳定，同时央

行仍未恢复国债买卖操作，仅通过公开市场、买断式逆回购、MLF 等常规操作工具提供基础货币、熨平短期流动性波动以及传达货币政策意图。三季度最大的亮点来自于央行时隔 8 个月重启 14 天期逆回购操作，同时操作方式由原来的“固定利率、数量招标”调整为“固定数量、利率招标、多重价位中标”。此次调整后，14 天期逆回购利率将逐步市场化，从而强化 7 天期逆回购利率作为唯一政策利率的地位。央行也表明 14 天逆回购未来操作频率或将常规化，流动性管理更加灵活高效。自此，央行基本上明确当前流动性投放框架，即每月 5 日、15 日、25 日前后均将通过两次买断式逆回购操作、一次 MLF 操作提供中长期流动性，同时在政府债发行压力较大，缴税高峰、跨季、跨节等流动性需求较高的时点通过 7 天、14 天公开市场操作熨平短期流动性波动。

从价格上来看，三季度资金中枢较二季度继续小幅下行，受银行存贷款波动加大以及央行货币政策工具余额处于高位，集中到期造成银行流动性管理偏审慎，以及月中税期走款等时点性因素，使得资金面维持月初、月末相对宽松，月中略有收敛的特征，但因央行流动性投放及时，资金波动仍维持较低水平。DR007 月均值分别为 1.52%、1.48%和 1.50%，整体保持稳定，DR001 也基本上延续了上有顶（1.5%附近）、下有底（1.3%）的区间震荡特征。

三季度 NCD 收益率大体上跟随债券市场波动，但因资金面整体保持平稳，风偏提高后存款搬家对货基理财的影响尚可接受，同时销售费用新规对 NCD 反而是利好，银行发行端与非银配置端展现出供需两旺的局面，所以 NCD 收益率的上行程度相较债券市场更为温和。以 1 年期国股行 NCD 为例，收益率从季度初低点略有反弹，整体上围绕在 1.6–1.7%区间震荡，3 个月品种在 9 月中下旬在跨季资金价格高企带动下略有上行，曲线有所走平。

三季度债券市场受多重利空影响，收益率震荡上行，长债上行幅度更多，曲线明显熊陡。7 月 1 日，中央财经委第六次会议再度提出“要聚焦重点难点，依法依规治理企业低价无序竞争，引导企业提升产品品质，推动落后产能有序退出”，伴随着“反内卷”政策预期升温，以焦煤、多晶硅为代表的大宗商品脉冲式上涨，权益市场也跟随上涨，上证指数从月初 3400 点附近上涨 3600 点附近。投资者对反内卷推动的通胀预期略有加强，对债市形成压制，10 年国债利率从季度初的 1.65%附近调整至 1.75%。虽然 7 月底政治局会议上对于稳增长政策未超预期，同时“反内卷”措辞相对温和，南华工业品指数从高位震荡下行，但是反内卷交易降温并未影响到权益市场的高歌猛进，上证指数 8 月份上涨超 200 点，债市在股债跷跷板效应下开启新一轮调整。同时，自 8 月 8 日国债等债券利息收入增值税新规正式开始实施后，债市对新发债券一级投标情绪偏谨慎，一级发债也带动二级收益率上行。10 年国债经过短暂震荡后再次突破 1.75%，8 月中下旬多次触及 1.79%的高位。进入 9 月份，虽然股市在 3800–3900 点之间反复震荡，“反内卷交易”也有所钝化，经济数据仍未见明显起色，但 9 月 4 日，证监会出台《公开募集证券投资基金销售费用管

理规定（征求意见稿）》，债基赎回费增加使得投资者提前赎回债基，期间市场一度存在恐慌情绪，长债超长债以及长久期信用债和银行二永债受冲击较为严重，其中 10 年国债活跃券多次突破 1.80% 关键点位，盘中最高上行至 1.835%。而中短端品种得益于流动性相对宽松以及资金中枢维持低位，套息空间可观，同时大行持续增加 5 年内债券的买入规模，短端收益率上行幅度相对有限。截至三季末，1 年、3 年、5 年、10 年、30 年国债收益率分别收于 1.365%、1.52%、1.60%、1.86% 和 1.25%，较二季度末分别上行 2.5BP、12BP、9BP、21BP 和 38BP（其中 10 年、30 年品种上行幅度隐含了部分增值税影响），期限利差明显走阔。

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。三季度考虑到资金中枢维持低位，央行态度短期不会反转，NCD 上行空间有限，因此组合仍维持偏高的剩余期限和杠杆率。考虑到曲线期限利差仍维持偏低水平，且存款存单利差有限，因此配置上仍以半年内 NCD 为主。临近季末，NCD 跟随跨季资金和债市有所调整，组合增加回购和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，三季度组合对于信用债的配置略有下降。

展望未来，今年以来财政明显前置发力的背景下，后续财政对经济支持力度有所弱化，叠加去年四季度的高基数，四季度的经济读数面临进一步回落的风险。同时，在缺乏增量财政刺激的背景下，实体融资需求难以明显好转，若明年的债券额度部分提前于今年四季度发行，有望对社融形成支撑。房地产市场的新一轮下滑或对居民消费和预期形成新一轮冲击，因此，我们预期四季度或有更进一步的稳房地产相关的政策出台。后续随着 5000 亿新型政策性金融工具的落地，对基建投资或有提振，但是总体的固投增速难以明显回升。在反内卷的推动下，我们预计价格水平会逐步改善，但是向上的弹性依旧取决于后续反内卷推进力度以及是否有需求侧政策的配合。

流动性方面，四季度有望延续宽松。央行三季度货政报告表明其支持性的货币政策并未发生改变，同时基本面压力也不支持央行收紧流动性，美联储的降息通道已经打开，我国央行货币政策放松的制约条件有所减轻。虽然股市热度以及银行净息差压力也是央行决定降准降息的重要考量，同时央行货币政策工具维持较高余额也对银行头寸管理造成一定压力，但央行当前调控流动性的工具更为丰富，同时 5000 亿新型政策性金融工具有望年内落地，四季度剩余地方债发行额度较之前明显减少，而前期发行的政府债逐步投放，也将对基础货币提供补充，流动性方面预计可以延续前期量足价稳的特征。

从基本面和资金面角度来看，债市仍有支撑。7、8 月的经济金融数据表明实体经济仍面临一定下行压力，四季度稳增长增量政策预期也逐步升温，但在全年经济目标完成压力不大的情况下，财政、货币发力空间也有限。债市在 4 月份对等关税落地后创出新低，之后持续调整，收益率震

荡走高，当前多数利率债资产的价格已回升至 3 月高点附近，10 年国债 1.8% 以上对于银行自营来说，配置价值较高。30-10 年的期限利差也走阔至 35BP 的年内高点，曲线陡峭化程度改善后也为超长债博弈留下较大空间。同时收益率调整后，市场对于前期制约债市的各种利空定价也较为充分：权益市场高位震荡，股债性价比趋于均衡，跷跷板效应有所钝化；反内卷政策对价格与产出的负相关使得其对名义产出的影响也有较大不确定性，我们更倾向认为反内卷是一项长期工作，其对债市偶有扰动，但仍是慢变量。

四季度对债市可能的利空：一方面来自于关税问题。中美领导人即将会面，提高了芬太尼关税取消或降低的可能性，但考虑到美国对其他国家和盟友的税率水平，中美之间最终的关税水平未必会有较大幅度的下降，中国出口仍将承压。另一方面则来自于公募基金销售费用管理新规，征求意见截止后，终稿有望年内落地，基金赎回费具有较大不确定性，同时也很难证实或证伪，在落地前对债市情绪仍有扰动。因当前债市偏逆风，空头思维下市场对政策能够放松的预期也偏悲观，正式稿落地后预期差可能一定程度上带来债市的交易机会，前期受新规影响更大的超长债、长久期信用债和银行二永债有望得到估值修复。从机构行为角度来看，非银久期已经从历史高位明显回落，前期抱团的超长债也有所松动，久期风险得到一定释放。而银行自营从明年预算的角度考虑，可能会在当前收益率水平上加强配置，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，不排除年底将重复去年的抢跑行情。若长债收益率继续调整至前高附近，可以积极布局交易仓位。对于中短端而言，央行态度积极，维护流动性宽松的意图明确，而且重启国债买卖的预期渐进。目前 3 年期政策性金融债收益率已回升至 1.7% 以上，套息空间可观，配置价值凸显，可视资金面情况增加杠杆部分仓位。

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、理财负债端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 0.3018%，业绩比较基准收益率为 0.3403%。

本报告期内，本基金 B 类净值收益率为 0.3624%，业绩比较基准收益率为 0.3403%。

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	29,192,616,379.05	41.54
	其中：债券	29,192,616,379.05	41.54
	资产支持证券	—	—
2	买入返售金融资产	15,881,167,563.16	22.60
	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	25,170,548,512.51	35.82
4	其他资产	34,451,278.45	0.05
5	合计	70,278,783,733.17	100.00

注：银行存款和结算备付金合计中包含定期存款 25,022,342,673.26 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	5.39	
	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	6,099,712,240.73	9.51
	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	119
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	120
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	97

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	30.53	9.51
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
2	30 天（含）—60 天	6.31	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
3	60 天（含）—90 天	10.06	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
4	90 天（含）—120 天	10.68	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
5	120 天（含）—397 天（含）	51.67	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
合计		109.24	9.51

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	—	—
2	央行票据	—	—
3	金融债券	4,357,844,195.47	6.79
	其中：政策性金融债	3,597,072,399.08	5.61
4	企业债券	1,912,607,711.24	2.98
5	企业短期融资券	814,366,438.68	1.27
6	中期票据	—	—
7	同业存单	22,107,798,033.66	34.46
8	其他	—	—
9	合计	29,192,616,379.05	45.51
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	112512063	25 北京银行 CD063	5,000,000	499,445,108.64	0.78
2	112406327	24 交通银行 CD327	5,000,000	499,374,423.89	0.78
3	112582473	25 长沙银行 CD224	5,000,000	496,241,889.87	0.77
4	112517073	25 光大银行 CD073	5,000,000	495,530,339.13	0.77

5	112502114	25 工商银行 CD114	5,000,000	495,454,779.19	0.77
6	112502054	25 工商银行 CD054	4,000,000	398,915,284.49	0.62
7	112519186	25 恒丰银行 CD186	4,000,000	398,472,962.07	0.62
8	112516102	25 上海银行 CD102	4,000,000	397,825,096.00	0.62
9	112515242	25 民生银行 CD242	4,000,000	396,950,076.28	0.62
10	230303	23 进出 03	3,800,000	386,887,630.10	0.60

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	0.0457%
报告期内偏离度的最低值	0.0080%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0269%

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

北京银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局地方监管局的处罚。

长沙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分支行的处罚。

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。

恒丰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、国家金融监督管理总局等处罚。

上海银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局地方监管局、中国人民银行的处罚。

中国民生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、国家金融监督管理总局等处罚。

中国进出口银行在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。

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	25,169.81
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收申购款	34,426,108.64
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	34,451,278.45

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	56,604,617,791.57	566,475,052.00
报告期期间基金总申购份额	118,303,306,306.28	4,776,295,287.77
报告期期间基金总赎回份额	111,501,140,509.37	4,600,325,752.94
报告期期末基金份额总额	63,406,783,588.48	742,444,586.83

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	2025-07-01	18,068.69	18,068.69	-

2	红利再投	2025-07-02	16,754.71	16,754.71	-
3	红利再投	2025-07-03	17,541.55	17,541.55	-
4	红利再投	2025-07-04	16,590.99	16,590.99	-
5	申赎	2025-07-04	5,000,000.00	5,000,000.00	-
6	红利再投	2025-07-07	51,675.58	51,675.58	-
7	红利再投	2025-07-08	16,463.58	16,463.58	-
8	红利再投	2025-07-09	16,484.98	16,484.98	-
9	红利再投	2025-07-10	16,457.79	16,457.79	-
10	红利再投	2025-07-11	16,174.89	16,174.89	-
11	红利再投	2025-07-14	48,066.86	48,066.86	-
12	红利再投	2025-07-15	16,978.24	16,978.24	-
13	红利再投	2025-07-16	15,538.59	15,538.59	-
14	红利再投	2025-07-17	16,575.30	16,575.30	-
15	红利再投	2025-07-18	15,694.98	15,694.98	-
16	红利再投	2025-07-21	48,384.68	48,384.68	-
17	红利再投	2025-07-22	15,675.60	15,675.60	-
18	红利再投	2025-07-23	16,042.52	16,042.52	-
19	红利再投	2025-07-24	16,813.95	16,813.95	-
20	红利再投	2025-07-25	17,443.67	17,443.67	-
21	红利再投	2025-07-28	48,671.70	48,671.70	-
22	红利再投	2025-07-29	16,185.56	16,185.56	-
23	红利再投	2025-07-30	16,223.14	16,223.14	-
24	红利再投	2025-07-31	15,727.19	15,727.19	-
25	红利再投	2025-08-01	16,037.82	16,037.82	-
26	红利再投	2025-08-04	48,228.61	48,228.61	-
27	红利再投	2025-08-05	16,215.57	16,215.57	-
28	红利再投	2025-08-06	32,933.86	32,933.86	-
29	红利再投	2025-08-07	16,144.46	16,144.46	-

30	红利再投	2025-08-08	14,904.16	14,904.16	-
31	红利再投	2025-08-11	47,304.69	47,304.69	-
32	红利再投	2025-08-12	15,477.59	15,477.59	-
33	红利再投	2025-08-13	17,281.29	17,281.29	-
34	红利再投	2025-08-14	16,670.83	16,670.83	-
35	红利再投	2025-08-15	15,174.21	15,174.21	-
36	红利再投	2025-08-18	51,282.28	51,282.28	-
37	红利再投	2025-08-19	17,458.89	17,458.89	-
38	红利再投	2025-08-20	16,018.29	16,018.29	-
39	红利再投	2025-08-21	15,316.77	15,316.77	-
40	红利再投	2025-08-22	16,318.45	16,318.45	-
41	红利再投	2025-08-25	49,758.95	49,758.95	-
42	红利再投	2025-08-26	15,321.95	15,321.95	-
43	红利再投	2025-08-27	15,355.98	15,355.98	-
44	红利再投	2025-08-28	16,189.99	16,189.99	-
45	红利再投	2025-08-29	15,787.90	15,787.90	-
46	红利再投	2025-09-01	50,574.47	50,574.47	-
47	红利再投	2025-09-02	15,817.40	15,817.40	-
48	红利再投	2025-09-03	15,729.28	15,729.28	-
49	红利再投	2025-09-04	15,718.49	15,718.49	-
50	申赎	2025-09-04	5,000,000.00	5,000,000.00	-
51	红利再投	2025-09-05	15,940.45	15,940.45	-
52	申赎	2025-09-05	3,000,000.00	3,000,000.00	-
53	红利再投	2025-09-08	49,861.73	49,861.73	-
54	红利再投	2025-09-09	15,911.49	15,911.49	-
55	红利再投	2025-09-10	15,813.21	15,813.21	-
56	红利再投	2025-09-11	16,119.18	16,119.18	-
57	红利再投	2025-09-12	15,158.00	15,158.00	-

58	红利再投	2025-09-15	46,986.86	46,986.86	—
59	红利再投	2025-09-16	16,971.68	16,971.68	—
60	红利再投	2025-09-17	16,860.09	16,860.09	—
61	红利再投	2025-09-18	17,193.86	17,193.86	—
62	红利再投	2025-09-19	15,644.53	15,644.53	—
63	红利再投	2025-09-22	47,146.00	47,146.00	—
64	红利再投	2025-09-23	18,404.25	18,404.25	—
65	红利再投	2025-09-24	15,684.98	15,684.98	—
66	红利再投	2025-09-25	16,036.54	16,036.54	—
67	红利再投	2025-09-26	16,918.86	16,918.86	—
68	红利再投	2025-09-29	49,367.19	49,367.19	—
69	红利再投	2025-09-30	16,662.46	16,662.46	—
合计			14,515,938.28	14,515,938.28	

§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 10 月 28 日