

景顺长城 30 天滚动持有短债债券型证券投资
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：兴业银行股份有限公司

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。

基金托管人兴业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 30 天滚动持有短债债券
基金主代码	013492
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 4 月 27 日
报告期末基金份额总额	2,922,951,817.98 份
投资目标	本基金主要通过投资于固定收益品种，在严格控制风险的基础上，力争获取高于业绩比较基准的投资收益，为投资者提供长期稳定的回报。
投资策略	<p>1、资产配置策略</p> <p>本基金的资产配置将根据宏观经济形势、金融要素运行情况、中国经济发展情况进行调整，资产配置组合主要以债券等固定收益类资产配置为主，并根据风险的评估和建议适度调整资产配置比例，使基金在保持总体风险水平相对稳定的基础上优化投资组合。</p> <p>2、债券投资策略</p> <p>债券投资在保证资产流动性的基础上，采取利率预期策略、信用债投资策略和时机策略相结合的积极性投资方法，力求在控制各类风险的基础上获取稳定的收益。</p> <p>3、资产支持证券投资策略</p> <p>本基金将通过宏观经济、提前偿还率、资产池结构以及资产池资产所在行业景气变化等因素的研究，预测资产池未来现金流变化，并通过研究标的证券发行条款，预测提前偿还率变化对标的证券的久期与收益率的影响。</p>

	<p>4、国债期货投资策略 本基金可基于谨慎原则，将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，运用国债期货对基本投资组合进行管理，提高投资效率。</p> <p>5、信用衍生品投资策略 本基金按照风险管理原则，以风险对冲为目的，参与信用衍生品交易。</p>	
业绩比较基准	中债综合财富(1年以下)指数收益率*90%+银行一年期定期存款利率（税后）*10%	
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金，风险与收益高于货币市场基金，低于股票型基金、混合型基金。	
基金管理人	景顺长城基金管理有限公司	
基金托管人	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	景顺长城 30 天滚动持有短债债券 A	景顺长城 30 天滚动持有短债债券 C
下属分级基金的交易代码	013492	013493
报告期末下属分级基金的份额总额	1,082,213,234.74 份	1,840,738,583.24 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 30 天滚动持有短债债券 A	景顺长城 30 天滚动持有短债债券 C
1. 本期已实现收益	6,534,209.43	11,054,298.96
2. 本期利润	6,312,798.86	10,960,552.55
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0064	0.0060
4. 期末基金资产净值	1,182,235,916.99	1,996,682,798.07
5. 期末基金份额净值	1.0924	1.0847

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。

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 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

景顺长城 30 天滚动持有短债债券 A

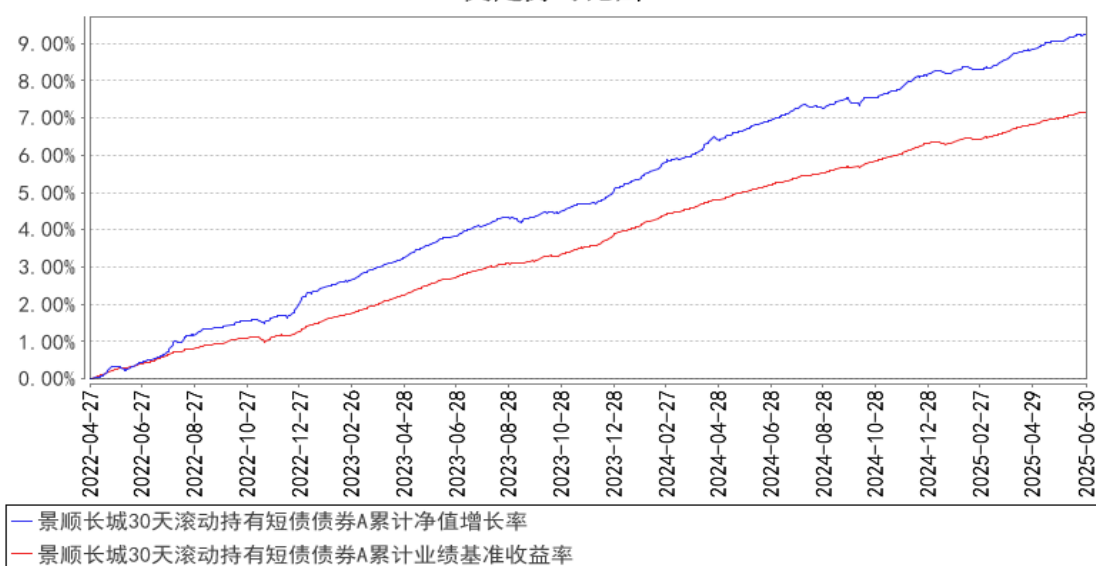
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.61%	0.01%	0.49%	0.01%	0.12%	0.00%
过去六个月	0.96%	0.02%	0.78%	0.01%	0.18%	0.01%
过去一年	2.12%	0.02%	1.85%	0.01%	0.27%	0.01%
过去三年	8.72%	0.02%	6.71%	0.01%	2.01%	0.01%
自基金合同生效起至今	9.24%	0.02%	7.16%	0.01%	2.08%	0.01%

景顺长城 30 天滚动持有短债债券 C

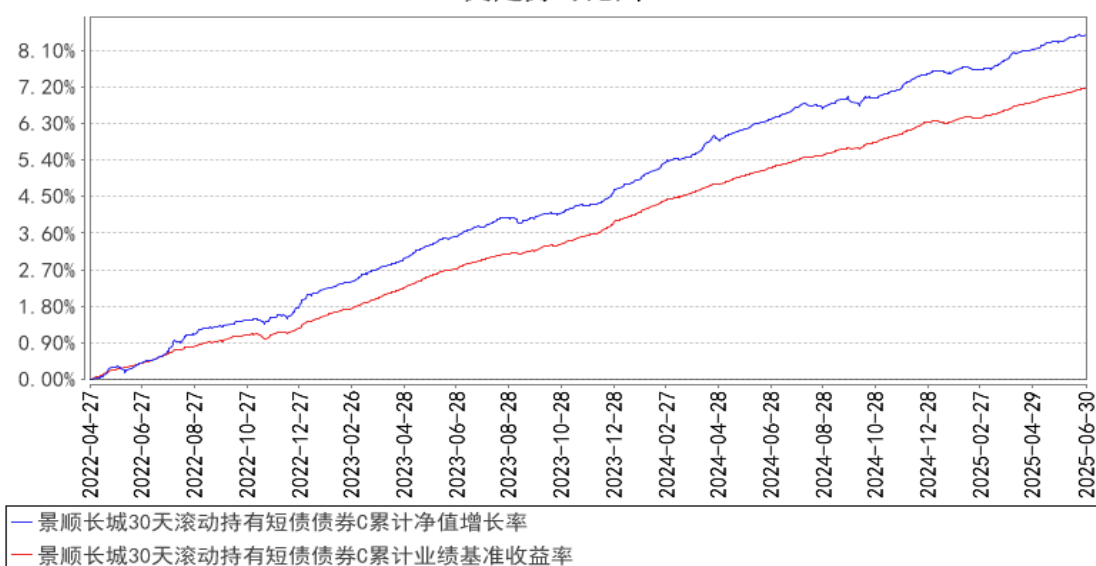
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.56%	0.01%	0.49%	0.01%	0.07%	0.00%
过去六个月	0.86%	0.02%	0.78%	0.01%	0.08%	0.01%
过去一年	1.93%	0.02%	1.85%	0.01%	0.08%	0.01%
过去三年	7.99%	0.02%	6.71%	0.01%	1.28%	0.01%
自基金合同生效起至今	8.47%	0.02%	7.16%	0.01%	1.31%	0.01%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

景顺长城30天滚动持有短债债券A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



景顺长城30天滚动持有短债债券C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：本基金的投资组合比例为：本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%，其中投资于短期债券的比例不低于非现金基金资产的 80%，每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，持有现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，本基金所指的现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的建仓期为自 2022 年 4 月 27 日基金合同生效日起 6 个月。建仓期结束时，本基金投资组合达到上述投资组合比例的要求。

3.3 其他指标

无。

§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		
米良	本基金的基金经理	2022 年 4 月 27 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。

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”指根据公司决定聘任后的公告日期，“离任日期”指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。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

无。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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》、《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 30 天滚动持有短债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，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宽信用主力，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，央行持续增加 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。

二季度市场主要受到中美关税扰动较大，存在一定波动，组合灵活调整久期。在存款降息以及理财整改的背景下，信用利差持续压缩，组合增加流动性较好的二永债配置，同时小仓位积极参与波段交易，以增厚组合收益。在中美贸易谈判之后，利空基本落地，因此组合久期逐步拉长至偏高水平。因组合持仓中二永债占比较高，所以在市场波动的过程中可以通过国债期货更为有效的实现对冲效果。资金价格从高位回落，信用利差虽然压缩但仍具有较好的套息空间，因此季度内组合的杠杆水平整体维持高位。

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。

当前信用债收益率具有一定套息空间，跨年后理财规模季节性增长也会带来一定的配置需求，但信用利差处于低位，结合利差水平仍以流动性较好的二永债为主要配置品种。组合将更为灵活的调整久期和杠杆，努力挖掘具有性价比的品种并把握交易机会。无明显利空的情况下，暂时仍以偏长久期运作，跨季后视资金中枢的变化调整杠杆水平。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金 A 类份额净值增长率为 0.61%，业绩比较基准收益率为 0.49%。

本报告期内，本基金 C 类份额净值增长率为 0.56%，业绩比较基准收益率为 0.49%。

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	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,836,649,154.23	98.97
	其中：债券	3,836,649,154.23	98.97
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-

7	银行存款和结算备付金合计	37,529,302.55	0.97
8	其他资产	2,430,214.63	0.06
9	合计	3,876,608,671.41	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票投资。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票投资。

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	公允价值（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	1,062,512,073.97	33.42
	其中：政策性金融债	164,093,972.61	5.16
4	企业债券	834,434,596.76	26.25
5	企业短期融资券	1,180,747,681.13	37.14
6	中期票据	450,648,754.00	14.18
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	308,306,048.37	9.70
9	其他	-	-
10	合计	3,836,649,154.23	120.69

5.5 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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	2028052	20 恒丰银行永续债	1,230,000	128,161,080.00	4.03
2	072510053	25 中信建投 CP001	1,000,000	100,696,093.15	3.17
3	200315	20 进出 15	900,000	92,662,841.10	2.91
4	2128017	21 中信银行永续债	900,000	92,472,805.48	2.91
5	2228039	22 建设银行二级 01	700,000	72,307,104.11	2.27

5.6 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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金可基于谨慎原则，将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，运用国债期货对基本投资组合进行管理，提高投资效率。本基金主要采用流动性好、交易活跃的国债期货合约，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值(元)	公允价值变动（元）	风险指标说明
TL2509	TL2509	10	12,040,000.00	-56,020.83	根据公募基金相关法规和本基金合同，我们可以以套期保值为目的，适度参与国债期货投资。本报告期间，我们选择持有一定比例的国债期货空头，对冲组合久期风险。
公允价值变动总额合计（元）					-56,020.83
国债期货投资本期收益（元）					37,317.78
国债期货投资本期公允价值变动（元）					-33,520.83

注：买入持仓量以正数表示，卖出持仓量以负数表示。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金可基于谨慎原则，将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，运用国债期货对基本投资组合进行管理，提高投资效率。本基金主要采用流动性好、交易活跃的国债期货合约，通过

多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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

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的处罚。

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。

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。

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。

5.10.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金本报告期末未持有股票投资。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	454,053.83
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	1,976,160.80
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	2,430,214.63

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票投资。

5.10.6 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 30 天滚动持有短债债券 A	景顺长城 30 天滚动持有短债债券 C
报告期期初基金份额总额	881,947,562.78	1,817,361,111.26
报告期期间基金总申购份额	262,650,559.91	329,692,404.21
减：报告期期间基金总赎回份额	62,384,887.95	306,314,932.23
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	1,082,213,234.74	1,840,738,583.24

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

基金管理人本期末运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

基金管理人本期末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

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 30 天滚动持有短债债券型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《景顺长城 30 天滚动持有短债债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《景顺长城 30 天滚动持有短债债券型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《景顺长城 30 天滚动持有短债债券型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