



## 10 秒读懂基金



**过去三年收益率 90.99%，排第 1：**本基金紧密跟踪沪深 300 指数，各阶段业绩亮眼，中长期业绩更是突出，过去三年收益率 90.99%，在同类基金中排第 1，获晨星三年期★★★★★评级（数据来源：晨星资讯、海通证券、Wind，截至 2017 年 12 月 1 日）。



**增强效果显著，追求风险调整后收益最大化：**在基金运作的 49 个月中，38 个月跑赢基准，累计超越基准 69.33%；注重风险与收益的平衡，其年化夏普比率、年化超额收益和信息比率均高于同类平均。（数据来源：Wind，截至 2017 年 12 月 1 日）。



**量化投资总监掌舵：**量化投资总监黎海威具有 14 年海内外量化投资经验，曾效力于巴克莱国际投资管理有限公司（量化鼻祖），对量化投资有深刻的理解，研发的模型结合了 A 股市场发展历史的纵向参考和常年投资新兴市场的横向经验，具有**预判性和前瞻性**。

## 基本资料

|        |   |
|--------|---|
| 基金代码   | 000311  |
| 基金类型   | 股票型<br>本基金为增强型指数基金，在力求有效跟踪标的指数，控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%，年跟踪误差不超过 7.75%的基础上，结合量化方法追求超越标的指数的业绩水平。 |
| 投资目标   | 股票投资比例范围为基金资产的 90%—95%，投资于标的指数成分股及其备选成分股的比例不低于非现金资产的 80%  |
| 资产配置范围 | 95% × 沪深 300 指数收益率 + 1.5%（指年收益率，评价时按期间折算）   |
| 业绩比较基准 |   |

## 费率标准

| 申购费率               |          |
|--------------------|----------|
| M < 50 万           | 1.20%    |
| 50 万 ≤ M < 100 万   | 0.80%    |
| 100 万 ≤ M < 500 万  | 0.30%    |
| 500 万 ≤ M < 1000 万 | 0.15%    |
| M ≥ 1000 万         | 1000 元/笔 |
| 赎回费率               |          |
| 1 年以内              | 0.50%    |
| 1 年以上（含）-2 年       | 0.25%    |
| 2 年以上（含）           | 0        |

注：持有期限，1 年指 365 天，2 年指 730 天。

本产品由景顺长城基金管理有限公司发行与管理，代销机构不承担产品的投资、兑付和风险管理责任。本材料由景顺长城基金管理有限公司制作供代销机构参考，代销机构如需直接向投资者发放，则应当在发送前详细了解投资者风险承受能力等相关信息，避免出现违规销售行为。

## 业绩出彩

- 各阶段业绩亮眼：**本基金以沪深 300 指数为标的指数，取得了亮眼的业绩，今年以来、过去一年在同类中均排第 5。
- 获晨星三年期五星评级：**本基金过去三年收益率为 90.99%，在同类中排第 1，获晨星三年期★★★★★评级。

景顺长城沪深 300 指数增强基金业绩排名

| 时间段  | 净值增长率  | 业绩比较基准收益率 | 排名    | 沪深 300 涨跌幅 |
|------|--------|-----------|-------|------------|
| 今年以来 | 31.88% | 21.34%    | 5/56  | 20.79%     |
| 过去三月 | 5.24%  | 4.55%     | 21/72 | 4.38%      |
| 过去六月 | 19.60% | 14.42%    | 12/66 | 14.31%     |
| 过去一年 | 24.14% | 13.22%    | 5/53  | 12.15%     |
| 过去三年 | 90.99% | 46.53%    | 1/32  | 41.79%     |

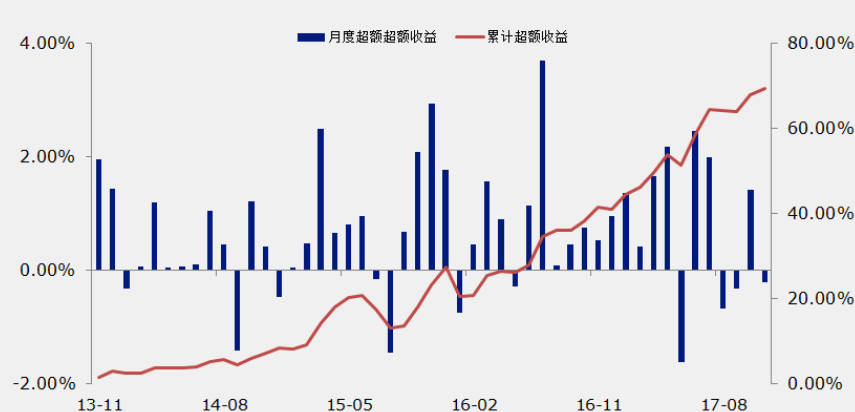
数据来源：海通证券、晨星资讯、Wind，截至 2017 年 12 月 1 日。

**风险提示：**我国基金运作时间较短，不能反映股市、债市发展的所有阶段，基金的过往业绩并不预示其未来表现，基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成基金业绩表现的保证。

## 增强效果显著

- 本基金在有效跟踪沪深 300 的基础上，以量化选股获取稳定的超额收益，在运作的 49 个月中，38 个月跑赢基准，累计超越基准 69.33%，**月均超越基准 1.41%**。

景顺长城沪深 300 指数增强基金超额收益



数据来源：Wind，时间段为 2013 年 10 月 29 日至 2017 年 12 月 1 日。



## 风险提示函

景顺长城基金管理公司郑重提示您注意投资风险。在进行投资前请仔细阅读本风险提示函和本基金的《基金合同》、《招募说明书》等相关法律文件。

证券投资基金(以下简称“基金”)是一种长期投资工具,其主要功能是分散投资,降低投资单一证券的风险。基金不同于储蓄和债券等提供固定收益预期的金融工具,投资人购买基金,既可能按其持有份额分享基金投资所产生的收益,也可能承担基金投资所带来的损失。在市场波动等因素的影响下,基金投资仍有可能出现亏损或基金净值仍有可能低于初始面值。

基金在投资运作过程中可能面临各种风险,既包括市场风险,也包括基金自身的管理风险、技术风险和合规风险等。巨额赎回风险是开放式基金所特有的一种风险,即当单个交易日基金的净赎回申请超过基金总份额的百分之十时,投资人将可能无法及时赎回持有的全部基金份额。

基金分为股票基金、混合基金、债券基金、货币市场基金等不同类型,投资人投资不同类型的基金将获得不同的收益预期,也将承担不同程度的风险。一般来说,基金的收益预期越高,投资人承担的风险也越大。景顺长城沪深 300 指数增强基金为股票型基金,属于风险程度较高的投资品种,其预期风险和预期收益水平高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。

投资人应当充分了解基金定期定额投资和零存整取等储蓄方式的区别。定期定额投资是引导投资人进行长期投资、平均投资成本的一种简单易行的投资方式。但是定期定额投资无法规避基金投资固有的风险,不能保证投资人获得收益,也不是替代储蓄的等效理财方式。

投资人应当认真阅读景顺长城沪深 300 指数增强基金的《基金合同》、《招募说明书》等法律文件,了解基金的风险收益特征,并根据自身的投资目的、投资期限、投资经验、资产状况等判断本基金是否和投资人的风险承受能力相适应。

景顺长城承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证本基金一定盈利,也不保证最低收益。景顺长城管理的其它基金的业绩不构成对本基金业绩表现的保证,本基金的过往业绩及其净值高低并不预示其未来业绩表现。景顺长城提醒投资人基金投资的“买者自负”原则,在做出投资决策后,基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险,由投资人自行承担。

投资人应当通过景顺长城基金管理公司或具有基金代销业务资格的其它机构购买和赎回本基金,具体代销机构名单详见本基金《招募说明书》以及相关公告。

投资者进行投资时,应严格遵守反洗钱相关法规的规定,切实履行反洗钱义务。

本材料由景顺长城基金管理有限公司制作供代销机构参考,其行为非我公司主动推介行为。请投资者在获取材料前向代销机构详细告知自身风险承受能力等信息,以便代销机构进行合规推介。

## 追求风险收益最大化

- 本基金重视风险与收益的平衡,力求在可控风险下取得超额收益,其年化夏普比率、年化超额收益和信息比率均**高于**同类平均。

### 景顺长城沪深 300 指数增强基金风险和收益分析

|         | 景顺长城沪深 300 指数增强 | 沪深 300 增强指数型基金均值 |
|---------|-----------------|------------------|
| 年化夏普比率* | 0.95            | 0.80             |
| 年化超额收益  | 14.88%          | 7.60%            |
| 信息比率    | 3.57            | 2.35             |

数据来源: Wind, 时间段为 2013.10.29-2017.12.1。注: \*计算周期为日,无风险利率为一年定期存款利率(税前)。

## 量化投资总监掌舵, 量化投资能力突出



- 经济学硕士, CFA
- 曾担任美国穆迪 KMV 公司研究员, 美国贝莱德集团(原巴克莱国际投资管理有限公司)基金经理、主动股票部副总裁, 香港海通国际资产管理有限公司(海通国际投资管理有限公司)量化总监。2012 年 8 月加入本公司, 目前担任量化及 ETF 投资部投资总监
- 具有 14 年海内外证券、基金行业从业经验

## 后市观点

- 基本面方面, 中国国内出口依然向好, 消费平稳, 基本面仍可能延续企稳态势。从工业企业利润上看, 经济复苏企业盈利改善依然有韧性, 然而产成品库存已开始筑顶回落表明本轮补库存已经基本完成, 工业生产有向下压力。叠加金融去杠杆导致实体经济融资利率抬升, 预计经济将面临小幅的下行压力。
- 国际方面, 欧洲和美国制造业 PMI 指数呈现新高, 表明经济基本面持续回暖, 美联储加息落地, 缩表已在路上, 整体预计依然为渐进式, 对于金融市场的影响相对平缓。欧洲方面表达退出 QE 的可能性, 至今年年底全球主要央行或均转为收缩。
- 预计 A 股指数可能以波动为主, 不排除阶段性上行的可能, **风格会更加趋于均衡**。我们的投资组合仍然会维持价值和成长之间的平衡, 关注经济小幅下行压力的传导, 在股市波动中以自下而上选股为主以期获得长期投资回报。

## 附: 沪深 300 指数增强基金历史业绩

| 时间段                   | 净值增长率   | 业绩比较基准收益率 | 沪深 300  |
|-----------------------|---------|-----------|---------|
| 2013.10.29-2013.12.31 | 1.90%   | -1.17%    | -1.52%  |
| 2014 年                | 54.56%  | 50.89%    | 51.66%  |
| 2015 年                | 18.98%  | 7.27%     | 5.58%   |
| 2016 年                | -0.69%  | -9.30%    | -11.28% |
| 今年以来                  | 31.88%  | 21.34%    | 20.79%  |
| 成立以来                  | 145.42% | 76.09%    | 68.99%  |

数据来源: 基金定期报告、Wind, 截至 2017 年 12 月 1 日。

**风险提示:** 我国基金运作时间较短, 不能反映股市、债市发展的所有阶段, 基金的过往业绩并不预示其未来表现, 基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成基金业绩表现的保证。