



## 10 秒读懂基金



**今年以来收益排第 2:** 本基金成立以来各阶段业绩表现良好, 今年以来、过去六月均在沪港深股票型基金中分别排**第 2**、**第 3** (数据来源: 银河证券, 截至 2018 年 8 月 3 日)。



**灵活投资港股和 A 股:** 今年以来, 港股震荡较剧烈, 但港股估值依然较低, 仍具投资价值。本基金专注科技主题, 灵活投资港股和 A 股, 重点配置顺应中国未来产业发展趋势的行业和个股, 未来表现值得期待。



**股票投资团队:** 景顺长城基金公司荣获“**金牛基金公司**”权威奖项, 股票投资能力为**★★★★★**; 旗下权益类基金过去两年加权平均净值增长率 28.06%, 在 99 家基金公司中排**第 4** (数据来源: 海通证券, 截至 2018 年 6 月 30 日; 获奖信息: 《中国证券报》, 2018 年 3 月)。

## 基本资料

基金代码	004476
基金类型	股票型
投资目标	本基金在严格控制风险并保持良好流动性的前提下, 重点投资于具备核心科技或技术优势的优质上市公司, 把握相关领域科技发展与公司技术研发能力所带来的投资机会, 力争获得超额收益与长期资本增值。
资产配置范围	80%-95% 投资于股票资产 其中投资于国内依法上市的股票比例 ≤ 95%, 投资于港股通标的股票比例 ≤ 95%
业绩比较基准	中证TMT产业主题指数收益率 × 60%+ 恒生综合指数收益率 × 20%+ 中证全债指数收益率 × 20%

## 费率标准

	申购费率
M < 100 万	1.50%
100 万 ≤ M < 200 万	1.00%
200 万 ≤ M < 500 万	0.30%
M ≥ 500 万	1000 元/笔

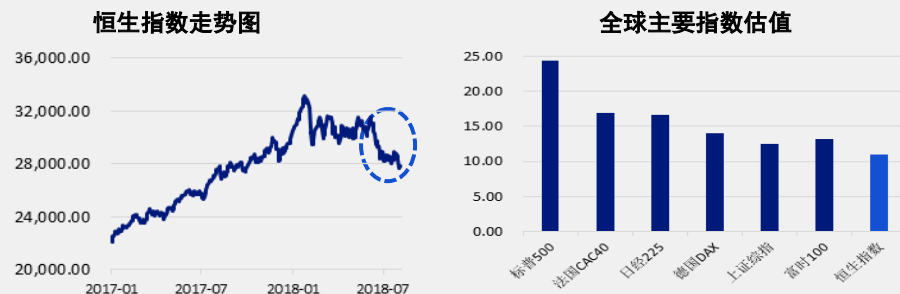
	赎回费率
7 日以内	1.50%
7 日以上 (含) - 30 日	0.75%
30 日以上 (含) - 1 年	0.50%
1 年以上 (含) - 2 年	0.25%
2 年以上 (含)	0

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。

## 港股仍具投资价值

■ 今年以来, 港股震荡较剧烈, 但港股估值依然较低, 仍具投资价值。



数据来源: Wind, 截至 2018 年 8 月 3 日。

## 今年以来收益排第 2

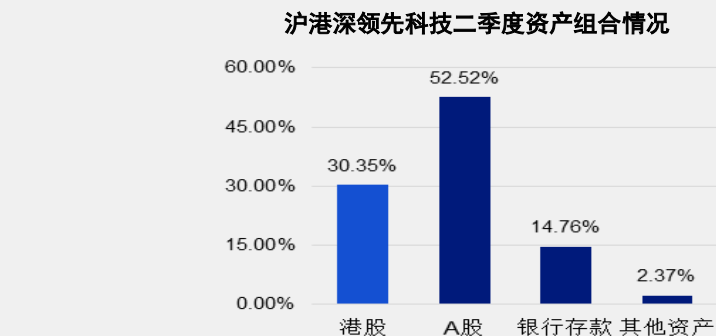
■ 本基金成立于 2017 年 7 月, 成立以来各阶段业绩如下, 今年以来、过去六月在同类中分别排**第 2**、**第 3**。

时间段	沪港深领先科技	业绩比较基准	恒生指数	沪深 300	排名	分位
今年以来	-2.65%	-15.39%	-7.50%	-17.75%	2/49	前 1/8
过去三月	-9.52%	-14.07%	-7.52%	-12.17%	15/56	前 1/3
过去六月	-3.84%	-14.28%	-15.11%	-22.38%	3/49	前 1/8

数据来源: 银河证券、Wind, 截至 2018 年 8 月 3 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。

## 资产配置

■ 截至 2 季度末, 港股资产占基金总资产比例的 30.35%, A 股占比 52.52%。通过业绩归因分析, 超额收益主要来自个股选择。



数据来源: 基金二季报。



## 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。景顺长城沪港深领先科技基金为股票型基金，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港深领先科技基金的《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。

## 基金经理



### 詹成 先生

- 通信电子工程博士
- 曾担任英国诺基亚研发中心研究员。2011年7月加入本公司，历任研究部研究员、专户投资部投资经理，自2015年12月起担任股票投资部基金经理
- 具有7年证券、基金行业从业经验



### 黎海威 先生

- 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，目前担任副总经理、量化及指数投资部投资总监
- 具有15年海内外证券、基金行业从业经验

## 基金经理詹成投资理念

- 赚产业发展的钱，赚公司业绩成长的钱，精选顺应产业发展趋势的受益者，以确定的产业发展趋势应对万变的市場

## 后市看法及未来操作思路

- 在金融强监管，棚改政策逐步退出，中美贸易摩擦加剧的影响下，宏观经济三大需求，固定资产投资，净出口，消费相关指标出现了明显走弱的迹象。虽然目前工业增加值增速在数据上仍然表现平稳，但并不意味真实的生产端状况还没有转弱。许多的生产经营转弱的企业退出“规模以上”的统计标准，无法被官方公布的可比口径有效的捕捉到，统计口径内的大型企业占比进一步扩大可能是导致当前生产端持续表现“韧性十足”的主要原因，从总量上看，生产端也应该是走弱的。在宏观经济增速下行的大背景下，股票市场的风险偏好和上市公司的业绩预期都会受到影响。
- 展望2018年3季度，我们觉得宏观经济还是有下行的压力，受制于国内金融去杠杆等政策影响，信用扩张速度将持续放缓，同时中美贸易战也会扰动国内和海外投资人的情绪，股票市场呈现区间震荡的概率较大。但从中期的维度来看，我们并不悲观，目前大部分公司的估值已经接近历史底部，大幅下跌的空间有限，同时中国的经济结构也在发生积极的变化，中国经济正在告别以投资，工业化为主，粗放型增长的模式，逐步转向以**消费升级**和**科技创新**为主导的新发展阶段。随着中美贸易战和金融去杠杆对投资人心理的冲击边际上逐步减弱，具有长期成长性的行业和公司将会出现明显的估值修复的机会。

## 附：沪港深领先科技基金历史业绩

时间段	净值增长率	业绩比较基准收益率	恒生指数	沪深 300
2017.7.7-2017.12.31	5.50%	0.60%	17.49%	10.13%
2018.1.1-2018.6.30	1.80%	-9.59%	-3.22%	-12.90%

数据来源：基金定期报告、Wind，截至2018年6月30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。**