

## 10 秒读懂基金



**过去三年收益率排前 1/8, 获海通五星评级:** 本基金中长期业绩突出, 过去一年、过去两年、过去三年收益在同类中均排前 1/4, 获海通★★★★★评级 (数据来源: 海通证券, 截至 2019 年 5 月 10 日)。



**双基金经理掌舵:** 本基金由徐喻军和万梦共同担任基金经理, 徐喻军拥有定量+定性的投资经验, 万梦具有横跨股债的投资经验, 精选优质个股, 力求获取资产的长期稳定增值。



**股票投资团队投资能力领先:** 景顺长城基金公司连续两年荣获“金牛基金公司”权威奖项, 股票投资能力为★★★★★<sup>1</sup>; 旗下权益类基金过去三年加权平均净值增长率 43.16%, 在 98 家基金公司中排第 2<sup>2</sup> (数据来源: 1. 海通证券, 截至 2019 年 4 月 30 日; 2. 海通证券, 截至 2019 年 3 月 31 日; 获奖信息: 《中国证券报》, 2019 年 4 月、2018 年 3 月)。

## 基本资料

基金代码	260111
基金类型	混合型 本基金重点投资于具有良好公司治理的上市公司的股票, 以及因治理结构改善而使公司内部管理得到明显提升的上市公司的股票, 在控制风险的前提下, 谋求基金资产的长期稳定增值。
投资目标	股票 65%--95%, 债券 0--30%, 现金或到期日在一年以内的政府债券投资 5%-35%, 权证 0-3%
资产配置范围	沪深 300 指数 *80%+ 中证全债指数 *20%
业绩比较基准	晨星评级为中高风险 (R4) 适合激进型、积极型投资者
基金风险等级	

## 费率标准

	申购费率
M < 100 万	1.50%
100 万 ≤ M < 500 万	1.20%
500 万 ≤ M < 1000 万	0.60%
M ≥ 1000 万	1000 元/笔

	赎回费率
7 日以内	1.50%
7 日以上 (含) -1 年以内	0.50%
1 年以上 (含) -2 年以内	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, 不作为公开宣传推介材料, 代销机构如需直接向投资者推介本产品, 则应当在推介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。

## 中长期业绩突出

■ 本基金过去一年、过去两年收益率在同类中均排前 1/4, 过去三年在同类中排前 1/8, 获海通★★★★★评级。

### 景顺长城公司治理基金中长期业绩排名

时间段	公司治理 净值增长率 <sup>1</sup>	业绩比较基准 收益率 <sup>2</sup>	沪深 300 指 数涨跌幅 <sup>2</sup>	同类排名 <sup>1</sup>	分位
过去一年	-1.51%	-1.66%	-4.18%	116/465	前 1/4
过去两年	24.12%	12.37%	11.77%	62/407	前 1/4
过去三年	42.14%	19.80%	21.01%	47/384	前 1/8
成立以来	113.48%	102.97%	98.28%	--	--

数据来源: 1. 海通证券, 2. Wind, 截至 2019 年 5 月 10 日。同类指海通证券-强股混合型基金。

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。

## 双基金经理掌舵



### 徐喻军 先生

- 理学硕士
- 曾担任安信证券风险管理部风险管理专员。2012 年 3 月加入本公司, 担任量化及 ETF 投资部 ETF 专员职务; 自 2014 年 4 月起担任基金经理
- 具有 9 年证券、基金行业从业经验



### 万梦 女士

- 工学硕士
- 曾任职于壳牌 (中国) 有限公司。2011 年 9 月加入本公司, 历任研究部行业研究员、固定收益部研究员和基金经理助理, 自 2015 年 7 月起担任固定收益部基金经理
- 具有 8 年证券、基金行业从业经验

## 徐喻军 投资风格

- 追求单位风险后收益最大化, 实现持续稳定的超额收益。

## 万梦 投资风格

- 拥有横跨股债的投研经验, 以绝对收益为目标, 特别是擅长股票和可转债等偏权益投资来增强组合收益, 投资风格稳健。

## 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。景顺长城公司治理基金为混合型基金，属于中高预期收益和风险水平的投资品种，其预期收益和风险高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。

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公司治理基金的《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。

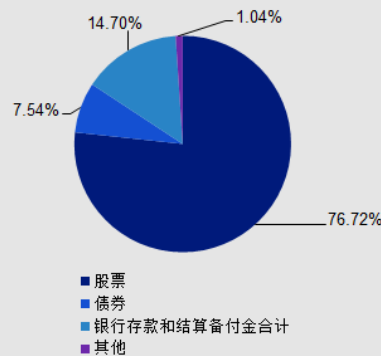
景顺长城承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证本基金一定盈利，也不保证最低收益。景顺长城管理的其它基金的业绩不构成对本基金业绩表现的保证，本基金的过往业绩及其净值高低并不预示其未来业绩表现。景顺长城提醒投资人基金投资的“买者自负”原则，在做出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资人自行承担。

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了解自身风险承受能力等信息，以便代销机构进行合规推介。

## 组合资产配置

资产配置情况（资产市值占基金总资产比）



一季度末前十大重仓股

股票名称	占基金资产净值比例(%)
格力电器	3.50
三一重工	3.44
泸州老窖	2.22
光大银行	2.04
上海银行	1.96
东方电气	1.91
海螺水泥	1.86
东吴证券	1.82
绿地控股	1.78
万科A	1.77

数据来源：基金一季报，截至 2019 年 3 月 31 日。风险提示：以上个股仅为基金季报中前十大重仓股举例，并不构成投资建议。最新持仓数据可能较定期报告披露时有所调整。

## 后市看法及未来操作思路

- 全球经济面临增长放缓风险，国内经济仍然存在下行压力。但中美贸易谈判可能取得阶段性成果，宽信用和稳增长的货币政策的延续，基建投资反弹，房地产投资回升，减税降费的实施，对经济基本面都有较强支撑。长期来看，改革创新是保持经济增长的根本动力，在供给侧改革和产业升级的背景下，我们对经济的长期健康发展持较为乐观的态度。当前市场受到诸多有利因素影响，情绪比较乐观，需要警惕市场未来 3 到 6 个月在杠杆资金推动下发展至亢奋的风险。随着 A 股纳入 MSCI 权重的提高，外资持续流入是长期趋势，占比将逐步提高。
- 目前市场整体估值仍然处于合理位置，具有较高成长性的行业和较强竞争力的公司，将具备较高的投资价值。本基金操作思路上，依然以基本面选股为主，坚持自下而上与自上而下相结合的选股思路，重点把握细分行业和个股的投资策略，重点关注估值合理、盈利能力强、业绩表现稳健的公司，力争获取长期投资回报。

## 附：公司治理基金历史业绩

时间段	净值增长率	业绩比较基准收益率	沪深 300 涨跌幅
2008.10.22-2008.12.31	0.70%	-1.62%	-3.38%
2009	47.67%	72.79%	96.71%
2010	14.25%	-9.15%	-12.51%
2011	-30.09%	-19.39%	-25.01%
2012	-5.64%	7.08%	7.55%
2013	22.41%	-6.02%	-7.65%
2014	18.50%	42.85%	51.66%
2015	18.86%	7.52%	5.58%
2016	-15.81%	-8.42%	-11.28%
2017	31.20%	17.08%	21.78%
2018	-14.93%	-19.17%	-25.31%
今年以来	17.58%	19.21%	23.91%
成立以来	113.48%	102.97%	98.28%

数据来源：基金定期报告、景顺长城、Wind，截至 2019 年 5 月 10 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。