

10 秒读懂基金



净值走势相对平稳: 本基金成立于 2019 年 4 月 16 日, 截至 5 月 24 日, 其净值为 0.9494, 同期沪深 300 下跌 9.60%。
(数据来源: 景顺长城、Wind, 截至 2019 年 5 月 24 日)。



研究总监掌舵, 坚持基本面选股: 基金经理刘彦春选股坚持从基本面出发, 自下而上, 注重公司资本投入比 (ROIC), 致力于寻找高投入资本产出、高成长潜力的优秀公司并长期投资。



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★★★★★¹; 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 2² (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 006345

基金类型 混合型

投资目标 本基金依托基金经理的研究成果, 持续挖掘高成长潜力的上市公司进行重点投资, 并通过动态的资产配置, 增加组合的超额收益, 在严格控制风险的前提下, 追求超越业绩比较基准的投资回报, 力争实现基金资产的长期稳健增值。

开放期内, 本基金股票投资占基金资产的比例范围为 50%—95%; 封闭期内, 本基金股票投资占基金资产的比例范围为 50%—100%。在开放期和封闭期内, 本基金港股通标的股票最高投资比例不得超过股票资产的 50%。

投资比例 开放期内, 本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后, 应当保持不低于基金资产净值 5% 的现金或者到期日在一年以内的政府债券; 在封闭期内, 本基金不受上述 5% 的限制, 但在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后, 应当保持不低于交易保证金一倍的现金。

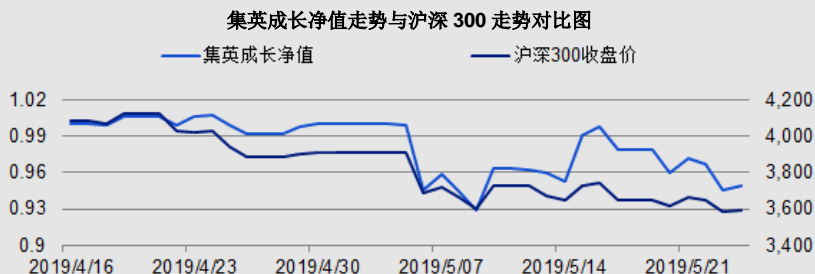
如法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制, 基金管理人在履行适当程序后, 可以调整上述投资品种的投资比例。不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

业绩比较基准 中证 800 指数收益率*50%+恒生指数收益率*20% (经汇率调整后)+中证综合债券指数收益率*30%

基金风险等级 晨星评级为中风险 (R3), 适合激进型、积极型、稳健型投资者

净值走势相对平稳

■ 本基金成立于 2019 年 4 月 16 日, 截至 5 月 24 日, 其净值为 0.9494, 同期沪深 300 下跌 9.60%。



数据来源: 景顺长城、Wind, 截至 2019 年 5 月 24 日。**风险提示:** 我国基金运作时间较短, 不能反映股市和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。

研究总监掌舵

研究总监/基金经理 刘彦春 先生



- 管理学硕士。曾担任汉唐证券研究员, 香港中信投资研究有限公司研究员, 博时基金研究员、基金经理助理、基金经理等职务
- 2015 年 1 月加入本公司, 现担任研究部总监, 具有 16 年证券、基金行业从业经验
- **投资理念:** 致力于寻找高投入资本产出、高成长潜力的优秀公司长期投资。注重选股而非选时。自下而上, 基于且仅基于企业本身的经营和财务绩效, 在每个行业中寻找符合标准的投资标的。

后市看法及未来操作思路

- 市场近期出现较大幅度回撤, 主要原因在于中美冲突升级, 对市场风险偏好带来了显著影响。对投资者而言, 很难跟踪事件进展及预测结果, 所以导致对相关风险也难以进行准确定价, 预期未来市场仍然与这一风险事件紧密相关, 如果冲突持续升级, 不排除市场仍有继续受到扰动的可能。目前形势是 2008 年全球经济危机的延续, 是中美贸易失衡持续发酵的结果, 未来很可能导致国际产业分工重构, 需要做好摩擦、冲突长期存在的准备。但事情总是有两面性, 面对外部压力我们更要做好自己的事, 如制度变革方面或将可取得更大突破, 激励每个经济主体追求利益最大化。
- 组合操作上将重点挖掘可以通过增长对抗估值下移的公司, 结构上更加关注内需。自下而上选股时对估值将会有更严格的要求, 建仓步伐将更加稳健。

风险提示

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。