景顺长城量化先锋混合型证券投资基金

基金代码：006201　　2019.09

下载 官方APP 查资产·查净值

10 秒读懂基金

对标中证 800 指数，标的指数估值低于历史平均：本基金瞄准中证 800 指数，该指数行业覆盖面较广，各行业占比较为均衡；当前 PE 约 13 倍，估值**低于**历史均值。（数据来源：Wind，截至 2019 年 9 月 13 日）

今年以来收益率 34.23%：本基金依托量化模型精选个股，同时加入量化对冲操作，严控回撤；今年以来收益率为 34.23%，在同类中排**前 1/2**。（数据来源：银河证券，截至 2019 年 9 月 13 日）

副总经理掌舵：副总经理黎海威具有 16 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。

基本资料

基金代码	006201
基金类型	混合型
投资目标	本基金主要通过量化模型精选股票，在严格控制风险的前提下，力争获取超越业绩比较基准的投资回报，谋求基金资产的长期增值。
资产配置范围	股票资产占基金资产的比例范围为 50%-95%；每个交易日日终在扣除股指期货合约、国债期货合约需缴纳的交易保证金后，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%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。
业绩比较基准	中证800指数收益率*85%+一年期人民币定期存款利率(税后)*15%
基金风险等级	晨星评级为中高风险（R4），适合积极型、激进型投资者

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	0.80%
M≥500 万	按笔收取，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（含）以上	0

注：持有期限，1 年指 365 天，2 年指 730 天。

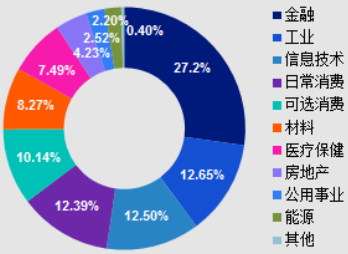
本产品由景顺长城基金管理有限公司发行与管理，代销机构不承担产品的投资、兑付和风险管理责任。本材料由景顺长城基金管理有限公司制作供代销机构参考，代销机构如需直接向投资者推介本产品，则应当在推介前详细了解投资者风险承受能力等相关信息，避免出现违规销售行为。

中证 800 指数行业分布广泛，当前估值低于历史平均

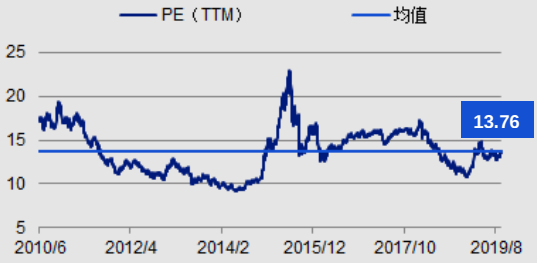
- 本基金以中证 800 指数为标的，该指数样本股由沪深 300 和中证 500 指数样本股一起构成，综合反映中国 A 股市场大中小市值公司的股票价格。

- 从行业分布上来看，中证 800 指数的行业覆盖面较广，各行业占比较为均衡，不会轻易受某一板块或行业的异动影响。从估值水平来看，目前中证 800 指数的 PE 约为 13 倍，低于历史平均值，具有较好的长期投资价值。

中证 800 指数行业分布



中证 800 指数估值水平



数据来源：Wind，截至 2019 年 9 月 13 日。

今年以来收益率排前 1/2

- 本基金瞄准中证 800 指数，依托量化模型精选个股，同时加入量化对冲操作，今年以来收益率在同类中排**前 1/2**。

景顺长城量化先锋基金业绩排名

时间段	基金净值增长率	业绩比较基准收益率	中证 800 指数涨跌幅	同类排名	分位
今年以来	34.23%	25.83%	30.45%	67/176	前 1/2
过去三月	10.95%	7.57%	8.84%	138/196	前 3/4
过去六月	10.13%	3.68%	4.02%	80/179	前 1/2

数据来源：银河证券、Wind，截至 2019 年 9 月 13 日。同类指银河证券--普通偏股混合型基金（A 类）。

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。

景顺长城量化先锋混合型证券投资基金

基金代码：006201　　2019.09

下载　官方APP
查资产·查净值

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。在进行投资前请详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。景顺长城量化先锋基金为混合型基金，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量化先锋基金的《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，由投资人自行负担。

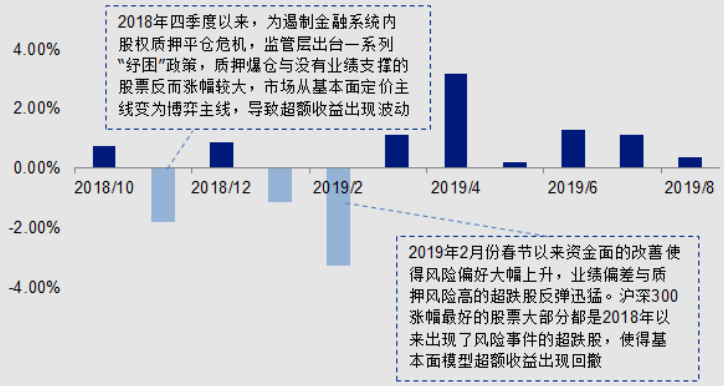
投资人应当通过景顺长城基金管理公司或具有基金代销业务资格的其它机构购买和赎回本基金，具体代销机构名单详见本基金《招募说明书》以及相关公告。

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。

月度超额收益图

- 本基金在完整运作的 11 个月中，有 8 个月战胜标的指数。



数据来源：Wind，时间段为 2018 年 9 月 12 日至 2019 年 9 月 13 日。

副总经理掌舵，量化投资能力突出

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，现任公司副总经理及量化及指数投资部投资总监，具有 16 年海内外证券、基金行业从业经验
- 荣获第六届英华奖·五年期指数增强最佳基金经理（中国基金报，2019 年 6 月），第五届英华奖·三年期量化投资最佳基金经理（中国基金报，2018 年 5 月）

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；自 2014 年 4 月起担任量化及指数投资部基金经理
- 具有 9 年海内外证券、基金行业从业经验

后市观点：

- 展望后市，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。我们的投资组合仍然会维持价值和成长之间的平衡，同时关注现金流良好和内生成长稳健的公司，在股市波动中以自下而上选股为主以期产生长期投资回报。

附：量化先锋基金历史业绩

时间段	净值增长率	业绩比较基准收益率	中证 800 指数涨跌幅
2018.9.12-2018.12.31	-10.87%	-6.49%	-7.79%
2019 上半年	27.10%	21.29%	25.04%
今年以来	34.23%	25.83%	30.45%
成立以来	19.64%	17.67%	20.29%

数据来源：基金定期报告、Wind，截至 2019 年 9 月 13 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。