# 景顺长城景泰汇利定期开放债券型基金

基金代码：003605　　2019.12

下载 官方APP
查资产·查净值

## 10 秒读懂基金

**过去三年收益排前 1/8**：本基金秉承为投资者提供长期稳定回报的理念，运作稳健，各阶段收益均排同类前 1/2；过去三年收益率排前 1/8。（数据来源：海通证券、Wind，截至 2019 年 12 月 6 日，同类指海通证券-主动债券开放型-准债债券型）。

**期期均获正收益，超额收益显著**：本基金完整运作的八个封闭期中，每期均取得正收益。成立以来收益率 15.80%，同期业绩比较基准收益率 8.71%，超额收益显著。（数据来源：银河证券、Wind，截至 2019 年 12 月 6 日。）

**双基金经理实力护航**：基金经理袁媛女士、何江波先生分别从业 11 年、9 年，研究经验丰富，擅长稳健投资策略，坚持自下而上严控信用风险，有效控制净值回撤。

## 基本资料

| | |
|---|---|
| 基金代码 | 003605 |
| 基金类型 | 债券型 |
| 投资目标 | 本基金主要通过投资于固定收益品种，在严格控制风险的前提下力争获取高于业绩比较基准的投资收益，为投资者提供长期稳定的回报。 |
| 资产配置范围 | 本基金对债券资产的投资比例不低于基金资产的 80%，在每个开放期的前 10 天和后 10 天以及开放期期间不受前述投资组合比例的限制。在开放期内，本基金每个交易日日终持有现金(不包括结算备付金、存出保证金及应收申购款等)或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%，在封闭期内，本基金不受上述 5%的限制。品种的比例限制，以变更后的比例为准，本基金的投资比例会做相应调整 |
| 业绩比较基准 | 中债综合全价(总值)指数 |
| 基金风险等级 | 晨星评级为中低风险（R2），适合保守型、稳健型、积极型、激进型投资者 |

## 费率标准

| | 申购费率 |
|---|---|
| M＜100 万 | 0.80% |
| 100 万≤M＜500 万 | 0.40% |
| M≥500 万 | 1000 元/笔 |

| | 赎回费率 |
|---|---|
| 7 日以内 | 1.50% |
| 7 日以上（含）-30 天以内 | 0.30% |
| 30 天以上（含） | 0 |

**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。**

## 各阶段收益稳定排前 1/2，过去三年收益排前 1/8

- 本基金秉承为投资者提供长期稳定回报的理念，运作稳健，各阶段收益均排同类前 1/2；过去三年收益率排前 1/8。

**景顺长城景泰汇利基金业绩及排名**

| 时间段 | 净值增长率 | 基准收益率 | 同类排名 | 分位 |
|---|---|---|---|---|
| 第九个运作周期以来 | 0.52% | 0.10% | -- | -- |
| 过去三月 | 0.63% | -0.09% | 232/542 | 前 1/2 |
| 过去六月 | 2.48% | 0.73% | 235/517 | 前 1/2 |
| 过去一年 | 4.81% | 1.24% | 137/366 | 前 1/2 |
| 过去两年 | 11.81% | 5.89% | 92/306 | 前 1/2 |
| 过去三年 | 15.63% | 8.52% | 24/260 | 前 1/8 |

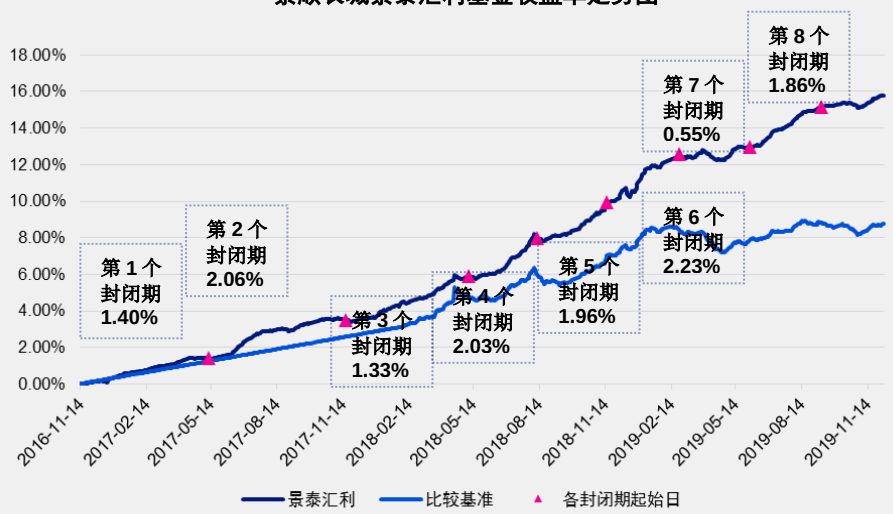
数据来源：海通证券、Wind，截至 2019 年 12 月 6 日。同类指海通证券-主动债券开放型-准债债券型。

**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。**

## 期期均获正收益，超额收益显著

- 本基金完整运作的八个封闭期中，每期均取得正收益。成立以来收益率 15.80%，同期业绩比较基准收益率 8.71%，超额收益显著。

**景顺长城景泰汇利基金收益率走势图**




数据来源：银河证券、Wind，截至 2019 年 12 月 6 日。注：本基金于 2018 年 2 月 7 日正式实施转型，封闭期由 6 个月调整为 3 个月。第一、第二个封闭期为 6 个月，第三个起至今的封闭期为 3 个月。

**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。**

# 景顺长城景泰汇利定期开放债券型基金

基金代码：003605　　2019.12

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。景顺长城景泰汇利定期开放基金为债券型基金，属于较低风险收益的投资品种，其预期风险和预期收益水平高于货币型基金，低于股票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景泰汇利定期开放债券型基金的《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。本材料由景顺长城基金管理有限公司制作供代销机构内部参考，不能直接提供给。**

## 基金经理简介

**袁媛　女士**

- 经济学硕士
- 曾任职于齐鲁证券北四环营业部，也曾担任中航证券证券投资部投资经理、安信证券资产管理部投资主办等职务。2013 年 7 月加入本公司，担任固定收益部资深研究员，自 2014 年 4 月起担任固定收益部基金经理，现任固定收益部投资副总监兼基金经理
- 具有 11 年证券、基金行业从业经验

### 投资风格

- 坚持以绝对收益为投资目标，坚守收益与风险的平衡；
- 擅长从宏观运行的趋势中把握大类资产配置，并通过仓位、久期的变化捕捉阶段性的波段机会。

**何江波　先生**

- 经济学硕士
- 曾担任中国农业银行股份有限公司总行信用管理部行业政策一处专员。2016 年 4 月加入本公司，担任专户投资部投资经理，自 2019 年 2 月起担任固定收益部基金经理
- 具有 9 年证券、基金行业从业经验

### 投资风格

- 坚持稳健投资策略，通过对宏观基本面和债券市场的分析判断利率趋势，灵活调整组合久期和仓位；
- 信用债研究经验丰富，擅长深入分析和跟踪个券获取绝对价值及相对价值，严控信用风险。

## 基金经理市场观点

- 目前债市在消化央行降息的利好后，收益率进一步下行的动力不足，主要的制约因素可能有以下三点：
- 一是专项债提前发行的时间点和发行节奏尚未明确，如果集中发行仍可能对市场形成一定的压力。
- 二是今年经济数据的季节性较强，经过 10 月数据的回落后，未来的数据可能也会像前三季度一样逐渐回升，近期钢铁、水泥的价格偏强也会推升对经济具有韧性以及 PPI 转正的担忧，上周末公布的 PMI 数据超预期，部分印证了数据的季节性回升。
- 三是近期央行暂停货币投放，短端资金利率并未突破六月低点，货币政策仍有一定的克制，短端资金利率不降，在目前曲线较平的情况下，长端下行的空间较窄。
- 上述三个因素不能证伪则后市利率可能继续震荡，如果数据继续回升或 12 月资金面收敛，利率可能上行。

## 附：景泰汇利基金历史业绩

| 时间段 | 基金净值增长率 | 业绩比较基准收益率 |
|---|---|---|
| 2017 年 | 3.69% | 0.95% |
| 2018 年 | 7.06% | 4.79% |
| 2019 年上半年 | 2.29% | 0.24% |
| 今年以来 | 4.34% | 0.86% |
| 成立以来 | 15.80% | 8.71% |

数据来源：基金定期报告、Wind，截至 2019 年 12 月 6 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。**