



10 秒读懂基金



拥抱 TMT 产业，把握未来发展机会： 中证 TMT150 指数是目前市场上覆盖范围最广的 TMT 主题跨市指数，基本包含了具有行业代表性的上市公司，成长性强，符合未来经济发展方向。今年以来指数成分股平均涨 47.74%，指数估值低于历史均值，具有投资价值。



产品业绩同类排名靠前： 本基金今年以来收益率为 42.54%，在 22 只主题指数股票 ETF 联接基金（A 类）中排名第 3。（数据来源：银河证券，Wind,截至 2019 年 12 月 13 日。）



指数投资厚积薄发： 公司指数投资团队具备丰富的指数投资经验，重视指数产品的长期投资价值与作为投资“工具箱”的功能，满足不同风险偏好的客户在不同市场环境下的投资需求。

基本资料

基金代码	001361
基金类型	指数型基金
投资目标	本基金主要通过投资于目标 ETF，紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
资产配置范围	目标 ETF 的比例不低于基金资产净值的 90%，同时不低于非现金基金资产的 80%，不低于基金资产净值 5% 的现金或到期日在一年以内的政府债券。
业绩比较基准	中证 TMT150 指数收益率 × 95% + 银行活期存款利率（税后）× 5%
基金风险等级	晨星评级为中高风险（R4），适合激进型、积极型投资者

费率标准

申购费率	
M < 50 万	1.20%
50 万 ≤ M < 250 万	0.80%
250 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）-1 年以内	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。

中证 TMT150 指数，投资价值显著

- 中证 TMT150 指数，综合反映 TMT 行业（即信息技术、电信、电子、传媒以及互联网+）的整体状况，风格明确，具有市场代表性，成长空间广阔，投资价值显著。指数上市以来累计收益率和年化收益率大幅领先沪深 300 等主流指数。

中证 TMT150 与市场指数收益率比较

	中证 TMT150	沪深 300	中证 500	中证 800
累计收益率	80.04%	30.36%	10.80%	25.10%
年化收益率	7.20%	3.18%	1.22%	2.68%

数据来源：Wind，数据日期：2011 年 7 月 1 日至 2019 年 12 月 13 日。

- TMT 行业中长期向好，领涨其他板块。今年以来，以 5G 引领的新科技周期，主题相关成长股业绩落地改善，叠加科创板开市等利好政策刺激，电子、计算机板块涨幅分别高达 71.23%、48.09%，位居申万 28 个一级行业第 1、4 名。长期来看，TMT 主题发展空间极大。

TMT 主题领涨其他行业板块



数据来源：Wind，截至 2019 年 12 月 13 日。

- 中证 TMT150 指数，是目前市场上覆盖范围最广的 TMT 主题指数。成分股市场表现突出。今年以来，TMT150 指数成分股平均涨幅为 47.74%，其中 27 只成分股涨幅超过 100%，9 只成分股涨幅超过 200%。
- 指数估值处于历史低位，具有投资价值。中证 TMT150 指数 PE(TTM) 为 37.28，低于历史平均值 45.68 和中位数 44.65。（数据来源：Wind,截至 2019 年 12 月 13 日。）

紧密跟踪指数，契合标的指数走势

- 本基金通过投资于目标 ETF，紧密跟踪标的指数，尽可能契合标的指数走势。过去两年日均偏离度仅为 0.11%，年化跟踪误差为 2.36%；

基金跟踪偏离度及年化跟踪误差

时间段	年化跟踪误差	日均偏离度
过去一年	2.18%	0.10%
过去两年	2.36%	0.11%

数据来源：Wind，截至 2019 年 12 月 13 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。



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。景顺长城中证 TMT150ETF 联接基金为指数型基金,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、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中证 TMT150ETF 联接基金的《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。

景顺长城中证 TMT150ETF 联接基金运作情况

本基金紧密跟踪中证 TMT150 指数走势,今年以来收益率达到 42.54%,在 22 只同类产品排名第 3。

	基金净值增长率	业绩比较基准收益率	中证 TMT150 指数涨跌幅	同类排名
今年以来	42.54%	45.19%	47.74%	3/22
过去一个月	5.62%	5.65%	5.95%	6/29
过去三个月	1.75%	1.67%	1.73%	4/29
过去六个月	23.26%	24.30%	25.63%	2/27
过去一年	36.53%	38.78%	40.87%	3/22
过去三年	-0.68%	-2.88%	-3.57%	13/16

数据来源:银河证券、Wind,截至 2019 年 12 月 13 日。

基金经理观点及投资策略



曾理 先生

- 工学硕士
- 曾任职于腾讯计算机系统有限公司信息安全部产品策略岗位。2014 年 8 月加入本公司,历任量化及 ETF 投资部量化程序员、量化及指数投资部基金经理助理,自 2018 年 10 月起担任量化及指数投资部基金经理。
- 具有 5 年证券、基金行业从业经验

后市观点及投资策略

- 展望未来,建议对股市保持谨慎乐观态度。国内宏观经济仍有压力,基数效应下盈利预计将出现抬升,能否持续改善仍有不确定性,但是考虑到经过前期修复目前 A 股估值基本合理,加上预计市场流动性及政策宽松将对市场情绪带来一定提振,全球开启宽松模式也对我国货币政策打开一定空间,建议对市场保持谨慎乐观态度,继续关注公司基本面及政策支持。
- 方向上建议:在复杂多变的外部环境中,注重企业基本面,以长期持有的思路来坚持优质股投资;降息周期下,挖掘高股息标的投资机会;关注与政策及民生相关的稀缺高成长标的。
- 本基金主要通过投资于目标 ETF,紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。

附: 中证 TMT150ETF 联接基金历史业绩

时间段	基金净值增长率	业绩比较基准收益率	中证 TMT150 指数涨跌幅
2015.06.15-2015.12.31	-24.20%	-33.03%	-34.71%
2016 年	-23.75%	-24.25%	-25.55%
2017 年	5.02%	4.33%	4.47%
2018 年	-32.62%	-34.90%	-36.50%
今年以来	42.54%	45.19%	47.74%
成立以来	-41.70%	-48.28%	-52.36%

数据来源:Wind,截至 2019 年 12 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。