

10 秒读懂基金



成立以来收益率超越指数: 本基金成立于2019年4月16日,截至12月31日,其成立以来收益率为12.14%,同期沪深300上涨3.05%。(数据来源:景顺长城、Wind,截至2019年12月31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。



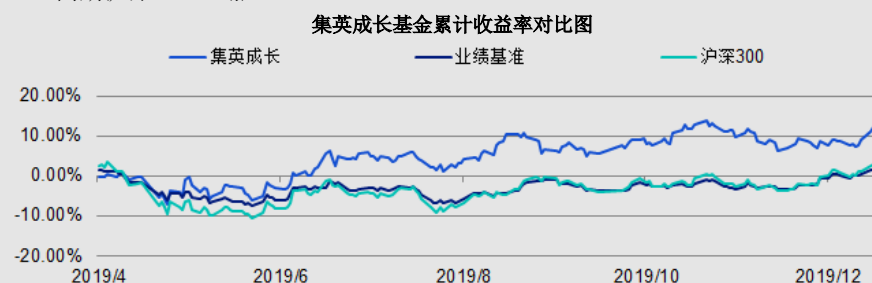
股票投资团队投资能力领先: 景顺长城基金公司连续两年荣获“金牛基金公司”权威奖项,股票投资能力为★★★★★¹;旗下权益类基金过去三年加权平均净值增长率在101家基金公司中排第2²(数据来源:1.海通证券,截至2019年7月31日;2.海通证券,截至2019年12月31日;获奖信息:《中国证券报》,2019年4月、2018年3月)。

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%。 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。
投资比例	
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

成立以来收益率超越指数

- 本基金成立于2019年4月16日,截至12月31日,其成立以来收益率为12.14%,同期沪深300上涨3.05%。



数据来源:景顺长城、Wind,截至2019年12月31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,专注于基本面选股

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,自2015年4月起担任基金经理,现担任公司研究总监,具有17年证券、基金行业从业经验
- 英华奖·三年期**股票投资最佳基金经理**(中国基金报,2019年6月) & 2019 济安“群星汇”·**明星基金经理**(济安金信,2019年8月)

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

- 2019年市场上涨主要源于估值上升,应该归功于2018年强力信用紧缩以及中美贸易摩擦带来的恐慌性抛盘。现在的情况正好相反,市场整体估值已经回升到近年来均值水平以上,绩优股更是处于历史估值头部位置,市场情绪却再次变得火热,各类题材层出不穷。2020年投资不会一帆风顺,低回报、高波动是大概率事件,全年正回报并不容易。
- 看远一点我们仍然是乐观的,我国的财富管理市场正在发生巨变,从房地产转向资本市场,从刚性兑付转向净值型产品,资本市场面临历史性发展机遇。
- 与判断宏观景气波动相比,我们更愿意观察行业内部结构调整,关注企业竞争力变化。我们仍将努力寻找并投资优秀企业,陪伴他们共同成长。

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。