

## 10 秒读懂基金



**过去一年收益率 64.20%**: 本基金过去一年收益率 **64.20%**, 同期恒生指数及沪深 300 指数收益率分别为-1.94%、20.09% (数据来源: 银河证券、Wind, 截至 2020 年 2 月 7 日)。



**基金经理精选优质个股**: 基金经理詹成力求赚产业发展的钱, 赚公司业绩成长的钱, 精选顺应产业发展趋势的受益者, 以确定的产业发展趋势应对万变的市場。



**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**★★★★★**<sup>1</sup>; 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 2**<sup>2</sup> (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 004476

基金类型 股票型

**投资目标** 本基金在严格控制风险并保持良好流动性的前提下, 重点投资于具备核心科技或技术优势的优质上市公司, 把握相关领域科技发展与公司技术研发能力所带来的投资机会, 力争获得超额收益与长期资本增值。

**资产配置范围** 股票 80%-95%; 其中投资于国内依法上市的股票比例≤95%, 投资于港股通标的股票比例≤95%

**业绩比较基准** 中证 TMT 产业主题指数收益率\*60%+恒生综合指数收益率\*20%+中证全债指数收益率\*20%

**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 < 100 万	1.50%
100 万 ≤ M < 200 万	1.00%
200 万 ≤ M < 500 万	0.30%
M ≥ 500 万	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, 不作为公开宣传推介材料, 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。

## 过去一年收益率 64.20%

■ 本基金过去一年收益率 64.20%, 同期恒生指数及沪深 300 指数收益率分别为-1.94%、20.09%。

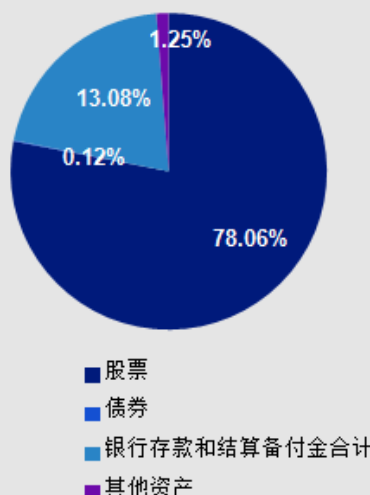
### 景顺长城沪港深领先科技基金业绩及排名

时间段	沪港深领先科技	业绩比较基准	恒生指数	沪深 300
过去三月	17.21%	12.22%	-0.89%	-1.84%
过去六月	38.52%	27.33%	5.65%	7.33%
过去一年	64.20%	38.04%	-1.94%	20.09%
过去两年	52.59%	21.62%	-7.13%	1.54%

数据来源: 银河证券、Wind, 截至 2020 年 2 月 7 日。同类指银河证券-TMT 与信息技术行业股票型基金 (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。

## 基金资产配置

资产配置情况 (资产市值占基金总资产比)



四季度末前十大重仓股

股票名称	占基金资产净值比例 (%)
信义光能	4.86
腾讯控股	4.81
香港交易所	4.64
中国铁塔	3.83
美团点评-W	3.54
三七互娱	3.13
通威股份	2.86
欣旺达	2.76
舜宇光学科技	2.74
金蝶国际	2.71

数据来源: 基金四季报, 截至 2019 年 12 月 31 日。风险提示: 以上个股仅为基金季报中前十大重仓股举例, 并不构成投资建议。最新持仓数据可能较定期报告披露时有所调整。



## 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。景顺长城沪港深领先科技基金为股票型基金，属于较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沪港深领先科技基金的《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。

## 基金经理精选优质个股



### 詹成 先生

- 通信电子工程博士
- 曾担任英国诺基亚研发中心研究员。2011年7月加入本公司，历任研究部研究员、专户投资部投资经理，自2015年12月起担任股票投资部基金经理
- 具9年证券、基金行业从业经验

### 投资风格

- 强调投资标的估值的稳定性。
  - 优选处于成长中前期的产业，精选最受益于产业发展趋势的子行业。
- 强调投资标的业绩可预测性，可跟踪性。
  - 关注管理层的特质，专业、正直诚实和勤奋的管理层会给投资人带来惊喜；能够从多层面验证公司投资逻辑。
- 均衡配置，突出选股优势。
  - 不重压单一行业，不重压个股，通过行业和个股均衡配置来控制回撤，不追求短期爆发力，期望在中长期的维度给投资人创造超越市场的回报；宁取细水长流，不要惊涛裂岸。

## 后市看法及未来操作思路

- 中短期看，武汉冠状病毒不会改变经济运行趋势，仅仅会对市场形成短期冲击。在疫情得到控制之后，经济和市场都会重新回升。当前科技创新（消费电子、清洁能源-光伏风电、新传媒、半导体、信息化、新能源汽车）和消费升级（医药、家具家电、白酒、教育）是经济转型升级的方向，也是市场的主导行业，我们看好这两个方向下性价比合适的个股。
- 港股方面，我们继续看好，其收益率应该比A股高，主要理由是：
  - 港股估值依然在历史中下部，不光和A股比，在全球市场比较，港股都是性价比相对较高的资产，同时主要业务在国内的港股上市公司，业绩增长还是比较稳定，20年美元指数大概率走弱，不光国内资金会增持港股，而且海外资金也会回流，有助于港股估值修复。
  - 近期港股出现明显回调，主要是大家担心疫情没法得到有效控制，其实参考03年情况，在疫情爆发的过程中，港股的确会出现明显回调，但2003年4-5月份疫情得到控制以后，港股立刻又出现了大幅度的反弹，考虑到如今中国的疾病防控能力和居民防范的意识比10多年前已经不可同日而语，我们觉得这次事件的影响可能不会比03年非典大。节后如果疫情没有出现进一步失控的状态，我们会继续看好港股。

## 附：沪港深领先科技基金历史业绩

时间段	净值增长率	业绩比较基准收益率	恒生指数	沪深300
2017.7.7-2017.12.31	5.50%	1.49%	17.49%	10.13%
2018年	-16.21%	-23.42%	-13.61%	-25.31%
2019年	58.26%	35.91%	9.07%	36.07%
成立以来	53.20%	13.73%	7.61%	6.55%

数据来源：基金定期报告、Wind，截至2020年2月7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。