景顺长城沪深 300 指数增强基金

基金代码：000311　　2020.04

下载 官方APP 查资产·查净值

10 秒读懂基金

中长期业绩优异，增强效果显著：本基金**有效跟踪沪深 300 指数**，中长期业绩排名靠前，过去五年收益达 **17.89%**，累计**超越指数 32.42%**[3]，增强效果显著。在增强规模指数股票型基金中排名**第 6**[1]，获晨星三年期及五年期★★★★评级[2]。（数据来源：1.银河证券 2.晨星资讯 3.Wind，截至 2020 年 4 月 3 日）。

追求风险调整后收益最大化：本基金注重风险与收益的平衡，追求风险调整后收益最大化。成立以来，本基金超额收益和信息比率均**高于**同类平均（数据来源：Wind，截至 2020 年 4 月 3 日）。

副总经理掌舵，量化投资能力突出：副总经理黎海威具有 **17 年海内外从业经验和 12.7 年投资经验**，曾任职于巴克莱国际投资管理有限公司（量化鼻祖），对量化投资理解深刻，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

基本资料

基金代码	000311
基金类型	指数型
投资目标	本基金为增强型指数基金，在力求有效跟踪标的指数，控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%，年跟踪误差不超过 7.75%的基础上，结合量化方法追求超越标的指数的业绩水平
资产配置范围	股票投资比例范围为基金资产的 90%－95%，投资于标的指数成分股及其备选成分股的比例不低于非现金资产的 80%
业绩比较基准	95%×沪深300 指数收益率＋1.5%（指年收益率，评价时按期间折算）
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＜50 万	1.20%
50 万≤M＜100 万	0.80%
100 万≤M＜500 万	0.30%
500 万≤M＜1000 万	0.15%
M≥1000 万	按笔收取，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。

过去五年收益率同类排第 6

- 本基金以沪深 300 指数为标的指数，通过量化模型选股，注重投资标的基本面，中长期业绩排名靠前，过去五年收益率达 **17.89%**，在增强规模指数股票型基金（A 类）中排**第 6**[1]，获晨星三年期及五年期★★★★评级[2]。

景顺长城沪深 300 指数增强基金业绩及排名

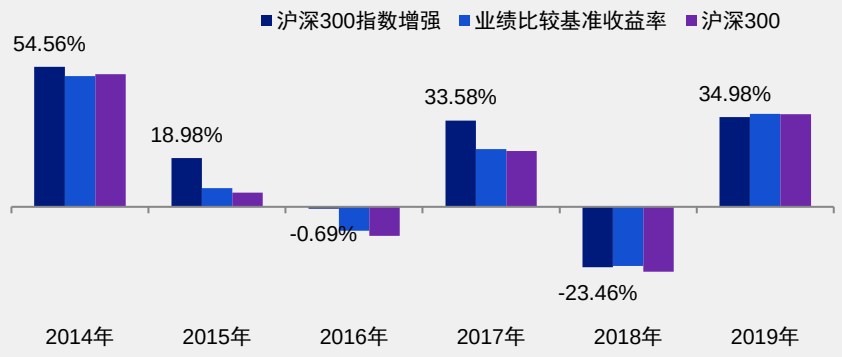
时间段	净值增长率[1]	业绩比较基准收益率[3]	沪深 300 指数涨跌幅[3]	同类排名[1]
过去一年	-6.21%	-6.69%	-8.59%	54/61
过去两年	-0.30%	-0.32%	-3.67%	33/42
过去三年	14.29%	10.41%	5.57%	19/34
过去五年	17.89%	-6.50%	-14.53%	**6/25**

数据来源：1.银河证券 2.晨星资讯 3.Wind，截至 2020 年 4 月 3 日。同类指银河证券-增强规模指数股票型基金。**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。**

增强效果显著

- 本基金在有效跟踪沪深 300 的基础上，以量化选股获取**稳定超额收益**，成立以来基金收益率 136.25%，同期标的指数收益 56.94%，业绩比较基准收益 70.45%，累计**超越指数 79.31%**。

景顺长城沪深 300 指数增强基金成立以来完整年度收益



数据来源：Wind，时间段为 2013 年 10 月 29 日至 2020 年 4 月 3 日。

景顺长城沪深 300 指数增强基金

基金代码：000311　　2020.04

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。景顺长城沪深 300 指数增强基金为股票型基金，属于风险程度较高的投资品种，其预期风险和预期收益水平高于货币市场基金、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深 300 指数增强基金的《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。

超额收益、信息比率高于同类均值

- 本基金有效跟踪沪深 300 指数，结合量化方法追求超越标的指数的业绩水平。自成立以来，年化跟踪误差为 3.90%。年化超额收益、信息比率高于同类均值。

	景顺长城沪深 300 指数增强基金	沪深 300 增强指数型基金均值
累计超额收益	65.79%	53.51%
信息比率*	2.44	2.17

数据来源：Wind，时间段为 2013 年 10 月 29 日至 2020 年 4 月 3 日。注：*计算周期为日，无风险利率为一年定期存款利率（税前）。

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。具有 17 年海内外证券、基金行业从业经验和 12.7 年投资经验
- 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
- 曾荣获第六届**英华奖·五年期指数增强最佳基金经理**
  第五届**英华奖·三年期量化投资最佳基金经理**（《中国基金报》，2019 年 6 月；《中国基金报》，2018 年 5 月）

后市观点

➢ "新冠"事件对于通胀和企业盈利的影响偏负面，宏观经济也将面临一定的下行压力。考虑到中国在世界产业链中的重要地位，这将对一季度乃至上半年全球经济基本面造成一定程度的负面影响。但在中国政府强有力的防控措施下，疫情已逐步得到控制，并难以对中长期经济发展趋势形成实质性影响。从投资角度看，我们对市场并不悲观，现在是相对比较好的时间点。全球范围内，A 股估值具有相对吸引力。

➢ 从投资风格来看，我们整体看好成长股在市场企稳后的表现，组合考虑搭配现金流好，股息率高，过往表现好但前期下跌较多的股票。边际流动性在放松，前期被错杀的价值股将有一段恢复性的增长，目前也可以看到价值股在慢慢复苏。

附：沪深 300 指数增强基金历史业绩

时间段	净值增长率	业绩比较基准收益率	沪深 300 指数涨跌幅
2013.10.29-2013.12.31	1.90%	-1.17%	-1.52%
2014 年	54.56%	50.89%	51.66%
2015 年	18.98%	7.27%	5.58%
2016 年	-0.69%	-9.30%	-11.28%
2017 年	33.58%	22.42%	21.78%
2018 年	-23.46%	-22.99%	-25.31%
2019 年	34.98%	36.15%	36.07%
成立以来	136.25%	70.45%	56.94%

数据来源：基金定期报告、Wind，截至 2020 年 4 月 3 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。