景顺长城中证 500 指数增强基金

基金代码：006682　　2020.07

下载　官方APP
查资产·查净值

10 秒读懂基金

中证 500 重点覆盖新兴行业，估值处于历史较低位，具有较高投资价值：本基金对标中证 500 指数，该指数重点覆盖医药、信息技术、工业、材料、可选消费等新兴产业；估值水平来看，目前指数估值低于指数发布以来的均值，兼具成长与价值投资属性。（数据来源：Wind，截至 2020 年 7 月 17 日）。

三大模型协同运作，精准选股，增强效果显著：景顺长城量化模型主要采用超额收益模型、风险模型、交易成本模型三大类量化模型分别用以评估资产定价、控制风险和优化交易。三大模型协同运作，以基本面为核心精准选股以获取稳定超额收益。

副总经理掌舵，量化投资能力突出：副总经理黎海威具有 **17 年海内外量化从业经验和 12.9 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场的横向经验。

基本资料

基金代码	006682
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基金资产的 80%
业绩比较基准	中证500指数收益率*95%+商业银行活期存款利率(税后)*5%
基金风险等级	晨星评级为中风险（R3），适合稳健型、积极型、激进型投资者

费率标准

	申购费率
M＜100 万	1.50%
100 万≤M＜200 万	0.90%
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

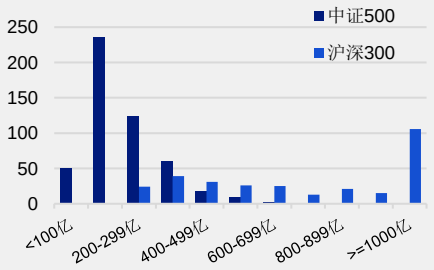
注：持有期限，1 年指 365 天，2 年指 730 天。

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，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。

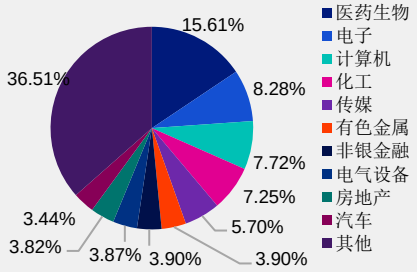
中证 500 指数兼具成长与价值属性

- 中证 500 指数成分股平均市值 210.11 亿元，对比沪深 300，中证 500 指数反映中小市值股票走势。从行业分布看，指数重点覆盖医药、信息技术、工业、材料、可选消费等新兴产业，分别对应技术创新和需求转型升级的投资方向，未来具有较高投资价值。

中证500指数成分股以中小市值为主[1]

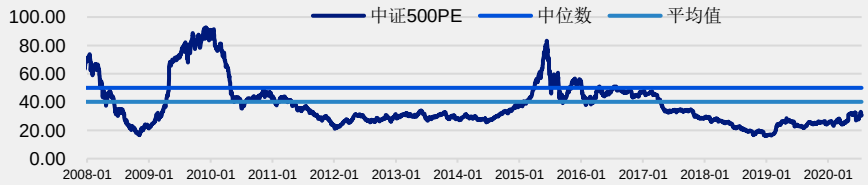


中证500指数成分股行业分布[1]（权重：%）



- 从估值水平看，中证 500 指数的估值处于历史较低位，低于指数发布以来的历史均值水平，位于 41.09%分位点，具有长期投资价值。

中证 500 指数发布以来 PE[2]

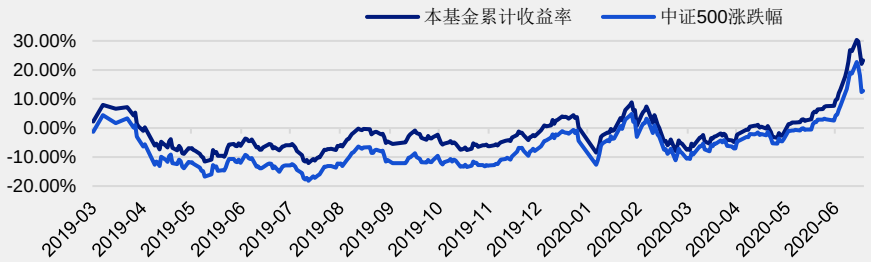


数据来源：1.Wind，截至 2020 年 7 月 17 日；2.Wind，数据区间为 2007 年 1 月 15 日-2020 年 7 月 17 日；

有效跟踪标的指数，获取超额收益

- 本基金紧密跟踪中证 500 指数，自 2019 年 3 月 25 日成立以来年化跟踪误差为 5.20%[1]，基金收益超越指数 10.45%[2]。收益走势图如下：

景顺长城中证 500 指数增强基金收益率走势图



数据来源：1.Wind，数据截至 2020 年 7 月 17 日；2.基金累计收益率来源于银河证券，指数涨跌幅取自 Wind，数据截至 2020 年 7 月 17 日，基金经理从 2019 年 3 月 25 日开始管理本基金。

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。

景顺长城中证 500 指数增强基金

基金代码：006682　　2020.07

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。景顺长城中证 500 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中证 500 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。

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 12.9 年投资经验（截至 2020 年 6 月）
- 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**（《中国基金报》，2019.06）

徐喻军 先生

- 理学硕士，CFA。具有 10 年证券、基金行业从业经验和 6.1 年投资经验（截至 2020 年 6 月）
- 曾担任安信证券风险管理部 风险管理专员。2012 年 3 月加入本公司，担任量化及 ETF 资部 ETF 专员；自 2014 年 4 月起担任量化及指数投资部基金经理，现担任量化及指数投资部总监助理兼基金经理。

后市观点

今年以来受疫情影响市场波动较大，下半年基于流动性、盈利的考量，权益市场投资环境好于其他大类资产。

上半年展现的是结构性机会，以医药和科技为代表的两个赛道表现持续领先。最近一两周，金融地产等低估值权重股上涨最多，而创业板和中小盘股虽然涨幅不如权重股，但是一样跟随上涨，整体市场呈现普涨现象。我们认为权益市场下半年将持续有投资机会，可能展现出流动性小牛市的一波行情。经济增长的主要动力已经转到了消费、互联网等行业，估值水平自 2011 年以后就没有大幅波动，不存在明显泡沫，我们认为即使宏观经济层面发生全球持续性衰退，权益市场也不会有很大的下探风险。我们对中期基本面和股市仍然乐观，估值有支撑，不影响股市的长期趋势。当前经济的服务业占比大幅提升，并且政府有很大的政策实施空间。

投资风格上，依然整体看好成长股的表现，会考虑搭配现金流好，股息率高，之前表现好但前期跌的多的股票。而且在稳杠杆阶段，流动性在放松，前期被错杀的价值股会持续有一段恢复性的增长。

附：中证 500 指数增强基金历史业绩

时间段	净值增长率 [1]	业绩比较基准收益率 [2]	中证 500 指数涨跌幅 [2]
2019.3.25-2019.12.31	-0.71%	-5.90%	-6.31%
2020H1	10.44%	10.84%	11.33%
成立以来	23.30%	12.42%	12.85%

数据来源：1.银河证券、基金定期报告，截至 2020 年 7 月 17 日；2.Wind，截至 2020 年 7 月 17 日，本基金成立于 2019 年 3 月 25 日。基金经理从基金成立开始管理本基金。

中证 500 指数 2010 年-2019 年各完整年度收益分别为：10.07%、-33.83%、0.28%、16.89%、39.01%、43.12%、-17.78%、-0.20%、-33.32%、26.38%。

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。