



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、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 2021 年 3 月 31 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 **18 年海内外量化从业经验和 13.6 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 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
投资目标	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%
资产配置范围	中证 500 指数收益率 * 95% + 商业银行活期存款利率(税后) * 5%
业绩比较基准	晨星评级为中风险 (R3)，适合稳健型、积极型、激进型投资者
基金风险等级	

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

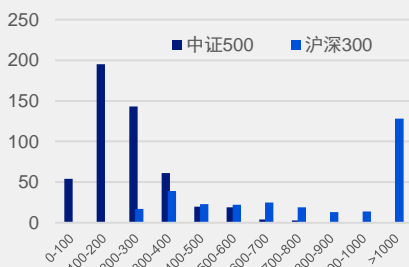
注：持有期限，1 年指 365 天，2 年指 730 天。

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。

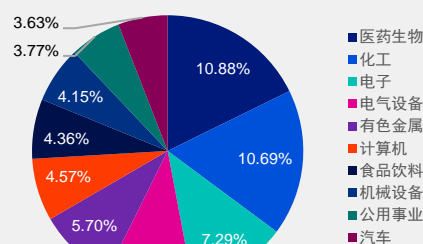
中证 500 指数兼具成长与价值属性

■ 中证 500 指数成分股平均市值 227 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，指数既重点覆盖医药生物、电子、计算机等新兴产业，对应技术创新和需求转型升级的投资方向，又包含顺周期行业，中长期具有较高投资价值。

中证 500 指数成分股以中小市值为主¹

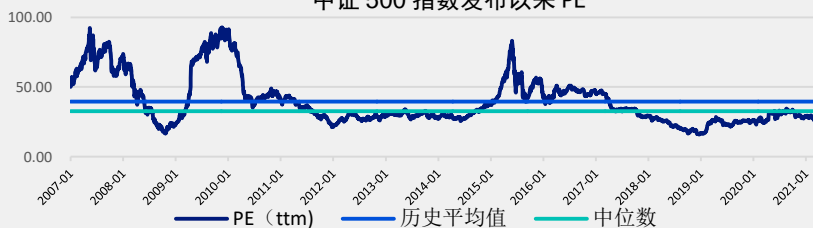


中证 500 指数成分股前十大行业权重¹



■ 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 26% 分位点，具有长期投资价值。

中证 500 指数发布以来 PE²



数据来源：1.Wind，截至 2021 年 3 月 31 日；2.Wind，数据区间为 2007 年 1 月 15 日-2021 年 3 月 31 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 日成立以来收益 36.96%¹，基金收益超越中证 500 指数 25.72%²。

景顺长城中证 500 指数增强基金收益率

	净值增长率 ¹	业绩比较基准收益率 ¹	中证 500 涨跌幅 ²	超越中证 500 指数
过去 6 个月	7.09%	0.99%	0.99%	6.10%
过去 1 年	47.86%	22.87%	24.05%	23.80%
成立以来	36.96%	10.98%	11.24%	25.72%

数据来源：1.基金定期报告，数据截至 2021 年 3 月 31 日；2.指数涨跌幅取自 Wind，数据截至 2021 年 3 月 31 日，基金经理从 2019 年 3 月 25 日开始管理本基金。业绩比较基准为中证 500 指数收益率 * 95% + 商业银行活期存款利率(税后) * 5%。

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。



风险提示函

尊敬的投资者:

投资有风险,投资需谨慎。公开募集证券投资基金(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,降低投资单一证券所带来的个别风险。基金不同于银行储蓄等能够提供固定收益预期的金融工具,当您购买基金产品时,既可能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。

您在做出投资决策之前,请仔细阅读基金合同、基金招募说明书和基金产品资料概要等产品法律文件和本风险揭示书,充分认识本基金的风险收益特征和产品特性,认真考虑本基金存在的各项风险因素,并根据自身的投资目的、投资期限、投资经验、资产状况等因素充分考虑自身的风险承受能力,在了解产品情况及销售适当性意见的基础上,理性判断并谨慎做出投资决策。

根据有关法律法规,景顺长城基金管理有限公司做出如下风险提示:

一、依据投资对象的不同,基金分为股票基金、混合基金、债券基金、货币市场基金、基金中基金、商品基金等不同类型,您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,您承担的风险也越大。
二、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,即当单个开放日基金的净赎回申请超过基金总份额的一定比例(开放式基金为百分之十,定期开放基金为百分之二十,中国证监会规定的特殊产品除外)时,您将可能无法及时赎回申请的全部基金份额,或您赎回的款项可能延缓支付。

三、您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者进行长期投资、平均投资成本的一种简单易行的投资方式,但并不能规避基金投资所固有的风险,不能保证投资者获得收益,也不是替代储蓄的等效理财方式。
四、特殊类型产品风险提示:

1. 如果您购买的产品为养老目标基金,产品“养老”的名称不代表收益保障或其他任何形式的收益承诺,产品不保本,可能发生亏损。请您仔细阅读专门风险揭示书,确认了解产品特征。

2. 如果您购买的产品为货币市场基金,购买货币市场基金并不等于将资金作为存款存放在银行或者存款类金融机构,基金管理人并不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。

3. 如果您购买的产品为避险策略基金,避险策略基金引入保障机制并不必然确保您投资本金的安全,基金份额持有人在极端情况下仍然存在本金损失的风险。

4. 如果您购买的产品投资于境外证券,除了需要承担与境内证券投资类似的市场波动风险等一般投资风险之外,本基金还面临汇率风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。

5. 如果您购买的产品以定期开放方式运作或者基金合同约定了基金份额最短持有期限,在封闭期或者最短持有期限内,您将面临因不能赎回或卖出基金份额而出现的流动性约束。

五、本基金特有风险揭示

本基金作为增强型的指数基金,一方面采用指数化被动投资以追求有效跟踪标的指数,另一方面采用量化模型调整投资组合力求超越标的指数表现。基于投资范围的规定,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%,无法完全规避股票市场的投资风险,尤其是系统性风险。包括策略风险、中小企业私募债投资风险、股指期货投资风险、存托凭证投资风险、科创板股票投资风险等
详细风险提示请您认真阅读本基金的《招募说明书》“风险提示”章节。

六、基金管理人承诺以诚实信用、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。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,基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成对本基金业绩表现的保证。景顺长城基金管理有限公司提醒您基金投资的“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,由您自行承担。基金管理人、基金托管人、基金销售机构及相关机构不对基金投资收益做出任何承诺或保证。

七、景顺长城中证 500 指数增强证券投资基金(以下简称“本基金”)由景顺长城基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)依照有关法律法规及约定申请募集,并经中国证监会(以下简称“中国证监会”)许可注册。本基金的基金合同、基金招募说明书和基金产品资料概要已通过中国证监会基金信息披露网站 <http://eid.csrc.gov.cn/fund> 和基金管理人网站 www.igwfm.com 进行了公开披露。中国证监会对本基金的注册,并不表明其对本基金的投资价值、市场前景和收益作出实质性判断或保证,也不表明投资于本基金没有风险。

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 18 年海内外证券、基金行业从业经验和 13.6 年投资经验(截至 2021 年 3 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



徐喻军 先生

- 理学硕士, CFA。具有 11 年证券、基金行业从业经验和 6.9 年投资经验(截至 2021 年 3 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

宏观场景判断仍是“稳货币、紧信用”,从经济运行情况来看上半年经济仍有惯性。我们判断未来市场需要区间震荡一段时间,然后上行的可能性比较高,当前投资者观望情绪比较明显,还需要一段时间恢复信心。大幅向下和向上的空间概率都不大。虽然有通胀导致利率爬升的担忧,但是市场系统性风险不大。

今年全年风格轮动会比较明显,适合均衡配置,关注成长与估值的匹配度。短期可能价值风格相对好一些,预计在 4 月底年报披露后存在切换成长风格的情况。

附:中证 500 指数增强基金历史业绩

组合名称	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	成立以来	任职时间
沪深 300 增强	收益率 -0.69%	33.58%	-23.46%	34.98%	28.07%	231.50%	
2013-10-29 中高风险	业绩基准 -9.29%	22.43%	-22.99%	36.15%	27.75%	131.86%	2013-10-29
量化精选	收益率 -2.26%	11.87%	-29.96%	24.90%	28.59%	75.72%	
2015-02-04 中高风险	业绩基准 -16.77%	-0.13%	-31.85%	25.09%	19.94%	10.48%	2015-02-04
量化新动力	收益率 -	35.55%	-19.81%	36.49%	45.59%	135.70%	
2016-07-13 中高风险	业绩基准 -	22.43%	-30.34%	32.71%	40.00%	47.62%	2016-07-13
量化平衡	收益率 -	-	-16.59%	19.53%	45.49%	46.46%	
2017-12-27 中风险	业绩基准 -	-	-16.52%	20.34%	16.18%	14.87%	2017-12-27
量化小盘	收益率 -	-	-22.66%	26.29%	42.45%	44.37%	
2018-02-06 中风险	业绩基准 -	-	-30.03%	24.44%	18.57%	-1.95%	2018-02-06
中证 500 指数增强	收益率 -	-	-	-0.71%	34.43%	36.96%	
2019-03-25 中高风险	业绩基准 -	-	-	-5.90%	19.94%	10.98%	2019-03-25
量化港股通	收益率 -	-	-	-	-2.67%	5.80%	
2019-06-19 中高风险	业绩基准 -	-	-	-	5.43%	15.39%	2019-06-19
创业板综指增强	收益率 -	-	-	-	-	30.65%	
2020-05-25 中高风险	业绩基准 -	-	-	-	-	23.44%	2020-05-25
量化成长演化	收益率 -	-	-	-	-	-	
2020-11-18 中风险	业绩基准 -	-	-	-	-	-	2020-11-18

数据来源:基金定期报告、景顺长城,并经托管行复核,基准及指数来源:景顺长城、Wind,截至 2021 年 3 月 31 日。风险评级来源:晨星资讯,中风险:适合激进型、积极型、稳健型投资者;中高风险:适合积极型和激进型投资者。中证 500 指数 2016 年-2020 年各完整年度收益分别为: -17.78%、-0.20%、-33.32%、26.38%、20.87%。

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。