



10 秒读懂基金



股债搭配，追求长期稳健收益：本基金采用“固收+”策略，以债券投资为主争取稳定基础收益，辅以股票投资，力争为投资组合增强收益；组合根据市场情况灵活调整投资比例（合同约定范围内），力争长期稳健收益。



成立以来业绩表现优异，超额收益显著：本基金 A 类成立以来收益率为 8.54%，同期业绩比较基准收益率为 5.25%，超额收益显著（业绩数据源自景顺长城，已经托管行复核，基准数据源自 Wind，均截至 2021 年 5 月 31 日）。



双基金经理掌舵，力争 1+1>2：本基金由固收负责人毛从容女士和资深股票投资基金经理董略先生共同担任基金经理，两人均具有丰富的投资经验，力争 1+1>2，打造“固收+”精品。

基本资料

基金代码	008999/ 009000
基金类型	债券型
投资目标	本基金主要通过投资于固定收益类资产获得稳健收益，同时适当投资于具备良好盈利能力的上市公司所发行的股票，在严格控制风险的前提下力争获取高于业绩比较基准的投资收益，为投资者提供长期稳定的回报。
资产配置范围	投资于债券资产不低于基金资产的 80%，投资于股票等权益类资产不高于基金资产的 20%
业绩比较基准	中证综合债指数收益率*90%+沪深300指数收益率*10%
基金风险等级	晨星评级为中低风险（R2），适合保守型、稳健型、积极型、激进型投资者

费率标准

管理费率	0.70%/年
托管费率	0.20%/年
A 类	申购费率
M<100 万	0.80%
100 万≤M<300 万	0.50%
300 万≤M<500 万	0.30%
M≥500 万	1000 元/笔
C 类	申购费率
	0
	销售服务费
	0.4%/年

A 类/C 类 赎回费率
投资人持有本基金 A 类或 C 类基金份额需至少满 6 个月，在 6 个月持有期内不能提出赎回申请，持有满 6 个月后赎回，不收取赎回费用。

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。

股债搭配，追求长期稳健收益

- 本基金为二级债基，采用“固收+”策略，成立以来 A 类收益率达 8.54%，显著超越业绩比较基准收益 5.25%。

景顺长城景颐嘉利各阶段业绩表现

时间段	净值增长率		基准收益率
	A 类	C 类	
过去六月	4.63%	4.42%	3.33%
过去一年	8.55%	8.12%	5.23%
成立以来	8.54%	8.11%	5.25%

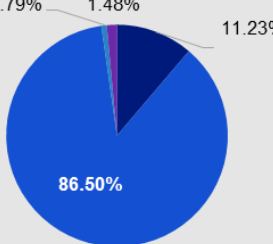
业绩数据源自景顺长城，已经托管行复核，其他数据源自 Wind，均截至 2021 年 5 月 31 日。注：本基金成立于 2020 年 5 月 29 日。业绩比较基准：中证综合债指数收益率*90%+沪深 300 指数收益率*10%。

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。

组合资产配置

资产配置情况（资产市值占基金总资产比） 前五大重仓债券

前十大重仓股



■ 权益投资
 ■ 固定收益投资
 ■ 银行存款和结算备付金合计
 ■ 其他各项资产

债券名称	占基金资产净值比例 (%)	股票名称	占基金资产净值比例 (%)
15 国盛 EB	6.88	五 粮 液	0.81
16 华润 01	6.66	宁德时代	0.63
20 国债 15	5.08	海大集团	0.52
18 中油 EB	4.98	旗滨集团	0.51
17 中油 EB	4.46	招商银行	0.48
		新洋丰	0.47
		泸州老窖	0.47
		宝钛股份	0.44
		亿纬锂能	0.43
		士兰微	0.42

数据来源：基金一季报，截至 2021 年 3 月 31 日。风险提示：以上个券和个股仅为基金季报中前五大重仓债券和前十大重仓股举例，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。

运作回顾及投资策略

- 最近债券市场表现平稳，股市处于反弹过程中，股票、债券资产均以持有为主。
- 未来债券组合仍以持有为主。若股票市场未来有较大幅度的调整，会积极把握股市投资机会。

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，既可能按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基金法律文件和本基金揭示书，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，基金管理人景顺长城基金做出如下风险提示：

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基金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、本基金特有风险提示

本基金的特定风险包括资产支持证券投资风险；投资国债期货的风险；基金合同自动终止的风险；锁定持有到期后仍方可办理赎回或转换转出业务的基金；存托凭证投资风险；其他风险。详细风险揭示请认真阅读本基金的《招募说明书》“风险揭示”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、景顺长城景颐嘉利 6 个月持有期债券基金（以下简称“本基金”）由景顺长城基金（以下简称“基金管理人”）依照有关法律法规及约定申请募集，并经中国证券监督管理委员会（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电子披露网站 <http://eid.csrc.gov.cn/fund> 和基金管理人网站 www.igwfmc.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。

双基金经理掌舵，力争 1+1>2



毛从容 女士

- 经济学硕士
- 曾任职于交通银行、长城证券金融研究所，着重于宏观和债券市场的研究，历任研究员、金融研究所债券业务小组组长。2003 年 3 月加入本公司，2003 年 3 月加入本公司，担任研究员等职务；自 2005 年 6 月起担任基金经理，现任公司副总经理
- 具有 21 年证券、基金行业从业经验，15.8 年投资经验（截至 2021.5.31）。



董略 先生

- 理学硕士
- 曾担任易方达基金管理有限公司研究部研究员，国投瑞银基金管理有限公司研究部研究员、投资部基金经理。2020 年 7 月加入本公司，担任股票投资部拟任基金经理。
- 具有 15 年证券、基金行业从业经验，9.4 年投资经验（截至 2021.5.31）。

后市看法及未来操作思路

- 从国内的大经济运行趋势来看，近几个月来 PMI 数据显示经济扩张动能边际上开始减弱，就业方面压力有所显现；从领先经济运行的货币金融数据来看，企业中长贷同比多增幅度持续下降，票据贴现以及未贴现票据也持续出现同比萎缩，信贷需求似乎也在边际上出现放缓。而货币政策定调“不急转弯”，流动性也将保持合理充裕。我们预计在经济有向下的压力的情况下，央行货币政策将保持基本稳定。
- 从海外情况来看，美国经济复苏情况较好，通胀压力居高难下，下半年就业情况会有明显改善，因此美联储货币政策将由目前相对宽松往中性收紧的方向上去转变，海外资本市场流动性或有一定的压力。
- 综上所述，对债券市场还是保持相对乐观的看法，尽管近期债市收益率有一定的下行，但预计债市风险不大，将以持有为主，如果有调整将考虑增加债券资产配置。对权益市场我们保持适当谨慎，将合理控制股票仓位，等待更好的配置时点。权益投资方面：我们将重点关注包括能源革命中的新能源行业和制造业升级过程中进口替代空间大的高端基础材料和新材料行业、汽车电动化智能化产业链、5G 应用落地带动可穿戴相关的消费电子产业链、粮食安全领域以及国家安全领域等的行业和个股。

附：景颐嘉利 6 个月持有期债券及基金经理旗下同类产品历史业绩

基金名称 成立时间 风险评级	项目	2016	2017	2018	2019	2020	成立以来	任职时间
景颐嘉利 2020-05-29 中低风险	A 类/C 类 收益率	-	-	-	-	-	5.76%/5.41%	毛从容 2020-05-29
	业绩基准	-	-	-	-	-	3.06%	董略 2020-10-30
景颐招利 2020-09-29 中低风险	A 类/C 类 收益率	-	-	-	-	-	2.90%/2.69%	万梦 2020-09-29
	业绩基准	-	-	-	-	-	3.00%	董略 2020-10-30
景颐双利 2013-11-13 中低风险	A 类/C 类 收益率	-0.64%/-1.07%	4.85%/4.40%	2.59%/2.21%	6.57%/6.09%	8.58%/8.22%	75.05%/70.02%	毛从容 2014-01-16
	业绩基准	4.26%	3.68%	3.55%	3.42%	3.31%	33.67%	董略 2020-10-30

各年度业绩及基准数据源自基金定期报告，成立以来业绩来自景顺长城，基准数据来自 Wind，截至 2021 年 3 月 31 日。注：万梦曾于 2019-11-02 至 2020-11-25 管理景颐双利基金。

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。