

10秒读懂基金



近六月A类份额净值增长率4.02%，回撤仅-0.85%：本基金近六月A类份额净值增长率**4.02%**，同期基准仅0.50%，超额收益显著，回撤仅-0.85%，严控回撤。（数据来源：基金定期报告、景顺长城，均截至2021年12月31日）。



双基金经理挂帅，股债实战经验丰富：毛从容女士具有16年实战经验，横跨股债投资，擅长从宏观运行趋势和相对估值中把握大类资产配置方向。邹立虎先生擅长权益资产投资，精选高品质个股。通过自上而下的宏观判断和自下而上的个股挖掘相结合，力争适应不同风格的市场环境，实现最大化风险收益比。



7次荣膺、4次蝉联“金牛基金管理公司”：景顺长城基金7次荣获“**金牛基金管理公司**”（中国证券报：2021年9月、2020年3月、2019年4月、2018年3月、2013年、2006年、2004年），公司五年期&十年期股票投资能力均为★★★★★¹；旗下权益类基金过去五年绝对收益率在全行业、权益类大型公司中分别排**3/101**、**1/11**²（数据来源：1. 海通证券，截至2022年1月31日；2. 海通证券，截至2021年12月31日）

固收+投资老将



毛从容 女士
公司副总经理

- 经济学硕士
- 具有21年证券、基金行业从业经验，16.4年投资经验（截至2021.12）
- 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，并担任金融研究所债券业务小组组长。2003年3月加入本公司。
- 横跨股债的投研经验。擅长从宏观运行趋势和相对估值中把握大类资产配置方向



邹立虎 先生
混合资产投资部基金经理

- 经济学硕士
- 具有11年证券、基金行业从业经验，3.9年投资经验（截至2021.12）
- 曾任华联期货有限公司研究部研究员，平安期货有限公司研究部研究员，中信期货有限公司研究部研究员，国投瑞银基金管理有限公司量化投资部高级研究员、基金经理助理、基金经理。2021年8月加入本公司，自2021年11月起担任混合资产投资部基金经理。
- 严控回撤，耐心等待市场投资机会。

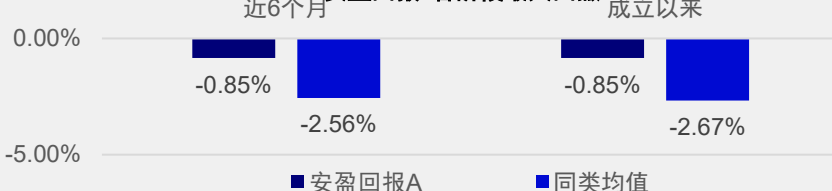
股债灵活搭配，追求长期稳健收益

- 本基金为偏债混合型基金，以债券投资为主，弹性小，力争获得稳定基础收益；以股票投资为辅（0-40%仓位），弹性大，力争收益增强。
- 安盈回报 A 近六月份净值增长率 **4.02%**，同期基准仅 0.50%，超额收益显著。基金经理严控回撤，成立以来最大回撤-0.85%，远低于同类平均水平。

景顺长城安盈回报基金各阶段业绩表现

时间段	净值增长率		基准收益率
	A类	C类	
过去六月	4.02%	3.82%	0.50%
成立以来 2021年5月25日成立	4.18%	3.93%	0.99%

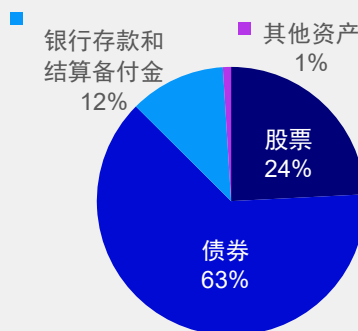
安盈回报A各阶段最大回撤



业绩数据来源于基金定期报告，其他数据来源于Wind，以上数据均截至2021年12月31日。最大回撤数据指wind分类下的偏债混合型基金。注：毛从容于2021-05-25、邹立虎于2021-11-26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。

四季度资产配置情况

- 四季度，在债券配置方面，基金小幅增加低转债仓位，结构上偏增加稳增长受益板块；纯债主要以票息策略为主，保持短久期策略，等待市场调整。本基金在权益配置方面，总体上向稳增长方向倾斜，同时削减了成长方向敞口。



重仓股票	持仓权重
平安银行	1.66%
赤峰黄金	1.42%
银泰黄金	1.31%
中国海洋石油	1.12%
稳健医疗	0.97%
分众传媒	0.97%
招金矿业	0.87%
陕西煤业	0.77%
紫金矿业	0.76%
江苏银行	0.75%

数据来源：基金定期报告，截至2021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。

基本资料

基金代码	A类：011997 C类：011998
基金类型	偏债混合型
投资目标	主要通过投资于固定收益类资产获得稳健收益，同时投资于具备良好盈利能力的上市公司所发行的股票以增强收益，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	本基金股票投资占基金资产的比例范围为0-40%，其中投资于港股通标的股票的比例不超过股票资产的50%；投资于同业存单比例不超过基金资产的20%。
业绩比较基准	中证综合债指数收益率*80%+沪深300指数收益率*15%+恒生指数收益率(使用估值汇率折算)*5%
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。

后市看法及未来操作思路

- 展望未来，首先基本面方面，预计国内总体是经济平稳，政策也不会有显著波动，盈利下行，利率预计略有回升，估值偏收缩，因此A股大方向上可能是震荡市，大牛市与熊市基础都不具备，需要更加重视结构。港股市场方面，2021年调整非常明显，战略上已经具备长线投资价值，处于估值洼地。
- 短期来看，权益方面，仍然看好稳增长相关领域机会，在成长板块里面选择和估值匹配的具有业绩支撑的标的，更加重视安全边际。
- 债券方面，稳增长背景下债券收益率面临回调压力，但趋势熊市概率较低，调整是买入时机；转债方面，当前较高的溢价率压低未来的回报，暂时维持谨慎。

附：安盈回报回报及基金经理管理的同类产品历史业绩

基金名称 成立时间 风险评级	项目	2017	2018	2019	2020	2021	成立以来	任职时间
安盈回报 2021/5/25 中低风险	A类/C类 净值增长率	/	/	/	/	/	4.18%/3.93%	毛从蓉 2021/5/25
	业绩比较基准 收益率	/	/	/	/	/	0.99%	邹立虎 2021/11/26
泰祥回报 2020/11/23 中低风险	净值增长率	/	/	/	/	5.13%	6.37%	毛从蓉 2020/11/23
	业绩比较基准 收益率	/	/	/	/	2.21%	4.26%	陈莹 2021/9/10
安泽回报 2021/3/29 中低风险	A类/C类 净值增长率	/	/	/	/	/	1.83%/1.61%	毛从蓉 2021/3/29
	业绩比较基准 收益率	/	/	/	/	/	1.51%	李怡文
安益回报 2021/6/17 中低风险	A类/C类 净值增长率	/	/	/	/	/	1.83%/1.61%	毛从蓉 2021/6/17
	业绩比较基准 收益率	/	/	/	/	/	1.51%	邓敬东 2021/6/17 李怡文 2021/7/28

数据来源：基金定期报告，截至2021年12月31日。风险评级来源：晨星资讯，同类产品均指偏债混合型基金。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。

费率标准

申购费率（仅A类）

M < 100万	1.20%
100万 ≤ M < 200万	0.80%
200万 ≤ M < 500万	0.40%
M ≥ 500万	1000元/笔

赎回费率（A类/C类）

本基金不收取赎回费。每笔基金份额满一年持有期后，基金份额持有人方可就基金份额提出赎回申请。红利再投资的基金份额在对应认购/申购份额锁定持有期到期后即可进行赎回或转换转出，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发放，则应当在发送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。

风险揭示书

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，景顺长城基金管理有限公司做出如下风险揭示：

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，您承担的风险也就越大。

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、特殊类型产品风险揭示：

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，基金管理人也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、本基金特有风险揭示

一年锁定期持有期风险、策略风险、模型风险、投资流通受限证券风险、股指期货投资风险、资产支持证券投资风险、科创板股票投资风险、港股交易失败风险、汇率风险、境外市场的风险、可转换债券投资风险、国债期货投资风险、股票期权投资风险、基金参与融资融券业务的风险、基金合同自动终止风险。详细风险揭示请您仔细阅读本基金的《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、景顺长城安盈回报一年持有期混合型证券投资基金（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”）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.invgw.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。