

景顺长城内需增长贰号 260109

股票型基金			成立时间	2006-10-11
上海证券评级	综合评级	选证能力	择时能力	风控能力
3年	★★★★★	★★★★★	★★★	★★★★★
5年	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★
基金经理		王鹏辉,杨鹏	任职时间	2007-09-15

王鹏辉，华中理工经济学硕士。曾先后供职深圳市农村商业银行、长城证券、融通基金。2007年3月加入景顺长城基金公司，任投资总监、研究员等职务；现管理有景顺长城内需增长贰号、景顺长城内需增长、景顺长城策略精选基金。杨鹏，经济学硕士。曾任职于融通基金研究策划部，担任宏观研究员、债券研究员和货币基金基金经理助理职务；2008年3月加入景顺长城基金管理有限公司。

基金公司

景顺长城基金管理有限公司

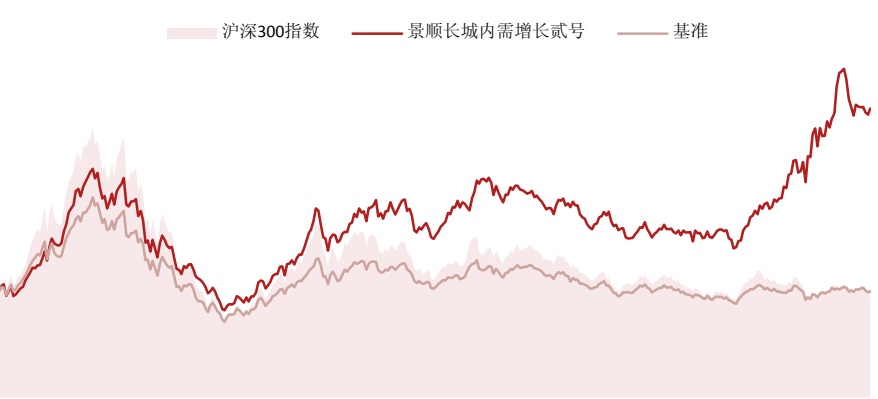
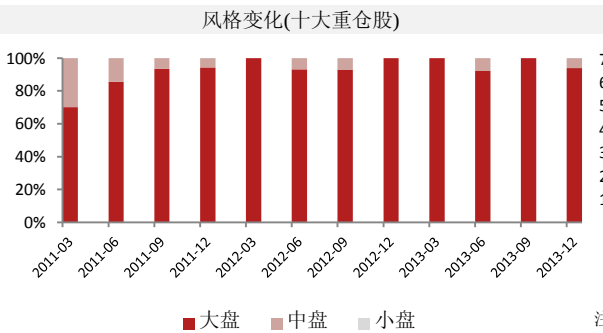
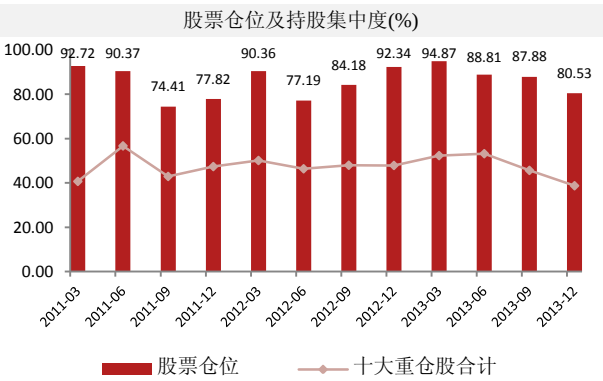
投资策略

基金主要复制景顺增长基金的投资策略和投资组合，优先投资于和经济增长最为密切的内需拉动型行业中的优势企业，对这些行业的投资占股票投资的比重不低于80%。在资产配置方面，投资于股票的最大比例和最小比例分别是95%和70%，投资于债券的最大比例是30%。

业绩基准

沪深综合指数总市值加权指数*80%+中国债券总指数*20%

业绩表现 (截至时间：2013-12-31)			
单位净值(元)	累积收益率	资产规模(亿)	份额(亿份)
1.20	316.83%	99.76	83.43
风险收益指标	基金	基准	与同类比较
贝塔(股市)	0.7275	0.7281	
夏普比率	0.1552	-0.0834	高
三年年化收益率	11.31%	-5.74%	
三年年化波动率	25.64%	16.13%	高
资产配置 (截至时间：2013-12-31)			



	2008	2009	2010	2011	2012	2013	年度回报
基金	-54.92%	99.63%	10.84%	-19.47%	1.24%	69.14%	基金
基准	-54.54%	65.81%	-6.47%	-19.39%	3.16%	0.71%	基准
	3月	6月	1年	2年	3年	5年	基金回报
基金	-10.91%	27.89%	69.14%	71.24%	37.90%	205.14%	基金
基准	-1.78%	7.85%	0.71%	3.89%	-16.25%	29.88%	基准
同类	-2.81%	10.51%	17.31%	23.12%	-8.29%	59.75%	同类

上证观点

作为复制景顺长城内需增长基金的2号产品，该基金的风险收益特征、投资策略、投资组合均与景顺内需增长相似，长期回报优秀，短期业绩波动较大。2013年全年回报69%，排名股基回报前列，规模增长至100亿元。策略上，基金主要复制景顺内需增长基金的投资策略和投资组合，优先投资于内需拉动型行业中的优势企业，投资占股票投资比重不低于80%。投资上，基金积极把握市场短线机会，经常季度末仓位调整15个百分点以上，行业板块大幅度切换。基金持股亦较灵活，且集中度高，注重把握个股的交易性机会。2013年，基金大胆抓住市场分化的投资机会，集中于信息技术、文化传播等，获得了超高回报。四季度基金适度降低仓位，降低TMT行业配置，增加家电、汽车、电力设备、铁路设备等行业配置。

基金经理观点：TMT和医药仍将是最为关注的重点，同时也会密切关注其他更广泛的投资机会，比如家电、高铁、配网等行业投资机会，也会关注淘汰落后产能带来的投资机会。

2013-12重仓股	比重(%)	2013-9重仓股	比重(%)	行业 (占净值比)	2013-12	2013-9
乐视网	7.44	苏宁云商	8.69	农、林、牧、渔业		0.25
美的集团	5.07	华谊兄弟	5.03	采矿业		
青岛海尔	4.22	神州泰岳	4.89	制造业	54.99	21.36
汇川技术	3.81	百视通	4.81	电力、热力、燃气及水生		
中国北车	3.81	博瑞传播	4.53	产和供应业		
云南白药	3.45	乐视网	4.21	建筑业	0.57	
中国南车	3.38	浙报传媒	3.71	批发和零售业	2.87	8.92
新华医疗	2.92	白云山	3.69	交通运输、仓	0.15	
华天科技	2.38	汇川技术	3.12	储和邮政业		
国电南瑞	2.25	新华医疗	2.98	住宿和餐饮业		
总持股比重	38.73	总持股比重	45.66	信息传输、软件和信息技术服务业	12.71	37.95
				金融业	0.00	0.00
				房地产业	6.21	
				租赁和商务服务业		1.98
				科学研究和技术服务业		
				水利、环境和公共设施管理	2.78	0.12
				居民服务、修理和其他服务业		
				教育		
				卫生和社会工作	0.26	
				文化、体育和娱乐业		17.31
				综合		

注：行业变化系数指每季度增仓行业的累积总百分比
2013-03基金按最新行业分类披露，不做变化系数统计

友情提示：请务必阅读尾页的重要声明