景顺长城量化精选股票型证券投资基金

2019 第一季度 报告

2019年3月31日

基金管理人：景顺长城基金管理有限公司
基金托管人：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：2019年4月20日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年4月19日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	景顺长城量化精选股票
基金主代码	000078
交易代码	000078
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年2月4日
报告期末基金份额总额	3,006,946,461.78份
投资目标	本基金通过量化策略精选股票，在有效控制风险的前提下，力争获取超越业绩比较基准的投资回报，谋求基金资产的长期增值。
投资策略	1.资产配置策略：本基金按照股票资产占基金资产的比例范围为80%-95%，大类资产配置工作方本基金的核心策略。一般情况下将保持各类资产配置的基本稳定。在综合考量系统性风险、各类资产收益风险比值、股票资产估值、流动性需求、市场情绪以及分红等因素后，对基金资产配置做出动态调整。 2.股票投资策略：本基金主要采用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。基于模型结果，基金管理人结合市场环境和股票特性，精选个股产品投资组合，以追求超越业绩比较基准表现的投资水平。 3.债券投资策略：出于对流动性、国债期货、有效利用基金资产的考虑，本基金进行对债券进行投资。通过研究国内外宏观经济、货币政策、财政政策、市场结构变化、资金流动情况、家庭以上层下的策略判断未来利率变化和收益率曲线变动的趋势及幅度，确定组合久期，进行相应的久期配置；确定组合久期，并根据相应久期和收益率曲线变动的趋势及幅度，