

施罗德中国动力股票型证券投资基金

均衡配置 优选个股

基金代码 A类 020236 C类 020237

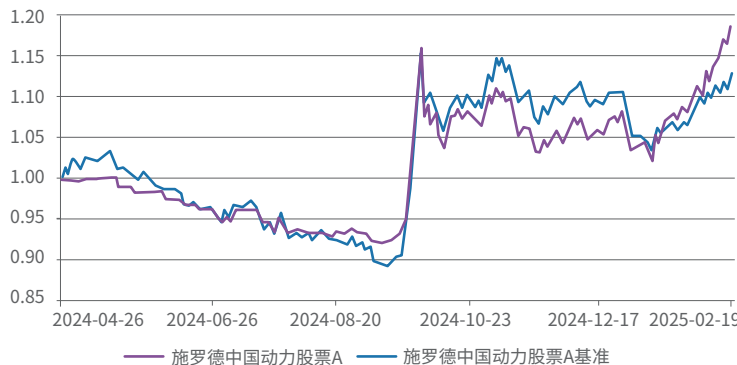
基金经理 安昀

均衡配置 | 兼具韧性与成长潜力

低迷时显韧性，反弹时抓机遇，力争创造兼具竞争力与韧性的长期价值

本基金成立于2024年4月26日，始终秉持均衡配置原则，力争精准捕捉政策红利与结构性机会。截至2025年2月21日，施罗德中国动力股票A当日净值为1.1936元*。

施罗德中国动力股票A-基金净值图



数据来源:施罗德基金,统计区间为2024年4月26日至2025年2月21日,数据已经托管行复核。本基金业绩比较基准为中证800指数收益率*80%+恒生指数收益率(经人民币汇率调整)*10%+一年期定期存款利率(税后)*10%。
注:本基金于2024年4月26日成立,分A类和C类两类份额,其中A类份额收取认购、申购费用,但不从本类别基金资产中计提销售服务费。C份额从本类别基金资产中计提销售服务费而不收取认购、申购费用;截至2025年2月21日,施罗德中国动力股票C当日净值为1.1899元。

“自上而下”的宏观策略 | “核心+卫星”投资策略

- 本基金目标积极把握市场投资机遇,关注在新常态下驱动中国经济长期增长的优质企业,通过“自上而下”的宏观策略分析、“自下而上”的股票精选,力争实现长期超额收益和资本增值。

“自上而下”的宏观策略

本地深度研究

深厚积淀,成果复现
充分本地化的国际化投研框架,可重复、可验证、可理解的投资流程,追求好成果的复现

行业洞见,个股精选

深度的基本面研究+内部研究



国际视野

海外多视角看A股

结合施罗德集团亚洲股票团队、全球新兴市场股票团队等多个投资团队的视角研究A股

把握全球宏观

兼顾全球宏观动态和市场情绪,全球产业链、其他新兴市场等

“自下而上”的股票精选

风险提示:基金管理人与股东之间实行业务隔离制度,股东并不直接参与基金资产的投资运作,股东的过往投资业绩不代表基金管理人的投资业绩,且不构成对基金管理人管理基金业绩表现的保证。

- 将所投资的股票大致归为三类,三类股票的研究重点和投资方法各有不同。

行业	周期型行业	稳定型行业	成长型行业
研究重点	 景气度位置 景气度趋势 估值	 行业空间和格局 竞争优势	 成长趋势 成长空间 竞争优势
投资方法	- 景气低位买入,高位卖出 - 注意绝对估值 - 阶段性持有	- 找出具备强护城河的行业龙头,马太效应 - 做时间的朋友,长期持有	- 识别成长趋势和空间 - 找出有竞争优势的公司 - 阶段性持有

整体风格均衡 | 行业配置动态

择优择机配置,纪律化的投资,尊重基准+有效分散化

本基金以中证800为基准,选股涵盖大中小盘、成长、价值,做到有效分散化;同时依据产业周期变化,周期型、稳定型、成长型三类股票动态配置,捕捉不同行业超额收益,力争实现资产的长期稳健增值。



股票名称	占基金净值比	所属行业
宁德时代	5.49%	电力设备
福耀玻璃	4.55%	汽车
思特威	3.64%	电子
华勤技术	3.62%	电子
中国平安	3.51%	非银金融
吉利汽车	3.42%	汽车
小米集团-W	3.37%	电子
比亚迪	3.13%	汽车
腾讯控股	3.06%	传媒
圣邦股份	3.01%	电子
合计	36.80%	—

注:行业分类依据中信一级。

数据来源:施罗德中国动力股票型证券投资基金2024年第四季度报告。

资深老将掌舵 | 本地深度研究+国际视野团队实力护航

本基金由资深基金经理安昀掌舵,多年投研经验积累,历经牛熊,被多个市场周期所检验。

施罗德中国动力股票型证券投资基金

均衡配置 优选个股

基金代码 A类 020236 C类 020237

基金经理 安昀

安昀
施罗德基金副总经理
首席投资官兼基金经理



拥有近20年投资经验*

投资理念:秉持“以合理价格买入伟大公司”准则,注重组合收益与风险的均衡,力求获取超额回报

复旦大学世界经济学硕士

- 从行业类别、优势壁垒、管理架构以及财务指标等四个层面逐步识别伟大公司。
- 精准判断合理价格:通过股票估值,辨别优质个股是否低估,以抓住较好布局时机。

*注:安昀于2022年3月加入施罗德集团,现任施罗德基金管理(中国)有限公司副总经理、首席投资官兼基金经理。2008年11月至2015年5月、2016年9月至2022年2月任职于长信基金管理有限责任公司,担任权益投资部部门总监、副总经理、基金经理等职务;2015年5月至2016年9月任职于敦和资产管理有限公司,担任股票投资部基金经理;2006年6月至2008年10月曾任中银万国证券研究所策略分析师。

专业投研团队持续提供支持

本基金除了由资深基金经理掌舵外,还有一支专业且严谨

的投研团队保驾护航,通过全球和本土的“双重视角”全面审视中国A股市场股票,布局A+H两市,多维度挖掘超额收益,精选个股,兼顾全球宏观动态和市场情绪。

展望A股市场 | 注重结构性机会

随着政策端持续发力,资本市场长期向好的底层逻辑不断得到夯实。在国内经济处于新旧动能切换的背景下,A股市场或将迎来结构性估值重塑机会。

- 看好高股息类股票机会。**在国债收益率下行后,高股息股票相对较高的分红收益率和相对较小的波动和回撤,具有一定优势。
- 关注科技创新类的机会。**在全球创新大背景下,相关领域值得深入挖掘。
- 注重消费类行业的精选。**具备长坡厚雪特征且拥有核心竞争力行业的公司,值得长期持有。

产品要素表			
基金全称	施罗德中国动力股票型证券投资基金	基金托管人	交通银行股份有限公司
基金经理	安昀	运作方式	契约型、普通开放式
基金类型	股票型	份额分类	A类/C类
投资目标	本基金在控制风险的前提下,通过主动的资产配置与证券精选,力争实现组合资产长期稳健的增值。		
投资范围	本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包括主板、创业板、科创板及其他经中国证监会允许上市的股票)、港股通标的股票、存托凭证、债券(包括国债、央行票据、地方政府债、金融债、企业债、公司债、政府支持债券、政府支持机构债、次级债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、可转换债券(含分离交易可转债)、可交换债券及其他经中国证监会允许投资的债券)、资产支持证券、债券回购、国债期货、股指期货、股票期权、银行存款(包括定期存款、协议存款、通知存款等)、同业存单、货币市场工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人将在履行适当程序后,可以将其纳入本基金的投资范围。		
投资比例限制	本基金股票资产占基金资产的80%-95%;其中,港股通标的股票的投资比例不超过股票资产的50%;本基金每个交易日日终在扣除国债期货、股指期货及股票期权合约需缴纳的交易保证金后,现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%,其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。如法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制,基金管理人将在履行适当程序后,可以调整上述投资品种的投资比例。		
业绩比较基准	中证800指数收益率*80%+恒生指数收益率(经人民币汇率调整)*10%+一年期定期存款利率(税后)*10%		
风险收益特征	本基金为股票型基金,其预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金可投资港股通标的股票,需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。		

产品费率表			
费用项	单笔金额	A类份额 (非养老金客户)	C类份额
申购费率	申购金额 < 100万元	1.50%	0.00%
	100万元 ≤ 申购金额 < 300万元	1.20%	
	300万元 ≤ 申购金额 < 500万元	0.80%	
	申购金额 ≥ 500万元	1000元/笔	
费用项	销售服务费	费用	C类份额: 0.50%每年

费用项	单笔金额	A类份额 (非养老金客户)	C类份额
赎回费	持有期限 < 7日	1.50%	1.50%
	7日 ≤ 持有期限 < 30日	0.75%	0.50%
	30日 ≤ 持有期限 < 180日	0.50%	0.00%
	持有期限 ≥ 180日	0.00%	0.00%
费用项	管理费/托管费	费用	管理费: 1.20%每年 托管费: 0.20%每年

以上费率摘自产品招募说明书,具体费率情况请以各销售平台公示为准。
注:本基金交易证券等产生的费用和税收,按实际发生额从基金资产扣除。

风险提示:

- 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和债券等能够提供固定收益预期的金融工具,投资人购买基金,既可能按其持有份额分享基金投资所产生收益,也可能承担基金投资所带来的损失。
- 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、信用风险、流动性风险、合规性风险、基金管理人职责终止的风险、其他风险等。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(赎回申请份额总数加上基金转换转出申请份额总数扣除申购申请份额总数后的余额)超过前一开放日基金总份额的百分之十时,投资人将可能无法及时赎回持有的全部基金份额。
- 施罗德中国动力股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)为股票型基金,其预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金如果投资港股通标的股票,需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。本基金可根据投资策略需要或不同配置地市场环境的变化,选择将部分基金资产投资于或不投资于港股,基金资产并非必然投资港股。本基金的投资范围包括存托凭证,除与其他仅投资于境内市场股票的基金所面临的风险外,本基金还将面临中国存托凭证价格大幅波动甚至出现较大亏损的风险,以及与中国存托凭证发行机制相关的风险。本基金可投资科创板股票,可能面临退市风险、市场风险、流动性风险等特有风险,从而可能给基金净值带来不利影响或损失。本基金根据投资策略需要或市场环境变化,可选择将部分基金资产投资于科创板股票或选择不将基金资产投资于科创板股票,基金资产并非必然投资于科创板股票。具体风险烦请查阅本基金招募说明书的“风险揭示”章节的具体内容。
- 投资人应当认真阅读《基金合同》、《招募说明书》、基金产品资料概要等基金法律文件,了解基金的风险收益特征,并根据自身的投资目的、投资期限、投资经验、资产状况等判断基金是否和投资者的风险承受能力相适应。基金投资中出现的各类风险包括:因整体政治、经济、社会等环境因素对证券价格产生影响而形成的系统性风险,个别证券特有的非系统性风险,由于基金投资者连续大量赎回基金产生的流动性风险,基金管理人在基金管理实施过程中产生的基金管理风险,本基金投资范围中包括港股通标的股票、存托凭证、资产支持证券、短期融资券、超短期融资券、可转换债券(含分离交易可转债)、可交换债券及其他经中国证监会允许投资的债券)、资产支持证券、债券回购、国债期货、股指期货、股票期权、银行存款(包括定期存款、协议存款、通知存款等)、同业存单、货币市场工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定),在正常市场环境下本基金流动性风险适中,但如出现证券市场的成交量发生急剧萎缩等特殊市场条件、基金发生巨额赎回以及其他未能预见的特殊情形,可能导致基金资产变现困难或变现对证券资产价格造成较大冲击,发生基金份额净值波动幅度较大、无法进行正常赎回业务、基金不能实现既定的投资目标与策略等风险。
- 投资人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人进行长期投资、平均投资成本的一种简单可行的投资方式,但是定期定额投资并不能规避基金投资所固有的风险,不能保证投资人获得收益,也不是替代储蓄的等效理财方式。
- 基金管理人旗下基金均依照有关法律法规及约定发起,并经中国证券监督管理委员会(“中国证监会”)准予注册,但中国证监会对相关基金募集的注册,并不表明其对该基金的投资价值和市场前景作出实质性判断或保证,也不表明投资于相关基金没有风险。本基金的《基金合同》、《招募说明书》已通过基金管理人网站(www.schroders.cn)和中国证监会基金电子披露网站(http://eid.csrc.gov.cn/fund/)进行了公开披露。
- 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,也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现,基金管理人管理的各基金的业绩亦不构成对旗下其他基金业绩表现的保证。基金管理人提醒投资人基金投资的“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,由投资人自行承担。
- 基金管理人应当通过基金管理人或具有基金销售业务资格的其他机构购买和赎回基金,基金销售机构名单详见各基金《招募说明书》以及基金管理人网站相关公示信息。