

【第 487 期】济安金信基金周报

(2020.07.27—2020.07.31)

目录

一、市场概况.....	2
(一) 基础市场.....	2
1. A 股市场回顾.....	2
2. 腾讯济安指数表现.....	2
3. 资金概况.....	3
4. 债券市场回顾.....	4
5. 市场要闻.....	5
(二) 基金市场.....	6
1. 发行、清盘统计.....	6
2. 市场要闻.....	6
二、各类基金整体表现.....	7
(一) 权益类基金.....	7
(二) 固定收益类基金.....	9
1. 货币市场基金.....	9
2. 债券基金.....	10
(三) QDII 基金.....	11
风险提示及免责声明.....	12

济安金信基金评价中心

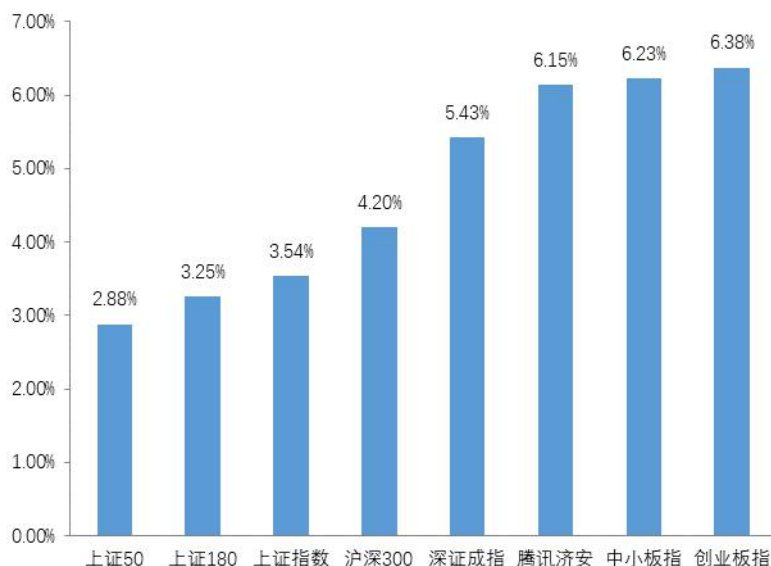
基金评价中心基金研究员 张碧璇
Email: zbx@jajx.com

地址: 北京市海淀区万柳东路 25 号万
泉商务花园 301

一、市场概况

(一) 基础市场

图 1：指数动态（2020.07.27—2020.07.31）



数据来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周（2020.07.27—2020.07.31）权益市场先弱后强，整周股指涨幅明显。周初A股持续缩量震荡，三大股指走势相对低迷；周中两市出现低开高走的反弹行情，总成交额明显放大，资金短线情绪回暖。板块方面，申万一级行业中，仅国防军工板块整周下跌，其他行业均录得涨幅，其中休闲服务、电子及医药生物板块涨幅居前。

2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数整周涨幅 6.15%。腾讯济安原名“中证腾安价值 100 指数”，由腾讯财经倡导，济安金信设计，中证指数公司发布，是国内第一家由互联网媒体主导发布的证券市场指数。指数基点 1000 点，基日为 2013 年 5 月 18 日，并于 2013 年 11 月 18 日在上交所挂牌。腾讯济安指数具有价值投资导向特征，旨在发掘市场中的价值低估个股组合，形成“黑马”指数。指数成份股 100 只，每年 6 月和 12 月定期更新，完全透明公开，既可以作为基金指数化投资标的，又可以作为普通投资者的“股票池”。



济安金信
基金评价中心

表 1：各指数当前估值情况

指数代码	指数名称	市盈率 PE(TTM)	百分位	股息率	净资产收益率 ROE
000001	上证综指	14.62	12.10%	2.14%	2.11%
399001	深证成指	33.65	43.70%	1.00%	1.97%
399006	创业板指	76.38	44.53%	0.43%	2.22%
399005	中小板指	38.24	44.65%	0.84%	2.44%
000010	上证 180	14.00	13.88%	2.17%	2.36%
000016	上证 50	11.68	10.61%	2.60%	2.41%
000300	沪深 300	10.90	9.54%	2.96%	2.59%
000905	中证 500	31.70	20.46%	1.19%	1.30%
000847	腾讯济安	12.16	16.48%	1.94%	3.07%

数据截至日期：2020 年 7 月 31 日

数据来源：济安金信基金评价中心

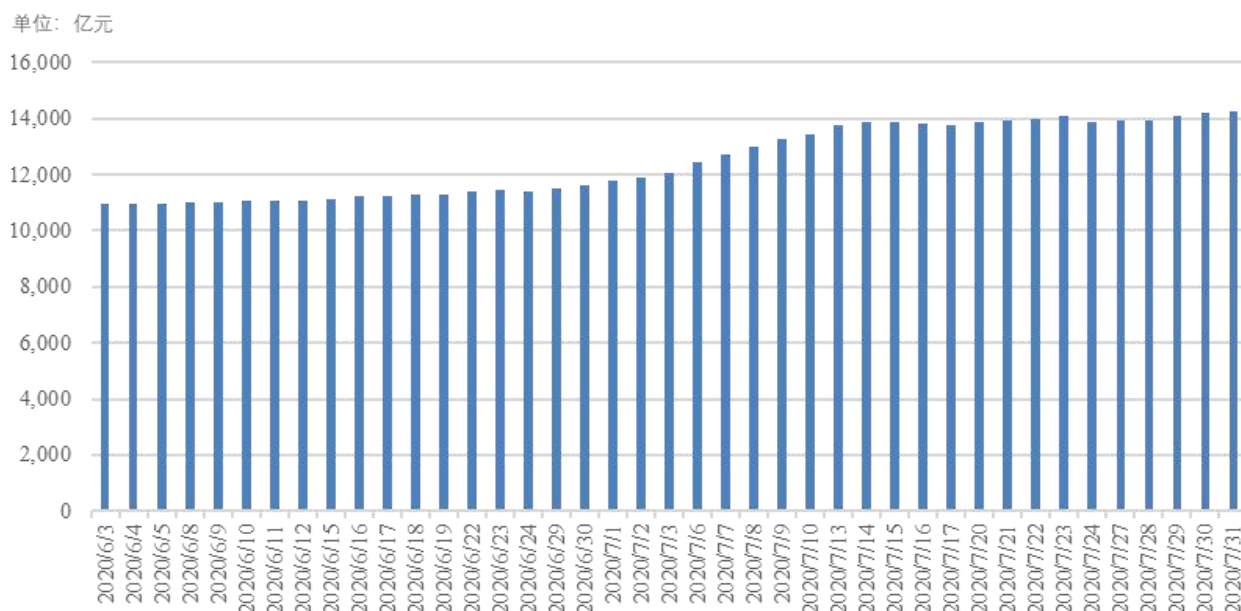
注：指数估值百分位计算基准日为 2006 年 12 月 31 日

3. 资金概况

3.1 沪深两市融资融券资金

权益市场震荡走强，沪深两市两融余额较前一周大幅增加 372.36 亿元。截至 7 月 31 日，两市融资融券总额合计为 14248.62 亿元。

图 2：近四十个交易日沪市融资融券资金流向



数据来源：济安金信基金评价中心（数据截止日期：2020.07.31）


 济安金信
基金评价中心

3.2 沪股通、深股通资金流向

上周北向资金小幅净流出，两市累计净流出金额 42.57 亿，但沪深两市有所分化。具体来看，沪股通资金净卖出 115.24 亿，深股通资金净买入 72.67 亿。

图 3：近四十个交易日沪股通、深股通资金流向



数据来源：济安金信基金评价中心（数据截止日期：2020.07.31）

4. 债券市场回顾

资金方面，月末央行小幅投放流动性保证银行间市场平稳跨月，当周逆回购投放资金 2800 亿，到期 1600 亿，公开市场资金净投放 1200 亿。银行间资金利率变动不一，SHIBOR 利率短端下行，长端有所上行。政治局会议定调稳增长和防风险长期均衡，预计货币政策将保持灵活稳健，资金价格中枢维持在相对合理水平。

债券市场上周表现不佳，利率债调整明显，1 年期国债收益率下行 0.2bp，1 年期国开债收益率上行 9.9bp，10 年期国债收益率上行 10.5bp，10 年期国开债收益率上行 15.2bp；信用债小幅震荡，AAA 级企业债收益率平均上行 3bp，AA 级企业债收益率平均下行 1bp；转债随权益市场走强，中证转债整周上涨 7.47%。



济安金信
基金评价中心

5. 市场要闻

宏观经济：

中共中央政治局 7 月 30 日召开会议，分析研究当前经济形势，部署下半年经济工作。会议强调做好下半年经济工作，要坚持稳中求进工作总基调，坚持新发展理念，更好统筹疫情防控和经济社会发展工作，坚持以供给侧结构性改革为主线，坚持深化改革开放，牢牢把握扩大内需这个战略基点，大力保护和激发市场主体活力，扎实做好“六稳”工作，全面落实“六保”任务，推动经济高质量发展，维护社会稳定大局，努力完成全年经济社会发展目标任务。宏观经济政策方面，会议指出财政政策要更加积极有为、注重实效，货币政策要更加灵活适度、精准导向。此外会议指出当前经济形势仍然复杂严峻，不稳定性不确定性较大，我们遇到的很多问题是中长期的，必须从持久战的角度加以认识，加快形成以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局，建立疫情防控和经济社会发展工作中长期协调机制，坚持结构调整的战略方向，更多依靠科技创新，完善宏观调控跨周期设计和调节，实现稳增长和防风险长期均衡。此外仍要坚持房住不炒，促进房地产市场平稳健康发展。（中国证券报）

中国物流与采购联合会、国家统计局服务业调查中心 31 日公布的数据显示，7 月制造业 PMI 为 51.1%，较 6 月上升 0.2 个百分点。这一数据超预期升至近 4 个月高点，非制造业 PMI 连续 2 个月稳定在 54% 以上，表明经济继续保持回升态势。国家统计局服务业调查中心高级统计师赵庆河解读该数据时表示，制造业 PMI 延续上月稳中有升的走势，显示：一是生产普遍回升；二是需求逐步回暖；三是进出口状况继续改善；四是主要原材料购进价格指数升至近期高点；五是企业预期进一步好转。（上海证券报、中国证券报）

中国人民银行 7 月 31 日公布数据显示，2020 年二季度末，金融机构人民币各项贷款余额 165.2 万亿元，同比增长 13.2%；上半年增加 12.09 万亿元，同比多增 2.42 万亿元。数据显示，企事业单位贷款平稳增长，中长期贷款增速持续提升；房地产贷款增速持续回落；普惠金融领域贷款保持较快增长。（中国证券报）

权益市场：

7 月 31 日，最高人民法院正式发布《关于证券纠纷代表人诉讼若干问题的规定》，自公布之日起施行。同日，证监会发布实施《关于做好投资者保护机构参加证券纠纷特别代表人诉讼相关工作的通知》。证监会指出，司法解释的出台，有助于推动证券纠纷代表人诉讼制度付诸实践，便利投资者提起和参加诉讼，降低投资者维权成本，保护投资者合法权益，有效惩治资本市场违法违规行为，对于完善资本市场基础制度、全面深化资本市场改革、维护资本市场健康稳定 and 良好生态具有十分重要的意义。（中国证券报）

近日，证监会发布《监管规则适用指引——机构类第 1 号》，在新三板公开发行中先行先试有关保荐+直投的制度创新，放开有关投资比例和投资时点限制，促进新三板市场持续健康发展。《指引》主要包括了两方面内容，一是放开保荐机构直接投资新三板精选层公司的时点限制，即可以“先保荐、后直投”；二是新三板保荐不受持股 7% 的限制。（证券时报）

济安金信
基金评价中心

债券市场:

财政部近日公告称, 决定于 7 月 30 日第四次续发行 2020 年抗疫特别国债(四期)(10 年期)。续发行国债与之前发行的同期国债票面利率相同, 为 2.86%。竞争性招标面值总额 700 亿元, 于 7 月 30 日招标; 招标结束至 7 月 31 日进行分销; 8 月 4 日起与之前发行的同期国债合并上市交易。这意味着, 1 万亿元抗疫特别国债至此全部发行完毕。(上海证券报)

7 月 30 日, 中央国债登记结算有限责任公司(以下简称“中央结算公司”)下属中债金融估值中心成功发布了中债长江经济带系列债券指数。该系列指数包括中债-长江经济带债券综合指数、中债-长江经济带地方政府债指数和中债-长江经济带城投类债券利差因子指数, 是首批全面表征长江经济带地区债券市场的系列债券指数。中债-长江经济带债券综合指数和中债-长江经济带地方政府债指数的基期为 2016 年 5 月 31 日, 截至 2020 年 6 月 30 日, 中债-长江经济带债券综合指数市值规模达 17.42 万亿元, 同比增长 18.64%, 占全市场债券规模的 16.54%。(中国证券报)

为丰富债券市场风险管理工具, 维护债券市场合理秩序, 在中国证监会统一部署下, 7 月 30 日, 沪深交易所发布《关于开展公司债券置换业务有关事项的通知》。《通知》依据现有法律法规, 从业务内容、操作原则、信息披露等方面对债券置换业务进行规范。(中国证券报)

为提高银行永续债的市场流动性, 支持银行发行永续债补充资本, 增强金融服务实体经济的能力, 中国人民银行于 2020 年 7 月 30 日开展了央行票据互换(CBS)操作, 操作量 50 亿元, 期限 3 个月, 费率 0.10%。本次操作面向公开市场业务一级交易商公开招标, 中标机构包括国有大型商业银行、股份制银行、城商行、农商行、证券公司等各类金融机构。换入债券既有国有大型商业银行和股份制银行发行的永续债, 也有城商行和农商行发行的永续债, 体现了对中小银行发行永续债补充资本的支持。中国人民银行表示, 将综合考虑市场状况和合理需求, 采用市场化方式稳妥开展 CBS 操作。(人民日报海外版)

(二) 基金市场

1. 发行、清盘统计

上周共有 51 只新发基金开始认购, 按基金类型来看, 新发基金中混合型基金 19 只, 股票型基金 8 只, 指数型基金 5 只, 债券型基金 18 只, FOF 产品 1 只。

清盘基金共 4 只, 其中交银理财 21 天债券因转型终止, 工银中证环保产业指数分级、银华中证转债指数增强分级基金持有人大会投票决定同意终止, 另外农银汇理永安混合基金净资产低于合同限制而终止。

2. 市场要闻

证监会新闻发言人 7 月 31 日表示, 近日, 经国务院同意, 资管新规过渡期延长至 2021 年底。为落实有关政策安排, 《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》及其配套规范性文件、《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机

济安金信
基金评价中心

构资产管理业务的指导意见》操作指引》过渡期同步延长至 2021 年底。同时，根据实际规范进度及风险状况，公募理财债券基金、公募分级基金的规范整改不作延期，按照《关于规范理财债券基金业务的通知》要求公募理财债券基金应于 2020 年底前完成规范；公募分级基金应在 2020 年底前完成规范整改。（中国证券报）

7 月 31 日，证监会发布《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法（征求意见稿）》，此次修订主要包括以下内容：公募牌照准入和日常业务监管；树立长期投资理念，强化长效激励约束机制，加快推进文化道德建设；打造有韧性的行业生态，加强公司防风险意识，提高机构市场化退出可操作性；进一步支持行业机构做优做强，努力打造国际一流的资产管理机构。（中国证券报）

证监会 7 月 31 日消息，为进一步规范公开募集指数证券投资基金设立、运作相关活动，更好发挥指数基金资产配置工具属性，推动更多中长期资金入市，保护投资者合法权益，中国证监会起草了《公开募集证券投资基金运作指引第 3 号——指数基金指引（征求意见稿）》，现向社会公开征求意见。《指引》共十三条，主要包括以下内容：一是强化基金管理人专业管理和有效风控要求；二是加强标的指数质量管理；三是规范指数基金投资运作；四是强化交易型开放式指数基金（ETF）及其联接基金监管要求；五是证券交易所对上市指数基金配套制定自律监管规则，进一步细化标的指数质量、上市等相关要求。（中国证券报）

二、各类基金整体表现

上周 A 股在连续调整后走出反弹行情，超过九成主动权益类基金（包括股票型、混合型基金）及被动权益类基金近一周净值收益上涨；外围市场方面，近期欧美疫情略有反复，最新的 GDP 数据好于市场预期，但美国疫情发展仍未迎来拐点，且中美关系逐渐趋于紧张，市场避险情绪有所上升，投资于海外市场的 QDII 基金近一周净值收益涨跌各半。

央行小幅投放资金帮助市场平稳跨月，流动性整体基本维持平稳。货币市场利率变动不一，货基平均收益基本与前一周持平；债市整体出现回调，股债跷跷板效应明显。不足半数纯债型基金近一周净值收益为正，近八成一级债基金和九成二级债基金近一周净值收益上涨，不足两成债券指数基金近一周净值收益为正。得益于权益市场走强，可转债基金整体收益良好。

（一）权益类基金

上周 A 股在连续调整后走出反弹行情，超过九成主动权益类基金（包括股票型、混合型基金）及被动权益类基金近一周净值收益上涨，其中，股票型基金近一周平均净值收益为-5.55%，混合型基金近一周平均净值收益为 4.26%，股票指数型基金近一周平均净值收益为 4.24%，总体来看主动投资基金表现强于指数。

个股表现方面，上周消费科技及生物医药板块整体涨幅居前，因此重配科技及医药等板块个股及相关主题投资基金涨幅居前；大金融、地产等板块持续走弱，重配相关个股的投资基金表现不佳。

济安金信
基金评价中心

表 2：上周各权益类基金收益表现（涨幅前 5 位及跌幅前 5 位）

权益类					
基金类型	代码	基金名称	近一周 回报率 (%)	近三年 回报率 (%)	成立以来 回报率 (%)
混合型	003714	英大睿盛灵活配置混合 C	15.21	100.80	111.56
	003713	英大睿盛灵活配置混合 A	15.17	94.84	105.56
	000522	华润元大信息传媒科技混合	12.77	85.42	186.10
	168601	汇安裕阳三年定期开放混合	12.29	--	61.96
	168002	国寿安保策略精选灵活配置 (LOF)	12.09	--	122.75
	002155	国金鑫瑞灵活配置混合	-1.52	--	29.53
	005576	华泰柏瑞新金融地产灵活配置混合	-0.54	--	6.89
	007577	宝盈祥瑞混合 C	-0.45	--	-0.09
	000639	宝盈祥瑞混合 A	-0.45	-2.85	45.78
	004447	南方荣年定期开放混合 C	-0.42	26.26	26.37
	206012	鹏华价值精选股票	11.29	92.09	162.20
股票型	004683	建信高端医疗股票	11.02	105.33	105.35
	003145	中融竞争优势股票	10.83	64.88	57.33
	001628	招商体育文化休闲股票	10.43	84.62	44.00
	003956	南方现代教育股票	10.22	127.42	119.32
	006106	景顺长城量化港股通股票	-0.06	--	-3.62
指数型 (股票)	512290	国泰中证生物医药 ETF	12.23	--	137.80
	161122	易方达生物科技指数分级	11.36	160.32	65.53
	161726	招商国证生物医药指数	11.16	190.91	82.42
	501009	汇添富中证生物科技主题指数 (LOF) A	10.00	168.06	162.67
	501010	汇添富中证生物科技主题指数 (LOF) C	9.99	168.57	162.80
	501025	鹏华港股通中证香港银行投资指数 (LOF)	-2.02	-18.07	-6.96
	006810	泰康港股通中证香港银行投资指数 C	-2.00	--	-19.24
	006809	泰康港股通中证香港银行投资指数 A	-1.99	--	-18.83
	166402	浦银安盛中证锐联沪港深基本面 100 指数 (LOF)	-1.06	-7.72	-2.40
	005052	上投摩根标普港股通低波红利指数 C	-0.76	--	-21.75

数据截止日期：2020 年 7 月 31 日

数据来源：济安金信基金评价中心

注：基金收益统计剔除 ETF 联接基金、因巨额赎回等出现净值异常的基金，不同份额分别计算。

以下为本中心近期建议关注的权益类五星基金精选池：

表 3：济安金信权益类基金五星精选池（混合型基金）

序号	基金名称	基金代码	基金标签
1	富国创新科技混合	002692	创新科技


 济安金信
基金评价中心

序号	基金名称	基金代码	基金标签
2	融通健康产业灵活配置混合 A/B	000727	健康产业
3	富国低碳新经济混合	001985	低碳经济
4	交银施罗德定期支付双息平衡混合	519732	股债平衡
5	广发小盘成长混合 (LOF)	162703	科技成长
6	银河现代服务主题灵活配置混合	519655	灵活配置
7	融通行业景气	161606	周期行业
8	交银施罗德主题优选混合	519700	个股精选
9	华安沪港深外延增长灵活配置混合	001694	外延增长
10	博时医疗保健行业混合	050026	医疗产业
11	富国天博创新主题混合	519035	行业均衡
12	交银施罗德新生活力灵活配置混合	519772	新兴产业
13	银河稳健混合	151001	稳健增值
14	易方达安心回馈混合	001182	稳健增值
15	前海开源沪港深优势精选灵活配置混合	001875	灵活配置

权益类基金数量及细分类较多，业绩展示不能反映市场概况。除上述精选的混合型基金外，建议关注的主题类权益基金名单如下。

表 4：济安金信权益类基金五星精选池（主题类）

基金代码	基金名称	基金类型	成立日期
003095	中欧医疗健康混合	混合型	2016/09/29
001410	信达澳银新能源产业股票	股票型	2015/07/31
001513	易方达信息产业混合	混合型	2016/09/27
002621	中欧消费主题股票	股票型	2016/07/22
000751	嘉实新兴产业股票	股票型	2014/09/07

数据来源：济安金信基金评价中心

（二）固定收益类基金

1. 货币市场基金

流动性方面，央行小幅投放资金帮助市场平稳跨月，流动性整体基本维持平稳。货币市场利率变动不一，货基平均收益基本与前一周持平。上周货币基金平均七日年化收益率为 1.6413%，较前一周小幅下降 0.0172%，仅一成基金七日年化在 2%以上（不同份额分别计算）。

表 5：济安金信货币型基金五星精选池

基金名称	基金代码	成立日期	基金经理	综合费率
鹏华安盈宝货币	000905	2015/01/27	叶朝明、李可颖	0.13%
国金众赢货币	001234	2015/06/25	徐艳芳	0.32%
建信现金增利货币	002758	2016/07/26	陈建良、先轲宇	0.35%
平安金管家货币	003465	2016/12/07	段玮婧	0.30%

数据来源：济安金信基金评价中心



济安金信
基金评价中心

2. 债券基金

债市整体出现回调，股债跷跷板效应明显。不足半数纯债型基金近一周净值收益为正，近八成一级债基金和九成二级债基金近一周净值收益上涨，不足两成债券指数基金近一周净值收益为正。得益于权益市场走强，可转债基金整体收益良好。具体来看，纯债型基金上周平均净值收益率为-0.01%，一级债型基金上周平均净值收益率为0.57%，二级债基金上周平均净值收益率为1.42%，债券指数基金上周平均净值收益率为-0.15%。

表 6：上周各固定收益类基金收益表现（涨幅前 5 位及跌幅前 5 位）

固定收益类					
基金类型	代码	基金名称	近一周 回报率 (%)	近三年 回报率 (%)	成立以来 回报率 (%)
纯债型	000080	天治可转债增强债券 A	3.03	27.97	46.40
	000081	天治可转债增强债券 C	2.96	26.31	42.60
	000255	长城增强收益定期开放债券 C	1.71	9.11	45.42
	000254	长城增强收益定期开放债券 A	1.71	10.47	49.44
	002405	光大保德信中高等级债券 A	1.66	—	24.41
	007309	鹏华 9-10 年利率债债券 A	-0.90	—	5.71
	004367	博时汇享纯债债券 C	-0.87	8.64	9.81
	004366	博时汇享纯债债券 A	-0.87	7.72	9.07
	008678	财通兴利纯债 12 个月定期开放债券	-0.86	—	-2.21
	003023	博时景发纯债债券	-0.82	9.63	7.60
一级债	320004	诺安优化收益债券	4.48	42.79	177.12
	240018	华宝可转债债券 A	2.85	32.80	33.37
	008817	华宝可转债债券 C	2.84	—	14.36
	000047	华夏双债增强债券 A	2.45	33.94	85.64
	000014	华夏聚利债券	2.44	29.23	53.35
	610103	信达澳银稳定价值债券 B	-0.40	3.82	57.66
	610003	信达澳银稳定价值债券 A	-0.39	5.37	66.12
	519187	万家稳健增利债券 C	-0.28	11.62	77.08
	163819	中银信用增利债券 (LOF)	-0.28	15.98	30.38
	519186	万家稳健增利债券 A	-0.27	12.95	84.65
二级债	163816	中银转债增强债券 A	6.61	44.70	175.80
	163817	中银转债增强债券 B	6.60	43.13	166.50
	006147	宝盈融源可转债债券 A	6.41	—	33.30
	006148	宝盈融源可转债债券 C	6.40	—	32.93
	090017	大成可转债增强债券	5.91	14.44	39.19
	009276	鹏华 9-10 年利率债债券 C	-0.90	—	-3.56
	004792	富荣富乾债券 A	-0.73	—	6.88
	004793	富荣富乾债券 C	-0.71	—	3.76
	004661	银河如意债券	-0.59	—	4.93
	001958	嘉合磐通债券 C	-0.42	—	15.37
指数型	510080	长盛全债指数增强	2.83	21.57	292.10



济安金信
基金评价中心

固定收益类

基金类型	代码	基金名称	近一周 回报率 (%)	近三年 回报率 (%)	成立以来 回报率 (%)
(债券)	165809	东吴中证可转债	2.14	7.65	-12.64
	511380	博时中证可转债及可交换债券 ETF	1.94	—	3.69
	008403	中泰中证可转债及可交换债券指数 C	1.73	—	2.82
	008402	中泰中证可转债及可交换债券指数 A	1.73	—	2.98
	007229	华安中债 7-10 年国开行债券指数 C	-0.91	—	9.66
	007228	华安中债 7-10 年国开行债券指数 A	-0.90	—	-1.43
	003358	易方达中债 7-10 年期国开行债券指数	-0.84	15.11	9.62
	008055	汇添富中债 7-10 年国开行债券指数 C	-0.83	—	-1.75
	008054	汇添富中债 7-10 年国开行债券指数 A	-0.83	—	-1.69

数据截止日期：2020 年 7 月 31 日

数据来源：济安金信基金评价中心

注：基金收益统计剔除 ETF 联接基金、因巨额赎回等出现净值异常的基金，不同份额分别计算。

(三) QDII 基金

外围市场方面，近期欧美疫情略有反复，最新的 GDP 数据好于市场预期，但美国疫情发展仍未迎来拐点，且中美关系逐渐趋于紧张，市场避险情绪有所上升。截至 7 月 31 日已公布的净值数据显示，投资于海外市场的 QDII 基金近一周净值收益涨跌各半，平均涨跌幅为-0.17%。由于交易时间、交易机制等不同，投资者在投资 QDII 基金前需充分了解其运作所面临的各项风险，审慎做出投资决策。

表 7：上周海外基金收益表现（涨幅前 5 位及跌幅前 5 位）

基金类型	代码	基金名称	近一周 回报率 (%)	近三年 回报率 (%)	成立以来 回报率 (%)
QDII	160140	南方道琼斯美国精选 REIT 指数 (QDII-LOF) A	3.84	—	-2.97
	160141	南方道琼斯美国精选 REIT 指数 (QDII-LOF) C	3.83	—	-4.03
	000179	广发美国房地产指数 (QDII)	3.75	-0.87	48.85
	206011	鹏华美国房地产 (QDII)	3.46	-16.55	21.42
	164701	汇添富黄金及贵金属 (QDII-LOF-FOF)	3.44	46.19	-9.80
	008764	天弘越南市场 (QDII) C	-5.78	—	-9.79
	008763	天弘越南市场 (QDII) A	-5.77	—	-9.67
	001984	上投摩根中国生物医药混合 (QDII)	-4.26	74.05	93.72
	470888	汇添富香港优势精选混合 (QDII)	-4.24	21.27	38.62
	004243	广发道琼斯石油指数 (QDII-LOF) 人民币 C	-3.81	-22.02	-27.55

数据截止日期：2020 年 7 月 31 日

数据来源：济安金信基金评价中心

注：基金收益统计剔除 ETF 联接基金、因巨额赎回等出现净值异常的基金，不同份额分别计算。

另外由于国际市场交易结算时间不同、业绩披露频率不同等原因，QDII 基金在统计日无净值披露的使用最近一期净值披露数据。


济安金信
 基金评价中心

风险提示及免责声明

市场有风险，投资需谨慎。基金的风险收益特性与银行存款、债券等投资工具不同，投资人所持有的基金份额可以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，并不构成业绩保障。因此投资者需审慎评估自身的财务状况及风险承受能力，并选择与之相匹配的基金产品进行投资。

基金作为一种投资工具，其过往业绩并不代表未来表现。基金净值表现的短期波动难以预测，建议投资人不要过于关注基金的短期业绩，而是追求长期资产的长期稳健增值。

本报告所载的全部内容均基于已公开的市场信息，但不保证该等信息的准确性或完整性。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见不构成对任何人的投资建议。



济安金信
基金评价中心