

【第 498 期】济安金信基金周报

(2020.10.19—2020.10.23)

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.....	7
1. 发行、清盘统计.....	7
2. 市场要闻.....	7
二、各类基金整体表现.....	7
(一) 权益类基金.....	8
(二) 固定收益类基金.....	10
1. 货币市场基金.....	10
2. 债券基金.....	10
(三) QDII 基金.....	12
风险提示及免责声明.....	13

济安金信基金评价中心

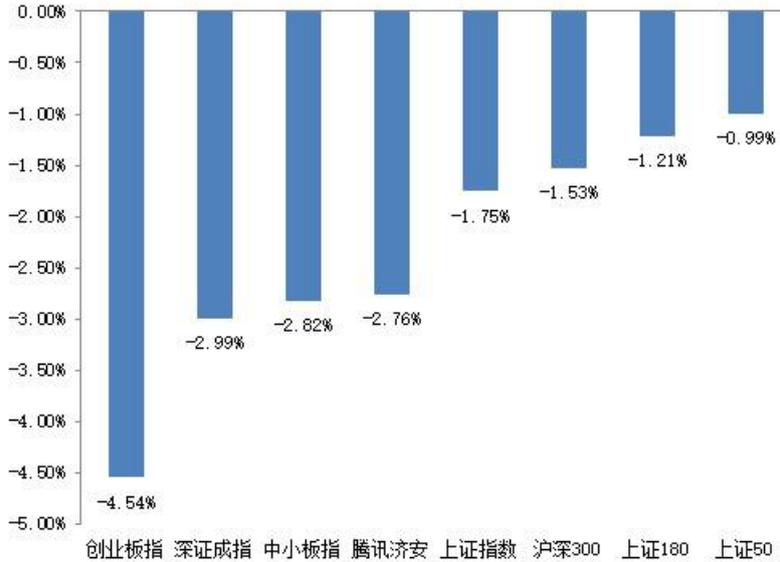
基金评价中心基金研究员 张碧璇
Email: zbx@jajx.com

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. 10. 19—2020. 10. 23）



数据来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周（2020. 10. 19—2020. 10. 23）两市表现不佳，资金做多情绪偏弱，市场板块轮动迅速，结构性特征明显。盘面上看，可能由于日历效应及基金换仓等因素推动金融地产、汽车等板块拉升，前期涨幅较大的高估值板块面临回调压力。行业板块方面，申万一级行业中，仅银行及汽车板块整周录得涨幅，而跌幅最大的医药生物、农林牧渔及建筑材料板块均跌下超过 5%。

2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数整周下跌 2.76%。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	15.68	14.35%	2.16%	9.84%
399001	深证成指	31.30	39.26%	1.02%	9.60%
399006	创业板指	63.79	33.17%	0.44%	12.74%
399005	中小板指	34.60	37.80%	0.88%	16.99%
000010	上证 180	15.00	16.21%	2.14%	11.00%
000016	上证 50	12.83	13.30%	2.57%	10.80%
000300	沪深 300	12.17	12.60%	2.89%	11.58%
000905	中证 500	31.61	20.34%	1.23%	8.07%
000847	腾讯济安	12.83	18.29%	1.90%	21.30%

数据截至日期：2020 年 10 月 23 日

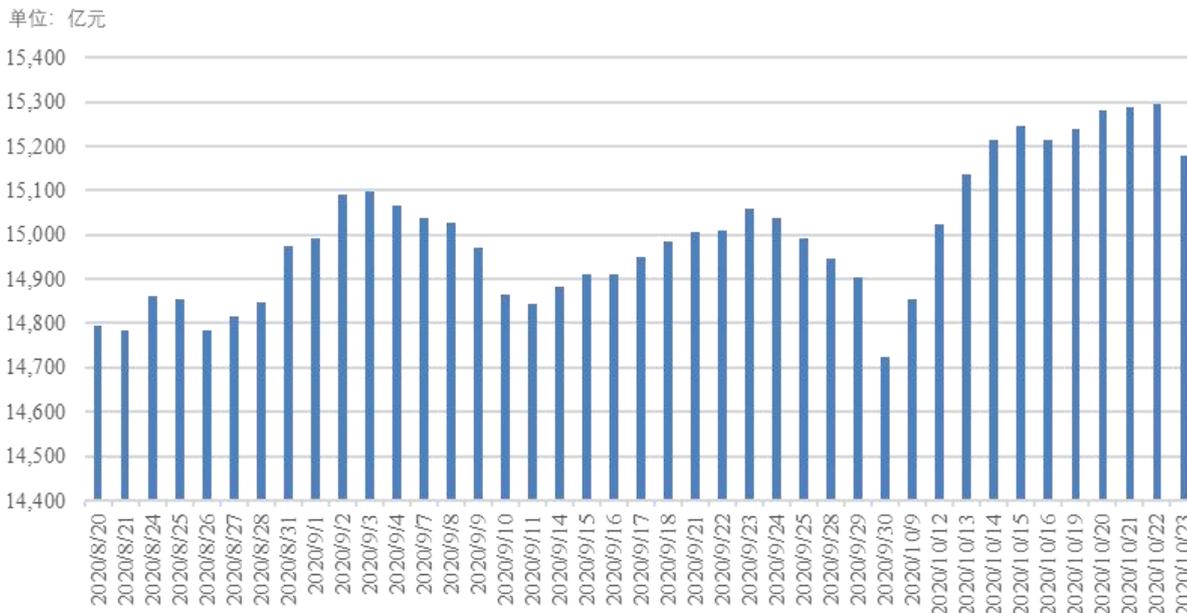
数据来源：济安金信基金评价中心

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

权益市场震荡盘整，沪深两市两融余额减少 32.92 亿元。截至 10 月 23 日，两市融资融券总额合计为 15179.47 亿元。

图 2：近四十个交易日沪市融资融券流向


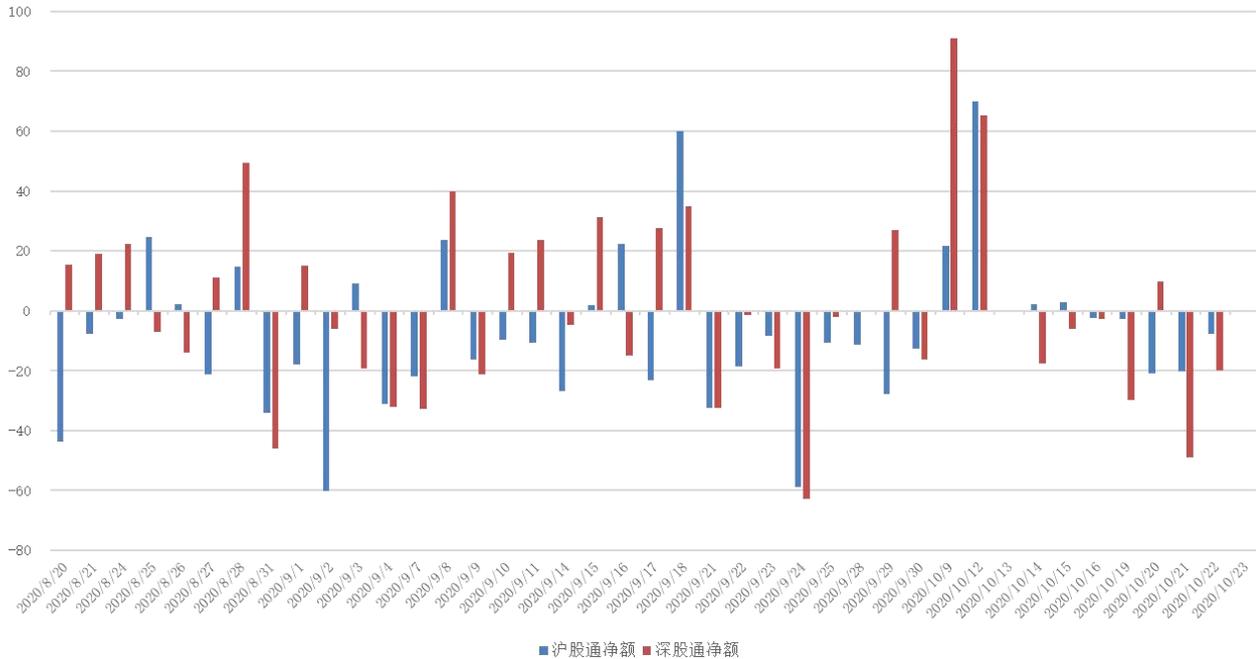
数据来源：济安金信基金评价中心（数据截止日期：2020.10.23）


济安金信
 基金评价中心

3.2 沪股通、深股通资金流向

上周北向资金流出以规避市场回调，两市累计净流出金额 140.26 亿，具体来看，沪股通资金净卖出 51.67 亿，深股通资金净卖出 88.58 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：2020.10.23）

4. 债券市场回顾

资金方面，央行依然保持货币政策稳健，再次强调把好货币总闸门，适当平滑宏观杠杆率波动，本月 LPR 报价及 MLF、各期限逆回购操作中标利率均维持前值，基本符合市场预期。上周央行逆回购投放资金 3200 亿，到期 1000 亿，国库现金定存到期 800 亿，公开市场整周累计净投放资金 1400 亿，银行间市场利率持续抬升。

债市小幅回暖，利率债各期限收益率小幅下行，期限利差有所收窄，1 年期国债收益率下行 1bp，1 年期国开债收益率基本持平，10 年期国债收益率下行 2bp，10 年期国开债收益率下行 5bp；信用债收益率以下行为主，信用利差有所分化，AAA 级企业债收益率平均下行 3bp，AA 级企业债收益率下行 3bp；转债市场整体小幅下跌，中证转债指数整周下跌 0.45%，但部分可转债遭遇资金炒作，导致溢价率激增，需警惕相关风险。深交所也就市场异常波动发布监管情况通报，并发布《可转换公司债券管理办法（征求意见稿）》公开征求意见的通知，后续可转债交易相关制度将持续完善。



5. 市场要闻

宏观经济：

国家统计局昨天发布的数据显示，9月份，社会消费品零售总额35295亿元，同比增长3.3%，增速比8月份加快2.8个百分点，连续2个月实现正增长；其中，城镇消费品零售额30200亿元，同比增长3.2%；乡村消费品零售额5095亿元，增长4.0%。分季度看，三季度消费整体增长0.9%，季度增速年内首次转正，消费对经济增长的贡献持续回升。（上海证券报）

中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布，2020年10月20日贷款市场报价利率（LPR）为：1年期LPR为3.85%，5年期以上LPR为4.65%。以上LPR在下次发布LPR之前有效。这是自5月份以来，LPR第6个月维持前值，中期借贷便利（MLF）操作利率也连续6个月“按兵不动”，且逆回购操作自6月中旬以来也未现“降息”。（上海证券报）

23日人民银行公布《中华人民共和国中国人民银行法（修订草案征求意见稿）》，向社会公开征求意见，这将是中国人民银行法17年来的首次修订。根据党和国家机构改革方案、国务院机构改革方案以及人民银行“三定”方案，《征求意见稿》修改完善了人民银行的职责，共计19项，包括明确拟订金融业重大法律法规草案、制定审慎监管基本制度、牵头负责系统性金融风险防范和应急处置、三个“统筹”、组织实施国家金融安全审查等职责等。（上海证券报）

权益市场：

《深圳建设中国特色社会主义先行示范区综合改革试点首批授权事权清单》于18日国务院新闻办公室举行的新闻发布会上正式发布，首批授权事权清单包括6个方面40条，其中要素市场化配置方面14条，营商环境方面7条，科技创新体制方面6条，对外开放方面7条，公共服务体制方面3条，生态和城市空间治理方面3条，各条中明确了改革事项的主要内容。要素市场化配置方面获授权事项最多，也最受市场关注，包括支持在资本市场建设上先行先试，推进创业板改革并试点注册制落地，建立新三板挂牌公司转板上市机制；推出深市股票股指期货，不断丰富股票股指期货产品体系；开展创新企业境内发行股票或存托凭证（CDR）试点，完善创新企业境内发行上市制度，推动具有创新引领示范作用的企业发行股票或存托凭证（CDR）并在深交所上市；优化私募基金市场准入环境等。（上海证券报）

国务院副总理刘鹤在21日举行的2020金融街论坛年会开幕式暨全体大会上讲话指出，要大力发展多层次资本市场，坚持“建制度、不干预、零容忍”九字方针，完善资本市场基础制度，提高上市公司质量，优化市场结构，强化信息披露和投资者保护。证监会主席易会满在同一场合深入分析了资本市场基础制度的内涵和特征，指出其核心在于促进市场各方归位尽责，同时提出了构建更加成熟、定型的资本市场基础制度体系的工作重点。（上海证券报）

10月21日晚，常辅股份披露《股票向不特定合格投资者公开发行并在精选层挂牌发行安排及询价公告》，正式启动公开发行，是继首批32家新三板精选层企业晋层、精选层开市交易后，首单启动公开发行的项目。紧随其后，22日晚间，万通液压同样公布了公开发行方案，启动公开发行。除常辅股份、万通液压外，数字人、



诺思兰德、德众股份 3 家企业也获得证监会核准，近期也将陆续启动发行。（上海证券报）

10 月 21 日开始，可转债市场上演疯狂行情，多只转债单日涨幅刷新纪录，且单日出现多次熔断，掀起新一轮炒作潮。22 日可转债成交量突破千亿，接近当日沪市成交量的一半，部分可转债已成为高度投机标的，丧失了“下可保本、上可获得股价上涨收益”的投资属性，波动风险已远超正股。随后深交所发布监管动态表示，对“正元转债”“智能转债”“蓝盾转债”“万里转债”等涨跌异常的可转债持续进行重点监控，并及时采取监管措施。（上海证券报）

据证监会 10 月 23 日消息，为落实新《证券法》的规定，进一步完善可转换公司债券各项制度，丰富企业融资渠道，防范交易风险，保护投资者合法权益，证监会起草制定了《可转换公司债券管理办法（征求意见稿）》及其说明，现向社会公开征求意见。

首先，针对近期出现的个别可转债被过分炒作、大涨大跌的现象，《征求意见稿》着重解决投资者适当性管理不适应、交易制度缺乏制衡、发行人与投资者权责不对等、日常监测不完备、受托管理制度缺失等问题，通过完善交易转让、投资者适当性、信息披露、可转债持有人权益保护、赎回与回售条款等各项制度，防范交易风险，加强投资者保护；

其次，《征求意见稿》对于现有发行条件等基本维持不变，各板块仍适用各自的发行程序和相关规则；

再次，《征求意见稿》预留了空间，将新三板一并纳入调整范围，为将来市场的改革发展提供制度依据。同时，对投资者适当性、交易制度、发行人与投资者权责对等方面也提出原则性要求，为交易场所完善配套规则预留空间。（上海证券报）

根据全国中小企业股份转让系统（新三板）披露数据，截至本周，今年以来有 512 家挂牌公司在新三板完成股票发行融资，累计发行股票金额超过 251 亿元。在交易方式方面，本周（10 月 19 日至 23 日）新三板挂牌公司成交 21.13 亿元，其中精选层成交 5.09 亿元。截至 23 日，新三板挂牌公司总计 8373 家。（新华社）

债券市场：

彭博新能源财经最新披露的数据显示，自 2007 年首支绿色债券发行，全球绿色债券已经发行超过 1 万亿美元。全球绿色债券市场蓬勃发展，中国是这一市场的“发行主力”。人民银行副行长陈雨露此前透露，截至今年上半年，我国绿色债券的存量规模达 1.2 万亿元，位居世界第二。尤其是，“今年以来，我国金融机构还积极发行了抗疫主题绿色债券，为推动我国绿色复苏发挥了积极作用。”（上海证券报）

央行 21 日发布 9 月份金融市场运行情况。9 月份，债券市场共发行各类债券 5.7 万亿元。其中，国债发行 7503.7 亿元，地方政府债券发行 7205.4 亿元，金融债券发行 1 万亿元，公司信用类债券发行 1.1 万亿元，资产支持证券发行 1724.7 亿元，同业存单发行 1.8 万亿元。债券市场运行方面，9 月份，银行间债券市场现券成交 23.5 万亿元，日均成交 1.02 万亿元，同比增长 12.6%，环比下降 5.5%。交易所债券市场现券成交 1.6 万亿元，日均成交 705.1 亿元，同比增长 106.3%，环比下降 22.7%。9 月末，银行间债券总指数为 201.1 点，较上月末下降 0.1 点。（上海证券报）



（二）基金市场

1. 发行、清盘统计

上周共有 25 只新发基金开始认购，累计募集份额 68.73 亿，其中混合型 17 只，股票型 4 只，指数型 1 只，纯债型 1 只，QDII 基金 1 只。

上周共 6 只基金清盘终止，其中工银中证新能源指数分级、申万菱信环保产业指数分级子基金、国泰全球绝对收益（QDII-FOF）经基金持有人大会投票决议通过终止；前海开源顺和债券、人保福睿 18 个月定期开放债券以及长安泓泽纯债债券因基金资产净值低于合同限制而终止。

2. 市场要闻

深港 ETF 互通开通仪式 10 月 23 日举行，首批 4 只互通产品挂牌上市，深港 ETF 互通正式落地实施。首批互通产品中，嘉实恒生中国企业 ETF、银华工银南方东英标普中国新经济行业 ETF 在深交所挂牌上市，恒生嘉实沪深 300 指数 ETF、南方东英银华中证 5G 通信主题 ETF 在港交所挂牌上市。在港交所上市的 2 只 ETF 将通过人民币合格境外机构投资者（RQFII），分别将其总资产净值的 90%或以上投资于 1 只获中国证监会批准且目前在深交所上市的 ETF。在深交所挂牌上市的 2 只 ETF 将通过 QDII 投资在港交所上市的 2 只 ETF，分别追踪恒生中国企业指数和标普中国新经济行业指数。（上海证券报）

10 月 23 日，证监会官方网站发布消息，证监会拟对《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》及《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》进行修改，并就征求意见稿向社会公开征求意见，意见反馈截止时间为 11 月 22 日。此次修改的主要内容包括：进一步完善私募资管计划负债杠杆（总资产/净资产）的比例限制，加强逆回购风险管理；结合私募股权投资基金投资运作特征，优化相关制度安排；适当放宽期货经营机构相关投资限制；对照新证券法，修改相关表述，落实简政放权要求；对照资管新规过渡期延长工作安排，将《资管细则》过渡期同步延长至 2021 年底。（上海证券报）

二、各类基金整体表现

上周股市走弱，板块间分化明显，不足一成主动权益类基金（包括股票型、混合型及封闭式基金）及被动权益类基金近一周净值收益上涨；外围市场方面，欧美市场受疫情反复震荡下行，亚太地区整体走强，国际金价及原油价格小幅下跌，仅一成投资于海外市场的 QDII 基金近一周净值收益上涨。

央行维持各关键利率不变基本符合市场预期，银行间利率中枢有所抬升，货基收益率较前一周小幅回落；债市上周小幅回暖，利率债及信用债收益率均以下行为主，转债受资金炒作明显，近八成债券型基金近一周收益率为正。



(一) 权益类基金

上周股市走弱，板块间分化明显，不足一成主动权益类基金（包括股票型、混合型及封闭式基金）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-3.40%，混合型基金近一周平均净值收益为-2.19%，封闭式权益类基金近一周平均净值收益为-2.06%，股票指数型基金近一周平均净值收益为-2.21%。

个基表现方面，大金融及汽车板块整周走强，相关主题行业或重配相关板块个股的产品表现较好；前期涨幅较大的高估值板块如医药生物、科技电子等板块回调明显，相关主题行业或重配相关板块个股的产品表现不佳。

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	009312	新疆前海联合价值优选混合 A	4.17	--	10.93
	009313	新疆前海联合价值优选混合 C	4.16	--	10.81
	161040	富国创业板两年定期开放混合	3.86	--	7.18
	009264	泓德瑞兴三年持有期混合	3.34	--	7.82
	009474	国泰致远优势混合	2.68	--	1.40
	290011	泰信中小盘精选混合	-8.95	78.23	263.02
	001388	中融新经济灵活配置混合 C	-8.50	89.19	109.81
	001387	中融新经济灵活配置混合 A	-8.49	89.95	319.55
	001573	南方互联网+灵活配置混合	-8.43	--	80.44
	001738	摩根士丹利华鑫新趋势灵活配置混合	-8.41	--	-7.59
股票型	008283	易方达金融行业股票	1.43	--	22.58
	003298	嘉实物流产业股票 A	0.84	59.93	93.20
	003299	嘉实物流产业股票 C	0.79	58.71	91.40
	001790	国泰智能汽车股票	0.63	63.65	75.60
	005662	嘉实金融精选股票 A	0.48	--	41.61
	004041	金鹰医疗健康产业股票 C	-8.14	--	75.63
	004040	金鹰医疗健康产业股票 A	-8.14	--	78.26
	007005	中金新医药股票 C	-7.44	--	87.33
	006981	中金新医药股票 A	-7.43	--	89.10
	000960	招商医药健康产业股票	-7.29	151.04	188.70
封闭式	501055	财通多策略福佑定期开放灵活配置混合	0.69	--	35.79
	005392	长信价值蓝筹两年定期开放灵活配置混合	0.30	--	20.60
	007944	永赢乾元三年定期开放混合	0.27	--	24.75
	501053	东方红目标优选三年定期开放混合	0.26	--	28.03
	166024	中欧恒利三年定期开放混合	0.22	--	12.63
	501078	广发科创主题 3 年封闭运作灵活配置混合	-6.07	--	82.41
	005108	圆信永丰双利优选定期开放灵活配置混合	-5.58	--	29.03



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(%)
	168601	汇安裕阳三年定期开放混合	-5.38	--	49.30
	501099	平安科技创新3年封闭运作灵活配置混合	-4.92	--	28.51
	501201	红土创新科技创新3年封闭运作灵活配置混合	-4.91	--	7.37
	004855	广发中证全指汽车指数C	5.18	4.21	13.70
	004854	广发中证全指汽车指数A	5.18	4.32	13.89
	501025	鹏华港股通中证香港银行投资指数(LOF)	4.09	-21.65	-9.94
	006809	泰康港股通中证香港银行投资指数A	3.67	--	-21.44
指数型 (股票)	006810	泰康港股通中证香港银行投资指数C	3.66	--	-21.91
	161726	招商国证生物医药指数	-9.07	103.92	46.33
	512290	国泰中证生物医药ETF	-8.25	--	94.47
	161122	易方达生物科技指数分级	-8.07	91.64	37.32
	501010	汇添富中证生物科技主题指数(LOF)C	-8.06	97.48	126.31
	501009	汇添富中证生物科技主题指数(LOF)A	-8.05	97.32	126.40

数据截止日期：2020年10月23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
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，业绩展示不能全面反映市场概况。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

央行维持各关键利率不变基本符合市场预期，银行间利率中枢有所抬升，货基收益率较前一周小幅回落。上周货币基金平均七日年化收益率为 2.1255%，较前一周下滑 0.0923%，近八成基金七日年化维持在 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、先轺宇	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

2. 债券基金

债市上周小幅回暖，利率债及信用债收益率均以下行为主，期限利差有所收窄，信用利差分化；转债方面受到资金炒作，虽然整体随权益市场下跌，但部分转债价格大幅上行导致溢价严重。近八成债券型基金近一周收益率为正，其中，纯债型基金近一周平均净值收益为 0.10%，一级债基金近一周平均净值收益为 -0.06%，二级债基金近一周平均净值收益为 -0.61%，债券指数型基金近一周平均净值收益为 0.17%。

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	007454	民生加银嘉盈债券	1.72	--	38.78
	008392	兴业优债增利债券 C	0.58	--	1.59
	002338	兴业优债增利债券 A	0.58	--	2.03
	003657	民生加银鑫元纯债债券 C	0.51	26.71	26.98
	980003	太平洋证券六个月滚动持有债券	0.50	--	2.15
	007822	华泰紫金丰利中短债债券 C	-6.59	--	-3.27


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 (%)
	007821	华泰紫金丰利中短债债券 A	-6.59	--	-2.83
	008982	华泰紫金智鑫 3 个月定期开放债券	-2.76	--	-1.58
	007118	华泰紫金丰泰纯债债券 C	-2.08	--	4.31
	007117	华泰紫金丰泰纯债债券 A	-2.07	--	4.85
一级债	630003	华商收益增强债券 A	1.19	-6.60	79.90
	630103	华商收益增强债券 B	1.15	-7.81	70.86
	009512	天弘添利债券 (LOF)E	0.82	--	9.07
	164206	天弘添利债券 (LOF)	0.81	29.24	36.74
	164208	天弘丰利债券 (LOF)	0.74	18.80	36.05
	000014	华夏聚利债券	-2.14	29.17	53.14
	320004	诺安优化收益债券	-1.66	37.33	168.05
	001003	华夏债券 C	-1.07	22.85	132.64
	001001	华夏债券 A/B	-1.05	24.04	180.09
	092002	大成债券 C	-0.89	16.64	148.58
二级债	006898	天弘弘丰增强回报债券 A	1.21	--	8.07
	006899	天弘弘丰增强回报债券 C	1.20	--	7.38
	009675	中融融慧双欣一年定期开放债券 A	0.71	--	1.97
	009676	中融融慧双欣一年定期开放债券 C	0.71	--	1.87
	485011	工银瑞信双利债券 B	0.38	21.91	104.20
	006148	宝盈融源可转债债券 C	-4.71	--	14.05
	006147	宝盈融源可转债债券 A	-4.70	--	14.45
	675011	西部利得稳健双利债券 A	-4.23	33.61	48.98
	675013	西部利得稳健双利债券 C	-4.21	31.53	43.50
	004402	金信民旺债券 C	-4.08	--	4.46
指数型 (债券)	511180	海富通上证投资级可转债及可交换债券 ETF	1.34	--	0.95
	006765	招商中债 1-5 年农发行债券指数 A	0.49	--	4.86
	511270	海富通上证 10 年期地方政府债 ETF	0.44	--	10.55
	003377	广发中债 7-10 年期国开行债券指数 C	0.42	16.52	9.82
	003376	广发中债 7-10 年期国开行债券指数 A	0.42	17.11	11.57
	510080	长盛全债指数增强	-1.19	18.05	284.70
	008436	长信中证可转债及可交换债券 50 指数 C	-0.83	--	2.17
	008435	长信中证可转债及可交换债券 50 指数 A	-0.82	--	2.25
	511380	博时中证可转债及可交换债券 ETF	-0.80	--	2.71
	008402	中泰中证可转债及可交换债券指数 A	-0.51	--	1.84

数据截止日期: 2020 年 10 月 23 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。


济安金信
 基金评价中心

(三) QDII 基金

外围市场方面，欧美市场受疫情反复震荡下行，亚太地区整体走强。国际原油价格因疫情反复导致的需求下降而下降；金价也小幅收跌。截至 10 月 23 日已公布的净值数据显示，仅一成投资于海外市场的 QDII 基金近一周净值收益上涨，平均涨跌幅为-1.28%。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	006778	广发恒生中国企业精明指数(QDII)A	1.84	—	-7.34
	006779	广发恒生中国企业精明指数(QDII)C	1.82	—	-7.02
	118001	易方达亚洲精选股票(QDII)	1.79	46.80	42.10
	161229	国投瑞银中国价值发现股票(QDII-LOF)	1.32	33.64	106.74
	161714	招商标普金砖四国指数(QDII-LOF)	1.31	7.26	7.90
	270023	广发全球精选股票(QDII)	-4.23	72.15	275.74
	004243	广发道琼斯石油指数(QDII-LOF)人民币 C	-4.07	-35.76	-39.71
	162719	广发道琼斯石油指数(QDII-LOF)人民币 A	-4.07	-36.30	-40.13
	161127	易方达标普生物科技人民币(QDII-LOF)	-3.58	28.98	61.54
	241001	华宝海外中国成长混合(QDII)	-3.49	4.98	96.10

数据截止日期：2020 年 10 月 23 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