

【第 502 期】济安金信基金周报

(2020.11.16—2020.11.20)

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.....	7
(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.....	11
风险提示及免责声明.....	13

济安金信基金评价中心

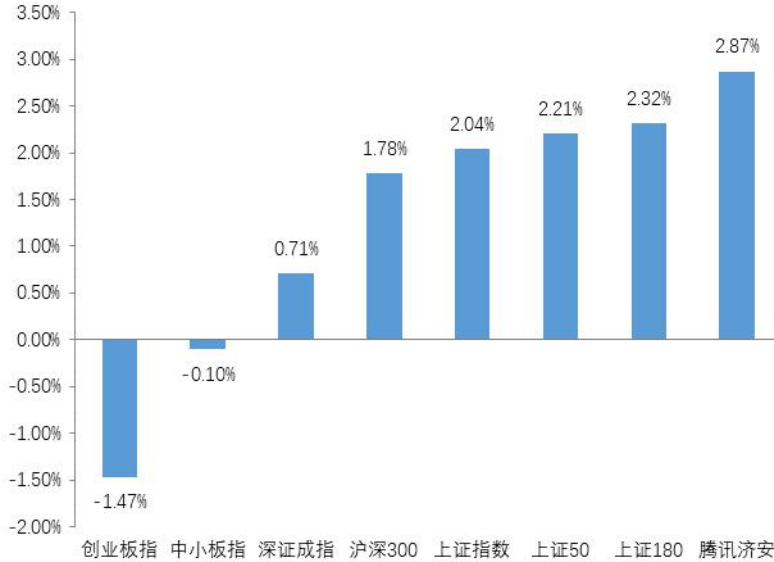
基金评价中心基金研究员 张碧璇
Email: zbx@jajx.com

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. 11. 16—2020. 11. 20）



数据来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周（2020. 11. 16—2020. 11. 20）前半段A股走势震荡分化，而后随着市场风格及板块转换，股指有所修复。不过当前位置场内资金仍然分歧较大，两市成交量缓慢下滑。总体来看，考虑到全球经济复苏共振，外部不确定性下降以及内部政策预期升温等因素，大盘中长期向上的核心逻辑未变。行业板块方面，申万一级行业中，有色金属、采掘及国防军工等顺周期板块近一周涨幅居前，医药生物、电子及休闲服务板块近一周跌幅居前。

2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数整周上涨 2.87%。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	15.66	14.31%	2.07%	7.31%
399001	深证成指	31.77	40.15%	1.00%	8.72%
399006	创业板指	62.68	32.17%	0.47%	11.11%
399005	中小板指	35.92	40.29%	0.85%	10.59%
000010	上证 180	15.14	16.53%	2.07%	8.07%
000016	上证 50	12.76	13.14%	2.50%	7.87%
000300	沪深 300	11.86	11.83%	2.86%	8.02%
000905	中证 500	29.61	17.73%	1.17%	5.99%
000847	腾讯济安	13.25	19.42%	1.85%	9.54%

数据截至日期：2020 年 11 月 20 日

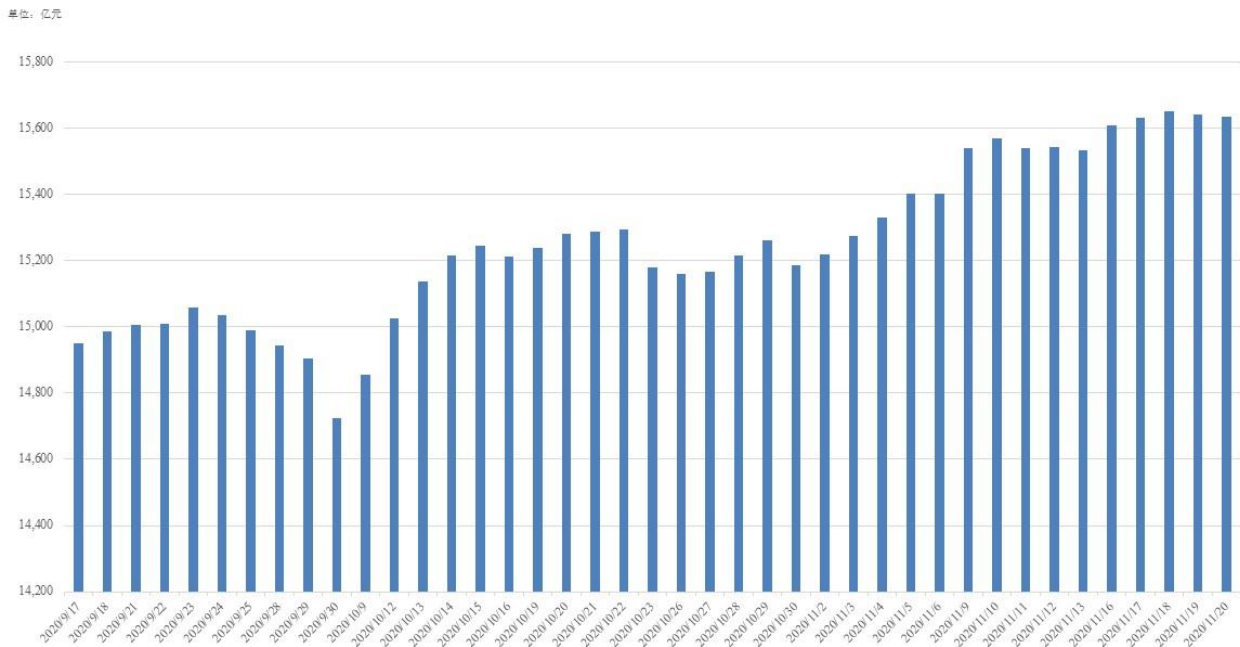
数据来源：济安金信基金评价中心

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

权益市场震荡分化，沪深两市两融余额增加 100.60 亿元。截至 11 月 20 日，两市融资融券总额合计为 15634.19 亿元。

图 2：近四十个交易日沪市融资融券流向


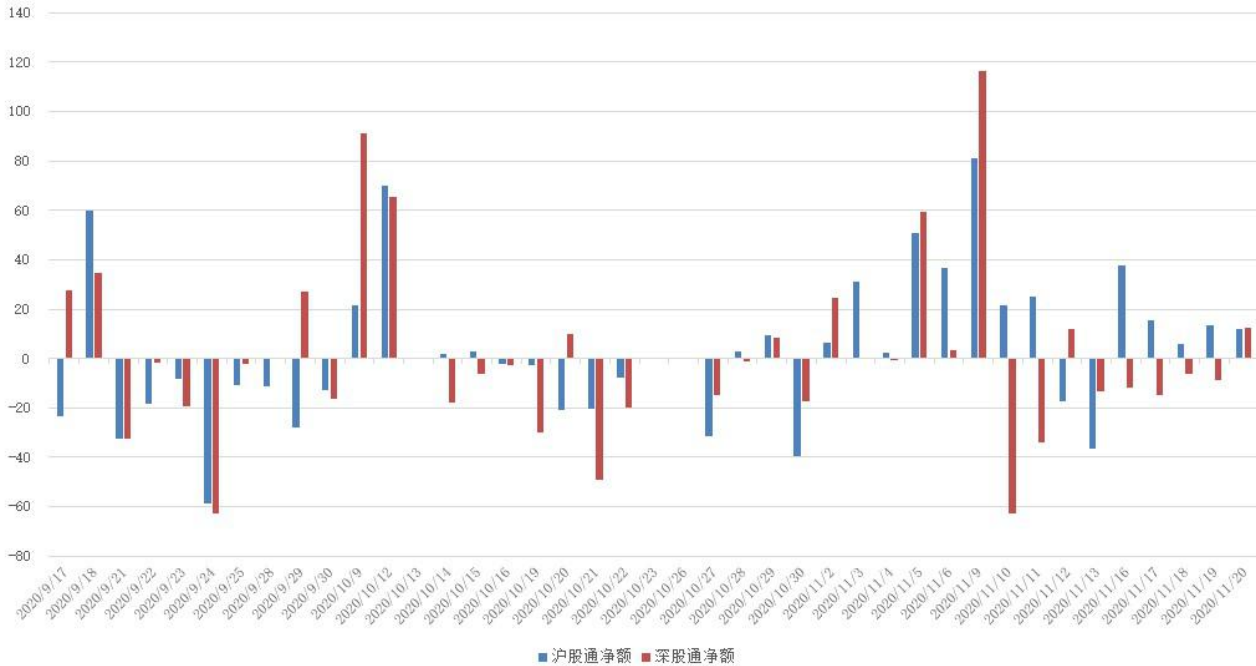
数据来源：济安金信基金评价中心（数据截止日期：2020.11.20）


济安金信
 基金评价中心

3.2 沪股通、深股通资金流向

上周北向资金小幅流入，两市表现略有分化，累计净流入金额 55.10 亿。具体来看，沪股通资金净买入 84.40 亿，深股通资金净卖出 29.29 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：2020.11.20）

4. 债券市场回顾

资金方面，货币政策保持稳健的同时，央行通过公开市场连续净投放，流动性略转松。整周央行逆回购投放资金 3000 亿，到期逆回购 5500 亿，并对到期的 2000 亿 MLF 增量续做 8000 亿，公开市场整周累计净投放资金 3500 亿元，银行间市场短端利率明显下行，但中长端利率依旧趋升。

前瞻数据显示国内经济持续向好，债市承压。利率债整体下跌，期限利差走阔，1 年期国债收益率上行 12bp，1 年期国开债收益率上行 18bp，10 年期国债收益率上行 7bp，10 年期国开债收益率下行 2bp；信用债方面受近期“爆雷”影响持续恶化，二级市场收益率整体上行，信用分层加剧，AAA 级企业债收益率平均上行 11bp，AA 级企业债收益率上行 34bp；转债表现弱于正股，中证转债指数整周下跌 0.03%。



济安金信
基金评价中心

5. 市场要闻

宏观经济:

11月16日,国家统计局发布的消费数据显示,10月份工业生产增速超预期,服务业生产增速继续提升,投资和消费同比增速也创下年内新高。国家统计局预计,四季度经济增速将进一步加快,能够实现全年预期目标。从需求端来看,10月份,消费同比增长4.3%,比9月份加快1个百分点;1至10月份,固定资产投资同比增长1.8%,比1至9月份加快1个百分点。从生产端来看,10月份,规模以上工业增加值同比增长6.9%,增速已经恢复到疫前水平;同期,服务业生产指数同比加速上升至7.4%,年内首次超过工业增速。国家统计局新闻发言人付凌晖在国新办新闻发布会上表示,10月份国民经济持续恢复增长,具体来看,主要有四个特点:第一,工业和服务业运行平稳较快增长。第二,消费和投资企稳回暖。第三,生产要素趋于活跃。第四,发展的新动能在持续增强。(上海证券报)

美国财政部当地时间11月17日公布的月度国际资本流动报告(官方公布的持仓数据存在两个月延迟)显示,9月份,海外投资者持仓规模降至7.071万亿美元。这是海外投资者连续第二个月抛售美债。美债前三大海外持有国中,日本和中国均卖出美债,中国的美债持有量由1.068万亿美元降至1.061万亿美元,创下2017年3月以来新低。这是中国连续第四个月减持美债。(上海证券报)

11月20日,国家外汇管理局副局长、新闻发言人王春英就2020年10月份外汇收支形势答记者问时表示,10月份我国外汇市场运行平稳,市场预期总体理性。银行结售汇顺差130亿美元,市场主体呈现“逢高结汇、逢低购汇”的理性交易模式,汇率预期保持稳定。企业、个人等非银行部门跨境资金净流入251亿美元,外汇储备余额为31280亿美元,保持基本稳定。展望未来,我国经济由高速增长阶段转向高质量发展阶段,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将加快形成,金融市场双向开放稳步推进,有利于我国跨境资金保持合理均衡流动。(证券日报)

11月20日,国家外汇管理局公布2020年10月银行结售汇和银行代客涉外收付款数据显示,2020年10月,银行结汇10279亿元人民币,售汇9408亿元人民币,结售汇顺差871亿元人民币;按美元计值,银行结汇1532亿美元,售汇1402亿美元,结售汇顺差130亿美元。2020年1-10月,银行累计结汇112775亿元人民币,累计售汇106547亿元人民币,累计结售汇顺差6228亿元人民币;按美元计值,银行累计结汇16194亿美元,累计售汇15303亿美元,累计结售汇顺差891亿美元。(证券日报)

权益市场:

11月18日,中国结算数据显示,10月A股新增投资者112.01万人,该数据环比下降27.33%,同比增长41.11%。期末投资者人数为17462.60万人。(上海证券报)

18日晚,上交所顶格处分*ST富控恶意规避退市行为。对时任董事长、总经理予以公开谴责并公开认定终身的顶格处分,并根据时任董监高的职责范围及履职情况,对其他责任人予以公开认定、公开谴责、通报批评的处理。(上海证券报)



债券市场:

据财政部 11 月 17 日消息, 2020 年 10 月, 全国发行地方政府债券 4429 亿元。其中, 发行一般债券 1590 亿元, 发行专项债券 2839 亿元; 按用途划分, 发行新增债券 1899 亿元, 发行再融资债券 2530 亿元。10 月地方政府债券平均发行期限 13.5 年, 其中一般债券 15.1 年、专项债券 12.6 年。10 月地方政府债券平均发行利率 3.67%, 其中一般债券 3.70%、专项债券 3.66%。2020 年 1-10 月, 全国发行地方政府债券 61218 亿元, 地方政府债券到期偿还本金 16242 亿元。经第十三届全国人民代表大会第三次会议审议批准, 2020 年全国地方政府债务限额为 288074.3 亿元, 其中一般债务限额 142889.22 亿元, 专项债务限额 145185.08 亿元。截至 2020 年 10 月末, 全国地方政府债务余额 258074 亿元, 控制在全国人大批准的限额之内。(上海证券报)

11 月 18 日, 中国银行间市场交易商协会发布《关于进一步加强债务融资工具发行业务规范有关事项的通知》。《通知》要求: 第一, 强化发行规范要求, 夯实市场发展基础; 第二, 严禁发行人“自融”, 强化市场行为规范; 第三, 加强发行人关联方认购披露要求, 保障投资人相关权利; 第四, 提升簿记发行操作规范, 维护簿记发行秩序。(上海证券报)

财政部官网 11 月 19 日信息显示, 11 月 18 日, 中华人民共和国财政部顺利发行 40 亿欧元主权债券。其中, 5 年期 7.5 亿欧元, 发行收益率为-0.152%; 10 年期 20 亿欧元, 发行收益率为 0.318%; 15 年期 12.5 亿欧元, 发行收益率为 0.664%。财政部称, 此次发债是 2019 年重启欧元主权债券发行后连续第二年发行, 取得了截至目前我国境外主权债券发行的最低收益率。其中 5 年期采用溢价发行, 票息 0%, 首次实现负利率发行。(上海证券报)

11 月 19 日, 记者获悉, MSCI 发布关于中国国债研究报告, 报告显示, 与发达市场的国债相比, 中国国债可为全球投资者提供更高的收益率及多元化的投资组合。较高的收益率有助增加中国国债对全球投资者的吸引力。报告指出, 以美元发行的 10 年期中国政府债券收益率比美国国债收益率高约 50 个基点, 但低于 AA 级美国公司债收益率, 这表明市场认为中国具有相对较高的信用度。过去八年, 以人民币计价的中国政府债券收益率显著高于美国国债。2020 年, 为应对新冠肺炎疫情, 美联储购入创纪录的国债以求缓和金融市场及稳定经济, 导致上述差异有所扩大。(证券日报)

11 月 20 日, 央行发布 10 月份金融市场运行情况。在债券市场发行情况方面, 10 月份, 债券市场共发行各类债券 4.8 万亿元。截至 10 月末, 债券市场托管余额为 114.6 万亿元。从债券市场运行情况来看, 10 月份, 银行间债券市场现券成交 10.5 万亿元, 日均成交 6202.5 亿元, 同比下降 30.2%, 环比下降 39.33%。交易所债券市场现券成交 2.1 万亿元, 日均成交 1334.1 亿元, 同比增长 321.68%, 环比增长 89.2%。10 月末, 银行间债券总指数为 201.8 点, 较上月末上升 0.7 点。在货币市场运行情况方面, 10 月份, 银行间货币市场成交共计 65.6 万亿元, 同比下降 4.4%, 环比下降 37.3%。(证券日报)



（二）基金市场

1. 发行、清盘统计

上周共有 26 只新发基金开始认购，累计募集份额 170.92 亿，其中混合型 15 只，股票型 1 只，纯债型 8 只，指数型 1 只，FOF 产品 1 只。

上周共 6 只基金清盘终止，其中招商沪深 300 高贝塔指数分级子基金、华宝中证 1000 指数分级子基金经基金持有人大会投票通过终止上市；融通证券分级子基金、南方消费分级子基金因转型终止；银华文体娱乐量化股票发起式、中银盛利定期开放债券（LOF）因基金资产净值低于合同限制而终止。

2. 市场要闻

证监会网站显示，联博香港有限公司提交的《公募基金管理公司设立资格审批——联博基金管理有限公司》申请材料于 11 月 12 日已被接受。这也是继贝莱德、路博迈、富达、范达集团之后，今年以来第 5 家申请设立公募基金的外资资管公司。同时，在基金业协会登记的外资私募数目也在持续刷新，目前已有 32 家外资私募进军中国市场。（上海证券报）

近期多家 A 股上市公司发布公告，拟开展基础设施公募 REITs（不动产投资信托基金）申报发行工作。从目前已公开信息来看，申报项目的底层资产既覆盖了公用事业基础设施、交通能源、产业园区等传统领域，也涉及数据中心等新型基础设施领域。据了解，目前首批 REITs 试点项目正在稳步推进，包括申报、评审、答辩等流程也逐步开启，有望明年初正式落地。（经济参考报）

二、各类基金整体表现

上周权益市场震荡分化，六成主动权益类基金（包括股票型、混合型及封闭式基金）及八成被动权益类基金近一周净值收益上涨；外盘方面，美股震荡，欧洲及亚太市场延续强势，原油价格明显反弹，贵金属价格小幅波动，近半数投资于海外市场的 QDII 基金近一周净值收益上涨。

银行间市场流动性紧平衡有所缓解，短端利率下行，货基收益率较前一周有所回升；受经济持续复苏以及前期国企高评级信用债“爆雷”事件影响，债市整体承压，不足两成债券型基金近一周收益率为正。

（一）权益类基金

上周权益市场震荡分化，六成主动权益类基金（包括股票型、混合型及封闭式基金）及八成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 0.63%，混合型基金近一周平均净值收益为 0.59%，封闭式权益类基金近一周平均净值收益为 0.78%，股票指数型基金近一周平均净值收益为 1.37%。



个基表现方面，顺周期低估板块补涨带动有色、采掘及军工相关主题行业或重配相关板块个股的产品涨幅居前；医药生物、电子、计算机等前期涨幅较大的高估值板块回调，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	001838	国投瑞银国家安全灵活配置混合	7.15	33.54	7.90
	688888	浙商聚潮产业成长混合	6.47	46.75	127.74
	004740	中欧瑞丰灵活配置混合 (LOF) C	6.42	--	7.29
	166023	中欧瑞丰灵活配置混合 (LOF) A	6.42	--	7.42
	001891	中欧成长优选回报灵活配置混合型发起式 E	6.26	39.27	76.24
	008293	农银汇理创新医疗混合	-4.36	--	42.29
	007553	中信建投医改灵活配置混合 C	-4.32	--	81.68
	002408	中信建投医改灵活配置混合 A	-4.32	94.72	118.09
	519670	银河行业优选混合	-4.23	70.88	580.43
	000220	富国医疗保健行业混合	-3.98	125.14	328.90
股票型	005267	嘉实价值精选股票	6.33	92.73	95.56
	920002	中金精选股票 A	5.27	--	9.71
	001719	工银瑞信国家战略主题股票	5.08	50.91	73.70
	008283	易方达金融行业股票	5.07	--	24.45
	003232	创金合信金融地产精选股票 A	4.93	--	13.27
	003231	创金合信医疗保健行业股票 C	-4.37	--	169.36
	003230	创金合信医疗保健行业股票 A	-4.35	--	172.12
	000913	农银汇理医疗保健主题股票	-4.26	150.01	160.23
	009162	富国医药成长 30 股票	-3.92	--	5.28
	004784	招商稳健优选股票	-3.79	85.95	88.76
封闭式	501064	国泰价值优选灵活配置混合	4.73	--	124.15
	501054	东方红睿泽三年定期开放灵活配置混合	4.55	--	78.00
	168102	九泰锐富事件驱动混合	4.39	50.86	58.56
	007944	永赢乾元三年定期开放混合	4.31	--	29.50
	166024	中欧恒利三年定期开放混合	4.18	17.08	17.00
	501083	银华科创主题 3 年封闭运作灵活配置混合	-2.32	--	70.63
	006696	汇添富 3 年封闭运作研究优选灵活配置混合	-1.96	--	78.78
	160325	华夏创业板两年定期开放混合	-1.55	--	2.23
	007639	汇添富 3 年封闭运作竞争优势灵活配置混合	-1.15	--	29.43
	501096	国联安科技创新 3 年封闭运作灵活配置混合	-1.14	--	14.83
指数型 (股票)	160221	国泰国证有色金属行业	6.50	0.54	-22.78
	165520	信诚中证 800 有色指数	6.44	10.67	30.76
	512400	南方中证申万有色金属 ETF	6.29	3.48	-6.54
	690008	民生加银中证内地资源主题	5.57	-9.55	-28.00



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(%)
	510410	博时上证自然资源ETF	5.46	-7.97	-28.33
	512170	华宝中证医疗ETF	-3.47	—	109.81
	162412	华宝中证医疗指数分级	-3.29	108.56	-24.98
	161726	招商国证生物医药指数	-3.01	86.54	39.12
	161122	易方达生物科技指数分级	-3.00	79.51	32.36
	501006	汇添富中证精准医疗主题指数C(LOF)	-2.86	61.77	57.43

数据截止日期：2020年11月20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

序号	基金名称	基金代码	基金标签
1	招商行业精选股票	000746	行业精选
2	工银瑞信战略转型主题股票	000991	产业升级
3	融通行业景气A/B	161606	景气成长
4	广发创新升级灵活配置混合	002939	创新升级
5	广发新兴产业精选灵活配置混合A	002124	新兴产业
6	前海开源沪港深优势精选灵活配置混合	001875	灵活配置
7	广发小盘成长混合(LOF)	162703	科技成长
8	富国创新科技混合	002692	创新科技
9	富国低碳新经济混合	001985	低碳经济
10	华安沪港深外延增长灵活配置混合	161616	外延增长
11	国投瑞银新兴产业混合(LOF)	161219	新兴产业
12	鹏华外延成长灵活配置混合	001222	外延成长
13	工银瑞信文体产业股票	001714	行业轮动
14	交银施罗德经济新动力混合	519778	创新发展
15	交银定期支付双息平衡混合	519732	股债平衡

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
001717	工银瑞信前沿医疗股票	股票型	2016/02/03
000727	融通健康产业灵活配置混合	混合型	2014/12/25
001171	工银瑞信养老产业股票	股票型	2015/04/28
519915	富国消费主题混合	混合型	2014/12/12
001679	前海开源中国稀缺资产灵活配置混合	混合型	2015/09/10

数据来源：济安金信基金评价中心



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

资金面保持稳健平衡，央行通过公开市场持续净投放，流动性边际转松，银行间市场短端利率明显下行，货基收益率较前一周有所回升。上周货币基金平均七日年化收益率为 2.2924%，较前一周上升 0.0778%，超过八成基金七日年化维持在 2% 以上，3 只产品七日年化收益率超过 3%（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
金鹰现金增益交易货币 B	004373	2017/03/20	刘丽娟、黄倩倩	0.37%
鹏华金元宝货币	004776	2017/06/06	叶朝明、李可颖	0.21%
国金众赢货币	001234	2015/06/05	徐艳芳	0.32%
易方达现金增利货币 B	000621	2015/02/03	石大怿、梁莹	0.20%

数据来源：济安金信基金评价中心

2. 债券基金

受经济持续复苏以及前期国企高评级信用债“爆雷”事件影响，债市整体承压，不足两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 -0.23%，一级债基金近一周平均净值收益为 -0.24%，二级债基金近一周平均净值收益为 0.04%，债券指数型基金近一周平均净值收益为 -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	007454	民生加银嘉盈债券	1.82	--	49.30
	007263	东方红聚利债券 C	0.46	--	10.17
	007262	东方红聚利债券 A	0.46	--	10.71
	008332	万家可转债债券 C	0.32	--	2.31
	008331	万家可转债债券 A	0.32	--	2.55
	003866	博时富诚纯债债券	-7.93	4.22	6.54
	003683	博时安弘一年定期开放债券型 C	-3.48	--	-0.41
	003682	博时安弘一年定期开放债券型 A	-3.46	--	0.00
	003103	长盛盛裕纯债债券 C	-3.13	9.44	7.92
	003102	长盛盛裕纯债债券 A	-3.12	9.98	8.42
一级债	110017	易方达增强回报债券 A	0.84	27.41	201.51
	110018	易方达增强回报债券 B	0.76	25.77	185.61
	000048	华夏双债增强债券 C	0.76	37.57	89.28
	000047	华夏双债增强债券 A	0.75	38.67	93.21
	485105	工银增强收益债券 A	0.72	11.52	135.66
	000673	融通四季添利债券 (LOF) C	-1.26	--	-2.94
	161614	融通四季添利债券 (LOF) A	-1.26	12.54	57.27



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 (%)	
	164206	天弘添利债券 (LOF)C	-1.16	26.34	33.29	
	009512	天弘添利债券 (LOF)E	-1.15	--	6.35	
	070026	嘉实信用债券 C	-0.94	10.18	51.11	
二级债	006102	浙商丰利增强债券	2.54	--	45.08	
	005284	华商可转债债券 C	2.48	--	31.17	
	005273	华商可转债债券 A	2.48	--	32.11	
	050011	博时信用债券 A/B	2.15	38.22	239.50	
	050111	博时信用债券 C	2.11	36.81	225.62	
	002139	泓德裕泰债券 C	-2.87	15.03	23.08	
	002138	泓德裕泰债券 A	-2.87	16.23	25.99	
	000481	华商双债丰利债券 C	-2.20	-52.17	-15.52	
	000463	华商双债丰利债券 A	-2.01	-51.39	-12.08	
	163817	中银转债增强债券 B	-1.39	39.96	163.40	
	指数型 (债券)	008340	华富中债-安徽省公司信用类债券指数 A	0.13	--	0.69
		008341	华富中债-安徽省公司信用类债券指数 C	0.12	--	0.67
		008402	中泰中证可转债及可交换债券指数 A	0.10	--	1.92
		008403	中泰中证可转债及可交换债券指数 C	0.09	--	1.66
008379		海富通中债 3-5 年国开行债券指数 C	0.09	--	0.77	
511280		华夏上证 3-5 年期中高级评级可质押信用债 ETF	-0.57	--	9.26	
161120		易方达中债新综合债券指数 (LOF)C	-0.52	13.70	39.08	
161119		易方达中债新综合债券指数 (LOF)A	-0.52	14.75	42.17	
003082		中融上海清算所银行间 1-3 年中高等级信 用债指数 C	-0.48	8.89	10.31	
003081		中融上海清算所银行间 1-3 年中高等级信 用债指数 A	-0.48	9.72	11.45	

数据截止日期: 2020 年 11 月 20 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, 美股三大指数涨跌互现, 欧洲及亚太市场主要股指持续走强。疫苗进展及供给侧有望减产支撑, 原油价格大幅走高; 贵金属价格小幅震荡。截至 11 月 20 日已公布的净值数据显示, 近半数投资于海外市场的 QDII 基金近一周净值收益上涨, 平均涨跌幅为 0.27%。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。


济安金信
 基金评价中心

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	162411	华宝标普油气上游股票(QDII-LOF)人民币 A	11.55	-54.63	-73.82
	007844	华宝标普油气上游股票(QDII)人民币 C	11.54	—	-34.02
	162719	广发道琼斯石油指数(QDII-LOF)人民币 A	11.20	-27.68	-29.59
	004243	广发道琼斯石油指数(QDII-LOF)人民币 C	11.19	-27.08	-29.13
	163208	诺安油气能源(QDII-FOF-LOF)	7.78	-46.55	-54.30
	007976	易方达黄金主题(QDII-LOF-FOF)人民币 C	-4.50	—	5.21
	161116	易方达黄金主题(QDII-LOF-FOF)人民币 A	-4.39	18.91	-15.10
	001984	上投摩根中国生物医药混合(QDII)	-3.37	44.71	76.55
	000369	广发全球医疗保健(QDII)	-2.48	30.70	86.15
	161126	易方达标普医疗保健人民币(QDII-LOF)	-2.05	34.25	48.05

数据截止日期：2020 年 11 月 20 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