

2021 年 3 月 29 日

【第 520 期】济安金信基金周报

(2021.03.22—2021.03.26)

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.....	9
(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

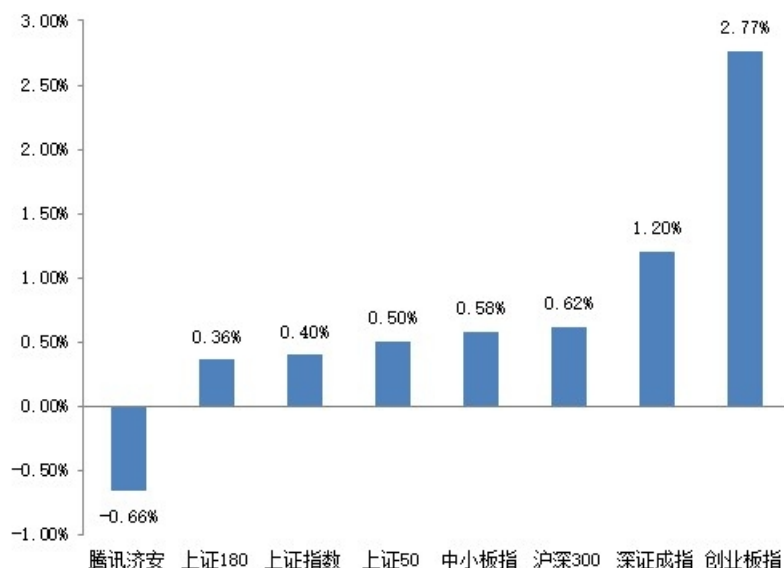
基金评价中心基金研究员 张碧璇
Email: zbx@jajx.com

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（2021.03.22—2021.03.26）



数据来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周（2021.03.22—2021.03.26）A股周初延续调整震荡走低，但临近周末出现大幅超跌反弹，沪指重新回到3400点，创业板指涨超3%。但盘面上量能仍未能有效放大，两市交投依然处于较为低迷的水平。行业板块方面，机构抱团的权重板块全线反弹，尤其是医疗健康板块涨幅明显；受“新疆棉”事件影响，纺织服装板块表现强势。具体来看，申万一级行业中，计算机、医药生物及纺织服装板块近一周涨幅居前，钢铁、有色金属及化工板块近一周跌幅居前。

2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数整周小幅下跌0.66%。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	15.56	14.08%	2.04%	7.31%
399001	深证成指	29.97	36.75%	0.97%	8.72%
399006	创业板指	59.54	29.33%	0.41%	11.11%
399005	中小板指	31.83	32.59%	0.84%	10.59%
000010	上证 180	15.47	17.29%	1.98%	8.07%
000016	上证 50	13.24	14.26%	2.38%	7.87%
000300	沪深 300	13.49	15.77%	2.51%	8.02%
000905	中证 500	26.77	14.03%	1.23%	5.99%
000847	腾讯济安	7.77	4.59%	3.42%	9.54%

数据截至日期：2020 年 3 月 26 日

数据来源：济安金信基金评价中心

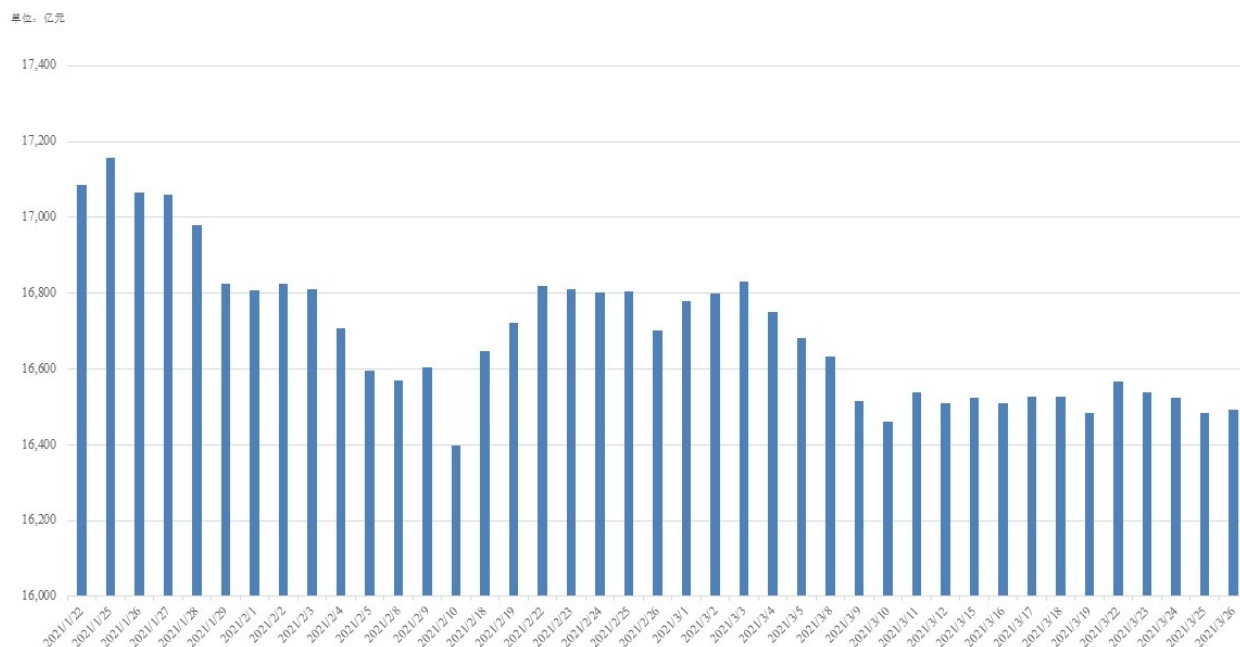
注：指数估值百分位计算基准日为 2006 年 12 月 31 日

3. 资金概况

3.1 沪深两市融资融券资金

权益市场震荡反弹，沪深两市两融余额小幅增加 10.36 亿元。截至 3 月 26 日，两市融资融券总额合计为 16492.83 亿元。

图 2：近四十个交易日沪市融资融券资金流向



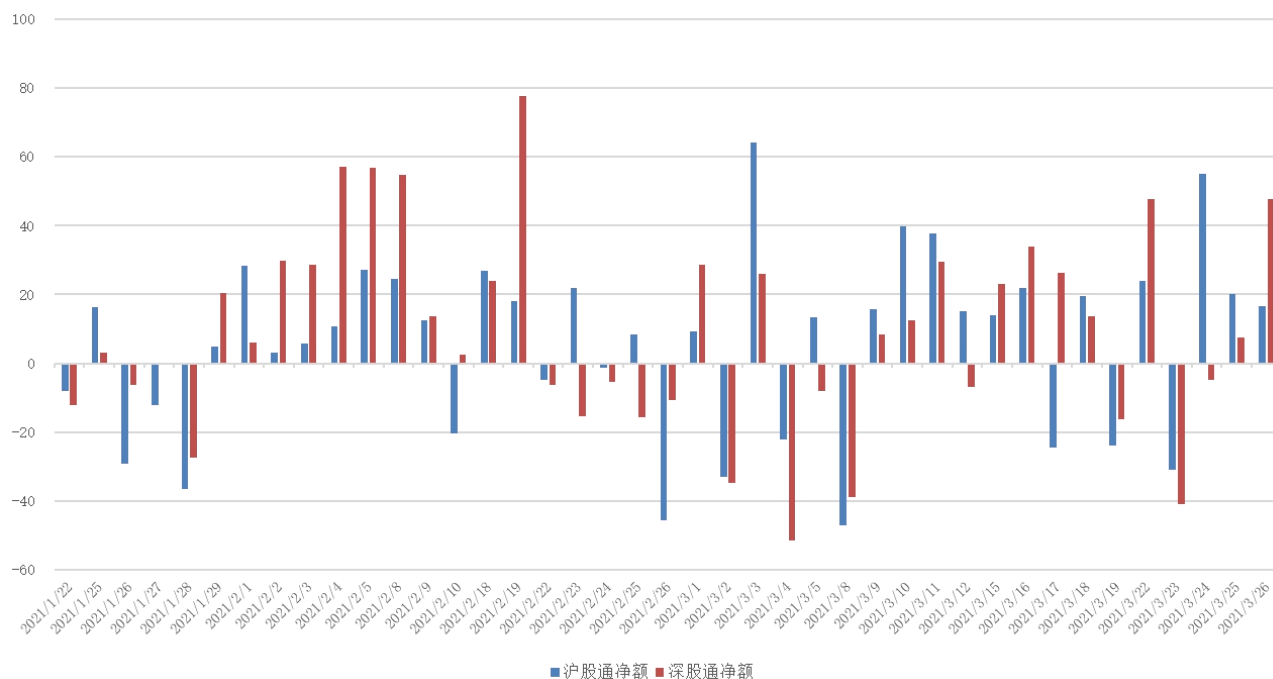
数据来源：济安金信基金评价中心（数据截止日期：2021.03.26）


 济安金信
基金评价中心

3.2 沪股通、深股通资金流向

上周北向资金持续净流入，累计净流入金额增加至 141.68 亿。具体来看，沪股通资金净买入 84.60 亿，深股通资金净买入 57.04 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：2021.03.26）

4. 债券市场回顾

货币市场方面，央行公开市场操作保持小额等量投放节奏，整周资金总投放与总回笼持平，流动性持续平稳。整周央行逆回购投放资金 500 亿，到期逆回购 500 亿，周内无资金净投放或净回笼。银行间市场短端利率下行明显，资金价格中枢有所降低。

债市延续小幅反弹，利率债及信用债各品种收益率以下行为主。利率债方面，资金面保持平稳，外部压力引发避险情绪提升，各期限国债及国开债到期收益率基本小幅下行，期限利差收窄，其中 1 年期国债收益率下行 3bp，1 年期国开债收益率上行 2bp，10 年期国债收益率下行 4bp，10 年期国开债收益率下行 6bp；信用债方面，收益率小幅下行，等级利差及期限利差有所分化，其中，AAA 级企业债收益率平均下行 3bp，AA 级企业债收益率与上周基本持平，城投债收益率平均下行 2bp；转债整体表现弱于正股，转股溢价率压缩，中证转债指数下跌 0.57%。



济安金信
基金评价中心

5. 市场要闻

宏观经济：

3月22日，最新一期贷款市场报价利率（LPR）出炉。央行授权全国银行间同业拆借中心公布，3月22日1年期LPR为3.85%，5年期以上LPR为4.65%。截至目前，LPR已经连续11个月维持不变。（证券日报）

3月22日商务部举办的区域全面经济伙伴关系协定（RCEP）第二次线上专题培训班上商务部国际司司长余本林表示，中国已完成RCEP的核准，成为率先批准协定的国家。泰国也已批准协定。RCEP所有成员国均表示，将在今年年底前批准协定，推动协定于2022年1月1日生效。目前协定中涉及中方的701条约束性义务，已有613条完成实施准备，占全部义务的87%。（新华社）

人民银行货币政策委员会2021年第一季度（总第92次）例会近日在京召开。会议分析了国内外经济金融形势，并对下一步货币政策取向作出部署。对比去年第四季度货币政策委员会例会，此次会议对当前国内经济运行形势给予更多肯定，认为经济运行持续恢复。在对下阶段货币政策目标展望方面，此次会议的定调与此前基本一致，继续强调稳健的货币政策要灵活精准、合理适度。（证券时报）

3月26日，国家外汇管理局发布了2020年末中国全口径外债数据及《2020年中国国际收支报告》。截至2020年12月末，我国全口径（含本外币）外债余额为24008亿美元，较2020年9月末增长925亿美元，增幅4%。外汇局副局长、新闻发言人王春英表示，2020年四季度我国外债规模稳步增长，外债增长主要源于境外投资者增持境内人民币债券；同时，外债结构进一步优化，外债风险总体可控。同日，外汇局还发布了《2020年中国国际收支报告》。报告称，2020年，我国国际收支延续基本平衡的发展格局，外汇储备规模稳定在3.2万亿美元左右。经常账户顺差增加，与国内生产总值（GDP）之比为1.9%，继续处于合理均衡区间。（上海证券报）

权益市场：

证监会3月24日发布消息，近日，证监会对海通证券、海通资管在开展投资顾问、私募资产管理业务过程中未审慎经营、未有效控制和防范风险、合规风控管理缺失等违规行为下行政监管措施事先告知书，拟对海通证券采取责令暂停为机构投资者提供债券投资顾问业务12个月、增加内部合规检查次数并提交合规检查报告的监管措施，对海通资管采取责令暂停为证券期货经营机构私募资管产品提供投资顾问服务12个月、责令暂停新增私募资管产品备案6个月的监管措施，对多名直接责任人及负有管理责任的人员采取认定为不适当人选2年等监管措施。（上海证券报）

上交所、深交所3月26日发布关于香港市场实施市场波动调节机制第二阶段优化措施有关事宜的通知。通知称，根据香港联交所的有关市场通告，香港市场波动调节机制第二阶段优化措施将于2021年3月29日起实施，对于适用香港市场波动调节机制的港股通股票，同一交易时段内调节机制的触发次数不再设上限。（上海证券报）

3月26日，全国股转公司发布修订后的《全国中小企业股份转让系统挂牌公司

济安金信
基金评价中心

回购股份实施细则》，自发布之日起实施。《回购实施细则》的修订还合并了 2019 年发布实施的《关于实施要约回购制度的公告》中的有关规定，前述公告在修订后同步废止。《回购实施细则》在回购条件、实施流程和信息披露等方面的一般性要求与上市公司基本相同，但基于新三板特点，《回购实施细则》明确了在回购方式和对相关主体的利益均衡方面不同于上市公司的特点。一是在竞价和要约方式外，可以采用做市方式开展回购；二是采用集合竞价方式实施回购的，挂牌公司需披露回购实施预告，且禁止董监高等内部人员参与回购。此次修订还明确了精选层公司开展股份回购的信息披露要求。（上海证券报）

债券市场：

3 月 26 日，国务院国资委印发《关于加强地方国有企业债务风险管控工作的指导意见》，《指导意见》主要围绕地方国企债务风险识别、风险评估、风险响应和风险控制 4 个环节提出多项举措，旨在有效防范化解企业重大债务风险，坚决守住不引发区域性、系统性金融风险的底线。（上海证券报）

近日，富时罗素方面表示，将在北京时间 3 月 30 日凌晨 6 时左右宣布是否确认纳入中国国债。这意味着中国国债有望纳入全球三大债券指数。去年 9 月 25 日，富时罗素宣布将中国国债纳入其富时世界国债指数，预计 2021 年 10 月份开始纳入，具体纳入时间和实施细节将于 2021 年 3 月份确认。目前，全球三大债券指数提供商中，彭博巴克莱全球综合指数、摩根大通全球新兴市场多元化政府债券指数已先后将中国国债纳入其主要指数。（证券日报）

（二）基金市场

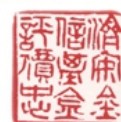
1. 发行、清盘统计

上周共有 30 只新发基金开始认购，发行速度有所放缓；其中混合型基金 20 只，指数型基金 8 只，纯债型基金 2 只。

发生清盘的产品共 6 只，其中招商湖北省主题债券、上投摩根纯债添利债券、南方甄智混合基金持有人大会决议通过终止上市；广发湾创 100ETF 联接、博时安心收益定开债券、长城泰丰纯债因基金资产净值低于合同限制而终止上市。

2. 市场要闻

3 月 24 日，中国证券投资基金业协会发布数据显示，2 月份企业资产证券化产品共备案确认 120 只，新增备案规模合计 1071.25 亿元。按基础资产一级分类，当月债权类产品新增备案规模 1006.62 亿元，未来经营性收入类产品新增备案规模 61.63 亿元，其他类产品新增备案规模 3.00 亿元，无 REITs 类新备案产品。（证券日报）

济安金信
基金评价中心

二、各类基金整体表现

上周权益市场超跌反弹，近七成主动权益类基金（包括股票型、混合型及封闭式基金）及超过八成被动权益类基金周内净值上涨；外盘方面，美股震荡上行，中概股整体遭受重挫，欧洲主要市场股指窄幅震荡，亚太地区主要市场涨跌不一；原油价格小幅回调，贵金属价格下跌，仅三成投资于海外市场的 QDII 基金近一周净值收益上涨。

资金面持续平稳，银行间市场利率中枢有所下行，货基收益率较前一周小幅回升；债市整体小幅反弹延续，九成纯债型和债券指数型基金近一周净值收益率上涨，权益市场小幅回暖带动半数一级债和二级债产品近一周净值收益率上涨。

（一）权益类基金

上周权益市场超跌反弹，近七成主动权益类基金（包括股票型、混合型及封闭式基金）及超过八成被动权益类基金周内净值上涨。其中，股票型基金近一周平均净值收益为 0.77%，混合型基金近一周平均净值收益为 0.44%，封闭式权益类基金近一周平均净值收益为 0.39%，股票指数型基金近一周平均净值收益为 0.91%。

个股表现方面，农林、医疗服务、计算机设备等板块整周走强，相关的主题行业基金或相关板块个股持仓比例较高的产品涨幅居前；而钢铁、有色等顺周期板块表现不佳，相关主题行业基金或重配相关板块个股的产品跌幅居前。

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	002919	东吴智慧医疗量化策略灵活配置混合	7.95	45.82	31.24
	002708	大摩健康产业混合	6.81	175.29	207.50
	000684	长盛养老健康产业灵活配置混合	6.66	87.21	138.50
	010393	工银瑞信健康生活混合 A	6.39	—	3.32
	010394	工银瑞信健康生活混合 C	6.37	—	3.01
	582003	东吴配置优化灵活配置混合 A	-6.86	42.23	40.22
	008984	财通科技创新混合 C	-6.82	—	2.64
	008983	财通科技创新混合 A	-6.80	—	3.23
	720001	财通价值动量混合	-6.32	124.02	393.01
	009063	财通智慧成长混合 C	-6.30	—	17.58
股票型	002300	长盛医疗行业量化配置股票	7.03	111.17	142.00
	000831	工银瑞信医疗保健行业股票	6.93	124.72	256.40
	006002	工银瑞信医药健康行业股票 A	6.73	—	219.27
	006003	工银瑞信医药健康行业股票 C	6.72	—	213.84
	001230	鹏华医药科技股票	6.64	121.85	26.90
	010235	广发资源优选股票 C	-4.86	—	13.31



济安金信
基金评价中心

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(%)
封闭式	005402	广发资源优选股票 A	-4.85	94.26	91.58
	000594	大摩进取优选股票	-4.68	101.23	228.20
	010002	创金合信研究精选股票 C	-4.52	—	4.67
	010001	创金合信研究精选股票 A	-4.51	—	4.86
	161914	万家创业板 2 年定期开放混合 A	3.71	—	-4.36
	161915	万家创业板 2 年定期开放混合 C	3.69	—	-4.66
	005108	圆信永丰双利优选定期开放灵活配置混合	3.50	26.12	24.34
	501078	广发科创主题 3 年封闭运作灵活配置混合	3.25	—	90.39
	501201	红土创新科技创新 3 年封闭运作灵活配置混合	3.13	—	29.55
	501085	财通科创主题 3 年封闭运作灵活配置混合	-5.41	—	47.60
	501046	财通多策略福鑫定期开放灵活配置混合	-5.29	134.74	126.69
	160526	博时优势企业 3 年封闭运作灵活配置混合 (LOF) A	-3.86	—	54.84
	501064	国泰价值优选灵活配置混合	-2.57	—	160.54
	501088	嘉实瑞虹三年定期开放混合	-2.20	—	57.62
	161629	融通中证精准医疗主题指数 (LOF)	5.84	—	9.02
指数型 (股票)	501009	汇添富中证生物科技主题指数 (LOF) A	5.80	99.62	134.16
	501010	汇添富中证生物科技主题指数 (LOF) C	5.79	99.33	133.66
	501005	汇添富中证精准医疗主题指数 A (LOF)	5.70	73.10	70.35
	501006	汇添富中证精准医疗主题指数 C (LOF)	5.69	71.30	67.12
	515210	国泰中证钢铁 ETF	-4.99	—	41.64
	690008	民生加银中证内地资源主题指数 A	-4.22	1.40	-20.60
	510410	博时上证自然资源 ETF	-4.16	1.95	-22.17
	161217	国投瑞银中证资源指数 (LOF)	-3.92	26.32	-6.90
	512400	南方中证申万有色金属 ETF	-3.81	15.47	2.49

数据截止日期：2021 年 3 月 26 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	易方达安心回馈混合	001182	业绩稳健
2	前海开源沪港深优势精选灵活配置混合	001875	灵活配置
3	工银瑞信战略转型主题股票	000991	产业升级
4	招商行业精选股票	000746	行业精选
5	景顺长城新兴成长混合	260108	新兴成长
6	富国低碳新经济混合	001985	低碳经济


济安金信
 基金评价中心

序号	基金名称	基金代码	基金标签
7	交银施罗德经济新动力混合	519778	创新发展
8	华安沪港深外延增长灵活配置混合	001694	外延增长
9	泓德泓华灵活配置混合	002846	精选个股
10	交银施罗德新生活力灵活配置混合	519772	偏重成长
11	融通行业景气 A/B	161606	景气成长
12	工银瑞信文体产业股票	001714	行业轮动
13	汇添富消费行业混合	000083	消费行业
14	广发创新升级灵活配置混合	002939	创新升级
15	泓德远见回报混合	001500	长线投资

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 A	2016/09/29	003095
001679	前海开源中国稀缺资产灵活配置混合	2015/09/10	001679
519915	富国消费主题混合	2014/12/12	519915
004997	广发高端制造股票 A	2017/09/01	004997
001538	上投摩根科技前沿灵活配置混合	2015/07/09	001538

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

资金面持续平稳，银行间市场利率中枢有所下行，货基收益率较前一周小幅回升。上周货币基金平均七日年化收益率为 2.3078%，较前一周小幅回升 0.0445%，八成以上货基七日年化维持在 2% 以上，17 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
易方达现金增利货币	000621	2015/02/03	石大怪、梁莹	0.20%
南方天天利货币	003474	2016/10/20	夏晨曦、蔡奕奕	0.21%
国金众赢货币	001234	2015/06/05	徐艳芳	0.32%
鹏华金元宝货币	004776	2017/06/16	叶朝明、李可颖	0.21%

数据来源：济安金信基金评价中心

2. 债券基金

债市整体延续小幅反弹，九成纯债型和债券指数型基金近一周净值收益率为正；权益市场小幅回暖带动半数一级债和二级债产品近一周净值收益率上涨。其中，纯债型基金近一周平均净值收益为 0.09%，一级债基金近一周平均净值收益为 -0.03%，



济安金信
基金评价中心

二级债基金近一周平均净值收益为-0.05%，债券指数型基金近一周平均净值收益为0.09%。转债整体表现偏弱使得转债仓位较高的产品表现不佳。

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	002342	融通增益债券 A/B	1.57	14.74	20.37
	002344	融通增益债券 C	1.51	--	6.83
	008982	华泰紫金智鑫 3 个月定期开放债券	1.39	--	-3.40
	007820	华泰紫金丰益中短债债券 C	0.78	--	-2.75
	007819	华泰紫金丰益中短债债券 A	0.78	--	-2.16
	006164	融通通捷债券	-5.16	--	2.62
	002382	东海祥瑞债券 C	-3.43	6.61	5.44
	002381	东海祥瑞债券 A	-3.43	7.98	7.76
	007683	华商转债精选债券 A	-1.55	--	-1.92
	007684	华商转债精选债券 C	-1.54	--	-2.05
一级债	291007	泰信债券增强收益 C	0.81	3.88	38.01
	290007	泰信债券增强收益 A	0.81	5.19	44.36
	163007	长信利众债券 (LOF) A	0.56	16.70	26.18
	163005	长信利众债券 (LOF) C	0.56	15.18	20.28
	161908	万家添利债券 (LOF)	0.51	23.40	91.79
	610103	信达澳银稳定价值债券 B	-1.62	0.51	52.49
	610003	信达澳银稳定价值债券 A	-1.60	2.07	61.21
	000208	建信双债增强债券 C	-1.05	2.69	23.41
	000207	建信双债增强债券 A	-0.94	3.88	27.15
	000673	融通四季添利债券 (LOF) C	-0.68	--	-3.13
二级债	009728	中银证券安泰债券 A	0.78	--	3.37
	009729	中银证券安泰债券 C	0.77	--	3.13
	009730	中信保诚安鑫回报债券 A	0.76	--	3.06
	550005	信诚三得益债券 B	0.76	22.18	94.72
	009731	中信保诚安鑫回报债券 C	0.75	--	2.78
	005284	华商可转债债券 C	-2.68	46.91	39.45
	005273	华商可转债债券 A	-2.67	48.86	40.64
	002924	华商瑞鑫定期开放债券	-2.28	40.69	45.90
	050119	博时转债增强债券 C	-2.09	36.54	73.43
	050019	博时转债增强债券 A	-2.09	37.97	78.25
指数型 (债券)	008054	汇添富中债 7-10 年国开行债券指数 A	0.31	--	0.20
	008055	汇添富中债 7-10 年国开行债券指数 C	0.31	--	0.07
	501105	建信中证政策性金融债 8-10 年指数 (LOF)	0.30	15.58	19.75
	511310	富国中证 10 年期国债 ETF	0.29	11.29	11.55
	007229	华安中债 7-10 年国开行债券指数 C	0.28	--	74.87
	511380	博时中证可转债及可交换债券 ETF	-0.59	--	3.31
	008435	长信中证可转债及可交换债券 50 指数 A	-0.56	--	1.22



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 (%)
	008436	长信中证可转债及可交换债券 50 指数 C	-0.55	--	1.11
	008403	中泰中证可转债及可交换债券指数 C	-0.51	--	1.42
	008402	中泰中证可转债及可交换债券指数 A	-0.51	--	1.78

数据截止日期：2021 年 3 月 26 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，受美债利率回落以及宏观数据显示经济复苏速度超预期等因素提振，美股整周震荡上行，但 SEC 通过《外国公司问责法案》最终修正案引发中概股退市担忧，叠加前期估值较高，中概板块个股集体遭受重挫；欧洲市场疫情反复引发的恐慌情绪有所缓解，主要股指窄幅震荡；亚太地区主要市场股指涨跌互现。大宗商品方面，原油价格小幅回调；贵金属方面，黄金及白银价格均有所下跌。

截至 3 月 26 日已公布的净值数据显示，仅三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-2.05%。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	162719	广发道琼斯石油指数 (QDII-LOF) 人民币 A	1.89	7.39	3.22
	004243	广发道琼斯石油指数 (QDII-LOF) 人民币 C	1.88	8.01	3.65
	206011	鹏华美国房地产 (QDII)	1.78	-11.26	12.03
	162411	华宝标普油气上游股票 (QDII-LOF) 人民币 A	1.38	-27.14	-60.22
	007844	华宝标普油气上游股票 (QDII) 人民币 C	1.36	---	0.08
	164906	交银中证海外中国互联网指数 (QDII-LOF)	-9.86	33.98	94.80
	100055	富国全球科技互联网股票 (QDII)	-9.27	74.05	153.76
	513050	易方达中证海外中国互联网 50 (QDII-ETF)	-8.26	35.24	99.08
	005698	华夏全球科技先锋混合 (QDII)	-8.26	---	31.34
	005534	华夏新时代混合 (QDII)	-8.04	---	99.37

数据截止日期：2021 年 3 月 26 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