

# 【第 534 期】济安金信基金周报

## (2021.06.28—2021.07.02)

### 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.....	13

济安金信基金评价中心

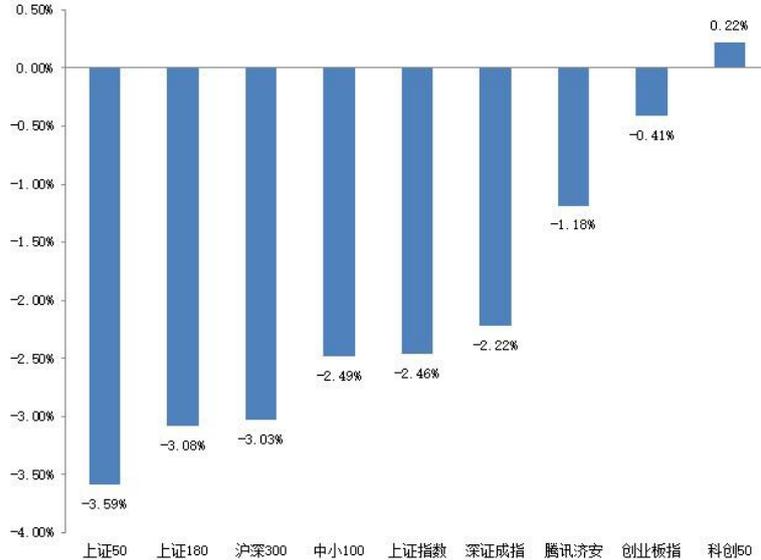
基金评价中心基金研究员 张碧璇  
Email: zbx@jajx.com

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（2021.06.28—2021.07.02）



数据来源：济安金信基金评价中心

#### 1. A股市场回顾

上周（2021.06.28-2021.07.02）A股震荡回调，除科创50指数外主要宽基指数整周全部收跌，且表现较为分化，上证50、沪深300等权重股指跌超3%，创业板指仅小幅下跌0.41%。盘面上，两市量能维持在万亿左右，北向资金出现近月来最大单周净流出；行业板块方面，中药、电气自动化、服装家纺等板块走强，采掘、证券、保险等板块表现不佳。具体来看，申万一级行业中，电气设备、纺织服装及商业贸易板块近一周涨幅居前，国防军工、采掘及非银金融板块近一周跌幅居前。

#### 2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数整周下跌1.18%。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 (2021Q1)
000001	上证综指	14.17	11.16%	2.04%	2.83%
399001	深证成指	28.76	34.47%	0.91%	2.96%
399006	创业板指	60.53	30.22%	0.35%	3.59%
399005	中小板指	14.42	14.86%	0.82%	3.06%
000010	上证 180	32.30	33.47%	1.88%	2.99%
000016	上证 50	12.06	11.50%	2.31%	2.92%
000300	沪深 300	12.20	12.66%	2.29%	3.20%
000905	中证 500	21.54	7.22%	1.44%	2.46%
000847	腾讯济安	8.51	6.60%	2.47%	3.25%

数据截至日期：2020 年 7 月 2 日

数据来源：济安金信基金评价中心

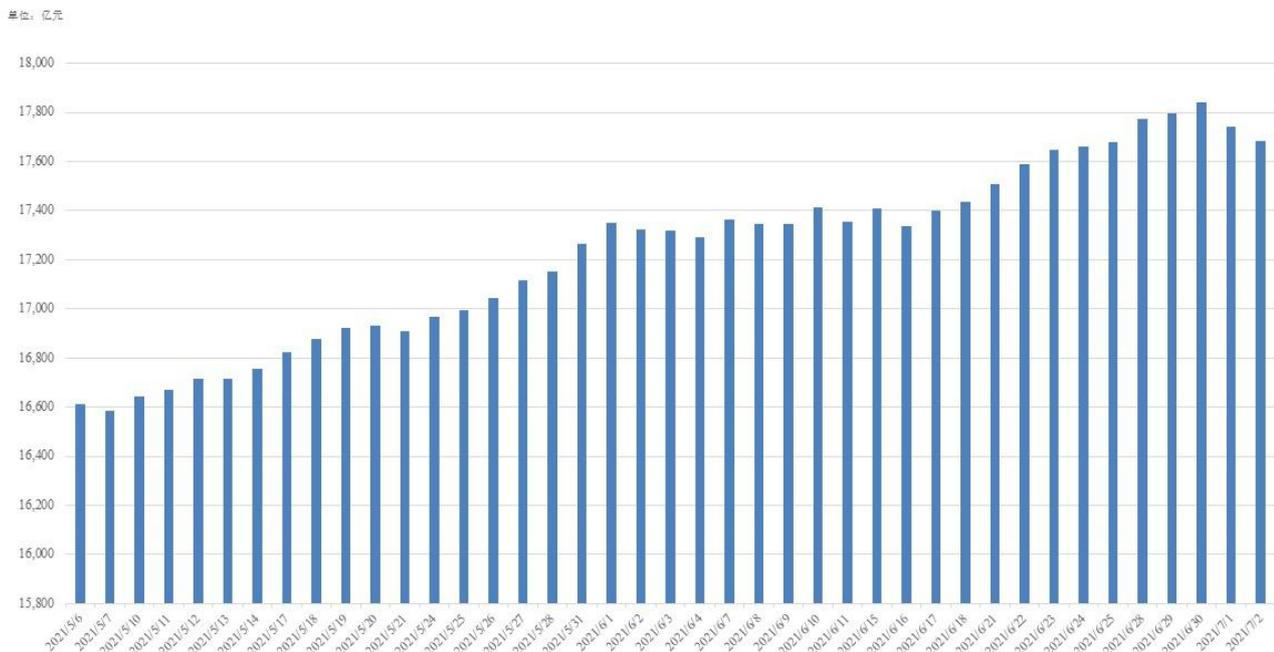
注：指数估值百分位计算基准日为 2006 年 12 月 31 日

### 3. 资金概况

#### 3.1 沪深两市融资资金

权益市场回落调整，沪深两市两融余额增加 3.99 亿元。截至 7 月 2 日，两市融资融券总额合计为 17681.99 亿元。

图 2：近四十个交易日沪市融资资金流向



数据来源：济安金信基金评价中心（数据截止日期：2021.07.02）


**济安金信**  
 基金评价中心

### 3.2 沪股通、深股通资金流向

北向资金净流出，周内累计金额 157.97 亿。具体来看，沪股通资金净卖出 109.42 亿，深股通资金净卖出 48.55 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：2021.07.02）

## 4. 债券市场回顾

货币市场方面，进入 7 月后央行公开市场逆回购操作金额重回 100 亿，跨季资金面整体保持相对平稳。周内，央行逆回购投放资金 1100 亿，到期逆回购 900 亿，公开市场操作净投放资金 200 亿。银行间市场利率先上后下，整周略有下行。

债市整体延续上行。利率债方面，短端利率表现略强于长端，国债期限利差略有回升，国开债期限利差窄幅震荡，其中 1 年期国债到期收益率下行 4bp，1 年期国开债到期收益率下行 1bp，10 年期国债到期收益率与前一周持平，10 年期国开债到期收益率下行 1bp；信用债方面，市场成交量放大，各品种到期收益率以下行为主，等级利差及期限利差略有收窄，其中，AAA 级企业债到期收益率平均下行 5bp，AA 级企业债到期收益率平均下行 1bp；受权益市场走弱影响，转债整体下跌，转股溢价率略有回升，中证转债指数下跌 0.96%。



## 5. 市场要闻

### 宏观经济:

6 月份, 中国制造业采购经理指数、非制造业商务活动指数和综合 PMI 产出指数分别为 50.9%、53.5% 和 52.9%, 比上月回落 0.1、1.7 和 1.3 个百分点, 但均持续位于临界点以上, 我国经济运行继续保持扩张态势。(证券日报)

国家统计局 6 月 27 日发布的数据显示, 今年前 5 个月, 全国规模以上工业企业实现利润 34247.4 亿元, 同比增长 83.4%, 比 2019 年 1 月至 5 月增长 48.0%, 两年平均增长 21.7%。5 月当月规模以上工业企业利润同比增长 36.4%, 比 2019 年同期增长 44.6%, 两年平均增长 20.2%。(中国证券报)

6 月 29 日, 商务部服贸司负责人介绍了今年前 5 个月我国服务贸易发展情况。今年 1 月份-5 月份, 我国服务贸易进出口总值 19380.6 亿元, 同比增长 3.7%; 其中服务出口 9117.8 亿元, 增长 20.1%; 进口 10262.8 亿元, 下降 7.5%。前 5 个月我国服务贸易发展主要呈现以下特点: 一是 5 月份当月服务进出口增长较快; 二是知识密集型服务贸易占比提高; 三是旅行服务进出口继续下降。(证券日报)

7 月 1 日公布的 6 月财新中国制造业 PMI 微降至 51.3, 为三个月以来的低点。结合多个分项数据来看, 近期国内外疫情反复对于供求两侧的负面影响显现。同时, 供应商库存短缺和局部地区疫情压低了供应商供应时间指数, 部分企业主动补库, 原材料库存指数六个月来首次高于荣枯线。(证券时报)

7 月 2 日, 中国物流与采购联合会发布的 2021 年 6 月份中国物流业景气指数为 54.6%, 较上月回落 1.2 个百分点; 中国仓储指数为 53.2%, 较上月回升 1.9 个百分点。(上海证券报)

世界银行将今年中国经济增长预期从 8.1% 上调至 8.5%。国际信用评级机构惠誉预测, 2021 年中国国内生产总值增长率将达到 8.4%, 2022 年增长率为 5.5%。(证券时报)

截至 7 月 2 日, 人民币兑美元汇率中间价报 6.4712, 较 6 月 25 日上调 32 个基点。(中国外汇交易中心)

国际金融协会 (IIF) 当地时间 7 月 1 日发布的全球资金流向报告显示, 2021 年 6 月, 流入新兴市场国家的投资总额约为 281 亿美元。流入资金规模较上月的 138 亿美元来看, 实现了翻倍。(上海证券报)

6 月 25 日, 美国商务部公布了 5 月 PCE 物价指数。其中, 美国 5 月核心 PCE 物价指数同比增 3.4%, 创 1992 年 4 月以来新高。(新华社)

美国劳工部 2 日公布的数据显示, 6 月份美国失业率环比上升 0.1 个百分点至 5.9%, 不过, 非农业部门新增就业人数为 85 万, 高于市场普遍预期。(上海证券报)

### 权益市场:

中国证券金融股份有限公司 30 日宣布, 将推进优化转融资业务, 原“固定期限、固定费率”改为实行市场化的竞价交易机制。中证金融表示, 此举是为了更好服务



证券公司多样化的融资需求，优化完善转融通制度，提高资本市场资源配置效率。  
(证券时报)

7月2日，普华永道发布了2021年上半年中国内地和香港IPO市场表现及前景展望，认为下半年A股IPO市场仍将继续活跃，全年融资规模有望创历史新高，超过5000亿元人民币。数据显示，2021年上半年A股IPO势头强劲，IPO数量和融资金额均比去年同期大幅增长，上半年共有245只新股上市，比去年同期增长108%，融资总额为2109亿元，比去年同期增长51%。科创板和创业板的IPO数量分别为86宗和85宗，位列第一和第二位。上海主板的融资额最高，为741亿元，占比为35%。  
(证券时报)

## 债券市场:

银行永续债发行主体进一步扩容。进出口银行6月25日获银保监会批复，同意该行发行不超600亿元人民币的无固定期限资本债券(永续债)，并按照有关规定计入该行其他一级资本，这是获批发行永续债的首家政策性银行。(上海证券报)

财政部近日印发的《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》明确，将以专项债券支持项目为对象，通过事前绩效评估、绩效目标管理、绩效运行监控、绩效评价管理、评价结果应用等环节，推动提升债券资金配置效率和使用效益。(上海证券报)

中国外汇交易中心总裁、债券通有限公司董事长张漪7月2日在债券通周年论坛上表示，下一步将继续优化债券通“北向通”的各项服务，并将根据人民银行与外汇局的部署做好“南向通”相关准备工作，稳步推进债券市场高水平双向开放。专家认为，适时开通“南向通”，提升双向开放水平符合各方期盼。(中国证券报)

## (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，截至7月2日累计募集金额0.14亿。具体来看，新发产品中混合型基金14只，指数型基金10只，纯债型基金1只。

发生清盘的产品共4只，1只指数型基金经基金持有人大会决议通过终止上市，其余3只均由于基金资产净值低于合同限制而终止上市。

### 2. 市场要闻

30日沪深交易所发布《关于下调基金交易经手费和交易单元使用费收费标准的通知》及《关于下调基金交易经手费收费标准的通知》。根据《通知》，自7月19日起，上交所基金交易经手费收费标准由按成交金额的0.0045%双边收取，下调至按成交金额的0.004%双边收取，基金大宗交易经手费收费标准按调整后的标准费率同步下浮，按竞价交易经手费标准的50%向买卖双方收取。交易单元使用费收费标准由原每个交易单元每年5万元，下调至每个交易单元每年4.5万元。(上海证券报)

7月2日，国家发展改革委发布关于进一步做好基础设施领域不动产投资信托



基金（REITs）试点工作的通知。通知要求：一、不断深化认识，加强支持引导；二、加强项目管理和协调服务；三、严把项目质量关；四、促进基础设施 REITs 长期健康发展；五、加强部门协作和政策落实。（上海证券报）

近期，陆续多家券商及基金公司获得第二批基金投顾试点资格。目前，已有 50 家机构先后获得了基金投顾业务试点资格，包括在公募基金 21 家、第三方独立销售机构 3 家、银行 3 家、证券公司 23 家。（21 世纪经济报道）

## 二、各类基金整体表现

上周权益市场震荡下行，仅两成左右主动权益类基金（包括股票型、混合型及封闭式基金）及不足一成被动权益类基金周内净值上涨；外盘方面，美股走强，欧洲及亚太地区主要市场股指涨跌互现；国际原油价格持续反弹，黄金及白银价格小幅回升，约半数投资于海外市场的 QDII 基金近一周净值收益上涨。

资金面周内维持相对平稳，银行间市场利率有所下行，货基收益率较前一周小幅回升；债市延续小幅走强，超过九成纯债型和债券指数型近一周净值收益率为正；权益市场下挫，仅四成一级债及不足两成二级债产品近一周净值收益率为正。

### （一）权益类基金

上周权益市场震荡下行，仅两成左右主动权益类基金（包括股票型、混合型及封闭式基金）及不足一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-1.22%，混合型基金近一周平均净值收益为-0.93%，封闭式权益类基金近一周平均净值收益为-1.04%，股票指数型基金近一周平均净值收益为-2.09%。

个股表现方面，中药、纺织服装等板块个股表现强势，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；而军工、非银金融、采掘等板块表现不佳，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	010427	兴银策略智选混合 A	11.17	—	24.26
	010428	兴银策略智选混合 C	11.17	—	23.74
	009651	海富通成长甄选混合 A	11.10	—	38.54
	009652	海富通成长甄选混合 C	11.09	—	38.12
	010925	兴银科技增长 1 个月滚动持有期混合 A	10.11	—	20.66
	001838	国投瑞银国家安全灵活配置混合	-9.49	54.89	7.80
	519918	华夏兴和混合	-8.70	125.65	220.16
	002251	华夏军工安全灵活配置混合	-8.11	79.07	50.60



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(%)
股票型	005774	华夏产业升级混合	-7.93	--	74.72
	000354	长盛城镇化主题混合	-7.80	30.90	116.11
	006692	金信消费升级股票 A	10.70	--	196.25
	006693	金信消费升级股票 C	10.68	--	190.64
	005506	前海开源中药研究精选股票 C	8.34	--	40.12
	005505	前海开源中药研究精选股票 A	8.34	--	40.69
	008085	海富通先进制造股票 A	8.26	--	22.49
	004698	博时军工主题股票 A	-6.40	102.60	71.20
	011592	博时军工主题股票 C	-6.35	--	-8.95
	007675	工银瑞信产业升级股票 C	-4.56	--	25.05
	007674	工银瑞信产业升级股票 A	-4.55	--	26.58
	008286	易方达研究精选股票	-4.41	--	73.24
	506005	博时科创板三年定期开放混合	3.20	--	31.83
	501099	平安科技创新 3 年封闭运作灵活配置混合	3.13	--	84.79
	501201	红土创新科技创新 3 年封闭运作灵活配置混合	2.66	--	68.68
封闭式	506003	富国科创板两年定期开放混合	2.07	--	9.11
	506000	南方科创板 3 年定期开放混合	1.70	--	14.20
	501093	华夏翔阳两年定期开放混合	-3.80	--	79.58
	160528	博时研究优选 3 年封闭运作灵活配置混合 C	-3.61	--	12.39
	160527	博时研究优选 3 年封闭运作灵活配置混合 A	-3.60	--	13.55
	007207	华夏常阳三年定期开放混合	-3.53	--	65.52
	007944	永赢乾元三年定期开放混合	-3.47	--	26.15
	501011	汇添富中证中药指数(LOF)A	9.25	19.24	20.27
	501012	汇添富中证中药指数(LOF)C	9.24	18.07	18.73
	159824	博时中证新能源汽车 ETF	4.03	--	30.82
159806	国泰中证新能源汽车 ETF	3.97	--	166.64	
指数型 (股票)	010806	西藏东财中证新能源汽车指数 C	3.93	--	35.02
	515220	国泰中证煤炭 ETF	-8.56	--	59.52
	161724	招商中证煤炭等权指数(LOF)	-8.46	--	13.52
	161032	富国中证煤炭指数(LOF)	-8.40	--	18.95
	512670	鹏华中证国防 ETF	-8.03	--	69.68
	168204	中融中证煤炭指数(LOF)	-7.93	--	17.20

数据截止日期：2021 年 7 月 2 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

以下为本中心近期建议关注的主动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	前海开源国家比较优势灵活配置混合	001102	灵活配置
2	前海开源沪港深优势精选灵活配置混合	001875	覆盖港股
3	诺德周期策略混合	570008	周期策略
4	招商行业精选股票	000746	行业精选
5	工银瑞信战略转型主题股票	000991	产业升级
6	交银施罗德股息优化混合	004868	股息优化
7	易方达安心回馈混合	001182	业绩稳健
8	景顺长城鼎益混合 (LOF)	162605	价值风格
9	景顺长城新兴成长混合	260108	新兴成长
10	华安沪港深外延增长灵活配置混合	001694	外延增长
11	易方达瑞程灵活配置混合	003961	灵活配置
12	华安行业轮动混合	040016	轮动策略
13	富国美丽中国混合	002593	发展红利
14	工银瑞信文体产业股票	001714	行业轮动
15	兴全商业模式优选混合 (LOF)	163415	个股精选

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。除上述精选的主动权益类基金外，建议关注的主题投资基金名单如下。

**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
001679	前海开源中国稀缺资产灵活配置混合	混合型	2015-09-10
001054	工银瑞信新金融股票	股票型	2015-03-19
100060	富国高新技术产业混合	混合型	2012-06-27
001856	易方达环保主题灵活配置混合	混合型	2017-06-02
003095	中欧医疗健康混合	混合型	2016-09-29

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

资金面整体保持平稳，银行间市场利率小幅下行，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 2.2952%，较前一周小幅上涨 0.0791%，八成左右货基七日年化维持在 2% 以上，16 只产品七日年化收益率高于 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
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%



济安金信  
基金评价中心

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	石大怿、梁莹	0.20%
嘉实快线货币	000917	2015/06/25	张文玥	0.22%

数据来源：济安金信基金评价中心

## 2. 债券基金

债市整周持续小幅走强,超过九成纯债型和债券指数型近一周净值收益率为正;权益市场下挫,仅四成一级债及不足两成二级债产品近一周净值收益率为正。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-0.12%,二级债基金近一周平均净值收益为-0.37%,债券指数型基金近一周平均净值收益为0.07%。

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	006164	融通通捷债券	1.20	--	23.46
	009453	平安合兴 1 年定期开放债券	0.78	--	4.26
	005378	新疆前海联合泓元纯债定期开放债券	0.71	16.41	19.75
	010946	中银证券汇福一年定期开放债券	0.55	--	1.39
	005884	平安合悦定期开放债券	0.50	15.43	15.46
	008332	万家可转债债券 C	-1.42	--	5.22
	008331	万家可转债债券 A	-1.42	--	5.72
	000080	天治可转债增强债券 A	-1.12	41.83	50.20
	000081	天治可转债增强债券 C	-1.09	40.06	45.80
	002102	创金合信转债精选债券 C	-0.93	--	17.69
一级债	008817	华宝可转债债券 C	0.36	--	26.02
	240018	华宝可转债债券 A	0.36	74.77	47.31
	163007	长信利众债券 (LOF) A	0.24	21.31	31.06
	000355	南方丰元信用增强债券 A	0.24	19.70	56.17
	165517	信诚双盈债券 (LOF)	0.23	14.58	36.74
	164206	天弘添利债券 (LOF) C	-1.37	27.88	37.98
	009512	天弘添利债券 (LOF) E	-1.35	--	10.33
	320004	诺安优化收益债券	-1.20	55.79	193.28
	162215	泰达宏利聚利债券 (LOF)	-1.16	25.34	19.70
	161908	万家添利债券 (LOF)	-0.88	28.95	99.39
二级债	003204	财通收益增强债券 C	1.98	60.23	56.42
	720003	财通收益增强债券 A	1.98	39.64	35.97
	870008	广发资管乾利一年持有期债券 A	1.58	--	10.76
	872014	广发资管乾利一年持有期债券 C	1.57	--	-9.84
	519733	交银施罗德强化回报债券 A/B	1.12	26.36	49.89
	000004	中海可转债债券 C	-3.37	29.95	1.00
	000003	中海可转债债券 A	-3.36	30.71	1.58



**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 (%)
	005284	华商可转债债券 C	-2.99	62.30	44.25
	005273	华商可转债债券 A	-2.98	64.43	45.65
	002866	新华丰盈回报债券	-2.24	21.29	28.93
	008957	鹏华中债 3-5 年国开行债券指数 C	0.52	--	3.01
	008790	海富通中债 1-3 年国开行债券指数 A	0.41	--	3.16
	008789	海富通中债 1-3 年国开行债券指数 C	0.40	--	3.30
	003429	兴业中证兴业中高等级信用债指数	0.20	17.17	24.09
指数型 (债券)	009528	建信中债湖北省地方政府债指数	0.19	--	3.78
	008435	长信中证可转债及可交换债券 50 指数 A	-1.47	--	0.06
	008436	长信中证可转债及可交换债券 50 指数 C	-1.46	--	-0.22
	008402	中泰中证可转债及可交换债券指数 A	-1.08	--	4.60
	008403	中泰中证可转债及可交换债券指数 C	-1.07	--	4.15
	511380	博时中证可转债及可交换债券 ETF	-0.89	--	6.96

数据截止日期：2021 年 7 月 2 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，美股表现强势，欧洲及亚太地区主要市场股指涨跌互现。美国制造业 PMI 回落，非农就业数据大幅好于市场预期，三大指数不断刷新历史新高；欧洲及亚太地区主要市场股指跌多涨少，周内仅德国 DAX 指数及台湾加权指数收涨。大宗商品方面，原油价格小幅上涨；贵金属方面，黄金及白银价格小幅回升。

截至 7 月 2 日已公布的净值数据显示，不足半数资于海外市场的 QDII 基金近一周净值收益上涨，平均涨跌幅为-0.01%。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 (%)
	004877	汇添富全球医疗混合(QDII)人民币	12.57	113.25	153.87
	008763	天弘越南市场(QDII)A	3.52	---	63.85
	008764	天弘越南市场(QDII)C	3.51	---	63.26
	005534	华夏新时代混合(QDII)	3.43	138.60	137.03
	005698	华夏全球科技先锋混合(QDII)	3.20	50.85	55.89
QDII	008358	华安全球精选债(QDII)C	-5.06	---	-3.15
	008357	华安全球精选债(QDII)A	-5.01	---	-8.47
	159954	南方恒生中国企业(QDII-ETF)	-4.33	1.81	-3.07
	513330	华夏恒生互联网科技业 ETF(QDII)	-4.17	---	-19.26
	159850	华夏恒生中国企业 ETF(QDII)	-4.16	---	-9.47


**济安金信**  
 基金评价中心

数据截止日期：2021 年 7 月 2 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