

2021 年 7 月 12 日

【第 535 期】济安金信基金周报

(2021.07.05—2021.07.09)

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.....	6
(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

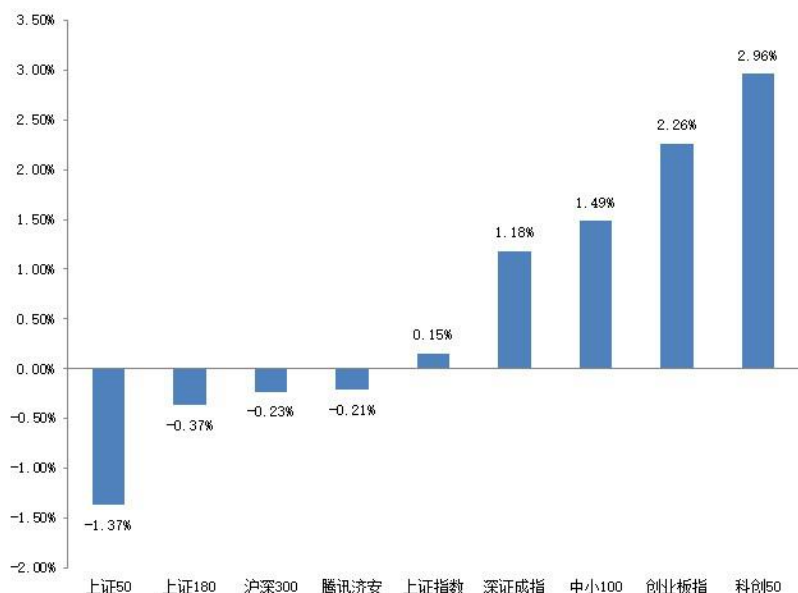
基金评价中心基金研究员 张碧璇
Email: zbx@jajx.com

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（2021.07.05—2021.07.09）



数据来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周（2021.07.05-2021.07.09）A股延续震荡分化，深市股指普遍收涨，以成长风格为主的创业板指及科创50指数涨幅均超2%；而沪市股指表现不佳，尤其是以价值风格为主的上证50，整周跌超1%。盘面上，两市交投保持活跃，总成交额连续突破1.1万亿；行业板块方面，有色、新能源、半导体制造等行业板块大幅走强，生物医药、食品饮料等蓝筹板块表现不佳。具体来看，申万一级行业中，有色金属、电气设备及化工板块近一周涨幅居前，休闲服务、食品饮料、医药生物等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0.21%。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	14.22	11.26%	2.23%	2.83%
399001	深证成指	28.97	34.86%	1.06%	2.96%
399006	创业板指	61.38	30.99%	0.37%	3.59%
399005	中小板指	14.33	14.66%	0.99%	3.06%
000010	上证 180	32.63	34.09%	2.16%	2.99%
000016	上证 50	11.97	11.30%	2.63%	2.92%
000300	沪深 300	11.97	12.11%	2.76%	3.20%
000905	中证 500	21.88	7.67%	1.48%	2.46%
000847	腾讯济安	8.29	6.02%	2.81%	3.25%

数据截至日期：2020 年 7 月 9 日

数据来源：济安金信基金评价中心

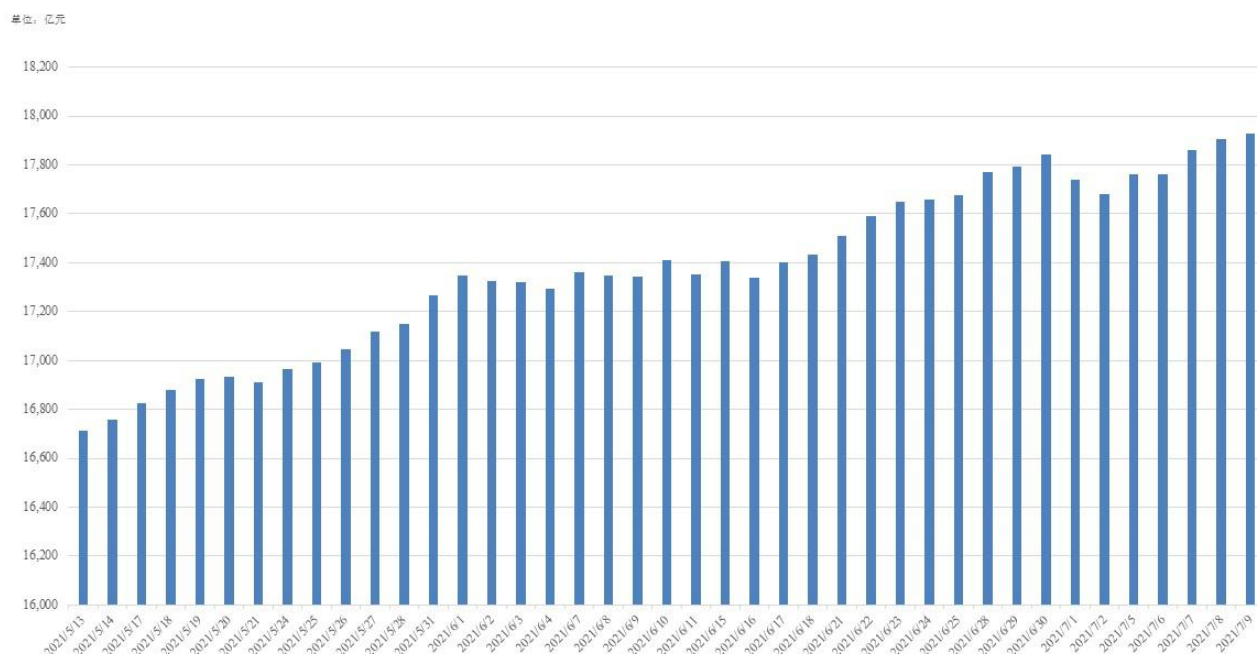
注：指数估值百分位计算基准日为 2006 年 12 月 31 日

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，指数间有所分化，沪深两市两融余额增加 246.14 亿元。截至 7 月 9 日，两市融资融券总额合计为 17928.13 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：2021.07.09）


 济安金信
基金评价中心

3.2 沪股通、深股通资金流向

北向资金净流入，周内累计金额 83.19 亿。具体来看，沪股通资金净买入 29.88 亿，深股通资金净买入 53.32 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：2021.07.09）

4. 债券市场回顾

货币市场方面，央行公开市场操作回归 100 亿循环投放，虽整周资金净回笼，但流动性整体保持平稳。周内，央行逆回购投放资金 500 亿，到期逆回购 1100 亿，商业银行国库定存到期 700 亿，全口径公开市场操作净回笼资金 1300 亿。银行间市场利率整体下行。

国常会释放降准信号，且央行在周五盘后宣布全面降准，债市受乐观情绪推动整周走强。利率债方面，各关键期限国债及国开债到期收益率均有所下行，其中 1 年期国债到期收益率下行 5bp，1 年期国开债到期收益率下行 5bp，10 年期国债到期收益率下行 7bp，10 年期国开债到期收益率下行 7bp；信用债方面，市场交易量持续放大，各品种到期收益率以下行为主，信用利差略有收窄，其中，AAA 级企业债到期收益率平均下行 10bp，AA 级企业债到期收益率平均下行 8bp；转债整体走强，日均交易量明显提升，转股溢价率有所抬升，中证转债指数上涨 1.89%。



济安金信
基金评价中心

5. 市场要闻

宏观经济：

2021 年 6 月财新中国服务业 PMI（采购经理指数）为 50.3，较 5 月回落 4.8 个百分点，为 14 个月来最低。此前公布的 6 月财新中国制造业 PMI 为 51.3，低于 5 月 0.7 个百分点，受制造业和服务业 PMI 同时放缓的拖累，6 月财新中国综合 PMI 为 50.6，低于 5 月 3.2 个百分点，同样放缓至 14 个月来最低。（财新网）

中国人民银行 5 日发布的调查报告显示，今年二季度，我国贷款总体需求指数为 70.5%，比上年同期降低 5.2 个百分点；同时，资金周转指数为 60.3%，比上年同期提高 8.7 个百分点。（新华社）

中国石化 5 日宣布将开启我国首个百万吨级 CCUS 项目建设——齐鲁石化-胜利油田 CCUS 项目。该项目涵盖碳捕集、利用和封存 3 个环节，建成后将成为国内最大 CCUS 全产业链示范基地，为国家推进 CCUS 规模化发展提供应用案例。（国是直通车）

7 月 7 日，国家外汇管理局公布最新外汇储备规模数据显示，截至 2021 年 6 月末，我国外汇储备规模为 32140 亿美元，较 5 月末下降 78 亿美元，降幅为 0.24%。对于 6 月份外汇储备规模变动的原因，国家外汇管理局副局长、新闻发言人王春英表示，6 月份，外汇市场平稳运行，外汇交易保持理性。国际金融市场上，受新冠肺炎疫情和疫苗进展、主要国家货币及财政政策预期等因素影响，美元指数震荡上行，主要国家金融资产价格总体上涨。（证券日报）

国务院总理李克强 7 月 7 日主持召开国务院常务会议，部署进一步推动医保服务高效便民；确定加强新就业形态劳动者权益保障的若干政策措施；在坚持不搞大水漫灌的基础上，保持货币政策稳定性、增强有效性，适时运用降准等货币政策工具，进一步加强金融对实体经济支持，推出支持碳减排的措施。（上海证券报）

国家统计局 9 日发布 6 月全国居民消费价格指数（CPI）和工业生产者出厂价格指数（PPI）数据显示，6 月 CPI 和 PPI 的同比涨幅比上月均回落 0.2 个百分点，分别为 1.1% 和 8.8%。这与市场预期方向一致。国家统计局城市司高级统计师董莉娟表示，6 月我国经济保持稳定恢复，居民消费价格运行平稳，市场供求关系趋于改善。（证券时报）

中国人民银行 7 月 9 日发布 2021 年上半年金融统计数据报告。报告显示，6 月末，广义货币（M2）余额 231.78 万亿元，同比增长 8.6%，增速比上月末高 0.3 个百分点，比上年同期低 2.5 个百分点。（上海证券报）

世界黄金协会最新发布央行黄金储备月度统计数据显示，5 月份，全球央行官方黄金储备净增加 56.7 吨，增加的规模较上月下降 11%。（上海证券报）

当地时间 7 月 5 日，石油输出国组织（欧佩克）和非欧佩克产油国新一轮原油增产谈判会议取消，下一次会议时间仍未确定。7 月 1 日至 2 日，“欧佩克+”经过连续两日谈判仍未能达成一致协议。（上海证券报）

当地时间 7 月 8 日，欧洲央行宣布将中期通胀目标设定为 2%，并在应对气候变化方面作出重要调整。这是近 20 年来欧洲央行首次调整通胀目标。（央视新闻）

济安金信
基金评价中心

国际货币基金组织（IMF）总裁格奥尔基耶娃 9 日发表声明说，IMF 执董会已批准规模为 6500 亿美元的新一轮特别提款权（SDR）普遍分配方案。此次将是 IMF 历史上规模最大的特别提款权分配，目的是满足全球在上世纪 30 年代大萧条以来最严重危机期间对储备资产的长期需求。（上海证券报）

权益市场：

根据全国中小企业股份转让系统（新三板）数据，截至 7 月 9 日收盘时，今年以来新三板挂牌公司累计成交金额达 660 亿元。（新华社）

债券市场：

中央结算公司 7 月 5 日发布的债券托管量数据显示，6 月份，境外机构的人民币债券托管面额为 32998.35 亿元，较 5 月增加 365.73 亿元。截至上半年，境外机构投资者增持人民币债券规模逾 4500 亿元。（上海证券报）

（二）基金市场

1. 发行、清盘统计

上周共有 50 只新发基金开始认购，截至 7 月 9 日累计募集金额 21.63 亿，发行规模有所回暖。具体来看，新发产品中混合型基金 26 只，股票型 4 只，指数型基金 14 只，纯债型基金 2 只，二级债基金 2 只，FOF 产品 2 只。

发生清盘的产品共 4 只，1 只货币型基金经基金持有人大会决议通过终止上市，其余 3 只债券型基金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

西部利得基金申请的西部利得碳中和混合已于近日获批，将成为市场上首只名称中含有“碳中和”字样的公募基金产品。此外，创金合信、汇添富、海富通基金也申请了名称中带“碳中和”字样的基金，还有 9 只名称中带有“新能源”、“低碳”字样的基金正在走申请流程。（上海证券报）

二、各类基金整体表现

上周权益市场震荡反弹，超过六成主动权益类基金（包括股票型、混合型及封闭式基金）及被动权益类基金周内净值上涨；外盘方面，全球主要市场股指涨跌互现；国际原油价格短暂触顶，黄金及白银价格持续小幅回升，仅两成投资于海外市场的 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落；债市全面走强，超过九成纯债型和债券指数型近一周净值收益率为正；全部一级债及九成左右二级债产品近一周净值收益率为正。

济安金信
基金评价中心

(一) 权益类基金

上周权益市场延续震荡分化，超过六成主动权益类基金（包括股票型、混合型及封闭式基金）及被动权益类基金周内净值上涨。其中，股票型基金近一周平均净值收益为 1.54%，混合型基金近一周平均净值收益为 1.36%，封闭式权益类基金近一周平均净值收益为 1.37%，股票指数型基金近一周平均净值收益为 1.03%。

个基表现方面，有色、电源设备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；而消费、医药健康等板块表现不佳，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	000209	信诚新兴产业混合	17.45	279.11	359.10
	009644	东方阿尔法优势产业混合 A	15.04	—	99.08
	009645	东方阿尔法优势产业混合 C	15.03	—	98.07
	006154	华安制造先锋混合	14.48	—	254.17
	004557	北信瑞丰鼎丰灵活配置混合	14.40	—	51.49
	007553	中信建投医改灵活配置混合 C	-7.70	—	160.64
	002408	中信建投医改灵活配置混合 A	-7.69	169.47	213.66
	010091	中信建投医药健康混合 C	-7.51	—	24.24
	010090	中信建投医药健康混合 A	-7.49	—	25.03
	000452	南方医药保健灵活配置混合	-5.50	175.17	436.19
	005927	创金合信新能源汽车主题股票 A	13.96	227.06	222.38
	005928	创金合信新能源汽车主题股票 C	13.95	220.02	215.06
	011146	创金合信气候变化责任投资股票 A	12.52	—	45.71
	011147	创金合信气候变化责任投资股票 C	12.51	—	45.41
	001404	招商移动互联网产业股票	12.50	125.32	60.20
股票型	005506	前海开源中药研究精选股票 C	-5.50	—	32.42
	005505	前海开源中药研究精选股票 A	-5.49	—	32.96
	010685	工银瑞信前沿医疗股票 C	-5.43	—	43.63
	001717	工银瑞信前沿医疗股票 A	-5.41	196.20	359.40
	010387	易方达医药生物股票 A	-5.28	—	10.77
	160425	华安创业板两年定期开放混合	13.45	—	39.32
	501201	红土创新科技创新 3 年封闭运作灵活配置混合	11.47	—	88.02
	161912	万家社会责任 18 个月定期开放混合 (LOF) A	11.02	—	188.36
封闭式	161913	万家社会责任 18 个月定期开放混合 (LOF) C	11.01	—	185.07
	168601	汇安裕阳三年定期开放混合	10.47	—	140.11
	006345	景顺长城集英成长两年定期开放混合	-3.70	—	91.77
	501065	汇添富经典成长定期开放混合	-3.65	—	172.99



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 (%)
指数型 (股票)	005108	圆信永丰双利优选定期开放灵活配置混合	-3.57	31.85	23.95
	501038	银华明择多策略定期开放混合	-3.16	142.10	153.65
	501093	华夏翔阳两年定期开放混合	-2.95	—	74.29
	516150	嘉实中证稀土产业 ETF	18.49	—	19.52
	516780	华泰柏瑞中证稀土产业 ETF	18.38	—	11.69
	160221	国泰中证有色金属行业指数 (LOF)	16.17	—	23.93
	011630	西藏东财中证有色金属指数增强 A	16.04	—	31.84
	011631	西藏东财中证有色金属指数增强 C	16.03	—	31.71
	501011	汇添富中证中药指数 (LOF) A	-6.27	12.39	12.73
	501012	汇添富中证中药指数 (LOF) C	-6.27	11.28	11.28
	510630	华夏上证主要消费 ETF	-4.94	137.24	452.96
	161036	富国中证娱乐主题指数增强 (LOF)	-4.62	7.18	-25.20
	515170	华夏中证细分食品饮料产业主题 ETF	-4.60	—	-12.34

数据截止日期：2021 年 7 月 9 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。



济安金信
基金评价中心

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落。上周货币基金平均七日年化收益率为 2.1524%，较前一周小幅下跌 0.1428%，不足八成左右货基七日年化维持在 2% 以上，仅 1 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%
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	张文珩	0.22%

数据来源：济安金信基金评价中心

2. 债券基金

债市整周全面走强，基本超过九成纯债型和债券指数型近一周净值收益率为正；权益市场有所反弹，全部一级债及九成左右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 0.21%，一级债基金近一周平均净值收益为 0.72%，二级债基金近一周平均净值收益为 0.91%，债券指数型基金近一周平均净值收益为 0.24%。

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	008331	万家可转债债券 A	3.18	--	9.08
	008332	万家可转债债券 C	3.17	--	8.56
	002101	创金合信转债精选债券 A	2.95	--	22.26
	002102	创金合信转债精选债券 C	2.94	--	21.15
	002994	招商招裕纯债债券 A	2.43	12.18	19.17
	006359	新疆前海联合泳盛纯债债券 C	-0.40	--	16.63


 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 (%)
一级债	006358	新疆前海联合泳盛纯债债券 A	-0.40	--	9.80
	003384	金鹰添盈纯债债券 A	-0.37	6.07	14.26
	003439	招商招怡纯债债券 C	-0.22	6.41	12.06
	003438	招商招怡纯债债券 A	-0.22	8.53	14.66
	240018	华宝可转债债券 A	4.64	80.43	54.14
	008817	华宝可转债债券 C	4.63	--	31.85
	000208	建信双债增强债券 C	3.58	14.51	31.49
	000207	建信双债增强债券 A	3.55	15.79	35.53
	320004	诺安优化收益债券	3.34	59.94	203.07
二级债	003204	财通收益增强债券 C	7.62	71.96	68.33
	720003	财通收益增强债券 A	7.62	49.84	46.33
	006147	宝盈融源可转债债券 A	5.70	--	9.19
	006148	宝盈融源可转债债券 C	5.69	--	8.58
	005793	华富可转债债券	5.50	28.15	29.69
	001779	中融稳健添利债券	-0.38	18.31	5.30
	531009	建信收益增强债券 C	-0.30	11.44	87.86
	530009	建信收益增强债券 A	-0.28	12.82	96.92
	002786	中融融裕双利债券 C	-0.27	13.25	9.40
	002785	中融融裕双利债券 A	-0.27	14.56	11.70
指数型 (债券)	511380	博时中证可转债及可交换债券 ETF	1.75	--	8.83
	510080	长盛全债指数增强	1.63	32.76	318.15
	008402	中泰中证可转债及可交换债券指数 A	1.54	--	6.21
	008403	中泰中证可转债及可交换债券指数 C	1.53	--	5.74
	165809	东吴中证可转换债券指数	1.18	--	1.43
	511280	华夏上证 3-5 年期中高级评级可质押信用债 ETF	-0.14	10.76	11.51
	009746	鹏华中债-市场隐含评级 AAA 信用债 (1-3 年)C	-0.12	--	3.78
	009745	鹏华中债-市场隐含评级 AAA 信用债 (1-3 年)A	-0.11	--	3.43
	008455	中信保诚中债 1-3 年国开债券指数 C	-0.03	--	1.23
	008454	中信保诚中债 1-3 年国开债券指数 A	-0.03	--	1.38

数据截止日期: 2021 年 7 月 9 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，全球主要市场股指涨跌互现。美国服务业 PMI 不及预期、就业数据表现平平，市场对经济复苏前景偏向悲观，美股三大股指先上后下，其中中概股受国内关于个人信息安全审查趋严，出现集体下挫；欧洲地区受 delta 变异毒株不断蔓延影响，除德股外，其他主要市场股指走弱；亚太市场主要股指悉数下跌。大宗商品方面，原油价格有所回调；贵金属方面，黄金及白银价格持续小幅回升。

截至 7 月 9 日已公布的净值数据显示，仅两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-2.10%。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	004877	汇添富全球医疗混合(QDII)人民币	7.87	135.75	173.85
	003972	国富美元债定期债券(QDII)人民币	2.01	16.62	12.31
	164701	汇添富黄金及贵金属(QDII-LOF-FOF)	1.46	29.59	-23.80
	159941	广发纳斯达克 100ETF(QDII)	1.41	86.71	196.06
	320013	诺安全球黄金(QDII-FOF)	1.40	31.74	10.06
	513050	易方达中证海外中国互联网 50(QDII-ETF)	-11.20	12.39	69.59
	164906	交银中证海外中国互联网指数(QDII-LOF)	-10.97	7.83	58.30
	862012	光大阳光香港精选混合(QDII)人民币 C	-9.22	——	-4.46
	862001	光大阳光香港精选混合(QDII)人民币 A	-9.21	——	-1.37
	070012	嘉实海外中国股票混合(QDII)	-8.30	17.79	1.77

数据截止日期：2021 年 7 月 9 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