

【第 537 期】济安金信基金周报

(2021.07.19—2021.07.23)

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.....	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.....	6
(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.....	10
风险提示及免责声明.....	12

济安金信基金评价中心

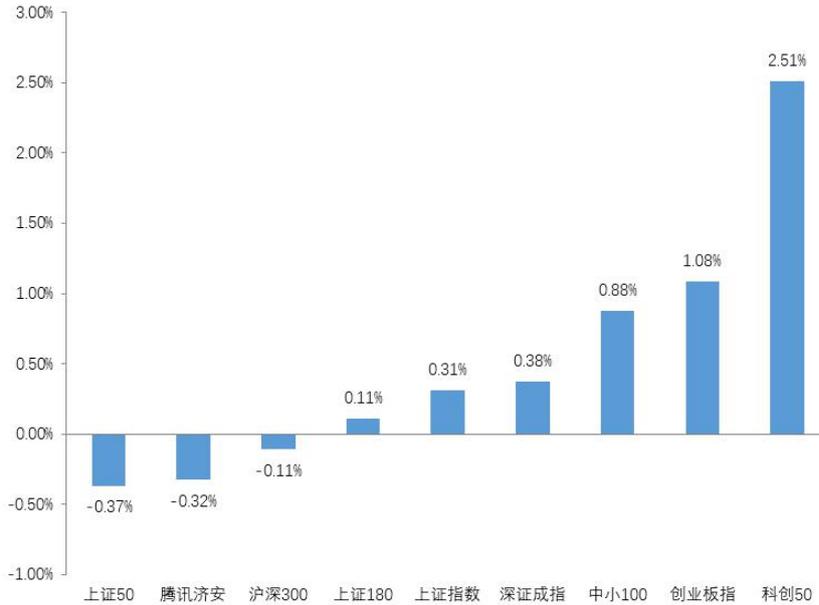
基金评价中心基金研究员 张碧璇
Email: zbx@jajx.com

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（2021.07.19—2021.07.23）



数据来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周（2021.07.19-2021.07.23）A股整周冲高回落，虽然主要股指多数收涨，但板块间分化不断加剧，成长风格表现优于价值风格。盘面上，除周三两市总成交额短暂降至0.97万亿以外，其余交易日均保持在万亿以上，市场交投持续活跃；行业板块方面，钢铁、有色等周期性板块出现反弹，半导体、新能源等科技板块延续强势。具体来看，申万一级行业中，有色金属、钢铁及电气设备板块近一周涨幅居前，纺织服装、农林牧渔及食品饮料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0.32%。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	14.45	11.75%	1.98%	2.83%
399001	深证成指	29.29	35.46%	1.05%	2.96%
399006	创业板指	61.92	31.47%	0.38%	3.59%
399005	中小板指	14.30	14.58%	0.91%	3.06%
000010	上证 180	11.91	11.14%	1.94%	2.99%
000016	上证 50	11.87	11.86%	2.31%	2.92%
000300	沪深 300	22.41	8.34%	2.52%	3.20%
000905	中证 500	8.02	5.28%	1.49%	2.46%
000847	腾讯济安	32.98	34.74%	2.41%	3.25%

数据截至日期: 2020 年 7 月 23 日

数据来源: 济安金信基金评价中心

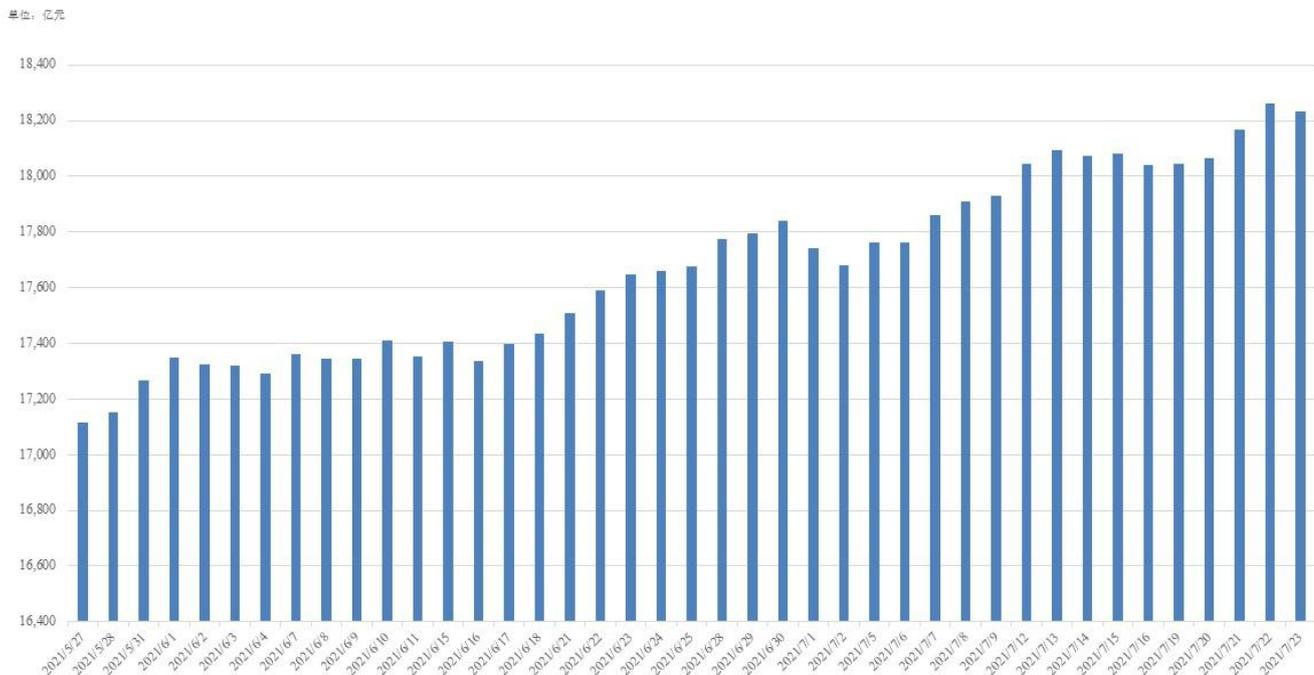
注: 指数估值百分位计算基准日为 2006 年 12 月 31 日

3. 资金概况

3.1 沪深两市融资融券

权益市场震荡分化, 沪深两市两融余额增加 194.97 亿元。截至 7 月 23 日, 两市融资融券总额合计为 18234.90 亿元。

图 2: 近四十个交易日沪市融资融券流向



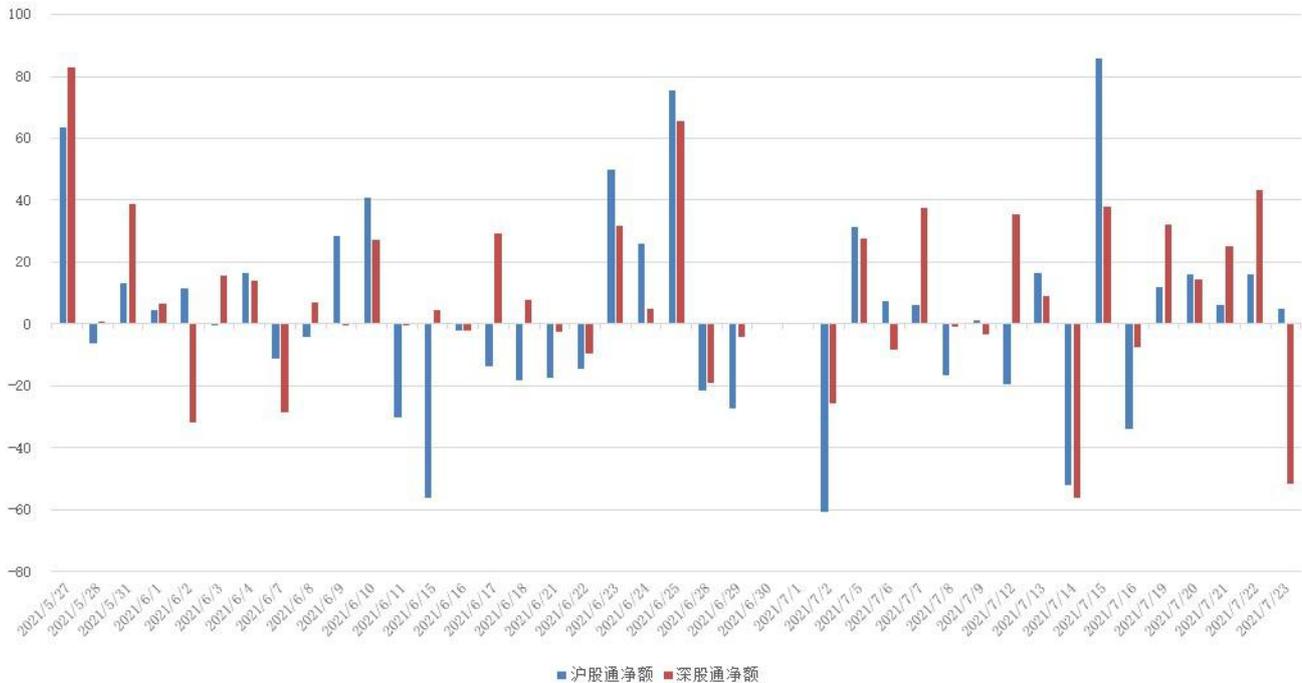
数据来源: 济安金信基金评价中心 (数据截止日期: 2021.07.23)


济安金信
 基金评价中心

3.2 沪股通、深股通资金流向

北向资金持续净流入，周内累计金额 118.22 亿。具体来看，沪股通资金净买入 54.68 亿，深股通资金净买入 63.54 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：2021.07.23）

4. 债券市场回顾

货币市场方面，央行公开市场操作节奏保持平稳，LPR 仍保持前值，资金面总体保持均衡。央行周内逆回购投放资金 500 亿，到期逆回购 500 亿，整周公开市场零净投放。银行间市场利率略有分化。

债市整周延续涨势。受南京疫情反复、河南发生内涝灾害等风险事件影响，市场避险情绪提升，国债及国开债关键期限品种到期收益率下行，其中 1 年期国债到期收益率下行 16bp，1 年期国开债到期收益率下行 7bp，10 年期国债到期收益率下行 3bp，10 年期国开债到期收益率下行 4bp；信用债方面，市场交易量有所上升，各品种到期收益率以下行为主，等级利差及期限利差走阔，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 6bp；转债交投较为活跃，市场均价提升，转股溢价率上升，中证转债指数上涨 1.41%。



5. 市场要闻

宏观经济:

7月20日,中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布,1年期LPR为3.85%,5年期以上LPR为4.65%,均与上月持平。自去年4月以来,LPR已连续15个月“原地踏步”。(上海证券报)

7月23日下午,国新办举行上半年外汇收支数据新闻发布会表示,今年上半年,按美元计价,银行结汇12101亿美元,售汇10745亿美元,结售汇顺差1356亿美元,我国外汇市场运行总体稳健,人民币汇率双向波动,在合理均衡水平上保持基本稳定;外汇收支交易更加活跃,外汇市场预期平稳有序。(证券日报)

亚洲开发银行20日发布的《2021年亚洲发展展望》补充报告预测,2021年中国经济增长率有望达到8.1%,与该行4月份的预测持平。报告表示,受工业生产、出口与服务贸易等拉动,中国经济将保持增长趋势。报告预测2022年中国经济增长率将达5.5%。(新华社)(上海证券报)

北京时间7月22日晚,欧洲央行宣布维持三大关键利率不变,主要再融资、存款便利利率和边际贷款利率分别为0.00%、-0.50%和0.25%,并维持每月200亿欧元的资产购买规模不变,未来致力于保持宽松的流动性。此外,还将紧急抗疫购债计划(PEPP)下总额18500亿欧元的购债期限至少延长至2022年3月底。(上海证券报)

国际金融协会(IIF)最新发布报告显示,保守情境下,未来十年内,全球人民币储备占中国GDP比例将从1.8%上升到3%,由此带动的每年流入中国债券市场的资金可能超过4000亿美元。(上海证券报)

权益市场:

7月23日,上交所制定并发布《上海证券交易所科创板发行上市审核规则适用指引第3号——转板上市申请文件》《上海证券交易所科创板发行上市审核规则适用指引第4号——转板上市报告书内容与格式》《上海证券交易所科创板发行上市审核规则适用指引第5号——转板上市保荐书》等配套转板上市指引。上述3项指引是2021年2月上交所制定并发布的《全国中小企业股份转让系统挂牌公司向上海证券交易所科创板转板上市办法(试行)》的配套制度安排,旨在明确转板上市相关申请文件编制、报送及信息披露要求。(中国证券报)

据上海证券交易所7月22日消息,为及时反映科创板上市证券的表现,为市场提供多维度投资标的和业绩基准,上海证券交易所和中证指数有限公司将于2021年8月16日正式发布上证科创板新一代信息技术指数。(上海证券报)

债券市场:

截至7月19日,年内共发行公募可转债65只,较去年同期下降33%;合计发行规模1567.5亿元,较去年同期增长59.9%。(证券日报)

7月19日,中国人民银行发布6月份金融市场运行情况。6月份,债券市场共



发行各类债券 4.9 万亿元。从债券市场发行情况来看，国债发行 4764.1 亿元，地方政府债券发行 7948.7 亿元，金融债券发行 9067.1 亿元，公司信用类债券发行 11495.9 亿元，信贷资产支持证券发行 313.1 亿元，同业存单发行 1.5 万亿元。（证券日报）

（二）基金市场

1. 发行、清盘统计

上周共有 62 只新发基金开始认购，其中混合型基金 28 只，指数型基金 19 只，纯债型基金 7 只，二级债基金 2 只，FOF 产品 6 只。

发生清盘的产品共 2 只，1 只混合型基金经基金持有人大会决议通过终止上市，其余 1 只债券型基金由于基金资产净值低于合同限制而终止上市。

2. 市场要闻

22 日人力资源和社会保障部 2021 年二季度例行新闻发布会表示，截至 6 月底，所有省份都已启动 2021 年度基本养老保险基金委托投资工作，委托资金规模 1.25 万亿元，到账金额 1.09 万亿元。（中国证券报）

二、各类基金整体表现

上周权益市场延续分化，六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不一；国际原油价格回升，贵金属价格下跌，三成投资于海外市场的 QDII 基金近一周净值收益上涨。

资金面整体保持平稳，银行间市场利率略有分化，货基收益率较前一周略有回落；债市延续走强，超过九成纯债型和债券指数型近一周净值收益率为正；超过九成一级债及八成左右二级债产品近一周净值收益率为正。

（一）权益类基金

上周权益市场延续分化，六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 0.66%，混合型基金近一周平均净值收益为 0.82%，封闭式权益类基金近一周平均净值收益为 0.68%，股票指数型基金近一周平均净值收益为 0.41%。

个股表现方面，消费电子、新能源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；而生物医药、食品饮料等板块表现不佳，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	004315	前海开源沪港深新硬件主题灵活配置混合 C	15.90	202.43	205.94
	004314	前海开源沪港深新硬件主题灵活配置混合 A	15.90	203.34	155.59
	004666	长城久嘉创新成长灵活配置混合 A	12.74	99.83	90.24
	007872	金信稳健策略灵活配置混合	12.24	--	130.69
	002256	金信行业优选灵活配置混合	11.56	--	222.74
	006205	汇添富沪港深优势精选定期开放混合	-7.18	--	73.71
	005504	汇添富沪港深大盘价值混合	-6.17	39.69	33.91
	005644	广发沪港深行业龙头混合	-5.76	30.15	24.53
	007151	前海开源沪港深聚瑞混合	-5.60	--	59.45
	009779	长信消费升级混合 C	-5.50	--	3.37
股票型	001404	招商移动互联网产业股票	14.44	140.52	75.10
	006081	海富通电子信息传媒产业股票 A	11.62	--	243.50
	006080	海富通电子信息传媒产业股票 C	11.61	--	233.47
	004616	中欧电子信息产业沪港深股票 A	9.97	186.89	203.90
	005763	中欧电子信息产业沪港深股票 C	9.95	183.46	188.22
	011326	国泰医药健康股票 C	-4.77	--	-3.53
	009805	国泰医药健康股票 A	-4.76	--	-3.35
	009852	银华品质消费股票	-4.75	--	9.53
	011179	浙商智选食品饮料股票 A	-4.68	--	-9.90
	011180	浙商智选食品饮料股票 C	-4.68	--	-10.04
封闭式	501099	平安科技创新 3 年封闭运作灵活配置混合	8.72	--	107.77
	160425	华安创业板两年定期开放混合	7.62	--	50.82
	501201	红土创新科技创新 3 年封闭运作灵活配置混合	6.64	--	101.64
	506000	南方科创板 3 年定期开放混合	6.40	--	23.46
	168601	汇安裕阳三年定期开放混合	6.15	--	150.27
	501065	汇添富经典成长定期开放混合	-4.56	--	168.21
	501093	华夏翔阳两年定期开放混合	-4.20	--	72.39
	501066	东方红恒元五年定期开放灵活配置混合	-3.77	--	111.04
	007207	华夏常阳三年定期开放混合	-3.77	--	58.81
	501205	鹏华创新未来 18 个月封闭运作混合	-3.04	--	-13.89
指数型 (股票)	512760	国泰 CES 半导体芯片行业 ETF	10.62	--	224.08
	512480	国联安中证全指半导体产品与设备 ETF	9.95	--	183.44
	516150	嘉实中证稀土产业 ETF	9.58	--	37.02
	516780	华泰柏瑞中证稀土产业 ETF	9.43	--	27.80
	159801	广发国证半导体芯片 ETF	9.20	--	66.74
	161721	招商沪深 300 地产等权重	-4.46	--	-12.24



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(%)
	159883	永赢中证全指医疗器械ETF	-4.05	--	-3.02
	006787	泰康中证港股通大消费主题指数C	-3.81	--	54.44
	006786	泰康中证港股通大消费主题指数A	-3.80	--	55.86
	008520	中金中证沪港深优选消费50指数C	-3.77	--	44.41

数据截止日期：2021年7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



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，银行间市场利率略有分化，货基收益率较前一周略有下滑。上周货币基金平均七日年化收益率为 2.1105%，较前一周小幅下跌 0.0032%，仅七成左右货基七日年化维持在 2% 以上，5 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

债市整周延续强势，超过九成纯债型和债券指数型近一周净值收益率为正；超过九成一级债及八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 0.19%，一级债基金近一周平均净值收益为 0.53%，二级债基金近一周平均净值收益为 0.68%，债券指数型基金近一周平均净值收益为 0.25%。

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	007683	华商转债精选债券 A	2.66	--	10.28
	007684	华商转债精选债券 C	2.66	--	10.02
	008331	万家可转债债券 A	2.15	--	12.63
	008332	万家可转债债券 C	2.14	--	12.07
	002102	创金合信转债精选债券 C	2.10	--	25.22
	519060	海富通纯债债券 C	-0.54	3.46	138.67
	519061	海富通纯债债券 A	-0.53	4.46	145.24
	003384	金鹰添盈纯债债券 A	-0.44	4.71	13.29
	000299	中海纯债债券 C	-0.18	9.23	26.72
	001019	兴业年年利定期开放债券	-0.09	19.29	33.78
一级债	008817	华宝可转债债券 C	2.52	--	34.77
	240018	华宝可转债债券 A	2.52	78.81	57.57
	320004	诺安优化收益债券	2.51	62.53	213.82
	009512	天弘添利债券 (LOF) E	2.28	--	17.41
	164206	天弘添利债券 (LOF) C	2.27	34.94	46.81
	163003	长信利鑫债券 (LOF) C	-0.03	12.51	18.83
	163008	长信利鑫债券 (LOF) A	-0.02	13.66	19.78



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 (%)
	253021	国联安德盛增利债券 B	-0.02	7.84	60.30
	003092	华商丰利增强定期开放债券 A	5.92	82.07	68.23
	003093	华商丰利增强定期开放债券 C	5.90	79.94	65.00
	006148	宝盈融源可转债债券 C	5.79	--	17.56
	006147	宝盈融源可转债债券 A	5.79	--	18.23
二级债	000067	民生加银转债优选债券 A	5.51	68.91	46.37
	008222	兴业机遇债券 C	-0.81	--	24.31
	005717	兴业机遇债券 A	-0.79	--	29.47
	003827	华夏鼎汇债券 C	-0.67	11.01	15.05
	003826	华夏鼎汇债券 A	-0.67	12.01	16.61
	519661	银河增利债券型发起式 C	-0.63	16.37	89.80
	510080	长盛全债指数增强	1.74	33.46	327.83
	008402	中泰中证可转债及可交换债券指数 A	1.60	--	9.02
	008403	中泰中证可转债及可交换债券指数 C	1.59	--	8.52
	511380	博时中证可转债及可交换债券 ETF	1.23	--	11.73
	008436	长信中证可转债及可交换债券 50 指数 C	1.12	--	3.10
指数型 (债券)	511280	华夏上证 3-5 年期中高评级可质押信用债 ETF	-0.14	9.71	10.95
	009746	鹏华中债-市场隐含评级 AAA 信用债(1-3 年)C	-0.11	--	3.58
	009745	鹏华中债-市场隐含评级 AAA 信用债(1-3 年)A	-0.11	--	3.22
	008789	海富通中债 1-3 年国开行债券指数 C	-0.08	--	3.64
	008790	海富通中债 1-3 年国开行债券指数 A	-0.04	--	3.55

数据截止日期：2021 年 7 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。

(三) QDII 基金

外围市场方面，全球主要市场股指表现有所分化。美股三大股指周内集体收涨，纳指涨超 2%，而周末受监管层发布关于教育行业禁止学科类培训机构资本化运作的新规，相关中概股大幅下挫。欧洲市场主要股指走强；亚太市场主要市场股指集体收跌。大宗商品方面，虽然此前 OPEC+ 达成增产协议，但欧美地区疫苗接种快速推进，供应端偏紧格局仍未改变，原油价格大幅回升；贵金属方面，黄金及白银价格集体下跌。

截至 7 月 23 日已公布的净值数据显示，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-0.79%。由于交易时间、交易机制等不同，投资者


济安金信
 基金评价中心

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	001092	广发生物科技指数(QDII)	3.23	21.63	31.00
	270023	广发全球精选股票(QDII)	3.10	106.91	344.99
	161126	易方达标普医疗保健人民币(QDII-LOF)A	1.59	42.58	73.60
	161127	易方达标普生物科技人民币(QDII-LOF)A	1.57	15.76	70.51
	002379	工银香港中小盘(QDII)人民币	1.18	68.78	131.40
	513060	博时恒生医疗保健(QDII-ETF)	-5.36	---	8.99
	513330	华夏恒生互联网科技业 ETF(QDII)	-5.06	---	-25.67
	164906	交银中证海外中国互联网指数(QDII-LOF)	-3.63	8.06	59.50
	161831	银华恒生中国企业指数(QDII-LOF)	-3.47	-7.53	-0.08
	159954	南方恒生中国企业(QDII-ETF)	-3.39	-3.54	-7.82

数据截止日期：2021 年 7 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