

【第 542 期】济安金信基金周报

(2021.08.23—2021.08.27)

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

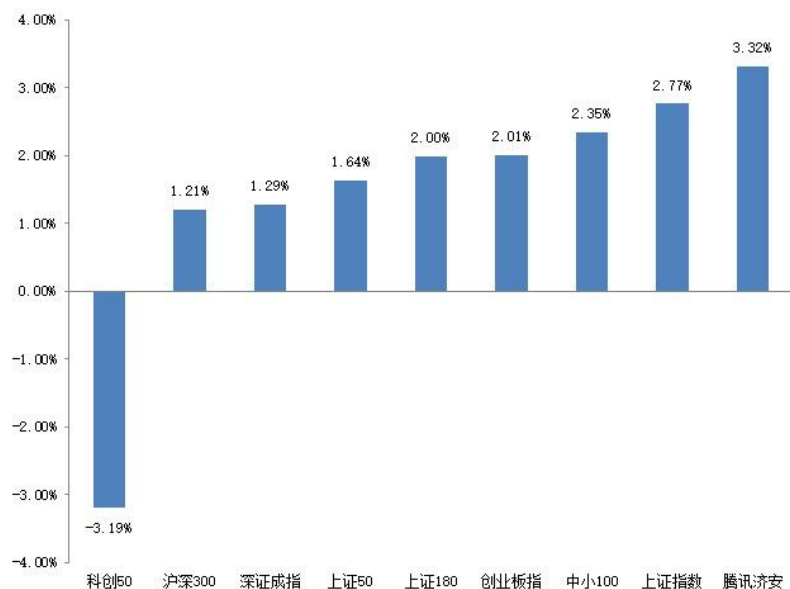
基金评价中心基金研究员 张碧璇
Email: zbx@jajx.com

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（2021.08.23—2021.08.27）



数据来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周（2021.08.23—2021.08.27）A股整体震荡上行，沪市表现强于深市。除科创50指数整周跌超3%外，三大股指集体收涨。盘面上，两市总成交额维持高位，北向资金大规模净流入约180亿；周期板块整周领涨，消费及成长板块表现低迷。具体来看，申万一级行业中，采掘、有色金属及电气设备板块近一周涨幅居前，家用电器、通信及房地产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3.32%。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 (2021Q2)
000001	上证综指	13.94	10.66%	2.03%	5.88%
399001	深证成指	27.39	31.89%	1.14%	6.64%
399006	创业板指	58.94	28.79%	0.40%	7.72%
399005	中小板指	13.43	12.56%	0.95%	7.47%
000010	上证 180	11.30	9.74%	2.13%	6.19%
000016	上证 50	10.82	9.33%	2.47%	6.05%
000300	沪深 300	21.63	7.33%	2.76%	6.35%
000905	中证 500	7.62	4.19%	1.40%	5.95%
000847	腾讯济安	32.09	33.07%	2.71%	6.91%

数据截至日期：2020 年 8 月 27 日

数据来源：济安金信基金评价中心

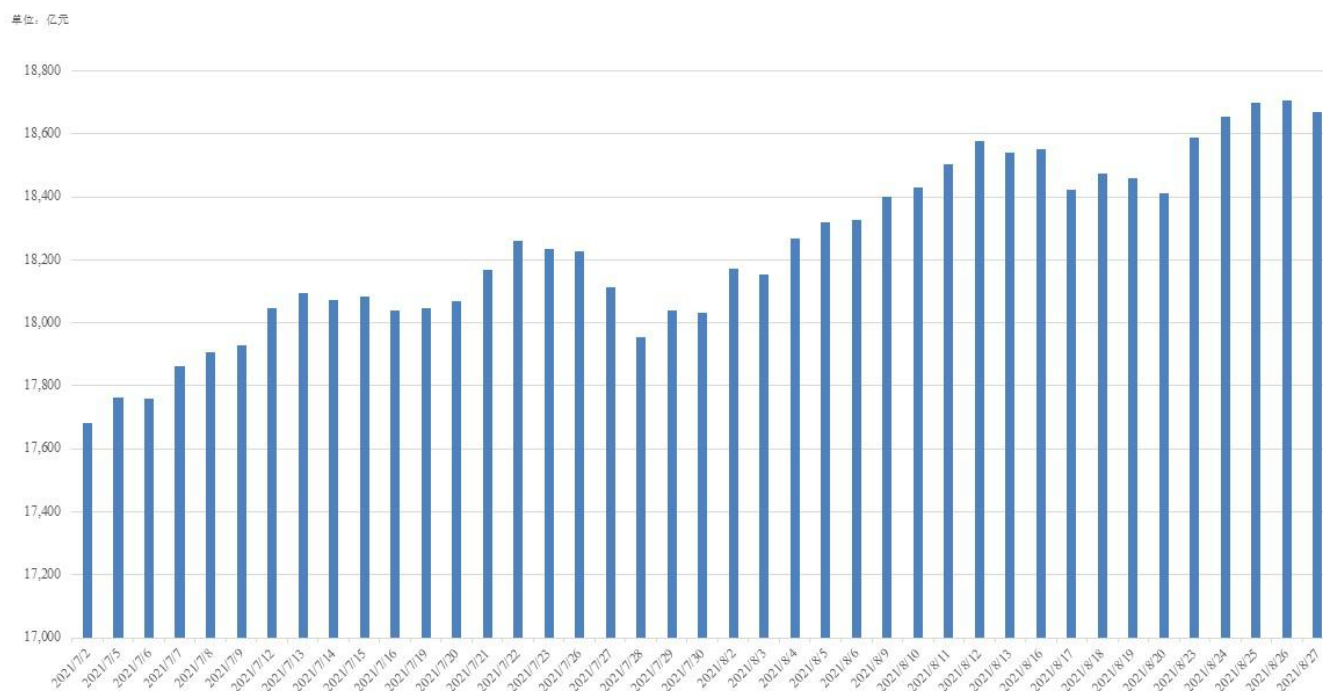
注：指数估值百分位计算基准日为 2006 年 12 月 31 日

3. 资金概况

3.1 沪深两市融资融券资金

权益市场上行，沪深两市两融余额增加 259.17 亿元。截至 8 月 27 日，两市融资融券总额合计为 18670.56 亿元。

图 2：近四十个交易日沪市融资融券资金流向



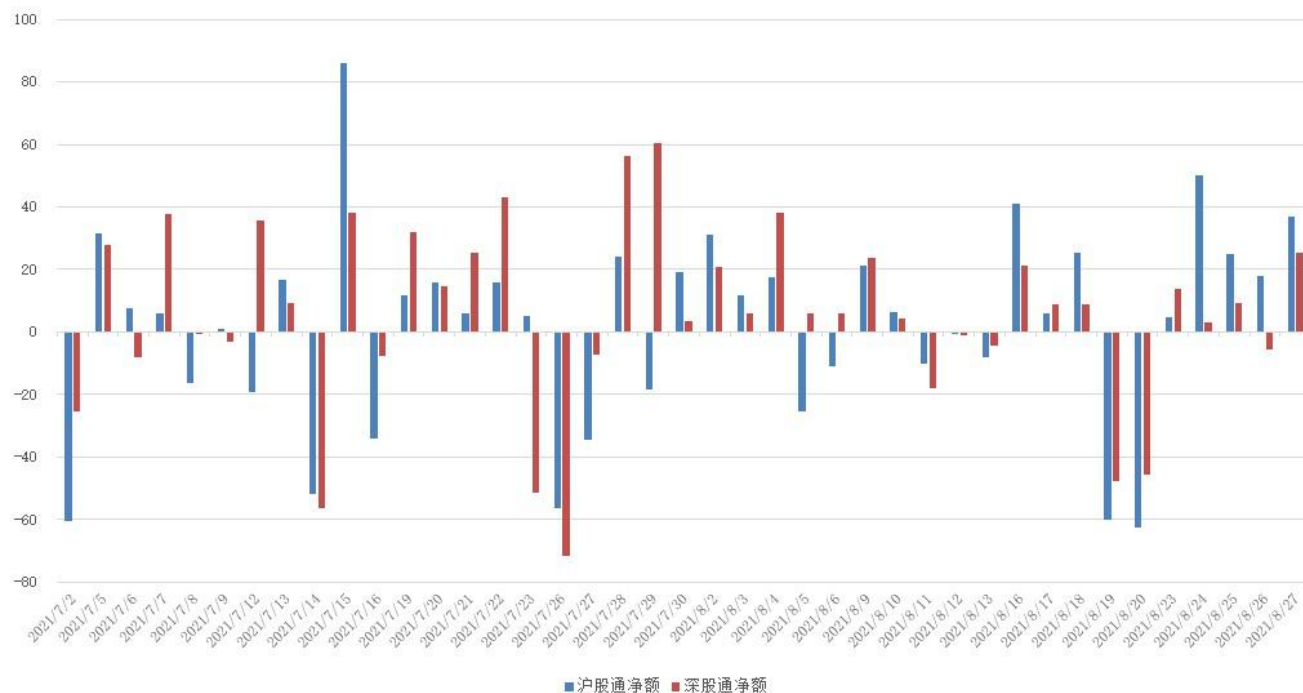
数据来源：济安金信基金评价中心（数据截止日期：2021.08.27）


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 179.97 亿。具体来看，沪股通资金净买入 134.31 亿，深股通资金净买入 45.66 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：2021.08.27）

4. 债券市场回顾

货币市场方面，为维护跨月流动性平稳，央行于周中增加公开市场操作投放。周内央行逆回购投放资金 1700 亿，到期逆回购 500 亿，国库现金定存投放资金 700 亿，整周全口径公开市场净投放资金 1900 亿元。银行间市场利率先上后下，整周全线上行。

债券市场震荡走弱。央行加大逆回购投放呵护跨月资金，银行间市场利率上行，各期限利率债到期收益率上行为主，国债及国开债期限利差分化，其中 1 年期国债到期收益率上行 6bp，1 年期国开债到期收益率上行 1bp，10 年期国债到期收益率上行 2bp，10 年期国开债到期收益率上行 3bp；信用债方面，多数品种到期收益率上行，信用利差走阔，其中，AAA 级企业债到期收益率平均上行 4bp，AA 级企业债到期收益率平均上行 4bp；转债市场随权益市场反弹震荡上行，但总成交额环比下降，中证转债指数上涨 1.82%。



济安金信
基金评价中心

5. 市场要闻

宏观经济：

国家统计局 8 月 27 日发布数据显示，7 月份，全国规模以上工业企业实现利润总额 7036.7 亿元，同比增长 16.4%，比 2019 年同期增长 39.2%，两年平均增长 18.0%，比 6 月份加快 2.3 个百分点。从 1 至 7 月份累计看，规模以上工业企业利润同比增长 57.3%，比 2019 年同期增长 44.6%，两年平均增长 20.2%。国家统计局工业司高级统计师朱虹表示，总体来看，7 月份规模以上工业企业利润保持平稳增长态势，但要看到，工业企业效益改善的不平衡性不确定性仍然存在。（中国证券报）

8 月 27 日，国家外汇管理局公布 2021 年 7 月中国外汇市场交易概况数据。数据显示，2021 年 7 月份，中国外汇市场（不含外币对市场）总计成交 21.32 万亿元人民币（等值 3.29 万亿美元）。其中，银行对客户市场成交 3.10 万亿元人民币（等值 0.48 万亿美元），银行间市场成交 18.22 万亿元人民币（等值 2.81 万亿美元）；即期市场累计成交 8.21 万亿元人民币（等值 1.27 万亿美元），衍生品市场累计成交 13.11 万亿元人民币（等值 2.02 万亿美元）。2021 年 1 月份至 7 月份，中国外汇市场累计成交 133.95 万亿元人民币（等值 20.70 万亿美元）。（证券日报）

8 月 23 日国际货币基金组织（IMF）新一轮规模为 6500 亿美元的特别提款权（SDR）普遍分配方案 23 日生效。这是 IMF 历史上规模最大的特别提款权分配。根据 IMF 当天发表的声明，本轮新增特别提款权将按照现有份额比重提供给各成员。其中，新兴市场和发展中经济体将获得约 2750 亿美元支持，包括向低收入经济体提供的 210 亿美元。（新华社）

北京时间 8 月 26 日，韩国央行宣布基准利率上调 25 个基点至 0.75%，成为疫情以来亚洲首个加息的主要经济体。韩国央行称，韩国经济持续复苏，出口表现较好，就业人数持续增加，未来经济表现将持续向好，预计今年 GDP 增速将达到 4% 左右。通胀方面，由于油价上涨，居民消费价格保持在 2% 左右，预计今年年底将降至 2% 以下。（上海证券报）

当地时间 8 月 27 日，美联储主席鲍威尔在杰克逊霍尔全球央行年会上表示，美联储可能在今年年底前开始缩减资产购买，不过他仍认为加息的可能性还很遥远。鲍威尔强调，缩减资产购买的时机和速度，不会对加息时机发出直接信号。另外，鲍威尔在讲话中表示自美国经济复苏开始以来，耐用品支出激增，目前已比疫情前水平高出约 20%。叠加供应受到疫情干扰，这令需求超过了供应，耐用品价格上涨是将通胀率推升至远高于美联储 2% 目标的主要因素。（中国证券报）

权益市场：

即将推出的香港 A 股指数期货的标的指数 MSCI 中国 A50 互联互通指数的制定规则在 8 月 25 日正式发布。根据 MSCI 官网信息显示，该指数将根据全球行业分类标准（GICS），将沪深股通标的股分为 11 个行业，每个行业选取市值居前的两只 A 股，共 22 只。剩余的 28 只成分股按照指数权重，从母指数中选出，使入选股票总数达到 50 只。此外，会将 15 只成分股的位置作为“缓冲区”，以降低指数更换成分股的频率。最后，根据母指数的自由流通市值权重对所选股进行加权，以反映母指数的行业权重分配。（上海证券报）

济安金信
基金评价中心

8月27日上交所及中证指数公司消息显示，科创50迎来本年度第三次定期调样。根据指数规则，经指数专家委员会审议，上交所与中证指数公司决定于2021年9月13日起，对科创50等指数的样本进行调整，纳入派能科技等5只证券，调出方邦股份等5只证券。（上海证券报）

债券市场：

财政部8月24日公布2021年7月地方政府债券发行和债务余额情况。2021年7月，全国发行地方政府债券6568亿元。1-7月，全国发行地方政府债券39979亿元。（上海证券报）

（二）基金市场

1. 发行、清盘统计

上周共有40只新发基金开始认购，截至8月27日共募集166.70亿份，环比有所回升。其中混合型基金16只，股票型基金3只，指数型基金9只，纯债型基金9只，QDII基金1只，FOF产品2只。

发生清盘的产品共3只，其中2只产品经基金持有人大会同意而终止上市；1只产品因基金份额持有人数量低于合同限制而终止上市。

2. 市场要闻

近日，中国证券投资基金业协会发布数据显示，截至7月底，我国境内共有基金管理公司137家，其中，中外合资公司44家，外商独资1家，内资公司92家；取得公募基金管理资格的证券公司或证券公司资产管理子公司12家、保险资产管理公司2家。以上机构管理资产规模合计23.54万亿元，较6月底增长2.21%；公募基金数量合计8481只，较6月底增加161只。（证券日报）

截至8月25日，今年以来公募行业已有232位高管发生变更，其中包括45位董事长、66位总经理和103位副总经理，涉及96家基金公司。（上海证券报）

二、各类基金整体表现

上周权益市场震荡收涨，九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，全球主要市场股指基本全线上行；国际原油价格大幅上涨，贵金属价格反弹，超八成投资于海外市场的QDII基金近一周净值收益上涨。

资金面整体有所收敛，银行间市场利率有所上行，货基收益率较前一周略有回升；债市整周走弱，不足半数纯债型和债券指数型基金近一周净值收益率为正；权益市场反弹，超过七成一级债及超过八成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

上周权益市场震荡收涨，九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 2.89%，混合型基金近一周平均净值收益为 2.06%，封闭式权益类基金近一周平均净值收益为 2.02%，股票指数型基金近一周平均净值收益为 2.14%。

个基表现方面，采掘、有色、钢铁等周期板块个股表现强势，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；而家电、通信、房地产等周内表现不佳，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	002418	汇添富优选回报灵活配置混合 C	13.39	122.32	132.10
	470021	汇添富优选回报灵活配置混合 A	13.35	124.95	133.50
	720001	财通价值动量混合	13.17	262.12	610.57
	001480	财通成长优选混合	12.17	260.13	170.10
	519183	万家双引擎灵活配置混合	12.13	100.22	393.04
	002580	泰信鑫选灵活配置混合 C	-3.98	98.50	59.20
	001970	泰信鑫选灵活配置混合 A	-3.97	98.76	59.80
	162607	景顺长城资源垄断混合 (LOF)	-3.15	69.37	652.76
	000772	景顺长城中国回报灵活配置混合	-3.01	48.55	74.10
	006775	前海开源优质成长混合	-2.85	—	22.73
股票型	000729	建信中小盘先锋股票	11.53	188.86	273.50
	003624	创金合信资源主题精选股票 A	11.43	216.16	200.86
	003625	创金合信资源主题精选股票 C	11.42	214.14	193.44
	004292	鹏华沪深港互联网股票	10.80	120.53	142.80
	000756	建信潜力新蓝筹股票	10.50	155.67	229.30
	008619	永赢医药健康股票 C	-3.70	—	10.85
	008618	永赢医药健康股票 A	-3.69	—	11.14
	001178	前海开源再融资主题精选股票	-2.97	73.38	110.34
	001583	安信新常态沪港深精选股票 A	-2.45	54.75	90.65
	011726	安信新常态沪港深精选股票 C	-2.45	—	-3.63
封闭式	501085	财通科创主题 3 年封闭运作灵活配置混合	11.68	—	106.25
	501046	财通多策略福鑫定期开放灵活配置混合	11.18	265.47	225.63
	168601	汇安裕阳三年定期开放混合	7.94	—	178.33
	009715	汇添富策略增长两年封闭运作灵活配置混合	5.81	—	35.74
	501064	国泰价值优选灵活配置混合	5.65	—	208.83
	005108	圆信永丰双利优选定期开放灵活配置混合	-1.87	16.70	7.95
	501071	泓德三年封闭运作丰泽混合	-1.18	—	92.73



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)	009911	长信价值蓝筹两年定期开放灵活配置混合 C	-0.96	--	-4.93
	009984	鹏华启航两年封闭运作混合	-0.96	--	-3.18
	005392	长信价值蓝筹两年定期开放灵活配置混合 A	-0.95	14.63	14.61
	515220	国泰中证煤炭 ETF	13.00	--	107.10
	168204	中融中证煤炭指数 (LOF)	12.13	--	52.50
	160620	鹏华中证 A 股资源产业指数 (LOF) A	12.11	--	46.67
	159857	天弘中证光伏产业 ETF	11.99	--	49.03
	159863	鹏华中证光伏产业 ETF	11.94	--	71.59
	161721	招商沪深 300 地产等权重 A	-3.92	--	-15.09
	588080	易方达上证科创板 50 成份 ETF	-3.18	--	6.34
	588090	华泰柏瑞上证科创板 50 成份 ETF	-3.17	--	7.17
	588000	华夏上证科创板 50 成份 ETF	-3.16	--	6.70
	588050	工银瑞信上证科创板 50 成份 ETF	-3.15	--	5.75

数据截止日期：2021 年 8 月 27 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	创金合信工业周期精选股票	005968	灵活配置
2	工银瑞信战略转型主题股票	000991	产业升级
3	华安沪港深外延增长灵活配置混合	001694	外延增长
4	诺德周期策略混合	570008	周期策略
5	易方达安心回报混合	001182	业绩稳健
6	华安逆向策略混合	040035	逆向策略
7	交银施罗德先进制造混合	519704	高端制造
8	农银研究精选灵活配置混合	000336	个股精选
9	易方达新收益灵活配置混合	001216	价值成长
10	中欧价值智选回报混合	166019	价值发掘
11	农银汇理工业 4.0 灵活配置混合	001606	产业升级
12	易方达瑞程灵活配置混合	003961	灵活配置
13	富国新动力灵活配置混合	001508	灵活配置
14	工银瑞信文体产业股票	001714	行业轮动
15	泓德泓华灵活配置混合	002846	灵活配置

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
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
004997	广发高端制造股票	股票型	2017-09-01
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

资金面边际收敛，银行间市场利率有所上行，货基收益率较前一周略有回升。上周货币基金平均七日年化收益率为 2.0827%，较前一周小幅上涨 0.0457%，仅六成左右货基七日年化维持在 2% 以上，2 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
博时合惠货币	004137	2017/01/13	魏桢	0.21%
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

债市整周震荡走弱，不足半数纯债型和债券指数型基金近一周净值收益率为正；权益市场反弹，超过七成一级债及超过八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 0.03%，一级债基金近一周平均净值收益为 0.41%，二级债基金近一周平均净值收益为 1.04%，债券指数型基金近一周平均净值收益为 0.02%。

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	000080	天治可转债增强债券 A	2.35	45.88	61.20
	000081	天治可转债增强债券 C	2.29	43.92	56.30
	008331	万家可转债债券 A	2.20	--	15.77
	008332	万家可转债债券 C	2.19	--	15.15
	002101	创金合信转债精选债券 A	2.11	28.42	29.94
	010946	中银证券汇福一年定期开放债券	-0.82	--	2.62


 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 (%)
	007716	嘉实致华纯债债券	-0.55	--	3.23
	003384	金鹰添盈纯债债券 A	-0.53	1.18	10.32
	007396	广发景辉纯债债券	-0.51	--	5.65
	003260	博时利发纯债债券	-0.49	9.48	15.11
一级债	000047	华夏双债增强债券 A	2.42	51.70	114.45
	162215	泰达宏利聚利债券 (LOF)	2.40	31.38	28.10
	000048	华夏双债增强债券 C	2.34	50.28	109.47
	162712	广发聚利债券 (LOF) A	2.02	20.16	120.32
	007235	广发聚利债券 (LOF) C	2.01	--	14.78
	291007	泰信债券增强收益 C	-0.26	12.83	50.85
	290007	泰信债券增强收益 A	-0.24	14.18	58.05
	000356	南方丰元信用增强债券 C	-0.23	18.42	53.43
	000355	南方丰元信用增强债券 A	-0.22	19.82	58.12
	288102	华夏稳定双利债券 C	-0.20	10.98	152.69
	006147	宝盈融源可转债债券 A	7.76	--	30.44
	006148	宝盈融源可转债债券 C	7.75	--	29.66
二级债	000067	民生加银转债优选债券 A	7.74	85.39	58.59
	000068	民生加银转债优选债券 C	7.73	83.09	53.76
	005771	银华可转债债券	6.96	--	72.37
	002361	富兰克林国海恒瑞债券 A	-0.58	24.39	41.76
	000004	中海可转债债券 C	-0.56	28.49	3.93
	002362	富兰克林国海恒瑞债券 C	-0.52	22.85	38.53
	000003	中海可转债债券 A	-0.45	29.36	4.64
	006163	融通增辉定期开放债券	-0.41	19.51	19.71
	510080	长盛全债指数增强	2.17	35.62	333.46
	511380	博时中证可转债及可交换债券 ETF	1.79	--	14.06
指数型 (债券)	008436	长信中证可转债及可交换债券 50 指数 C	1.37	--	3.48
	008435	长信中证可转债及可交换债券 50 指数 A	1.37	--	3.79
	511180	海富通上证投资级可转债及可交换债券 ETF	0.66	--	5.81
	009746	鹏华中债-市场隐含评级 AAA 信用债 (1-3 年) C	-0.19	--	2.62
	009745	鹏华中债-市场隐含评级 AAA 信用债 (1-3 年) A	-0.19	--	2.26
	007766	前海开源中债 1-3 年国开债券指数 C	-0.13	--	4.00
	511310	富国中证 10 年期国债 ETF	-0.12	12.24	15.10
	511260	国泰上证 10 年期国债 ETF	-0.12	12.32	14.81

数据截止日期: 2021 年 8 月 27 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，全球主要市场股指集体上行。美联储周末关于货币政策偏鸽表态对市场有所提振，美股三大指数全线收涨；欧洲及亚太地区主要市场股指集体上行。大宗商品方面，墨西哥海上平台失火及飓风影响石油产量，能源价格大幅反弹；贵金属方面，鲍威尔偏鸽态度推升美债利率，同日发布的美国 7 月 PCE 核心物价指数创近 30 年新高，黄金及白银价格有所反弹。

截至 8 月 27 日已公布的净值数据显示，超八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 1.95%。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	164906	交银中证海外中国互联网指数 (QDII-LOF)	10.07	0.23	31.20
	513050	易方达中证海外中国互联网 50 (QDII-ETF)	9.49	5.90	44.31
	162411	华宝标普油气上游股票 (QDII-LOF) 人民币 A	8.00	-45.44	-61.10
	007844	华宝标普油气上游股票 (QDII) 人民币 C	7.99	—	-2.25
	161127	易方达标普生物科技人民币 (QDII-LOF) A	7.58	19.34	71.37
	008764	天弘越南市场 (QDII) C	-5.38	—	51.25
	008763	天弘越南市场 (QDII) A	-5.38	—	51.85
	008284	易方达全球医药行业 (QDII) 人民币	-3.51	—	59.33
	001984	上投摩根中国生物医药混合 (QDII)	-3.21	111.02	102.37
	011422	广发全球科技三个月定开混合 (QDII) 人民币 C	-2.67	—	-2.44

数据截止日期：2021 年 8 月 27 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