

2023 年 5 月 15 日

【第 625 期】济安金信基金周报

(2023.05.08—2023.05.12)

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	4
(二) 基金市场	5
1. 发行、清盘统计	5
2. 市场要闻	5
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

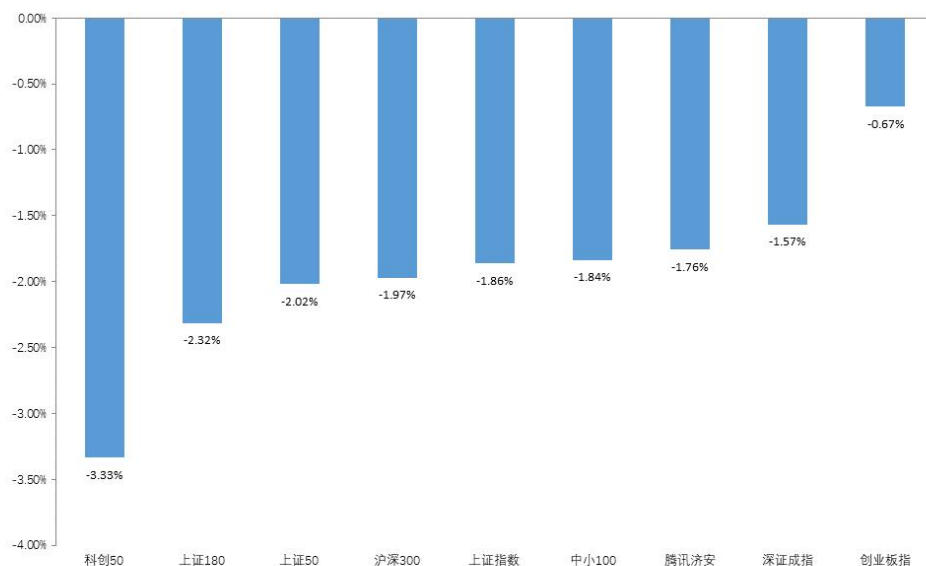
基金评价中心基金研究员 刘思妍
Email:lsy@jajx.com

地址: 北京市海淀区万柳东路 25 号万
泉商务花园 507

一、市场概况

(一) 基础市场

图 1：指数动态（2023.05.08—2023.05.12）



数据来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周（2023.05.08-2023.05.12）A股全线下行，其中，科创50下跌超过3%。盘面上，两市日均成交额为10245.41亿，较前一周减少969.06亿，两市融资余额增加，北向资金整周净流入。行业板块方面，申万一级行业中，公用事业、煤炭及汽车涨幅居前；建筑装饰、传媒及有色金属板块跌幅居前。

2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数上周下跌1.76%。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5月12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 (2022Q4)
000001	上证指数	13.36	9.43%	2.55%	9.54%
399001	深证成指	25.30	27.93%	1.45%	9.99%
399006	创业板指	32.42	4.86%	0.69%	15.09%
000300	沪深 300	12.09	9.54%	1.24%	15.04%
000010	上证 180	9.99	6.68%	2.70%	10.93%
000016	上证 50	10.06	7.50%	3.29%	11.24%
000905	中证 500	25.67	13.08%	3.67%	12.32%
000847	腾讯济安	20.91	12.04%	1.82%	6.98%
399005	中小 100	8.47	7.28%	3.88%	11.79%

数据截至日期：2023 年 5 月 12 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

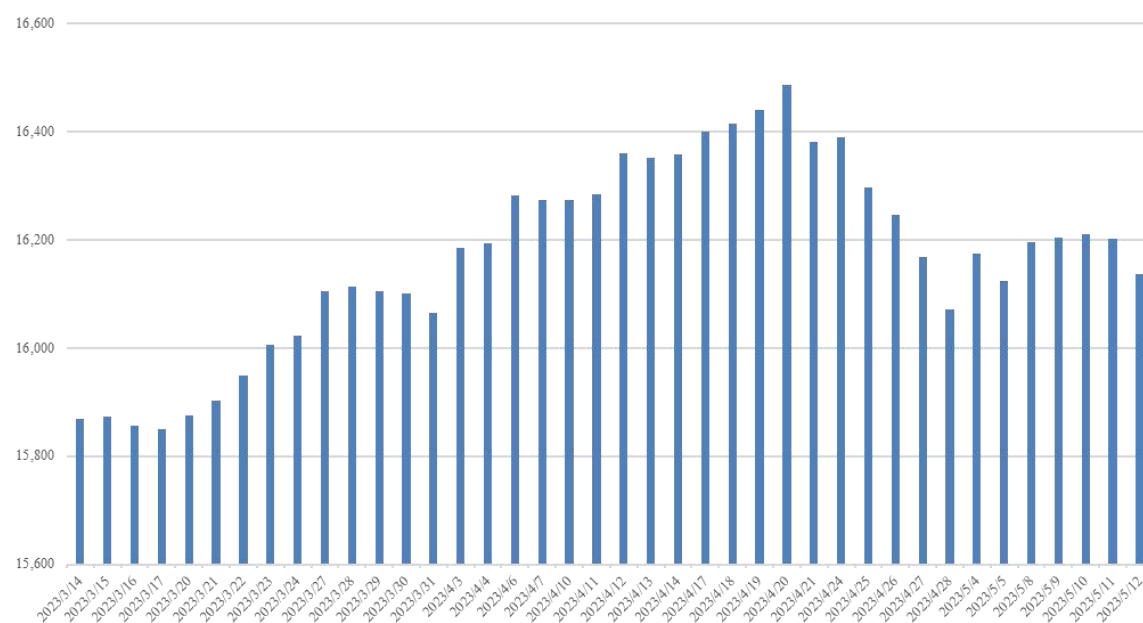
3.1 沪深两市融资资金

权益市场震荡下行，沪深两市两融余额增加 11.58 亿元。截至 5 月 12 日，两市融资融券总额合计为 16136.36 亿元。

图 2：近四十个交易日沪市融资资金流向

©

单位：亿元



数据来源：济安金信基金评价中心（数据截止日期：2023.05.12）

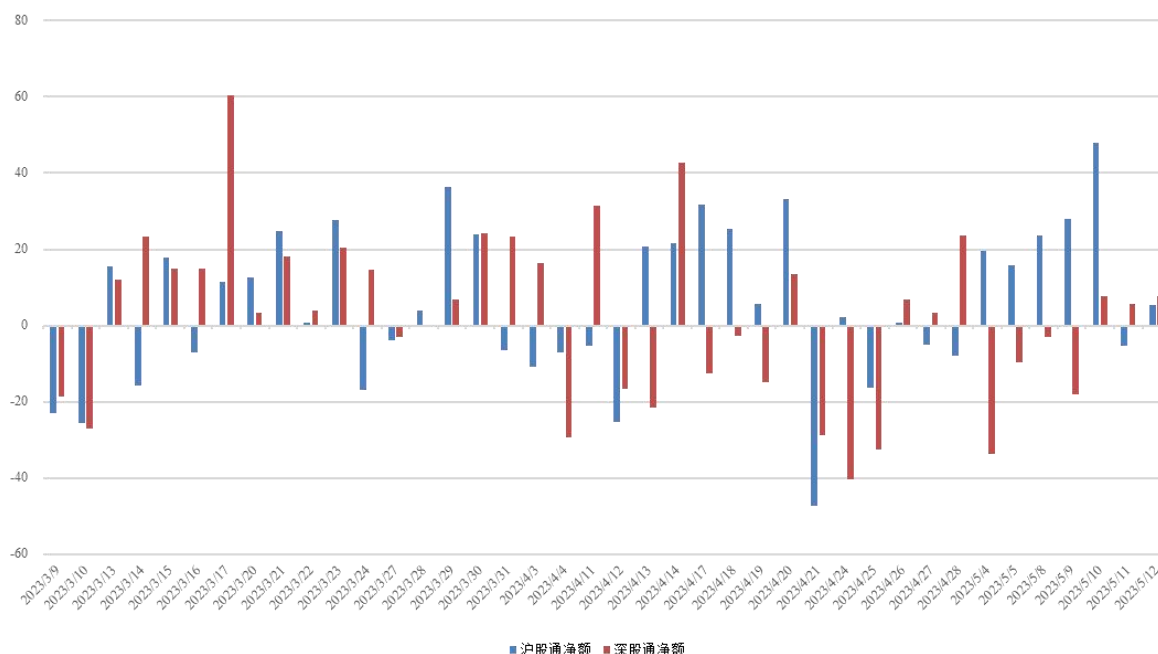


济安金信
基金评价中心

3.2 沪股通、深股通资金流向

北向资金净流入，周内累计净流入金额 99.60 亿。具体来看，沪股通资金净买入 99.68 亿，深股通资金净卖出 0.08 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：2023.05.12）

4. 债券市场回顾

货币市场方面，资金面维持宽松。整周央行公开市场共有 360 亿元逆回购到期，当周逆回购操作 100 亿元，央行公开市场操作实现净回笼 260 亿元。银行间市场资金利率整体上行。

债市延续走强。利率债方面，一级市场地方债发行增加，二级市场关键期限国债及国开债到期收益率多数下行，各期限利差有所走阔；信用债方面，各品种到期收益率多数下行，信用利差有所收窄；转债方面，中证转债整周下跌 0.97%。

5. 市场要闻

宏观经济：

央行公布的数据显示，4月社会融资规模增量为1.22万亿元，比上年同期多2729亿元；4月末，广义货币(M2)余额280.85万亿元，同比增长12.4%，增速比上月末低0.3个百分点，比上年同期高1.9个百分点；4月份人民币贷款增加7188亿元，同比多增649亿元。4月份人民币存款减少4609亿元，同比多减5524亿元。其中，住户存款减少1.2万亿元。（财联社）

国家统计局公布数据显示，中国4月CPI同比涨幅由上月的0.7%回落至0.1%，



济安金信
基金评价中心

创下自 2021 年 3 月以来的新低；环比则下降 0.1%，连续两个月降幅收窄。4 月 PPI 同比降幅扩大至 3.6%，连续 7 个月下降，环比由上月持平转为下降 0.5%。（上海证券报）

美国 4 月 CPI 同比增长 4.9%，连续第 10 次下降，为 2021 年 4 月以来新低，低于市场预期的 5%，前值为 5%。美国 4 月核心 CPI 同比增长 5.5%，符合市场预期，前值为 5.6%。环比看，美国 4 月 CPI 增长 0.4%，符合市场预期，前值为 0.1%。（上海证券报）

美国劳工部周四公布的数据显示，美国 4 月 PPI 同比上升 2.3%，预期为 2.5%；4 月 PPI 环比上升 0.2%，也低于预期的 0.3%。当天公布的另一项数据显示，截至 5 月 6 日当周，美国初请失业金人数录得 26.4 万人，较前值增加 2.2 万人。（中国证券报）

英国央行加息 25 个基点，将利率上调至 4.5%，符合市场预期，利率达 2008 年 10 月以来最高水平，自 2021 年 12 月以来已累计加息 440 个基点。（财联社）

权益市场：

5 月 12 日，指数编制公司 MSCI 公布了五月审核变更结果。在本次调整中，MSCI 中国指数新纳入 53 只中国股票，剔除 13 只。在 MSCI 中国指数新纳入的中国股票名单中，市值最大的前三只股票分别是京沪高铁、晶科能源、大全能源。同时，MSCI 中国指数剔除了 13 只中国股票，包括珀莱雅、鸿远电子、国海证券、美迪西、永太科技等。（中国证券报）

5 月 12 日，证监会启动科创 50ETF 期权上市工作，旨在健全多层次资本市场产品体系，丰富资本市场风险管理工具。科创 50ETF 期权作为宽基类 ETF 期权产品，将总体沿用前期的风控措施。上交所表示，将在证监会的指导下，会同市场各方扎实做好各项业务和技术准备工作，保障科创 50ETF 期权平稳上市。（中国证券报）

（二）基金市场

1. 发行、清盘统计

上周共有 31 只新发基金开始认购，其中，纯债型基金 8 只，二级债基金 4 只，混合型基金 13 只，股票型基金 1 只，指数型基金 4 只，FOF 产品 1 只。

上周共有 6 只基金产品发生清盘，其中，3 只为经基金持有人大会同意而终止上市，2 只为基金资产净值低于合同限制而终止上市，1 只为合同到期而终止上市。

2. 市场要闻

证监会 5 月 12 日消息，证监会指导证券交易所修订 REITs 审核关注事项指引，突出以“管资产”为核心，进一步优化 REITs 审核关注事项，强化信息披露要求，明确产业园区、收费公路两大类资产的审核和信息披露标准，提高成熟类型资产的推荐审核透明度，加快发行上市节奏，推动 REITs 市场高质量发展。（中国证券报）

济安金信
基金评价中心

二、各类基金整体表现

上周权益市场震荡下行，不足一成主动权益类基金（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；外围市场方面，全球主要市场股指涨跌不一；国际原油价格下跌，黄金及白银价格下跌，不足五成投资于海外市场的 QDII 基金近一周净值收益上涨。

资金面维持宽松，货基收益率较前一周略有下跌；债市延续走强，超过九成纯债型和债券指数型基金近一周净值收益率为正；权益市场震荡下行，不足四成一级债及一成二级债产品近一周净值收益率上涨。

（一）权益类基金

上周权益市场震荡下行，不足一成主动权益类基金（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，混合型基金近一周平均净值收益为-1.97%，股票型基金近一周平均净值收益为-2.38%，封闭式权益类基金近一周平均净值收益为-2.07%，股票指数型基金近一周平均净值收益为-1.72%。

个基表现方面，新能源等板块周内领涨，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；而传媒等板块走势较为低迷，相关主题行业基金或重仓相关板块个股的产品表现不佳。

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	014246	大摩现代服务业混合 A	4.51	--	-10.73
	014247	大摩现代服务业混合 C	4.51	--	-11.20
	012079	信澳新能源精选混合	3.89	--	5.38
	014488	国投瑞银产业升级两年持有期混合 A	3.35	--	-11.04
	014489	国投瑞银产业升级两年持有期混合 C	3.33	--	-11.66
	003397	银华体育文化灵活配置混合	-8.39	30.01	82.40
	010416	华泰柏瑞质量精选混合 C	-8.33	--	-32.35
	010415	华泰柏瑞质量精选混合 A	-8.31	--	-31.63
	001414	中融鑫起点灵活配置混合 C	-8.30	13.31	9.55
	011452	华泰柏瑞质量成长混合 C	-8.30	--	-44.42
股票型	001039	嘉实先进制造股票	2.43	31.00	64.40
	001166	建信环保产业股票	2.39	65.07	24.30
	003984	嘉实新能源新材料股票 A	2.32	40.52	116.30
	002168	嘉实智能汽车股票	2.31	31.04	174.80
	003985	嘉实新能源新材料股票 C	2.31	38.45	111.13
	015395	招商体育文化休闲股票 C	-8.25	--	24.61
	001628	招商体育文化休闲股票 A	-8.17	89.14	93.30



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	001749	招商中国机遇股票	-7.42	10.33	55.90
	005629	汇安趋势动力股票 C	-6.79	11.13	30.21
	005628	汇安趋势动力股票 A	-6.78	12.79	33.90
	016303	中信建投北交所精选两年定期开放混合 A	1.11	--	3.33
	016304	中信建投北交所精选两年定期开放混合 C	1.10	--	3.03
	180501	红土创新深圳人才安居租赁住房封闭式基础设施 (REITs)	0.00	--	0.00
	180301	红土创新盐田港仓储物流封闭式基础设施 (REITs)	0.00	--	2.40
	005416	鹏华尊惠 18 个月定期开放混合 A	-0.01	--	80.22
	501099	平安新兴产业混合 (LOF)	-7.03	--	48.95
	168601	汇安裕阳三年定期开放混合	-5.78	--	78.27
指数型 (权益类)	009217	博时荣丰回报灵活配置混合 A	-4.93	--	-8.13
	009218	博时荣丰回报灵活配置混合 C	-4.93	--	-9.50
	161913	万家社会责任 18 个月定期开放混合 (LOF)C	-4.83	86.30	182.39
	516380	华宝中证智能电动汽车 ETF	2.93	--	-20.64
	516590	易方达中证智能电动汽车 ETF	2.88	--	-1.57
	560000	浦银安盛中证智能电动汽车 ETF	2.88	--	-28.89
	159710	建信中证智能电动汽车 ETF	2.87	--	-34.13
	159720	泰康中证智能电动汽车 ETF	2.79	--	-31.40
	159869	华夏中证动漫游戏 ETF	-10.50	--	39.18
	516010	国泰中证动漫游戏 ETF	-10.45	--	37.25
基金中基金 (FOF)	516770	华泰柏瑞中证动漫游戏 ETF	-10.32	--	38.58
	517500	国泰中证沪港深动漫游戏 ETF	-9.66	--	47.80
	516190	华夏中证文娱传媒 ETF	-7.46	--	18.86
	009626	浦银安盛养老 2040 三年持有混合 (FOF)	0.55	--	-10.53
	014582	浦银安盛兴荣稳健一年持有混合 (FOF)A	0.34	--	-1.57
	014583	浦银安盛兴荣稳健一年持有混合 (FOF)C	0.32	--	-2.02
	009372	浦银安盛嘉和稳健一年持有混合 (FOF)A	0.30	--	-1.20
	009373	浦银安盛嘉和稳健一年持有混合 (FOF)C	0.29	--	-1.95
	015238	西藏东财均衡配置三个月持有混合发起 (FOF)C	-3.93	--	-13.44
	015237	西藏东财均衡配置三个月持有混合发起 (FOF)A	-3.91	--	-13.09
	014079	华夏行业配置股票 (FOF-LOF)C	-3.29	--	-10.60
	501217	华夏行业配置股票 (FOF-LOF)A	-3.27	--	-10.21
	014092	华夏优选配置股票 (FOF-LOF)C	-2.99	--	-21.04

数据截止日期：2023 年 5 月 12 日

数据来源：济安金信基金评价中心


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	华商优势行业灵活配置混合	000390	优势行业
2	交银施罗德国企改革灵活配置混合	519756	国企改革
3	易方达供给改革灵活配置混合	002910	供给改革
4	华泰柏瑞富利灵活配置混合	004475	灵活配置
5	交银施罗德先进制造混合	519704	先进制造
6	大成高新技术产业股票	000628	高新技术
7	中泰星元价值优选灵活配置混合	006567	价值优选
8	易方达环保主题灵活配置混合	001856	环保主题
9	大成新锐产业混合	090018	新锐产业
10	华安安信消费服务混合	519002	消费服务
11	广发睿毅领先混合	005233	转型升级
12	中欧养老产业混合	001955	养老产业
13	银华鑫盛灵活配置混合 (LOF)	501022	灵活配置
14	广发制造业精选混合	270028	制造业
15	易方达科技创新混合	007346	科技创新

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
519704	交银施罗德先进制造混合	混合型	2011/6/22
000390	华商优势行业灵活配置混合	混合型	2013/12/11
000628	大成高新技术产业股票	股票型	2015/2/3
519756	交银施罗德国企改革灵活配置混合	混合型	2015/6/10
002910	易方达供给改革灵活配置混合	混合型	2017/1/25

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

银行间市场资金利率整体上行，货基收益率较前一周略有下跌。上周货币基金平均七日年化收益率为 1.9485%，较前一周小幅下跌 0.0250%，五成货基七日年化维持在 2% 以上，其中，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
------	------	------	------	------



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
兴全天添益货币市场	001821	2015/11/5	王健	0.20%
兴全货币	004417	2017/3/31	谢芝兰	0.24%
建信现金增利货币	010727	2020/11/17	陈建良、先轸宇、李星佑	0.21%
广发添利交易货币	005107	2017/8/22	温秀娟、周卓熙、曾雪兰	0.22%

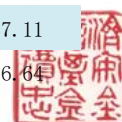
数据来源：济安金信基金评价中心

2. 债券基金

债市延续走强，超过九成纯债型和债券指数型基金近一周净值收益率为正；权益市场震荡下行，不足四成一级债及一成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 0.13%，一级债基金近一周平均净值收益为 -0.15%，二级债基金近一周平均净值收益为 -0.52%，债券指数型基金近一周平均净值收益为 0.17%。

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）

固收类					
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	001516	大成安汇金融债债券 E	0.62	—	10.52
	091023	大成安汇金融债债券 A	0.61	—	11.41
	090023	大成安汇金融债债券 C	0.61	—	11.13
	007878	惠升和风纯债债券 C	0.45	7.76	13.10
	007877	惠升和风纯债债券 A	0.45	5.65	10.02
	000245	天弘稳利定期开放债券 B	-1.85	4.00	59.55
	000244	天弘稳利定期开放债券 A	-1.83	5.25	65.84
	002101	创金合信转债精选债券 A	-1.68	12.26	27.75
	002102	创金合信转债精选债券 C	-1.68	11.26	25.90
	005580	光大保德信晟利债券 C	-1.30	7.90	14.16
一级债	290009	泰信债券周期回报	0.35	10.07	78.85
	162712	广发聚利债券 (LOF) A	0.25	4.32	114.85
	007235	广发聚利债券 (LOF) C	0.25	3.23	11.26
	400009	东方稳健回报债券 A	0.23	9.54	54.45
	290007	泰信债券增强收益 A	0.23	15.24	69.35
	164206	天弘添利债券 (LOF) C	-1.90	18.08	53.27
	009512	天弘添利债券 (LOF) E	-1.90	—	23.35
	240018	华宝可转债债券 A	-1.24	27.42	55.20
	008817	华宝可转债债券 C	-1.24	26.47	32.15
	161505	银河通利债券 (LOF) A	-1.10	1.54	95.50
二级债	003401	工银瑞信可转债债券	1.70	20.55	50.54
	014035	长城悦享增利债券 C	1.04	—	-0.75
	006061	红土创新增强收益债券 A	0.54	18.63	37.11
	006064	红土创新增强收益债券 C	0.54	18.44	36.64



济安金信
基金评价中心

固收类					
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 (%)
	016005	红土创新添利债券 A	0.43	--	2.31
	000068	民生加银转债优选债券 C	-2.95	-3.45	4.25
	000067	民生加银转债优选债券 A	-2.86	-2.13	8.32
	675011	西部利得稳健双利债券 A	-2.69	29.11	75.33
	675013	西部利得稳健双利债券 C	-2.69	27.60	67.02
	050011	博时信用债券 A/B	-2.61	16.38	231.60
	013138	上银中债 5-10 年国开行债券指数	0.35	--	6.02
	006961	南方中债 7-10 年国开行债券指数 A	0.34	12.49	22.44
	013594	南方中债 7-10 年国开行债券指数 E	0.33	--	9.03
	006962	南方中债 7-10 年国开行债券指数 C	0.33	12.20	21.96
指数型	009625	天弘中债 3-5 年政策性金融债指数	0.33	--	10.27
	511380	博时中证可转债及可交换债券 ETF	-0.82	13.25	12.63
	009555	建信中债 1-3 年农发行债券指数 C	-0.62	--	3.79
	009554	建信中债 1-3 年农发行债券指数 A	-0.61	--	3.96
	511180	海富通上证投资级可转债及可交换债券 ETF	-0.42	--	6.10
	007766	前海开源中债 1-3 年国开行债券指数 C	-0.03	3.44	7.49

数据截止日期：2023 年 5 月 12 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，全球主要市场股指涨跌不一。美国 4 月 CPI 同比上升 4.9%，连续第 10 次下降，预估为 5.0%，前值为 5.0%；美国 4 月 CPI 环比上升 0.4%，预估为 0.4%，前值为 0.1%；美国 4 月核心 CPI 同比上升 5.5%，预估为 5.5%，前值为 5.6%。美股三大指数涨跌不一，其中，仅纳斯达克上涨，道琼斯下跌超过 1%；欧洲主要市场股指均下跌；亚太地区股指涨跌不一，其中，仅日股上涨，恒生指数下跌超过 2%。大宗商品方面，国际油价下跌；贵金属方面，黄金及白银价格下跌。

截至 5 月 12 日已公布的净值数据显示，不足五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 0.07%。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	015204	银华全球新能源车量化优选股票发起式 (QDII) A	4.68	--	-9.12
	015205	银华全球新能源车量化优选股票发起式 (QDII) C	4.66	--	-9.42
	005698	华夏全球科技先锋混合 (QDII)	4.62	-12.28	2.41


济安金信
 基金评价中心

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 (%)
	270023	广发全球精选股票 (QDII)	4.40	16.76	192.95
	513300	华夏纳斯达克 100ETF (QDII)	3.52	--	16.85
	513060	博时恒生医疗保健 (QDII-ETF)	-4.76	--	-46.39
	159892	华夏恒生香港上市生物科技 ETF (QDII)	-4.68	--	-37.45
	159615	南方恒生香港上市生物科技 ETF (QDII)	-4.67	--	-8.23
	513280	汇添富恒生香港上市生物科技 ETF (QDII)	-4.59	--	-10.98
	513120	广发中证香港创新药 (QDII-ETF)	-4.10	--	-10.72

数据截止日期：2023 年 5 月 12 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