

【第 628 期】济安金信基金周报

(2023.05.29—2023.06.02)

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.....	4
(二) 基金市场.....	5
1. 发行、清盘统计.....	5
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.....	11
风险提示及免责声明.....	12

济安金信基金评价中心

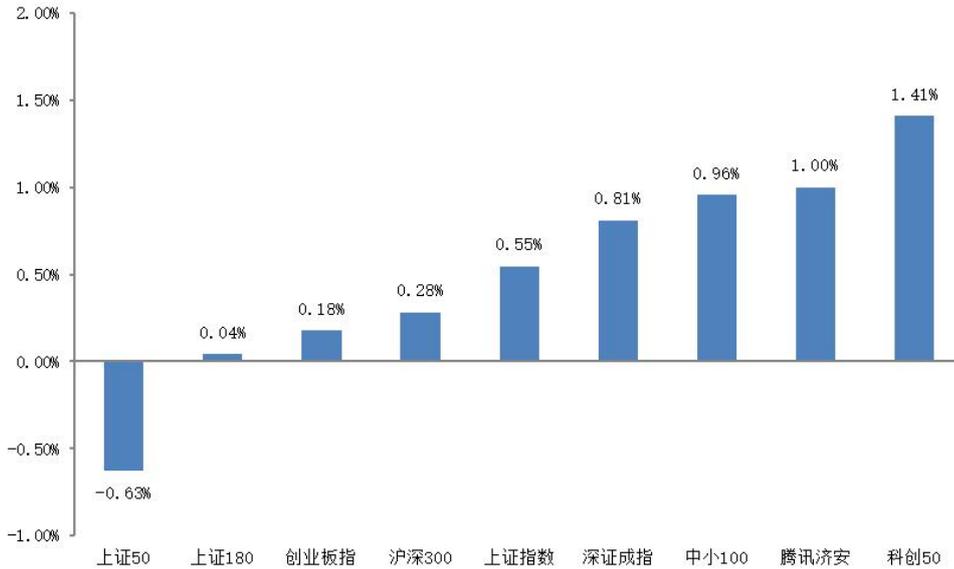
基金评价中心基金研究员 刘思妍
Email: lsy@jajx.com

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（2023.05.29—2023.06.02）



数据来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周（2023.05.29-2023.06.02）A股有所回暖，除上证50外，其他主要市场股指均实现上涨。盘面上，两市日均成交额为9440.04，较前一周增加1357.32亿，两市融资余额环比小幅下降，北向资金整周净流入50.21亿元。行业板块方面，申万一级行业中，传媒、计算机、通信板块涨幅居前；煤炭、医药生物及电力设备板块跌幅居前。

2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数上周上涨1.00%。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26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	13.10	8.89%	2.59%	9.54%
399001	深证成指	25.20	27.74%	1.53%	9.99%
399006	创业板指	32.08	4.55%	0.78%	15.09%
000300	沪深 300	11.85	8.98%	1.20%	15.04%
000010	上证 180	9.74	6.11%	2.80%	10.93%
000016	上证 50	9.75	6.77%	3.36%	11.24%
000905	中证 500	25.65	13.06%	3.83%	12.32%
000847	腾讯济安	20.81	11.85%	1.80%	6.98%
399005	中小 100	8.38	7.05%	4.00%	11.79%

数据截至日期: 2023 年 6 月 2 日

数据来源: 济安金信基金评价中心

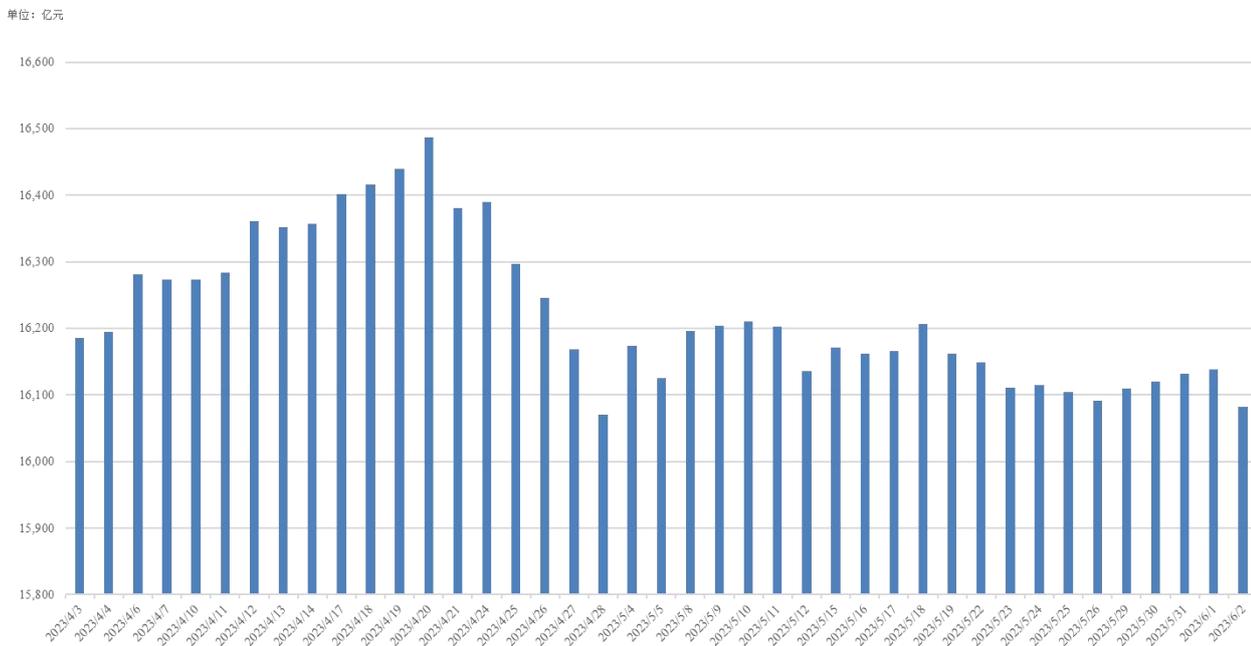
注: 指数估值百分位计算基准日为 2006 年 12 月 31 日

3. 资金概况

3.1 沪深两市融资金

权益市场略有回暖, 沪深两市两融余额减少 9.30 亿元。截至 6 月 2 日, 两市融资融券总额合计为 16081.77 亿元。

图 2: 近四十个交易日沪深两市两融余额变动



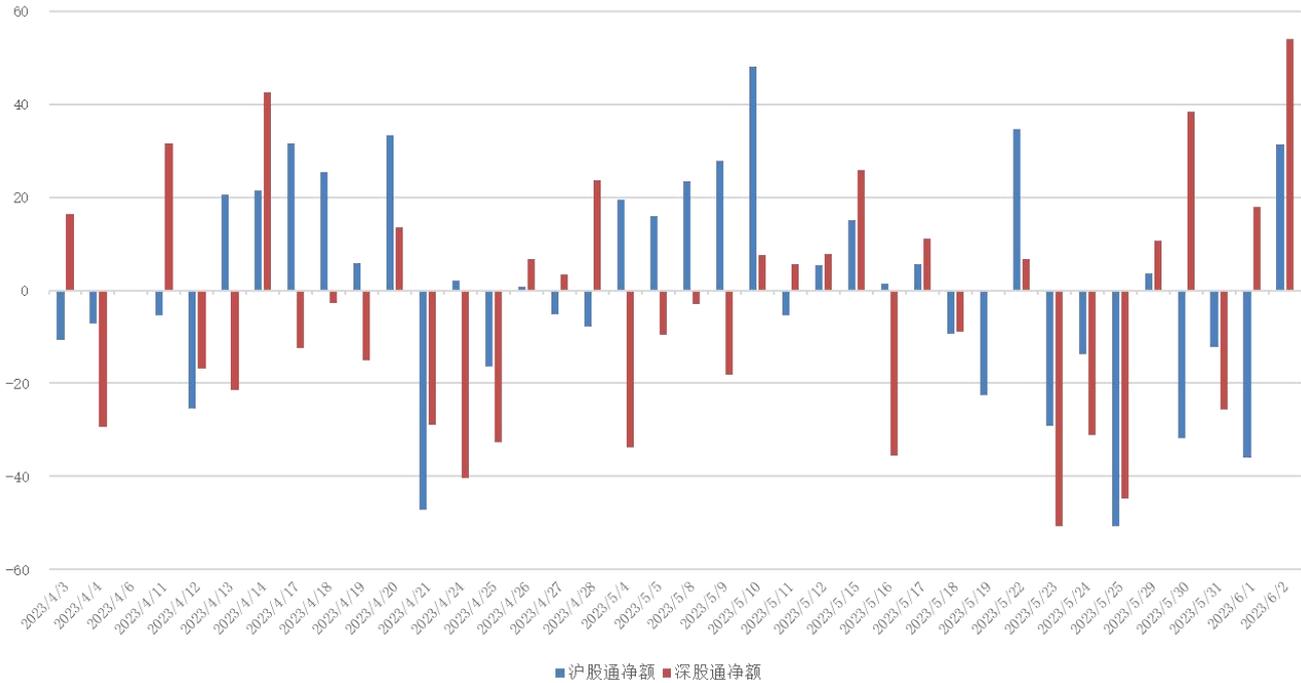
数据来源: 济安金信基金评价中心 (数据截止日期: 2023.06.02)


济安金信
 基金评价中心

3.2 沪股通、深股通资金流向

北向资金净买入，周内累计净买入金额 100.96 亿。具体来看，沪股通资金净买入 31.30 亿，深股通资金净买入 54.04 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：2023.06.02）

4. 债券市场回顾

货币市场方面，资金面延续稳健偏宽松。整周央行公开市场共有 430 亿元逆回购到期，当周逆回购操作 810 亿元，央行公开市场操作实现净投放 380 亿元。银行间市场资金利率下行明显。

债市整体高位震荡。利率债方面，一级市场发行总额大幅缩减，二级市场关键期限国债及国开债到期收益率普遍下行，期限利差小幅走阔；信用债方面，各品种到期收益率多数下行，信用利差多数上行；转债方面，中证转债整周上涨 0.48%。

5. 市场要闻

宏观经济：

中国物流与采购联合会、国家统计局服务业调查中心 5 月 31 日发布数据显示，5 月制造业 PMI 为 48.8%，低于上月 0.4 个百分点，反映出企业生产活动放缓。6 月 1 日公布的 5 月财新中国制造业采购经理指数（PMI）为 50.9，较 4 月回升 1.4 个百分点，时隔两个月重回扩张区间。（上海证券报）

中国物流与采购联合会消息，中国物流与采购联合会发布的 2023 年 5 月份中国物流业景气指数为 51.5%，较上月回落 2.3 个百分点；中国仓储业指数为 51.3%，较



上月下降 2.4 个百分点。物流业景气指数继续保持扩张，但景气水平略有回落，显示出新增需求尚有不足，内生动力仍需增强。（上海证券报）

2023 年 6 月 2 日，《区域全面经济伙伴关系协定》（RCEP）对菲律宾正式生效，标志着 RCEP 对东盟 10 国和澳大利亚、中国、日本、韩国、新西兰等 15 个签署国全面生效。（上海证券报）

美国劳工统计局 6 月 2 日发布的数据显示，美国 5 月非农就业人数增加 33.9 万人，创 2023 年 1 月以来最大增幅，远高于外界预期。不过，美国 5 月失业率为 3.7%，为 2022 年 10 月以来新高。（上海证券报）

权益市场：

深交所 5 月 29 日消息，根据指数编制规则，深圳证券交易所和深圳证券信息有限公司决定于 2023 年 6 月 12 日对深证成指、创业板指、深证 100 等指数实施样本股定期调整。（上海证券报）

5 月 31 日，富时罗素宣布对富时中国 50 指数、富时中国 A50 指数、富时中国 A150 指数、富时中国 A200 指数、富时中国 A400 指数、富时中国 A 小盘股指数的季度审核变更结果。该变更将于 2023 年 6 月 16 日星期五收盘后（即 2023 年 6 月 19 日星期一开盘前）生效。具体来看，最受市场关注的富时中国 A50 指数本次纳入京沪高铁、格力电器；剔除万科 A、上汽集团。（上海证券报）

中国证监会副主席方星海于 1 日召开的 2023 全球投资者大会上表示，今年以来，外资保持流入 A 股态势，1 至 5 月通过沪深股通净流入达 1700 亿元。近五年外资通过 QFII/RQFII（合格境外机构投资者/人民币合格境外机构投资者）及深股通持有创业板股票市值增长超过 11 倍。（新华社）

近日，证监会同意上海期货交易所氧化铝期货注册。下一步，证监会将督促上海期货交易所做好各项工作，保障氧化铝期货的平稳推出和稳健运行。（上海证券报）

上海证券交易所 6 月 2 日发布消息，经证监会批准，上交所科创 50ETF 期权将于 6 月 5 日上市交易。此次上市两只科创 50ETF 期权合约品种，分别是华夏科创 50ETF 期权合约和易方达科创 50ETF 期权合约，且科创 50ETF 期权涨跌幅参数为 20%。首批挂牌的期权合约到期月份为 2023 年 6 月、7 月、9 月和 12 月。（中国证券报）

6 月 2 日，沪深交易所为进一步优化互联互通存托凭证业务机制，切实做好全球存托凭证（GDR）境外上市备案管理与全面实行注册制的衔接，按照中国证监会《境内外证券交易所互联互通存托凭证业务监管规定》《境内企业境外发行证券和上市管理试行办法》等有关规定，沪深交易所分别制定了《上海证券交易所与境外证券交易所互联互通存托凭证上市交易暂行办法（2023 年修订）（征求意见稿）》和《深圳证券交易所与境外证券交易所互联互通存托凭证上市交易暂行办法》。（上海证券报）



（二）基金市场

1. 发行、清盘统计

上周共有 19 只新发基金开始认购，其中，纯债型基金 3 只，二级债基金 2 只，混合型基金 9 只，股票型基金 1 只，指数型基金 3 只，FOF 产品 1 只。

上周共有 4 只基金产品发生清盘，其中，1 只为经基金持有人大会同意而终止上市，3 只为基金资产净值低于合同限制而终止上市。

2. 市场要闻

6 月 3 日，摩根士丹利基金公告称，公司名称由“摩根士丹利华鑫基金管理有限公司”正式变更为“摩根士丹利基金管理（中国）有限公司”。此次更名源于该公司股东和股权比例的调整，摩根士丹利基金由合资公募转为外资独资公募，由摩根士丹利投资管理全资控股。（券商中国）

二、各类基金整体表现

上周权益市场有所反弹，近六成主动权益类基金（包括股票型、混合型及封闭式基金）及七成被动权益类基金周内净值上涨；外围市场方面，全球主要市场股指全线收涨；国际原油价格下跌，黄金及白银价格冲高回落，七成投资于海外市场的 QDII 基金近一周净值收益上涨。

资金面延续偏宽松，货基收益率较前一周略有上涨；债市高位震荡，超过九成纯债型、一级债和债券指数型基金近一周净值收益率为正；权益市场走势较为分化，八成二级债产品近一周净值收益率上涨。

（一）权益类基金

上周权益市场有所回暖，近六成主动权益类基金（包括股票型、混合型及封闭式基金）及七成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 0.64%，股票型基金近一周平均净值收益为 0.56%，封闭式权益类基金近一周平均净值收益为 1.35%，股票指数型基金近一周平均净值收益为 0.70%。

个股表现方面，传媒、通信等板块周内领涨，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；而新能源、医药健康等板块走势较为低迷，相关主题行业基金或重配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）



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 (%)
混合型	003397	银华体育文化灵活配置混合 A	12.83	38.73	98.80
	217012	招商行业领先混合 A	11.47	35.61	187.00
	010951	中金成长精选混合 A	10.68	--	-13.99
	009859	银华乐享混合 A	10.43	--	-19.33
	002303	金鹰智慧生活灵活配置混合	10.39	-4.57	33.31
	580007	东吴安享量化灵活配置混合 A	-6.68	-30.29	-3.93
	162717	广发成长新动能混合 A	-6.60	--	-21.46
	013851	中信建投低碳成长混合 A	-6.53	--	-14.97
	014725	广发成长动力三年持有期混合 A	-6.46	--	-26.78
	002132	广发鑫享灵活配置混合 A	-6.28	66.62	123.44
股票型	001628	招商体育文化休闲股票 A	10.91	87.25	98.30
	016073	创金合信软件产业股票 A	10.79	--	59.23
	003053	嘉实文体娱乐股票 A	9.50	56.31	117.90
	001313	摩根智慧互联股票 A	9.17	-3.90	-5.63
	540007	汇丰晋信中小盘股票	8.52	32.72	120.22
	004997	广发高端制造股票 A	-6.92	42.03	105.51
	014902	长城新能源股票 A	-5.06	--	-16.94
	015904	广发新能源精选股票 A	-4.92	--	-20.62
	006193	鑫元核心资产股票 A	-4.63	2.14	18.05
	002300	长盛医疗行业量化配置股票 A	-4.59	15.85	102.16
封闭式	501046	财通多策略福鑫定期开放灵活配置混合	10.10	31.89	134.29
	012082	博时数字经济混合 A	8.62	--	-14.67
	010180	华夏科技龙头两年持有期混合	6.64	--	-28.73
	161912	万家社会责任 18 个月定期开放混合 (LOF) A	6.37	92.03	202.85
	164826	工银瑞信创业板两年定期开放混合 A	4.79	--	-19.50
	005108	圆信永丰双利优选定期开放灵活配置混合	-2.73	20.80	26.67
	501063	汇添富悦享定期开放混合	-1.61	7.84	22.33
	002746	汇添富多策略定期开放灵活配置混合	-1.48	17.04	60.00
	009531	九泰锐和 18 个月定期开放混合	-1.34	--	-18.84
	006345	景顺长城集英成长两年定期开放混合	-0.99	-1.81	21.85
指数型 (权益类)	516010	国泰中证动漫游戏 ETF	13.05	--	50.01
	159869	华夏中证动漫游戏 ETF	12.96	--	51.78
	516770	华泰柏瑞中证动漫游戏 ETF	12.58	--	50.91
	517500	国泰中证沪港深动漫游戏 ETF	11.19	--	58.61
	159728	南方国证在线消费 ETF	10.60	--	-0.98
	515790	华泰柏瑞中证光伏产业 ETF	-5.88	--	17.79
	159857	天弘中证光伏产业 ETF	-5.87	--	-1.06
	516290	汇添富中证光伏产业 ETF	-5.85	--	-27.22
	159618	华安中证光伏产业 ETF	-5.85	--	-5.66



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 (%)
	013816	汇添富中证光伏产业指数增强 A	-5.83	--	-33.00
	015252	西部利得季季鸿三个月持有期混合 (FOF) A	3.95	--	-4.27
	015237	西藏东财均衡配置三个月持有期混合 (FOF) A	3.08	--	-10.41
	014568	华夏聚盛优选一年持有期混合 (FOF) A	2.92	--	-6.91
	011745	华夏养老目标日期 2055 五年持有期混合 (FOF)	2.80	--	-15.50
	501217	华夏行业配置股票 (FOF-LOF) A	2.76	--	-9.76
基金中基金 (FOF)	009626	浦银安盛养老目标日期 2040 三年持有期混合 (FOF)	-4.34	--	-16.42
	009370	浦银安盛睿和优选 3 个月持有期混合 (FOF) A	-4.17	--	-0.14
	013381	中欧甄选 3 个月持有期混合 (FOF) A	-2.94	--	-18.47
	012282	中欧睿智精选一年持有期混合 (FOF)	-2.88	--	-21.14
	007401	浦银安盛颐 and 稳健养老目标一年持有期混合 (FOF) A	-2.71	3.53	5.70

数据截止日期：2023 年 6 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。

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
------	------	------	------



济安金信
基金评价中心

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以下行为主，货基收益率较前一周略有上涨。上周货币基金平均七日年化收益率为 1.9465%，较前一周小幅上涨 0.0231%，不足五成货基七日年化维持在 2% 以上，其中，4 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
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、先轺宇、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

债市维持震荡偏强走势，超过九成纯债型、一级债和债券指数型基金近一周净值收益率为正；权益市场走势较为分化，八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 0.10%，一级债基金近一周平均净值收益为 0.22%，二级债基金近一周平均净值收益为 0.30%，债券指数型基金近一周平均净值收益为 0.14%。

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	009045	浦银安盛盛智一年定期开放债券	0.77	--	8.53
	005579	光大保德信晟利债券 A	0.73	11.41	19.03
	002101	创金合信转债精选债券 A	0.71	16.09	30.47
	004504	鹏华永泽 18 个月定期开放债券	0.66	9.85	29.84
	160622	鹏华丰利债券 (LOF) A	0.59	12.75	35.02
	015533	红塔红土瑞鑫纯债债券 A	-0.36	--	4.13
	010139	宝盈盈沛纯债债券 A	-0.16	--	7.94
	519061	海富通纯债债券 A	-0.14	-0.24	145.22
	006169	工银瑞信瑞福纯债债券 A	-0.11	8.32	15.49
	015340	同泰泰享中短债债券 A	-0.06	--	2.17


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(%)
一级债	164206	天弘添利债券(LOF)C	1.59	22.82	56.82
	161505	银河通利债券(LOF)A	1.12	2.61	96.28
	200013	长城积极增利债券A	0.87	-3.05	65.92
	240018	华宝可转债债券A	0.76	31.03	59.53
	161626	融通通福债券(LOF)A	0.75	15.57	37.60
	163008	长信利鑫债券(LOF)A	-0.19	2.51	20.17
	410004	华富收益增强债券A	-0.15	12.84	194.02
	164105	华富强化回报债券(LOF)	-0.06	17.23	137.12
二级债	160621	鹏华丰和债券(LOF)A	5.43	9.69	42.17
	007032	平安可转债债券A	2.30	15.30	19.21
	240012	华宝增强收益债券A	1.80	9.21	84.21
	005771	银华可转债债券	1.78	25.19	49.44
	000297	鹏华可转债债券A	1.73	30.28	47.47
	004807	中银证券安弘债券A	-0.65	4.89	21.95
	006061	红土创新增强收益债券A	-0.50	18.68	36.63
	001957	嘉合磐通债券A	-0.45	11.56	31.67
	013063	广发集益一年持有期债券A	-0.44	--	0.84
	016670	博时恒耀债券A	-0.41	--	-2.94
指数型	511380	博时中证可转债及可交换债券ETF	0.41	15.67	13.46
	007094	建信中债3-5年国开行债券指数A	0.33	9.34	17.10
	006493	南方中债3-5年农发行债券指数A	0.25	10.47	18.17
	011983	永赢中债-3-5年政策性金融债指数A	0.24	--	8.13
	010581	中信建投中债3-5年政策性金融债指数A	0.23	--	7.44
	007765	前海开源中债1-3年国开行债券指数A	-0.06	7.47	10.78
	014894	东吴中债1-3年政策性金融债指数A	-0.04	--	3.35

数据截止日期：2023年6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，全球主要市场股指走强。美国债务上限问题传达积极信号，美联储暂停加息预期升温，美元走弱，美国国债收益率曲线下移。美国非农数据大幅超过市场预期，失业率数据有所回升，劳动力市场整体保持稳健。全球债造业 PMI



济安金信
基金评价中心

与前月基本持平，但发达国家数据走弱，新兴市场数据小幅反弹。欧美市场风险偏好回归，避险情绪有所消退；亚太地区，港股出现超跌反弹，日经 225 指数大幅走强，重新站上 32000 点，创下泡沫经济破灭后新高。大宗商品方面，国际原油价格回落；贵金属方面，黄金及白银价格冲高回落。

截至 6 月 2 日已公布的净值数据显示，七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 1.27%。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	513360	博时中证全球中国教育主题 ETF (QDII)	10.36	--	-45.48
	002891	华夏移动互联灵活配置混合 (QDII)	8.97	4.78	77.40
	011420	广发全球科技三个月定期开放混合 (QDII)A	5.01	--	-19.90
	017730	嘉实全球产业升级股票 (QDII)A	4.90	--	16.65
	005698	华夏全球科技先锋混合 (QDII)	4.62	0.02	19.20
	470888	汇添富香港优势精选混合 (QDII)A	-5.01	-41.93	-26.76
	008284	易方达全球医药行业混合 (QDII)	-4.95	-23.90	-13.79
	161129	易方达原油 (QDII-FOF-LOF)A	-4.00	109.79	4.75
	862001	光大阳光香港精选混合 (QDII)A	-3.08	--	-51.94
	001984	摩根中国生物医药混合 (QDII)	-3.01	-39.73	25.48

数据截止日期：2023 年 6 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