

# 【第 629 期】济安金信基金周报

## (2023.06.05—2023.06.09)

### 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.....	4
(二) 基金市场.....	5
1. 发行、清盘统计.....	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.....	8
1. 货币市场基金.....	8
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

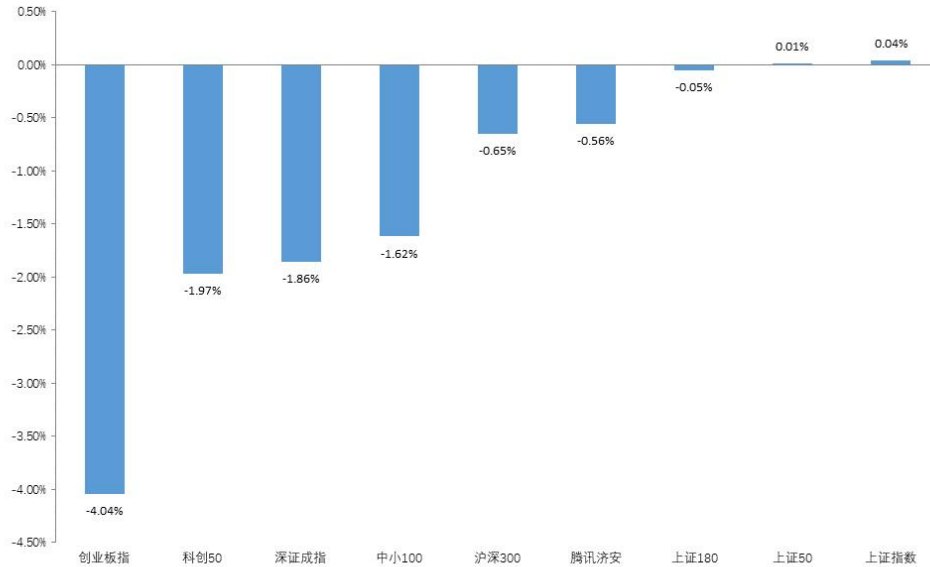
基金评价中心基金研究员 刘思妍  
Email: lsy@jajx.com

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（2023.06.05—2023.06.09）



数据来源：济安金信基金评价中心

#### 1. A股市场回顾

上周（2023.06.05-2023.06.09）A股涨跌不一，其中，创业板指下跌超过4%。盘面上，两市日均成交额为8949.90亿，较前一周减少490.14亿，两市融资余额减少，北向资金整周净流入。行业板块方面，申万一级行业中，通信、传媒及银行板块涨幅居前；电力设备、美容护理及国防军工板块跌幅居前。

#### 2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数上周下跌0.56%。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6月9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	13.17	9.04%	2.61%	9.54%
399001	深证成指	24.75	26.89%	1.50%	9.99%
399006	创业板指	30.84	3.43%	0.82%	15.09%
000300	沪深 300	11.90	9.12%	1.23%	15.04%
000010	上证 180	9.87	6.40%	2.75%	10.93%
000016	上证 50	9.85	7.00%	3.36%	11.24%
000905	中证 500	25.27	12.57%	3.81%	12.32%
000847	腾讯济安	20.47	11.20%	1.94%	6.98%
399005	中小 100	8.58	7.59%	3.95%	11.79%

数据截至日期: 2023 年 6 月 9 日

数据来源: 济安金信基金评价中心

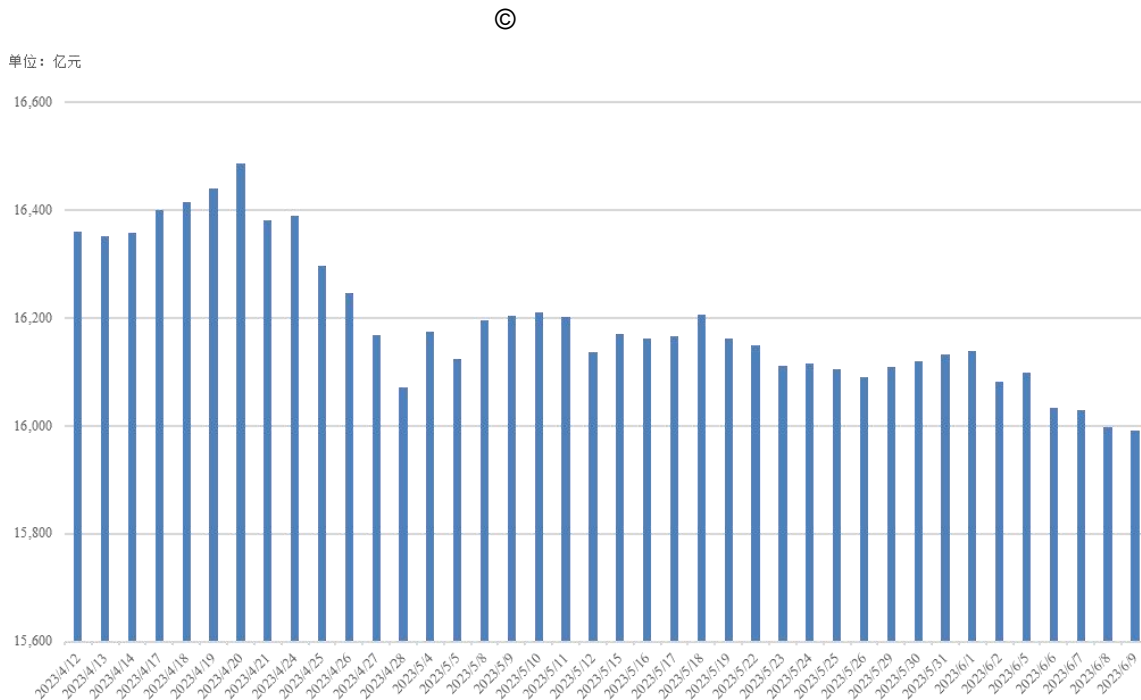
注: 指数估值百分位计算基准日为 2006 年 12 月 31 日

### 3. 资金概况

#### 3.1 沪深两市融资资金

权益市场震荡下行, 沪深两市两融余额减少 91.50 亿元。截至 6 月 9 日, 两市融资融券总额合计为 15990.27 亿元。

图 2: 近四十个交易日沪市融资资金流向



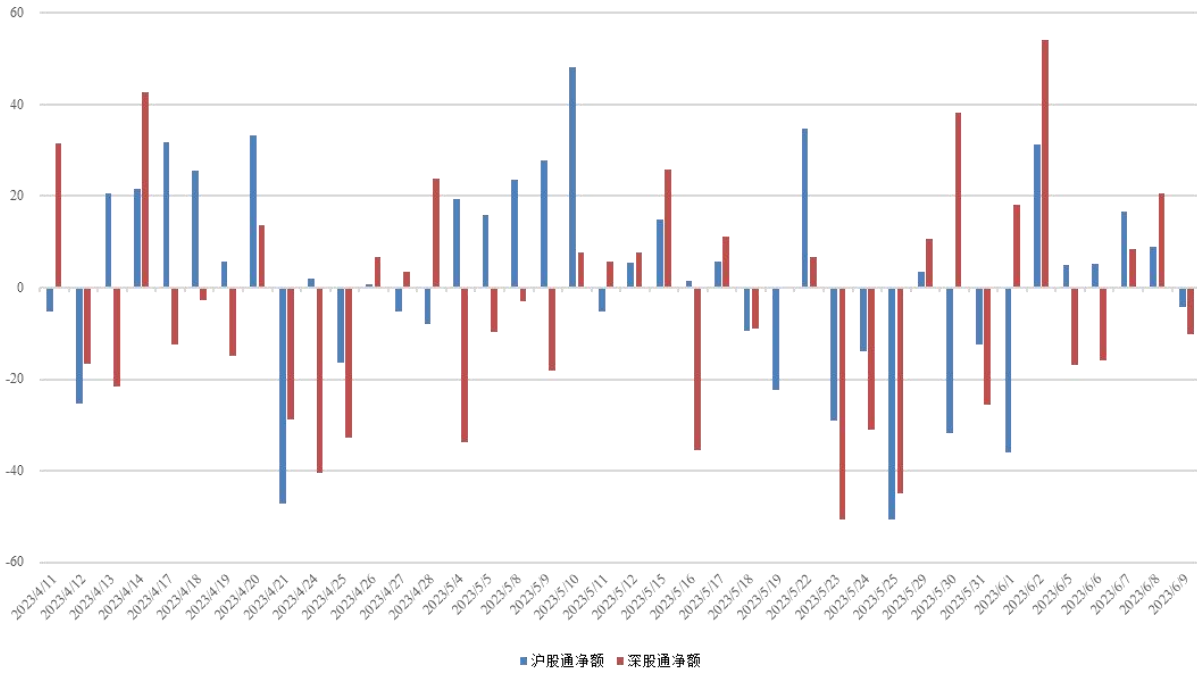
数据来源: 济安金信基金评价中心 (数据截止日期: 2023.06.09)


**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，周内累计净流入金额 17.29 亿。具体来看，沪股通资金净买入 31.57 亿，深股通资金净卖出 14.27 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：2023.06.09）

## 4. 债券市场回顾

货币市场方面，资金面整体维持宽松。整周央行公开市场共有 790 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 690 亿元。银行间市场资金利率以下行为主。

债市整体上行。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，信用利差有所走阔；转债方面，中证转债整周下跌 0.11%。

## 5. 市场要闻

### 宏观经济：

6 月 6 日，世界银行在其最新的《全球经济展望》报告中表示，上调中国 2023 年经济增速预期至 5.6%，较今年 1 月《全球经济展望》报告的 4.3% 和 4 月《东亚与太平洋地区经济半年报》的 5.1% 均显著提升。（中国证券报）

6 月 8 日，包括工商银行、农业银行、建设银行、中国银行、交通银行和邮储银行在内的六大国有银行集体发布《关于调整人民币存款挂牌利率的公告》，正式下调活期及部分定期存款利率。其中，活期存款利率从此前的 0.25% 下调至 0.2%；2



济安金信  
基金评价中心

年期、3年期、5年期定期存款（整存整取，下同）利率分别下调至 2.05%、2.45%、2.5%，3个月、6个月、1年期定期存款利率保持不变。（中国证券报）

国家统计局 6 月 9 日发布数据显示，2023 年 5 月份，全国居民消费价格（CPI）同比上涨 0.2%。1-5 月平均，全国居民消费价格比上年同期上涨 0.8%。2023 年 5 月份，全国工业生产者出厂价格（PPI）同比下降 4.6%，环比下降 0.9%；1-5 月平均，工业生产者出厂价格比去年同期下降 2.6%。5 月份，消费需求继续恢复，市场运行总体平稳，CPI 环比下降，同比涨幅略有扩大；国际大宗商品价格整体下行，国内外工业品市场需求总体偏弱，加之上年同期对比基数较高，PPI 环比、同比均继续下降。（中国证券报）

6 月 8 日，美国劳工部最新数据显示，美国上周首次申领失业救济人数激增至 2021 年 10 月以来最高水平。截至 6 月 3 日当周（包括阵亡将士纪念日假期在内），美国首次申领失业救济人数增加 2.8 万人至 26.1 万人，预期 23.5 万人，前值 23.2 万人。该数据超过了经济学家此前预期，也创下了 2021 年 7 月以来最大增幅。当前距离美联储 6 月会议仅有一周的时间，疲软的就业数据令美联储 6 月暂停加息的可能性进一步稳固。（上海证券报）

### 权益市场：

上交所决定将于 6 月 5 日上市交易科创 50ETF 期权，将为科创板市场投资提供风险管理工具，有利于吸引长期资金配置科创板。此次上市的两只科创 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。（上海证券报）

经纪业务是证券公司的基础性业务之一。为进一步提升证券公司经纪业务管理水平，中国证券业协会 6 月 9 日正式发布了《证券经纪业务管理实施细则》《证券公司客户资金账户管理规则》等两项自律规则及《证券公司客户账户开户协议必备条款》《证券交易委托代理协议必备条款》配套文件。证券经纪业务是证券行业持续健康稳定发展的重要基础，此次协会发布的相关规则意在引导证券公司规范开展证券经纪业务，有助于充分发挥证券市场“守门人”的作用，有利于保护投资者合法权益，维护证券市场交易秩序。（中国证券报）

## （二）基金市场

### 1. 发行、清盘统计

上周共有 22 只新发基金开始认购，其中，纯债型基金 6 只，混合型基金 6 只，封闭式基金 1 只，指数型基金 6 只，FOF 产品 2 只，QDII 产品 1 只。

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



## 二、各类基金整体表现

上周权益市场震荡下行，不足三成主动权益类基金（包括股票型、混合型及封闭式基金）及两成被动权益类基金周内净值上涨；外围市场方面，全球主要市场股指涨跌不一；国际原油价格下跌，黄金及白银价格上涨，接近九成投资于海外市场的QDII基金近一周净值收益上涨。

资金面整体维持宽松，货基收益率较前一周略有下跌；债市整体上行，超过九成纯债型和接近十成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，六成一级债及四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，不足三成主动权益类基金（包括股票型、混合型及封闭式基金）及两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-0.73%，股票型基金近一周平均净值收益为-1.07%，封闭式权益类基金近一周平均净值收益为-1.08%，股票指数型基金近一周平均净值收益为-1.15%。

个股表现方面，银行、影视等板块周内领涨，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；而医药、电池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）

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	002174	东方互联网嘉混合	5.24	47.31	7.43
	001614	东方区域发展混合	5.23	33.26	28.45
	002583	泰信行业精选灵活配置混合 C	4.95	92.49	137.11
	290012	泰信行业精选灵活配置混合 A	4.90	61.02	164.86
	006887	诺德新生活混合 A	4.85	17.25	31.07
	570006	诺德中小盘混合	-7.45	-40.43	40.91
	014247	大摩现代服务业混合 C	-7.32	--	-13.18
	014246	大摩现代服务业混合 A	-7.31	--	-12.69
	004890	中邮健康文娱灵活配置混合	-5.84	25.07	90.35
	002885	大摩万众创新灵活配置混合 A	-5.16	-6.52	-16.59
股票型	009537	太平行业优选股票 A	4.55	--	-22.00
	009538	太平行业优选股票 C	4.53	--	-23.08
	003956	南方产业智选股票	4.17	--	-31.13
	006692	金信消费升级股票 A	2.82	51.97	150.06
	006693	金信消费升级股票 C	2.80	48.40	141.58
	000309	大摩品质生活精选股票	-5.25	28.98	213.80
	010322	大摩新兴产业股票	-4.75	--	-8.10



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 (%)
	017073	嘉实清洁能源股票 A	-4.65	--	-15.87
	017074	嘉实清洁能源股票 C	-4.65	--	-16.15
	001521	国寿安保成长优选股票 A	-4.62	15.66	64.40
	501200	民生加银科技创新混合 (LOF)	2.33	--	-20.17
	008850	景顺长城价值稳进三年定期开放灵活配置混合	1.25	--	32.92
	161132	易方达科顺定期开放灵活配置混合	1.22	18.10	72.33
	161912	万家社会责任 18 个月定期开放混合 (LOF) A	1.19	93.34	206.44
封闭式	501093	华夏翔阳两年定期开放混合	1.19	--	11.03
	016308	景顺长城北交所精选两年定期开放混合 C	-3.23	--	-4.15
	016307	景顺长城北交所精选两年定期开放混合 A	-3.22	--	-3.77
	005108	圆信永丰双利优选定期开放灵活配置混合	-3.21	13.36	22.60
	506003	富国科创板两年定期开放混合	-3.21	--	-20.36
	012793	长城科创板两年定期开放混合 C	-3.18	--	-17.42
	006809	泰康港股通中证香港银行投资指数 A	3.28	8.96	-2.50
	010365	鹏华港股通中证香港银行投资指数 (LOF) C	3.27	--	24.46
	501025	鹏华港股通中证香港银行投资指数 (LOF) A	3.26	10.08	11.25
	006810	泰康港股通中证香港银行投资指数 C	3.26	7.67	-4.10
指数型 (权益类)	159855	银华中证影视主题 ETF	2.97	--	1.75
	516820	平安中证医药及医疗器械创新 ETF	-5.20	--	-57.68
	560600	方正富邦中证医药及医疗器械创新 ETF	-5.16	--	-31.87
	159796	汇添富中证电池主题 ETF	-5.05	--	-27.30
	159859	天弘国证生物医药 ETF	-5.05	--	-52.28
	159839	汇添富国证生物医药 ETF	-5.04	--	-54.99
	009436	长城恒泰养老 2040 三年持有混合 (FOF)	1.62	--	-1.27
	016138	中银证券慧泽进取 3 个月持有期混合发起 (FOF) A	1.14	--	-9.13
	016139	中银证券慧泽进取 3 个月持有期混合发起 (FOF) C	1.13	--	-9.45
基金中基金 (FOF)	009372	浦银安盛嘉和稳健一年持有混合 (FOF) A	1.05	--	-4.03
	009373	浦银安盛嘉和稳健一年持有混合 (FOF) C	1.05	--	-4.78
	012936	民生加银积极配置 6 个月持有期混合 (FOF)	-2.33	--	-26.76
	013932	富国智鑫行业精选股票 (FOF-LOF) C	-2.27	--	-19.80
	501216	富国智鑫行业精选股票 (FOF-LOF) A	-2.27	--	-19.33
	015253	西部利得季季鸿三个月持有混合发起 (FOF) C	-1.98	--	-6.59
	015252	西部利得季季鸿三个月持有混合发起 (FOF) A	-1.96	--	-6.15

数据截止日期：2023 年 6 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

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以下行为主，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 1.9188%，较前一周小幅下跌 0.0277%，四成货基七日年化维持在 2% 以上，其中，6 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%



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%

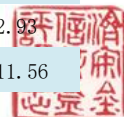
数据来源：济安金信基金评价中心

## 2. 债券基金

债市整体上行，超过九成纯债型和接近十成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，六成一级债及四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0.12%，一级债基金近一周平均净值收益为-0.00%，二级债基金近一周平均净值收益为-0.10%，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	006549	国金惠盈纯债债券 A	0.37	11.72	20.28
	006760	国金惠盈纯债债券 C	0.37	11.06	19.11
	009604	国金惠盈纯债债券 E	0.37	13.55	11.83
	010353	南方崇元纯债债券 A	0.36	--	11.94
	008690	平安增利六个月定期开放债券 A	0.35	--	18.31
	000081	天治可转债增强债券 C	-0.70	10.56	42.40
	000080	天治可转债增强债券 A	-0.67	12.04	48.00
	005580	光大保德信晟利债券 C	-0.52	9.96	15.75
	005579	光大保德信晟利债券 A	-0.50	11.29	18.43
	007610	汇安嘉诚债券 C	-0.46	--	7.28
一级债	630103	华商收益增强债券 B	0.46	21.65	95.34
	630003	华商收益增强债券 A	0.44	23.03	107.74
	110017	易方达增强回报债券 A	0.30	19.89	232.14
	110018	易方达增强回报债券 B	0.23	18.37	211.39
	001001	华夏债券 A/B	0.23	18.93	206.14
	240018	华宝可转债债券 A	-1.33	30.72	57.41
	008817	华宝可转债债券 C	-1.33	29.74	34.01
	200113	长城积极增利债券 C	-0.68	-4.78	56.68
	200013	长城积极增利债券 A	-0.67	-3.62	64.81
	161627	融通通福债券 (LOF)C	-0.62	14.12	34.29
二级债	015978	安信恒鑫增强债券 A	0.84	--	0.35
	015979	安信恒鑫增强债券 C	0.84	--	0.27
	213007	宝盈增强收益债券 A/B	0.64	18.18	133.86
	016417	南方稳鑫 6 个月持有期债券 C	0.64	--	2.93
	213917	宝盈增强收益债券 C	0.63	16.77	111.56


 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(%)
	015748	上银可转债精选债券 C	-1.74	--	-14.46
	008897	上银可转债精选债券 A	-1.72	-23.65	-23.65
	003205	财通可转债债券 C	-1.39	--	-9.27
	720002	财通可转债债券 A	-1.38	--	-8.34
	001045	华夏可转债增强债券 A	-1.34	23.11	40.10
指数型	013138	上银中债 5-10 年国开行债券指数	0.40	--	6.65
	008055	汇添富中债 7-10 年国开行债券指数 C	0.37	10.56	9.72
	013594	南方中债 7-10 年国开行债券指数 E	0.36	--	9.75
	006961	南方中债 7-10 年国开行债券指数 A	0.36	14.59	23.26
	006962	南方中债 7-10 年国开行债券指数 C	0.36	14.29	22.77
	511380	博时中证可转债及可交换债券 ETF	-0.06	16.61	13.39
	012165	工银瑞信彭博国开行债券 1-3 年指数 E	-0.01	--	1.66
	008574	中加中债-1-3 年政策性金融债指数	0.01	7.67	7.72
	014894	东吴中债 1-3 年政策性金融债指数 A	0.02	--	3.37
	014895	东吴中债 1-3 年政策性金融债指数 C	0.03	--	3.46

数据截止日期：2023 年 6 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。

### (三) QDII 基金

外围市场方面，全球主要市场股指涨跌不一。6 月 8 日，美国劳工部最新数据显示，美国上周首次申领失业救济人数激增至 2021 年 10 月以来最高水平。截至 6 月 3 日当周（包括阵亡将士纪念日假期在内），美国首次申领失业救济人数增加 2.8 万人至 26.1 万人，预期 23.5 万人，前值 23.2 万人。该数据超过了经济学家此前预期，也创下了 2021 年 7 月以来最大增幅。当前距离美联储 6 月会议仅有一周的时间，疲软的就业数据令美联储 6 月暂停加息的可能性进一步稳固。美股三大指数均上涨，上涨幅度均低于 1%；欧洲主要市场股指均下跌，下跌幅度均低于 1%；亚太地区股指均上涨，其中，恒生指数和日股上涨超过 2%。大宗商品方面，国际油价下跌；贵金属方面，黄金及白银价格上涨。

截至 6 月 9 日已公布的净值数据显示，接近九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 2.23%。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	159607	嘉实中证海外中国互联网 30ETF (QDII)	8.61	--	-24.07
	159605	广发中证海外中国互联网 30 (QDII-ETF)	8.58	--	-24.17



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 (%)
	513050	易方达中证海外中国互联网 50(QDII-ETF)	8.14	-41.42	-2.23
	162411	华宝标普油气上游股票(QDII-LOF)人民币 A	7.85	89.87	-29.69
	007844	华宝标普油气上游股票(QDII)人民币 C	7.85	87.23	74.97
	008284	易方达全球医药行业混合发起式(QDII)(人民币)	-2.20	-24.43	-15.69
	012535	万家全球成长一年持有期混合(QDII)A	-1.25	--	-39.21
	012536	万家全球成长一年持有期混合(QDII)C	-1.25	--	-39.83
	005699	工银新经济混合(QDII)人民币	-1.23	-2.66	9.65
	001984	摩根中国生物医药混合(QDII)	-1.20	-39.03	7.93

数据截止日期：2023年6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