

【第 630 期】济安金信基金周报

(2023.06.12—2023.06.16)

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

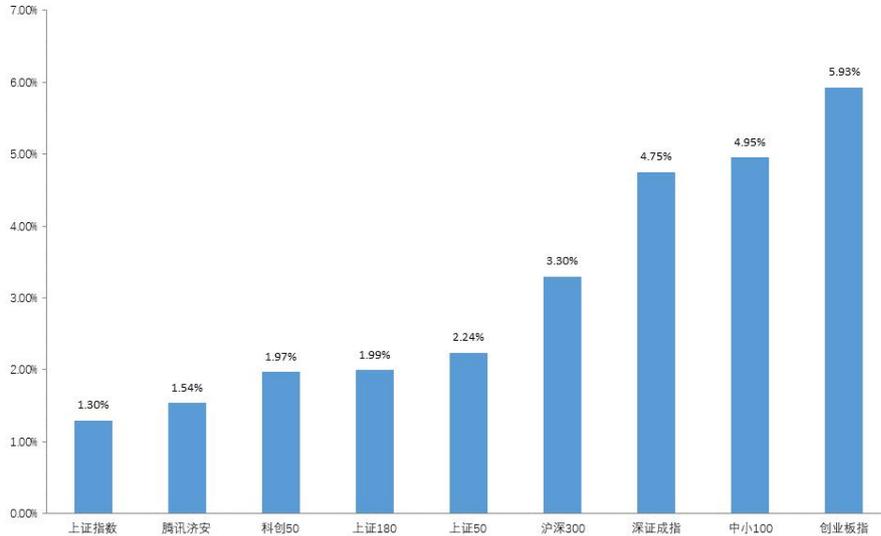
基金评价中心基金研究员 刘思妍
Email: lsy@jajx.com

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（2023.06.12—2023.06.16）



数据来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周（2023.06.12-2023.06.16）A股全线上涨，其中，创业板指上涨超过5%。盘面上，两市日均成交额为10097.11亿，较前一周增加1147.21亿，两市融资余额增加，北向资金整周净流入。行业板块方面，申万一级行业中，食品饮料、通信及机械设备板块涨幅居前；公用事业、银行及石油石化板块跌幅居前。

2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数上周上涨1.54%。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16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	13.21	9.11%	2.59%	9.54%
399001	深证成指	23.96	25.41%	1.46%	9.99%
399006	创业板指	33.43	5.77%	0.77%	15.09%
000300	沪深 300	12.02	9.38%	1.23%	15.04%
000010	上证 180	10.00	6.70%	2.72%	10.93%
000016	上证 50	10.02	7.42%	3.26%	11.24%
000905	中证 500	23.60	10.40%	3.62%	12.32%
000847	腾讯济安	21.56	13.25%	1.80%	6.98%
399005	中小 100	8.80	8.17%	3.59%	11.79%

数据截至日期：2023 年 6 月 16 日

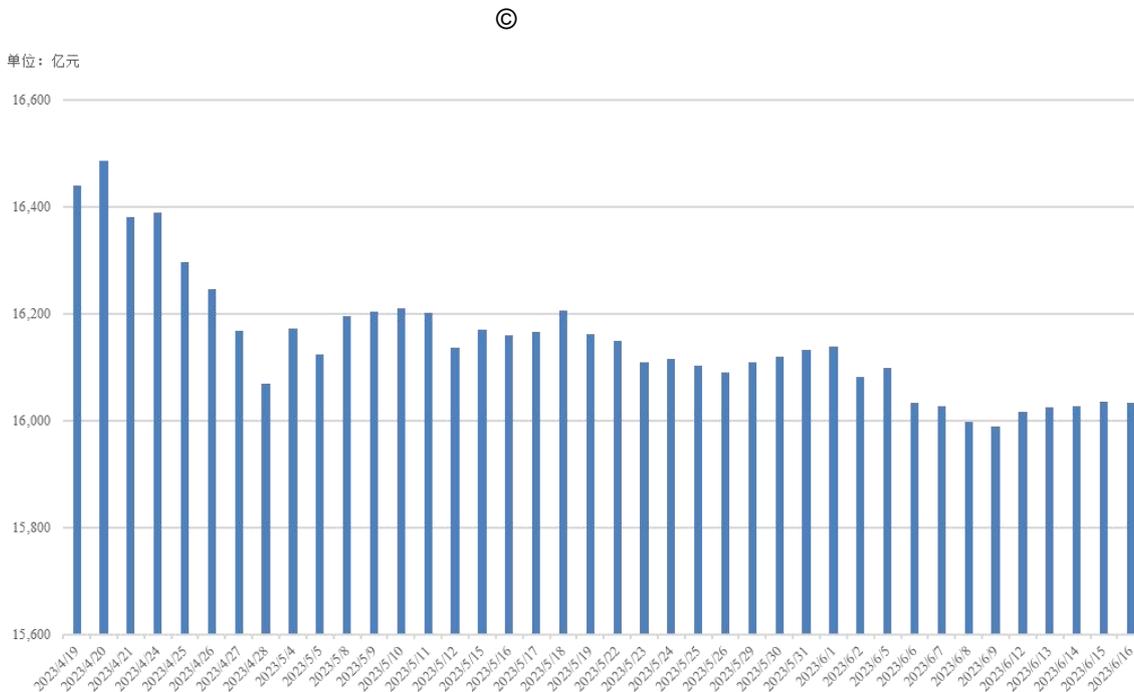
数据来源：济安金信基金评价中心

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

权益市场震荡反弹，沪深两市两融余额增加 43.69 亿元。截至 6 月 16 日，两市融资融券总额合计为 16033.96 亿元。

图 2：近四十个交易日沪市融资金流向


数据来源：济安金信基金评价中心（数据截止日期：2023.06.16）


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 143.91 亿。具体来看，沪股通资金净卖出 3.79 亿，深股通资金净买入 147.70 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：2023.06.16）

4. 债券市场回顾

货币市场方面，资金面收敛。整周央行公开市场共有 100 亿元逆回购到期、2000 亿元 MLF 到期，当周逆回购操作 500 亿元、MLF 操作 2370 亿元，央行公开市场操作实现净投放 770 亿元。银行间市场资金利率整体上行。

债市整体上行。利率债方面，一级市场地方债发行减少，二级市场关键期限国债及国开债到期收益率多数上行，各期限利差有所收窄；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，中证转债整周上涨 0.78%。

5. 市场要闻

宏观经济：

据央行消息，5 月末，广义货币(M2)余额 282.05 万亿元，同比增长 11.6%，增速比上月末低 0.8 个百分点，比上年同期高 0.5 个百分点。5 月份人民币贷款增加 1.36 万亿元，同比少增 5418 亿元。5 月份人民币存款增加 1.46 万亿元，同比少增 1.58 万亿元。5 月社会融资规模增量为 1.56 万亿元，比上月多 3312 亿元，比上年同期少 1.31 万亿元。（中国证券报）

在 6 月 13 日公开市场逆回购操作利率和各期限常备借贷便利利率均下调 10 个



济安金信
基金评价中心

基点后，中期借贷便利（MLF）也降息了。6月13日，央行下调常备借贷便利利率，隔夜期下调10个基点至2.75%，7天期下调10个基点至2.9%，1个月期下调10个基点至3.25%。6月15日，人民银行开展2370亿元1年期MLF（中期借贷便利）操作，中标利率为2.65%，较上月下降10个基点。政策利率联动下调，释放了明确的稳增长信号，是货币政策加强逆周期调节的体现，旨在进一步强化对实体经济的支持。（中国证券报）

国家统计局6月15日公布的数据显示，5月份，全国规模以上工业增加值同比增长3.5%，社会消费品零售总额同比增长12.7%，生产需求稳步恢复。全国城镇调查失业率与4月持平，就业总体稳定，经济运行延续恢复态势。（上海证券报）

美国5月CPI同比增长4%，增幅创两年来的最低水平；预估为4.1%，前值为4.9%。美国5月核心CPI同比增长5.3%，预估为5.2%，前值为5.5%，符合市场预期。美国5月PPI同比升1.1%，创2020年12月以来新低，预期升1.5%，前值升2.3%；环比降0.3%，预期降0.1%，前值升0.2%。（上海证券报）

当地时间6月14日，美国联邦储备委员会发布最新的联邦公开市场委员会货币政策会议纪要，宣布维持联邦基金利率目标区间在5%至5.25%之间不变。自2022年3月开始，美联储为抑制通货膨胀已连续加息十次，从最初的零利率加到目前的5%至5.25%，达到自2007年底以来的最高水平。美联储如期宣布暂停加息，止步此前的连续十次加息纪录。但释放了鹰派信号，点阵图和经济展望暗示，年内还有两次加息且各加息25个基点。（中国证券报）

权益市场：

6月13日起，中证金融的市场化转融资业务试点转常规，将全面开放1至182天市场化转融资业务。这将提高证券公司资金管理便利性，有助于降低证券公司融资成本。（上海证券报）

港交所将于6月19日在香港证券市场正式推出“港币-人民币双柜台模式”及双柜台做市商机制，首批21只双柜台证券及9家做市商名单出炉。（财联社）

（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，货币型基金1只，纯债型基金7只，二级债基金1只，混合型基金2只，指数型基金6只，QDII产品2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。

2. 市场要闻

中国REITs市场建设又迈出重要一步。16日沪深交易所分别举行首批基础设施REITs扩募项目上市仪式，中金普洛斯REIT、华安张江REIT、博时蛇口产园REIT和红土创新盐田港REIT 4单REITs扩募项目上市交易。REITs扩募项目的落地，是进一步推动REITs常态化发行和市场规范健康发展的重要举措，有利于加快形成存



量资产和新增投资的良性循环，合理扩大有效投资，推动基础设施高质量发展。（中国证券报）

二、各类基金整体表现

上周权益市场震荡反弹，九成主动权益类基金（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；国际原油价格上涨，黄金及白银价格下跌，超过九成投资于海外市场的QDII基金近一周净值收益上涨。

资金面收敛，货基收益率较前一周略有下跌；债市整体上行，六成纯债型和两成债券指数型基金近一周净值收益率为正；权益市场震荡反弹，接近九成一级债及二级债产品近一周净值收益率上涨。

（一）权益类基金

上周权益市场震荡反弹，九成主动权益类基金（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2.91%，股票型基金近一周平均净值收益为3.62%，封闭式权益类基金近一周平均净值收益为3.01%，股票指数型基金近一周平均净值收益为3.25%。

个股表现方面，通信、食品饮料等板块周内领涨，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；而电力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	006887	诺德新生活混合 A	18.07	39.69	54.75
	006888	诺德新生活混合 C	18.07	39.69	54.75
	006718	国融融盛龙头严选混合 A	17.75	47.82	81.61
	006719	国融融盛龙头严选混合 C	17.74	46.81	86.65
	000522	华润元大信息传媒科技混合	15.70	33.51	194.80
	005293	诺德新旺灵活配置混合	-4.03	-3.67	27.47
	570006	诺德中小盘混合	-3.59	-44.22	35.85
	161706	招商优质成长混合 (LOF)	-3.47	15.70	878.31
	014221	恒越医疗健康精选混合 C	-3.37	--	-16.65
	014220	恒越医疗健康精选混合 A	-3.36	--	-15.94
股票型	009537	太平行业优选股票 A	14.23	--	-10.90
	009538	太平行业优选股票 C	14.22	--	-12.14
	001576	国泰智能装备股票 A	12.68	56.79	139.73
	011322	国泰智能装备股票 C	12.65	--	-11.67



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 (%)
	014191	广发先进制造股票 A	11.94	--	-5.50
	010341	招商产业精选股票 A	-3.34	--	-21.47
	010342	招商产业精选股票 C	-3.34	--	-23.03
	010434	红土创新医疗保健股票	-3.26	--	29.87
	000746	招商行业精选股票	-3.23	17.96	217.90
	012836	招商景气精选股票 C	-3.22	--	-23.29
	501099	平安新兴产业混合 (LOF)	7.86	--	72.02
	010180	华夏科技龙头两年持有期混合	7.69	--	-23.36
	006345	景顺长城集英成长两年定期开放混合	7.60	0.30	29.49
	169107	东方红恒阳五年定期开放混合	6.64	--	6.16
	501065	汇添富经典成长定期开放混合	6.56	-11.26	65.68
封闭式	014270	嘉实北交所精选两年定期开放混合 C	-0.51	--	-31.90
	014269	嘉实北交所精选两年定期开放混合 A	-0.49	--	-31.26
	008850	景顺长城价值稳进三年定期开放灵活配置混合	-0.37	--	32.43
	009928	工银瑞信聚利 18 个月定期开放混合 C	-0.35	--	9.62
	009927	工银瑞信聚利 18 个月定期开放混合 A	-0.33	--	11.23
	515880	国泰中证全指通信设备 ETF	11.59	13.79	28.84
	512690	鹏华中证酒 ETF	9.90	63.52	126.54
	159789	建信中证饮料主题 ETF	9.63	--	-15.86
	515050	华夏中证 5G 通信主题 ETF	9.62	-8.49	7.13
指数型 (权益类)	012043	鹏华中证酒指数 (LOF)C	9.48	--	-8.80
	561170	富国中证绿色电力 ETF	-3.72	--	1.24
	159611	广发中证全指电力公用事业 ETF	-3.59	--	-8.97
	561560	华泰柏瑞中证全指电力公用事业 ETF	-3.58	--	9.37
	561700	博时中证全指电力公用事业 ETF	-3.54	--	-3.36
	562350	银华中证全指电力公用事业 ETF	-3.53	--	-2.35
	012936	民生加银积极配置 6 个月持有期混合 (FOF)	3.95	--	-23.87
	009113	浙商汇金卓越优选 3 个月	3.87	-7.75	-7.29
	012652	易方达优势领航六个月持有混合 (FOF)A	3.81	--	-4.96
	015087	易方达优势先锋一年持有混合 (FOF)A	3.81	--	-5.68
基金中基金 (FOF)	012653	易方达优势领航六个月持有混合 (FOF)C	3.81	--	-5.39
	014027	易方达优选星汇六个月持有混合 (FOF)C	-0.23	--	-1.10
	014026	易方达优选星汇六个月持有混合 (FOF)A	-0.23	--	-0.98
	013571	天弘养老目标 2030 一年持有混合发起 (FOF)	-0.22	--	-1.45
	013826	天弘永丰稳健养老目标一年持有混合 (FOF)A	-0.17	--	-4.67
	017237	天弘永丰稳健养老目标一年持有混合 (FOF)Y	-0.17	--	-0.58

数据截止日期: 2023 年 6 月 16 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 1.8974%，较前一周小幅下跌 0.0214%，四成货基七日年化维持在 2% 以上，其中，9 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%



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
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，六成纯债型和两成债券指数型基金近一周净值收益率为正；权益市场震荡反弹，接近九成一级债及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 0.03%，一级债基金近一周平均净值收益为 0.32%，二级债基金近一周平均净值收益为 0.66，债券指数型基金近一周平均净值收益为 -0.01%。

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	008331	万家可转债债券 A	1.89	--	21.53
	008332	万家可转债债券 C	1.88	--	20.01
	000080	天治可转债增强债券 A	1.76	14.09	50.60
	000081	天治可转债增强债券 C	1.76	12.59	44.90
	005579	光大保德信晟利债券 A	1.49	12.85	20.19
	015845	红土创新丰泽中短债债券 C	-0.47	--	1.21
	015533	红塔红土瑞鑫纯债债券 A	-0.42	--	3.30
	015534	红塔红土瑞鑫纯债债券 C	-0.42	--	2.08
	004632	平安合意定期开放债券	-0.36	9.21	14.98
	002276	中邮纯债恒利债券 A	-0.24	17.97	37.82
一级债	240018	华宝可转债债券 A	2.19	32.99	60.86
	008817	华宝可转债债券 C	2.19	32.00	36.95
	161626	融通通福债券 (LOF) A	1.75	16.84	39.16
	161627	融通通福债券 (LOF) C	1.75	15.91	36.63
	200013	长城积极增利债券 A	1.33	-3.19	67.00
	288102	华夏稳定双利债券 C	-0.02	8.66	164.64
	004547	华夏稳定双利债券 A	-0.02	9.97	22.78
	002246	泰康稳健增利债券 C	-0.01	11.12	47.39
	217022	招商产业债券 A	0.00	14.27	114.70
	009580	招商双债增强债券 (LOF) D	0.00	12.75	12.07
二级债	210014	金鹰元丰债券 A	4.10	30.44	59.24
	014336	金鹰元丰债券 C	4.09	--	-20.49
	006057	鹏华丰和债券 (LOF) C	3.84	10.32	32.47
	240012	华宝增强收益债券 A	3.82	12.51	90.55
	240013	华宝增强收益债券 B	3.81	11.16	80.05
	519683	交银双利债券 A/B	-1.15	4.29	78.15



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(%)
	519685	交银双利债券 C	-1.15	3.05	69.57
	006061	红土创新增强收益债券 A	-0.74	18.74	36.42
	020020	国泰双利债券 C	-0.60	10.43	106.50
	020019	国泰双利债券 A	-0.57	11.74	119.07
指数型	511380	博时中证可转债及可交换债券 ETF	0.64	17.22	14.11
	511180	海富通上证投资级可转债及可交换债券 ETF	0.24	--	6.59
	511270	海富通上证 10 年期地方政府债 ETF	0.20	12.08	25.52
	511060	海富通上证 5 年期地方政府债 ETF	0.16	10.32	13.87
	159972	鹏华中证 5 年期地方政府债 ETF	0.15	10.53	15.26
	511580	招商中证政策性金融债 3-5 年 ETF	-0.11	--	2.39
	007324	鑫元中债 1-3 年国开行债券指数 A	-0.10	8.85	10.42
	007325	鑫元中债 1-3 年国开行债券指数 C	-0.10	8.52	10.03
	511010	国泰上证 5 年期国债 ETF	-0.09	7.52	33.02
	511020	平安中证 5-10 年期国债活跃券 ETF	-0.09	8.48	14.81

数据截止日期：2023 年 6 月 16 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 5 月 CPI 同比上升 4%，预估为 4.1%，前值为 4.9%；5 月 CPI 环比上升 0.1%，预估为 0.1%，前值为 0.4%。美国 5 月核心 CPI 同比增长 5.3%，略高于市场预期的 5.2%，前值为 5.5%；美国 5 月核心 CPI 环比上涨 0.4%，预期上涨 0.4%，前值上涨 0.4%。美国 5 月 PPI 同比上升 1.1%，预估为上升 1.5%，前值为上升 2.3%；美国 5 月 PPI 环比下降 0.3%，预估为下降 0.1%，前值为上升 0.2%。美股三大指数均上涨，其中，纳斯达克上涨超过 3%；欧洲主要市场股指均上涨，其中，法股和德股上涨超过 2%；亚太地区股指涨跌不一，其中，仅韩股下跌，日股上涨超过 4%。大宗商品方面，国际油价上涨；贵金属方面，黄金及白银价格下跌。

截至 6 月 16 日已公布的净值数据显示，超过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 3.31%。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	017429	嘉实全球创新龙头股票(QDII)人民币 A	11.22	--	15.18
	017431	嘉实全球创新龙头股票(QDII)人民币 C	11.21	--	14.99
	513580	华安恒生科技(QDII-ETF)	8.11	--	-42.43
	159688	华安恒生互联网科技业 ETF(QDII)	8.09	--	-6.48



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 (%)
	513260	汇添富恒生科技 ETF (QDII)	8.09	--	8.49
	161129	易方达原油 (QDII-LOF-FOF)A (人民币)	-2.71	108.93	6.18
	003321	易方达原油 (QDII-LOF-FOF)C (人民币)	-2.71	106.27	2.33
	160723	嘉实原油 (QDII-LOF)	-1.47	115.25	29.13
	006476	南方原油 (QDII-FOF-LOF)C	-1.31	110.66	-22.96
	501018	南方原油 (QDII-FOF-LOF)A	-1.30	113.67	9.87

数据截止日期：2023 年 6 月 16 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