

# 【第 634 期】济安金信基金周报

## (2023.07.10—2023.07.14)

### 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.....	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

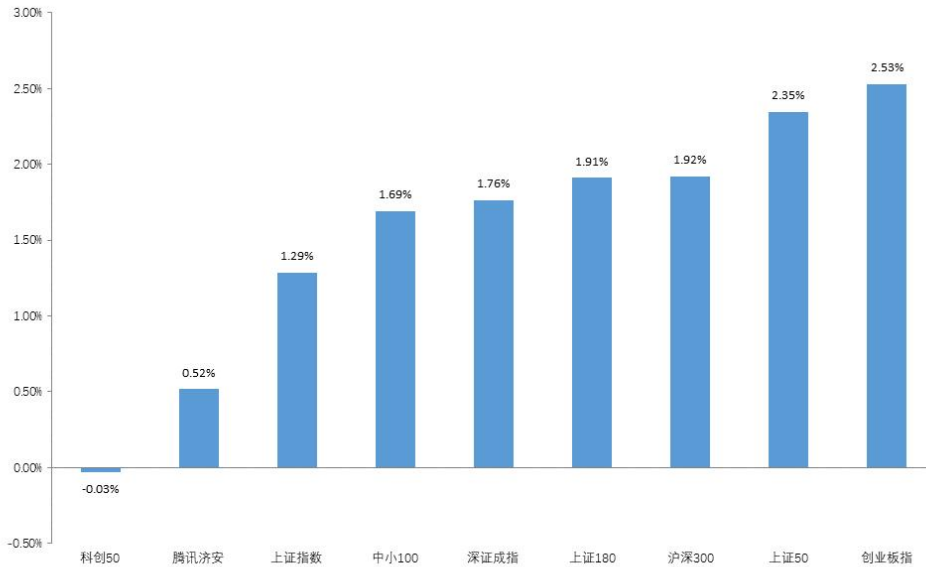
基金评价中心基金研究员 刘思妍  
Email: lsy@jajx.com

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（2023.07.10—2023.07.14）



数据来源：济安金信基金评价中心

#### 1. A股市场回顾

上周（2023.07.10-2023.07.14）A股涨跌不一，其中，仅科创50下跌，创业板指和上证50上涨超过2%。盘面上，两市日均成交额为8580.55亿，较前一周减少301.99亿，两市融资余额减少，北向资金整周净流入。行业板块方面，申万一级行业中，电子、食品饮料及基础化工板块涨幅居前；房地产、煤炭及轻工制造板块跌幅居前。

#### 2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数上周上涨0.52%。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7月14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 (2023Q1)
000001	上证指数	13.09	8.87%	2.65%	2.60%
399001	深证成指	23.48	24.50%	1.53%	2.47%
399006	创业板指	32.70	5.11%	0.77%	2.71%
000300	沪深 300	11.85	8.99%	1.41%	3.10%
000010	上证 180	9.87	6.41%	2.83%	2.85%
000016	上证 50	9.87	7.06%	3.37%	2.91%
000905	中证 500	23.18	9.85%	3.74%	3.20%
000847	腾讯济安	21.00	12.21%	1.79%	1.91%
399005	中小 100	8.81	8.19%	4.39%	2.95%

数据截至日期: 2023 年 7 月 14 日

数据来源: 济安金信基金评价中心

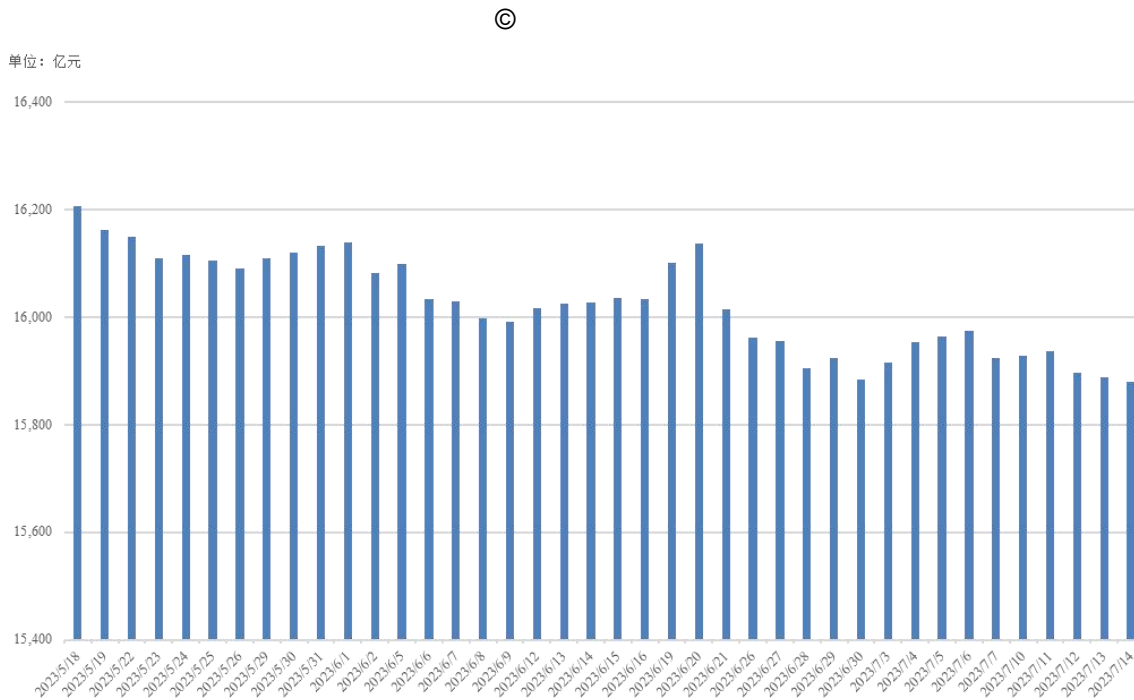
注: 指数估值百分位计算基准日为 2006 年 12 月 31 日

### 3. 资金概况

#### 3.1 沪深两市融资资金

权益市场震荡上行, 沪深两市两融余额减少 44.93 亿元。截至 7 月 14 日, 两市融资融券总额合计为 15878.87 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: 2023.07.14)


**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 198.44 亿。具体来看，沪股通资金净买入 109.74 亿，深股通资金净买入 88.70 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：2023.07.14）

### 4. 债券市场回顾

货币市场方面，资金面整体宽松。整周央行公开市场共有 130 亿元逆回购到期，当周逆回购操作 310 亿元，央行公开市场操作实现净投放 180 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 0.43%。

### 5. 市场要闻

#### 宏观经济：

国家统计局 7 月 10 日发布数据显示，6 月，全国居民消费价格（CPI）同比持平，环比下降 0.2%。1-6 月平均，全国居民消费价格比上年同期上涨 0.7%。6 月，全国工业生产者出厂价格（PPI）同比下降 5.4%，环比下降 0.8%；上半年，工业生产者出厂价格比上年同期下降 3.1%。6 月份，消费市场运行基本平稳，CPI 环比略有下降，同比持平。受石油、煤炭等大宗商品价格继续回落及上年同期对比基数较高等因素影响，PPI 环比、同比均下降。（中国证券报）

中国人民银行 7 月 11 日发布上半年金融数据。6 月份，人民币贷款增加 3.05



济安金信  
基金评价中心

万亿元，同比多增 2296 亿元。6 月末，广义货币（M2）余额 287.3 万亿元，同比增长 11.3%，增速分别比上月末和上年同期低 0.3 个和 0.1 个百分点。6 月份，社会融资规模增量为 4.22 万亿元，比上月多 2.67 万亿元，比上年同期少 9859 亿元。（中国证券报）

美国劳工部 12 日公布的数据显示，美国物价涨幅整体回落，6 月消费者价格指数（CPI）同比涨幅降至 2021 年 3 月以来最低水平。数据显示，今年 6 月美国 CPI 同比和环比分别上涨 3% 和 0.2%，而 5 月份同比和环比涨幅分别为 4% 和 0.1%。剔除波动较大的食品和能源价格后，6 月核心 CPI 同比上涨 4.8%，环比上涨 0.2%。（中国证券报）

7 月 13 日，美国劳工部公布数据显示，经调整后，2023 年 6 月美国生产者价格指数（PPI）较 5 月的数据环比上升 0.1%，较去年同期数据同比上升 0.1%。（中国证券报）

### 权益市场：

7 月 24 日起，北向资金将迎来重大变化。根据证监会官网，修改后的《内地与香港股票市场交易互联互通机制若干规定》已于 2022 年 7 月 25 日起施行，香港经纪商不得再为内地投资者新开通沪深股通交易权限，内地投资者也不得通过沪深股通买入 A 股，一年过渡期即将结束，这意味着上述规定生效在即。（财联社）

## （二）基金市场

### 1. 发行、清盘统计

上周共有 24 只新发基金开始认购，其中，纯债型基金 6 只，二级债基金 1 只，混合型基金 5 只，指数型基金 3 只，FOF 产品 7 只，QDII 产品 2 只。

上周共有 5 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，4 只为基金资产净值低于合同限制而终止上市。

### 2. 市场要闻

中国证券投资基金业协会日前发布《私募基金管理人失联处理指引》，指引规定，因失联被注销登记的私募基金管理人自被注销登记之日起 3 年内不得重新登记。（中国证券报）

为了规范协会的自律管理工作，保护投资者合法权益，促进基金行业有序健康发展，中基协对《中国证券投资基金业协会自律检查规则（试行）》进行了修订。经协会理事会审议通过，近日发布《中国证券投资基金业协会自律检查规则》，自发布之日起施行。（中国证券投资基金业协会）

## 二、各类基金整体表现

上周权益市场震荡上行，八成主动权益类基金（包括股票型、混合型及封闭式



基金)及超过九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上涨;国际原油价格上涨,黄金及白银价格上涨,超过九成资于海外市场的QDII基金近一周净值收益上涨。

资金面整体宽松,货基收益率较前一周略有下跌;债市整体上行,八成纯债型和不足四成债券指数型基金近一周净值收益率为正;权益市场震荡上行,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

上周权益市场震荡上行,八成主动权益类基金(包括股票型、混合型及封闭式基金)及超过九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0.81%,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0.91%,股票指数型基金近一周平均净值收益为1.68%。

个股表现方面,互联网、消费等板块周内领涨,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;而房地产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	011924	嘉实港股互联网产业核心资产混合 A	7.16	--	-32.37
	011925	嘉实港股互联网产业核心资产混合 C	7.13	--	-33.01
	006477	中邮沪港深精选混合	7.00	-20.21	-8.56
	013296	民生加银聚优精选混合	6.89	--	-29.90
	002583	泰信行业精选灵活配置混合 C	6.39	42.87	129.80
	014842	东方阿尔法医疗健康混合 C	-3.50	--	-1.71
	014841	东方阿尔法医疗健康混合 A	-3.48	--	-1.08
	217012	招商行业领先混合 A	-3.11	-3.47	157.84
	016463	华宝万物互联灵活配置混合 C	-2.95	--	8.43
	001534	华宝万物互联灵活配置混合 A	-2.94	6.97	55.10
股票型	004450	嘉实前沿科技沪港深股票	7.12	-19.43	62.54
	009017	银华港股通精选股票 A	5.32	-31.82	-6.64
	014052	银华港股通精选股票 C	5.31	--	-25.94
	001685	汇添富沪港深新价值股票	5.14	-21.46	10.50
	160322	华夏港股通精选股票(LOF)A	5.07	-32.47	-4.49
	010434	红土创新医疗保健股票	-3.25	--	16.75
	013941	东吴医疗服务股票 C	-2.52	--	-39.28
	013940	东吴医疗服务股票 A	-2.51	--	-39.08
	011326	国泰医药健康股票 C	-2.50	--	-15.49
	009805	国泰医药健康股票 A	-2.49	--	-14.57
封闭式	006345	景顺长城集英成长两年定期开放混合	4.62	-21.14	23.48





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 (%)
	017650	中庚港股通价值 18 个月封闭运作股票	4.48	--	1.68
	501065	汇添富经典成长定期开放混合	4.45	-29.69	57.08
	012308	国泰价值远见两年封闭运作混合 A	3.82	--	-18.11
	012309	国泰价值远见两年封闭运作混合 C	3.81	--	-19.01
	014274	广发北交所精选两年定期开放混合 C	-3.24	--	-8.52
	014273	广发北交所精选两年定期开放混合 A	-3.23	--	-7.92
	168601	汇安裕阳三年定期开放混合	-1.88	--	86.27
	501201	红土创新科技创新 3 年封闭运作灵活配置混合	-1.53	--	47.56
	506006	汇添富科创板 2 年定期开放混合	-1.39	--	-2.77
指数型 (权益类)	159792	富国中证港股通互联网 ETF	8.17	--	-34.73
	513770	华宝中证港股通互联网 ETF	8.15	--	-19.47
	159636	工银瑞信国证港股通科技 ETF	6.57	--	-13.90
	513230	华夏中证港股通消费主题 ETF	6.04	--	-18.66
	513070	易方达中证港股通消费主题 ETF	5.97	--	1.84
	512200	南方中证全指房地产 ETF	-1.88	-40.81	-39.90
	515060	华夏中证全指房地产 ETF	-1.77	-31.47	-21.94
	159768	银华中证内地地产主题 ETF	-1.69	--	-28.34
	159707	华宝中证 800 地产 ETF	-1.64	--	-22.02
	013273	招商沪深 300 地产等权重 C	-1.63	--	-25.91
基金中基金 (FOF)	013933	工银睿智进取股票 (FOF-LOF)C	1.94	--	-17.97
	501218	工银睿智进取股票 (FOF-LOF)A	1.94	--	-17.43
	501216	富国智鑫行业精选股票 (FOF-LOF)A	1.72	--	-19.03
	013932	富国智鑫行业精选股票 (FOF-LOF)C	1.72	--	-19.54
	501220	国泰行业轮动一年封闭运作股票 (FOF-LOF)A	1.55	--	0.03
	015238	西藏东财均衡配置三个月持有混合发起 (FOF)C	-2.48	--	-15.77
	015237	西藏东财均衡配置三个月持有混合发起 (FOF)A	-2.47	--	-15.37
	016087	中银慧泽积极 3 个月持有混合发起 (FOF)C	-2.06	--	-7.40
	016086	中银慧泽积极 3 个月持有混合发起 (FOF)A	-2.05	--	-7.02
	017980	南方养老目标 2055 五年持有混合发起 (FOF)	-2.00	--	-4.82

数据截止日期：2023 年 7 月 14 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



济安金信  
基金评价中心

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 1.8231%，较前一周小幅下跌 0.1813%，三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
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



济安金信  
基金评价中心

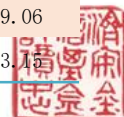


## 2. 债券基金

债市整体上行,八成纯债型和不足四成债券指数型基金近一周净值收益率为正;权益市场震荡上行,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0.06%,一级债基金近一周平均净值收益为0.12%,二级债基金近一周平均净值收益为0.28%,债券指数型基金近一周平均净值收益为0.03%。

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	000081	天治可转债增强债券 C	1.12	0.49	44.90
	000080	天治可转债增强债券 A	1.07	1.76	50.60
	005579	光大保德信晟利债券 A	0.59	10.10	20.63
	005580	光大保德信晟利债券 C	0.59	8.80	17.86
	002101	创金合信转债精选债券 A	0.58	13.02	31.29
	000839	摩根纯债丰利债券 A	-0.31	6.81	25.51
	000840	摩根纯债丰利债券 C	-0.31	6.52	23.74
	015470	华安添锦债券	-0.22	--	2.16
	010140	宝盈盈沛纯债债券 C	-0.16	--	7.32
	010139	宝盈盈沛纯债债券 A	-0.16	--	6.92
一级债	110017	易方达增强回报债券 A	0.45	17.19	233.87
	110018	易方达增强回报债券 B	0.45	15.78	213.02
	008511	宝盈鸿盛债券 A	0.42	5.41	5.01
	008512	宝盈鸿盛债券 C	0.42	4.15	3.60
	164105	华富强化回报债券 (LOF)	0.41	14.02	138.95
	040010	华安稳定收益债券 B	-0.35	8.30	123.09
	040009	华安稳定收益债券 A	-0.34	9.61	137.10
	161505	银河通利债券 (LOF) A	-0.24	-2.63	95.19
	161506	银河通利债券 (LOF) C	-0.23	-3.40	83.85
	519666	银河银信添利债券 B	-0.18	7.20	123.65
二级债	006102	浙商丰利增强债券	1.57	38.87	79.93
	020019	国泰双利债券 A	1.56	11.59	120.19
	020020	国泰双利债券 C	1.55	10.35	107.60
	000333	长城稳固收益债券 A	1.27	-7.18	29.49
	000334	长城稳固收益债券 C	1.27	-8.27	25.36
	005887	华夏鼎沛债券 C	-0.61	-20.69	17.48
	005886	华夏鼎沛债券 A	-0.60	-19.72	19.88
	003255	前海开源鼎裕债券 C	-0.58	-4.35	89.24
	003254	前海开源鼎裕债券 A	-0.57	-3.61	89.06
	240012	华宝增强收益债券 A	-0.52	3.83	83.14



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(%)
指数型	511180	海富通上证投资级可转债及可交换债券 ETF	0.60	--	6.57
	511380	博时中证可转债及可交换债券 ETF	0.52	8.63	13.92
	008054	汇添富中债 7-10 年国开行债券指数 A	0.15	13.65	10.82
	008055	汇添富中债 7-10 年国开行债券指数 C	0.15	13.26	10.37
	003429	兴业中证兴业中高等级信用债指数	0.13	17.74	39.53
	007187	华夏中债 3-5 年政策性金融债指数 C	-0.18	11.49	13.21
	007035	中银中债 1-3 年期国开行债券指数	-0.18	8.67	13.06
	007186	华夏中债 3-5 年政策性金融债指数 A	-0.17	11.95	13.74
	511580	招商中证政策性金融债 3-5 年 ETF	-0.04	--	2.79
	007507	大成中债 3-5 年国开行债券指数 A	-0.03	12.00	15.53

数据截止日期：2023 年 7 月 14 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，全球主要市场股指全线上涨。6 月美国非农新增就业人口以及 CPI 同比增速均不及预期。6 月季调后非农就业人口增 20.9 万人不及预期（预期增 22.5 万人，前值向下修正至 30.6 万人）；美国 6 月未季调 CPI 同比升 3%（预期升 3.1%，前值升 4%）创下 2021 年 3 月以来最小增幅，未季调核心 CPI 同比升 4.8%（预期升 5%，前值升 5.3%）创 2021 年 11 月以来新低。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，法股和德股上涨超过 3%；亚太地区股指均上涨，其中，恒生指数上涨超过 5%。大宗商品方面，国际油价上涨；贵金属方面，黄金及白银价格上涨。

截至 7 月 14 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 3.16%。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	000988	嘉实全球互联网股票(QDII)人民币	9.96	-6.29	99.80
	159605	广发中证海外中国互联网 30(QDII-ETF)	9.72	--	-18.08
	159607	嘉实中证海外中国互联网 30ETF(QDII)	9.71	--	-17.99
	513050	易方达中证海外中国互联网 50(QDII-ETF)	9.51	-46.42	5.61
	164906	交银中证海外中国互联网指数(LOF)A	9.39	-46.09	0.38
	003972	国富美元债定期债券(QDII)人民币	-0.99	-11.15	1.28



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 (%)
	016280	广发全球医疗保健指数人民币(QDII)C	-0.82	--	7.50
	000369	广发全球医疗保健指数人民币(QDII)A	-0.82	26.54	139.46
	011422	广发全球科技三个月定开混合人民币(QDII)C	-0.75	--	-15.37
	011420	广发全球科技三个月定开混合人民币(QDII)A	-0.74	--	-14.57

数据截止日期：2023年7月14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