

【第 635 期】济安金信基金周报

(2023.07.17—2023.07.21)

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

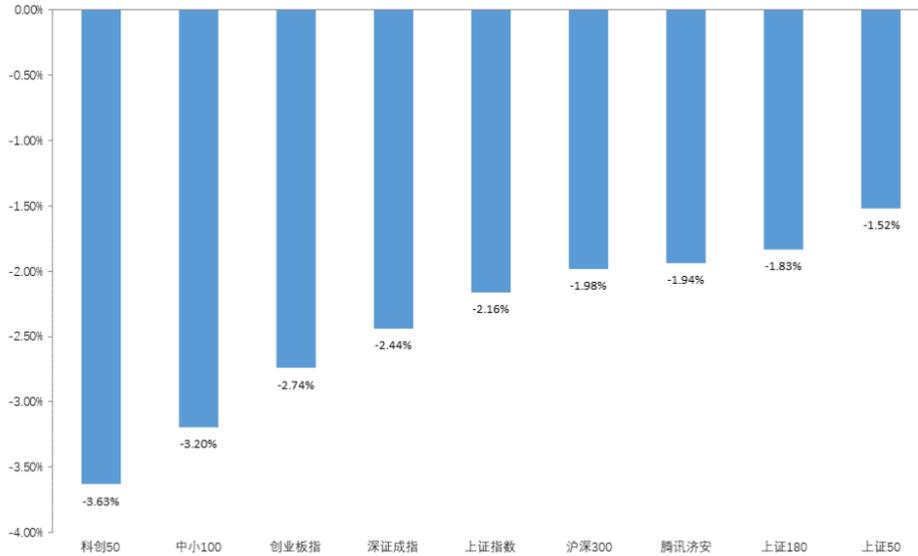
基金评价中心基金研究员 刘思妍
Email: lsy@jajx.com

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. 07. 17—2023. 07. 21）



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. 17—2023. 07. 21）A 股全线下跌，其中，科创 50 和中小 100 下跌超过 3%。盘面上，两市日均成交额为 7557.47 亿，较前一周减少 1023.07 亿，两市融资余额减少，北向资金整周净流出。行业板块方面，申万一级行业中，房地产、建筑材料及农林牧渔板块涨幅居前；通信、计算机及传媒板块跌幅居前。

2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数上周下跌 1.94%。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 21 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	12.82	8.30%	2.87%	2.60%
399001	深证成指	22.98	23.56%	1.57%	2.47%
399006	创业板指	31.85	4.34%	0.78%	2.71%
000300	沪深 300	11.57	8.33%	1.46%	3.10%
000010	上证 180	9.62	5.83%	3.12%	2.85%
000016	上证 50	9.62	6.46%	3.75%	2.91%
000905	中证 500	22.85	9.42%	4.21%	3.20%
000847	腾讯济安	20.43	11.14%	1.79%	1.91%
399005	中小 100	8.58	7.59%	4.37%	2.95%

数据截至日期: 2023 年 7 月 21 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

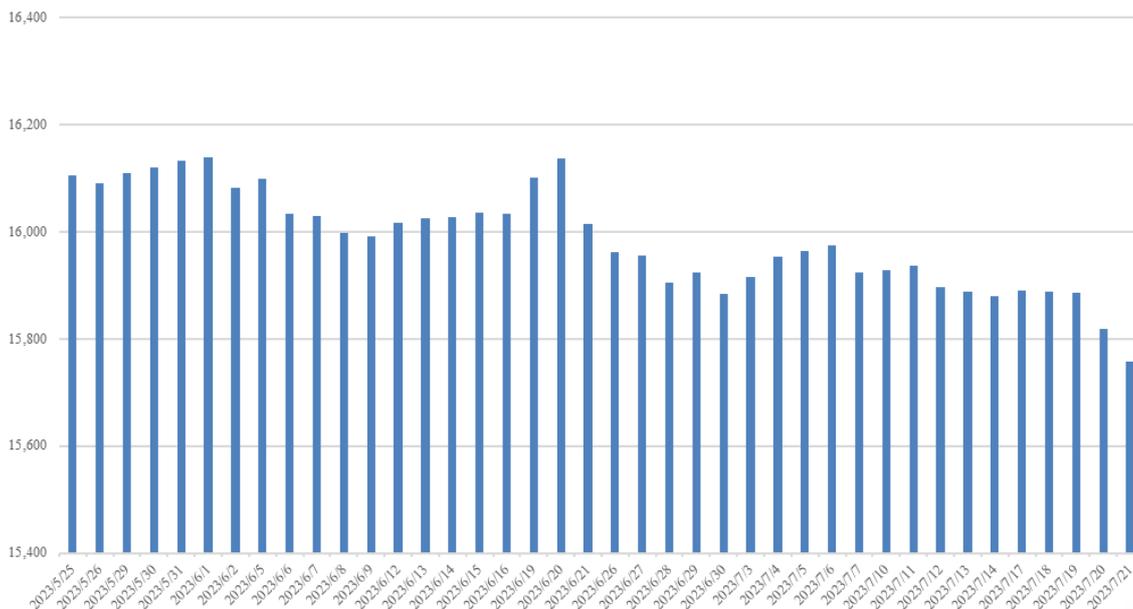
3.1 沪深两市融资资金

权益市场震荡下行, 沪深两市两融余额减少 121.17 亿元。截至 7 月 21 日, 两市融资融券总额合计为 15757.70 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: 2023.07.21)


济安金信
 基金评价中心

3.2 沪股通、深股通资金流向

北向资金净流出，周内累计净流出金额 75.25 亿。具体来看，沪股通资金净卖出 57.02 亿，深股通资金净卖出 18.23 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：2023.07.21）

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 310 亿元逆回购到期、1000 亿元 MLF 到期，当周逆回购操作 1120 亿元、MLF 操作 1030 亿元，央行公开市场操作实现净投放 840 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，信用利差有所收窄；转债方面，中证转债整周下跌 0.18%。

5. 市场要闻

宏观经济：

国家统计局 7 月 17 日发布数据显示，初步核算，上半年国内生产总值 593034 亿元，按不变价格计算，同比增长 5.5%，比一季度加快 1 个百分点。国家统计局表示，下阶段，要加快建设现代化产业体系，着力畅通经济循环，在转方式、调结构、增动能上下更大功夫，努力推动经济实现质的有效提升和量的合理增长。（中国证券报）

北京时间 7 月 18 日，美国商务部公布，美国 6 月零售销售月率环比增长 0.2%，为连续第三个月增长，但低于预期的 0.5%，前值从 0.3% 上修至 0.5%。（上海证券报）



济安金信
基金评价中心

权益市场：

7月21日，中国证券业协会发布《证券经营机构及其工作人员廉洁从业实施细则》，推动证券经营机构及其工作人员强化廉洁从业意识，坚守廉洁从业底线。其中，《廉洁从业实施细则》要求，证券经营机构及其工作人员在开展投资银行类业务过程中，不得“围猎”审核、监管人员，利用证监会系统在职人员或者离职人员及其近亲属等关系或者身份谋取不正当利益；在证券经纪业务及其他销售产品或者提供服务过程中，不得直接或变相向客户返还佣金、赠送礼品礼券，或者提供其他非证券业务性质的服务。（中国证券报）

证监会7月21日消息，证监会起草了《关于完善特定短线交易监管的若干规定（征求意见稿）》，并向社会公开征求意见。《规定》主要围绕大股东、董监高等特定投资者，明确细化特定短线交易的适用标准，不扩大规制对象，不影响普通投资者正常交易。同时，允许符合条件的境外公募基金可申请按产品计算持有证券数量，并豁免沪深港通机制下香港中央结算公司适用特定短线交易制度。（中国证券报）

7月21日，沪深交易所联合发布《以上市公司质量为导向的保荐机构执业质量评价实施办法（试行）》，并自发布之日起施行。评价办法明确，对重大违法违规行为“一票否决”。评价年度保荐机构因发行人欺诈发行、上市三年内财务造假等重大违法行为被立案的，按“终身追责”原则，评价结果评定为C类。当保荐机构连续三次评价为C类时，原则上对其首发保荐项目全部开展现场督导或按规定开展问题导向现场检查。沪深交易所此举顺应全面实行注册制改革需要，将有力督促保荐机构改变“穿新鞋走老路”“重数量、轻质量”的传统执业方式，从源头提高上市公司质量，跟上注册制改革步伐。（中国证券报）

7月21日晚，上交所和中证指数有限公司正式宣布，上证科创板100指数将于8月7日发布。正式面世后，科创板规模指数系列将包括科创50指数和科创100指数。此次科创100指数的推出，将有助于进一步提升科创板规模指数系列对科创板市场的覆盖度，科创50与科创100指数样本合计总市值占科创板上市公司总市值的比例约65%，可为投资者提供更多元化投资工具。（中国证券报）

（二）基金市场

1. 发行、清盘统计

上周共有18只新发基金开始认购，其中，货币型基金1只，纯债型基金4只，混合型基金4只，指数型基金7只，FOF产品2只。

上周共有4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，2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公布数据，截至2023年6月底，我国境内共有基金管理公司144家，其中，外商投资基金管理公司48家（包括中外合资和外商独资），内资基金管理公司96家；取得公募基金管理资格的证券公司或证券公司资产管理子公司12家、保险资产管理公司1家。以上机构管理的公募基金资产净值合计27.69



万亿元。（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；国际原油价格上涨，黄金及白银价格下跌，不足两成资于海外市场的 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，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，六成一级债及两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-2.08%，股票型基金近一周平均净值收益为-2.55%，封闭式权益类基金近一周平均净值收益为-2.23%，股票指数型基金近一周平均净值收益为-1.90%。

个基表现方面，房地产、建筑材料及农业等板块周内领涨，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；而通信、传媒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 (%)
混合型基金	164403	前海开源沪港深农业主题精选灵活配置混合 (LOF) A	4.18	-17.16	54.36
	015210	前海开源沪港深农业主题精选灵活配置混合 (LOF) C	4.17	--	-9.68
	162607	景顺长城资源垄断混合 (LOF)	2.85	1.21	736.48
	000772	景顺长城中国回报灵活配置混合	2.71	10.97	104.41
	017860	景顺长城致远混合 A	2.55	--	-6.77
	006887	诺德新生活混合 A	-11.55	-3.51	31.89
	006888	诺德新生活混合 C	-11.55	-3.52	31.88
	006719	国融融盛龙头严选混合 C	-11.17	2.43	56.69
	006718	国融融盛龙头严选混合 A	-11.17	3.13	52.48
	010646	融通价值趋势混合 A	-10.83	--	-35.13
股票型	001719	工银瑞信国家战略主题股票	4.07	31.15	119.80
	005106	银华农业产业股票 A	2.65	-17.38	77.84



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 (%)
	014064	银华农业产业股票 C	2.65	--	-20.30
	007674	工银瑞信产业升级股票 A	2.60	5.42	31.18
	007675	工银瑞信产业升级股票 C	2.58	2.93	27.49
	009891	融通产业趋势臻选股票 A	-10.34	--	0.98
	009538	太平行业优选股票 C	-9.75	--	-24.16
	009537	太平行业优选股票 A	-9.74	--	-23.06
	012800	宏利转型机遇股票 C	-9.52	--	-38.50
	000828	宏利转型机遇股票 A	-9.51	41.93	166.41
封闭式	501070	广发睿阳三年定期开放混合	1.36	3.21	95.58
	007944	永赢乾元三年定期开放混合	0.64	-24.14	-10.45
	501038	银华明择多策略定期开放混合	0.35	-3.00	90.54
	009648	中欧睿达定期开放混合 C	0.14	--	18.21
	000894	中欧睿达定期开放混合 A	0.08	--	56.52
	168601	汇安裕阳三年定期开放混合	-7.15	--	72.95
	161913	万家社会责任 18 个月定期开放混合 (LOF) C	-6.72	50.38	174.73
	161912	万家社会责任 18 个月定期开放混合 (LOF) A	-6.71	52.63	180.73
	009217	博时荣丰回报灵活配置混合 A	-6.35	--	-14.01
	009218	博时荣丰回报灵活配置混合 C	-6.35	--	-15.37
指数型 (权益类)	512200	南方中证全指房地产 ETF	3.86	-36.77	-37.58
	515060	华夏中证全指房地产 ETF	3.65	-26.73	-19.09
	159745	国泰中证全指建筑材料 ETF	3.27	--	-28.30
	516750	富国中证全指建筑材料 ETF	3.26	--	-20.49
	159616	建信中证农牧主题 ETF	3.24	--	-19.05
	515880	国泰中证全指通信设备 ETF	-8.36	-5.48	19.32
	515050	华夏中证 5G 通信主题 ETF	-7.30	-24.98	1.29
	159994	银华中证 5G 通信主题 ETF	-7.26	-25.62	-16.72
	159869	华夏中证动漫游戏 ETF	-6.99	--	23.31
	516010	国泰中证动漫游戏 ETF	-6.95	--	22.06
基金中基金 (FOF)	014568	华夏聚盛优选一年持有混合 (FOF) A	1.28	--	-6.45
	014569	华夏聚盛优选一年持有混合 (FOF) C	1.27	--	-6.97
	011745	华夏养老 2055 五年持有混合 (FOF)	1.20	--	-15.14
	015682	华夏福源养老目标 2045 三年持有混合发起式 (FOF) A	1.04	--	-6.11
	017365	华夏福源养老目标 2045 三年持有混合发起式 (FOF) Y	1.04	--	-2.12
	501220	国泰行业轮动股票 (FOF-LOF) A	-4.20	--	-4.17
	014197	国泰行业轮动股票 (FOF-LOF) C	-4.20	--	-4.55



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 (%)
	014092	华夏优选配置股票 (FOF-LOF) C	-3.39	--	-22.69
	160326	华夏优选配置股票 (FOF-LOF) A	-3.38	--	-22.21
	014079	华夏行业配置股票 (FOF-LOF) C	-3.24	--	-12.66

数据截止日期：2023年7月21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
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



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 1.7946%，较前一周小幅下跌 0.0286%，不足三成货基七日年化维持在 2% 以上，其中，3 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

2. 债券基金

债市整体上行，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，六成一级债及两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 0.03%，二级债基金近一周平均净值收益为 -0.31%，债券指数型基金近一周平均净值收益为 0.15%。

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	008394	方正富邦恒利纯债债券 A	0.90	9.07	9.05
	008395	方正富邦恒利纯债债券 C	0.85	8.37	8.34
	007683	华商转债精选债券 A	0.71	--	14.27
	007684	华商转债精选债券 C	0.70	--	13.32
	750002	安信目标收益债券 A	0.47	19.03	86.01
	008428	东方红鑫裕两年定期开放信用债债券	-0.60	--	15.01
	015340	同泰泰享中短债债券 A	-0.48	--	1.85
	015341	同泰泰享中短债债券 C	-0.48	--	1.73
	015342	同泰泰享中短债债券 E	-0.48	--	1.55
	005579	光大保德信晟利债券 A	-0.36	10.61	20.20
一级债	630003	华商收益增强债券 A	0.72	19.08	110.61
	630103	华商收益增强债券 B	0.68	17.55	97.87
	001001	华夏债券 A/B	0.23	12.17	207.77
	004547	华夏稳定双利债券 A	0.23	10.66	23.49
	162712	广发聚利债券 (LOF) A	0.22	6.47	117.24



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 (%)
二级债	200113	长城积极增利债券 C	-0.74	-9.30	57.11
	200013	长城积极增利债券 A	-0.73	-8.20	65.34
	008817	华宝可转债债券 C	-0.69	18.61	34.25
	240018	华宝可转债债券 A	-0.68	19.50	57.74
	161506	银河通利债券 (LOF) C	-0.63	-2.23	82.70
	007032	平安可转债债券 A	0.86	5.79	18.98
	007033	平安可转债债券 C	0.86	4.53	17.13
	005273	华商可转债债券 A	0.68	23.05	53.01
	005284	华商可转债债券 C	0.68	21.59	50.31
	002924	华商瑞鑫定期开放债券	0.55	--	63.50
	240013	华宝增强收益债券 B	-2.81	0.19	68.15
	240012	华宝增强收益债券 A	-2.80	1.41	78.02
	005771	银华可转债债券	-2.70	4.44	42.83
	001045	华夏可转债增强债券 A	-2.57	1.49	36.60
	012887	华夏可转债增强债券 C	-2.57	--	-16.43
指数型	013138	上银中债 5-10 年国开行债券指数	0.39	--	7.73
	511260	国泰上证 10 年期国债 ETF	0.32	10.50	22.80
	001021	华夏亚债中国指数 A	0.32	12.41	59.85
	007228	华安中债 7-10 年国开行债券指数 A	0.28	14.98	13.84
	007229	华安中债 7-10 年国开行债券指数 C	0.27	80.80	99.15
	511380	博时中证可转债及可交换债券 ETF	-0.14	10.31	13.76
	007035	中银中债 1-3 年期国开行债券指数	-0.10	8.11	12.96
	007765	前海开源中债 1-3 年期国开行债券指数 A	-0.06	10.31	13.17
	007766	前海开源中债 1-3 年期国开行债券指数 C	-0.06	6.67	9.44
	012165	工银瑞信彭博国开行债券 1-3 年指数 E	-0.01	--	1.66

数据截止日期：2023 年 7 月 21 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。周四，美国劳工部公布的美国至 7 月 15 日当周初请失业金人数意外下降至 22.8 万人，低于预期的 24.2 万及前值 23.7 万人。数据公布后，美联储在市场普遍预期的升息 25 个基点后继续加息的可能性小幅上升。欧洲方面，6 月欧元区 CPI 同比为 5.5%，低于前值 6.1%，但与预期持平，环比为 0.3%，与预期和前值持平；核心 CPI 同比为 5.5%，高于预期和前值的 5.4%。强劲的核心通胀数据使得欧央行需要继续维持货币收紧政策。美股三大指数涨跌不一，其中，仅纳斯达克下跌，道琼斯上涨超过 2%；欧洲主要市场股指均上涨，英股



济安金信
基金评价中心

上涨超过 3%；亚太地区股指均下跌，其中，恒生指数和台股下跌超过 1%。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 7 月 21 日已公布的净值数据显示，不足两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-1.22%。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	011420	广发全球科技三个月定开混合人民币 (QDII)A	3.78	--	-11.34
	011422	广发全球科技三个月定开混合人民币 (QDII)C	3.77	--	-12.18
	016280	广发全球医疗保健指数人民币 (QDII)C	3.42	--	11.17
	000369	广发全球医疗保健指数人民币 (QDII)A	3.40	26.43	147.61
	010343	华宝富时 100 (QDII)A	2.95	--	22.81
	164906	交银中证海外中国互联网指数 (LOF)A	-5.30	-47.57	-4.94
	000988	嘉实全球互联网股票 (QDII)人民币	-5.16	-13.35	89.50
	005534	华夏新时代混合 (QDII) (人民币)	-5.15	-23.72	22.73
	159605	广发中证海外中国互联网 30 (QDII-ETF)	-4.86	--	-22.06
	159607	嘉实中证海外中国互联网 30ETF (QDII)	-4.85	--	-21.97

数据截止日期：2023 年 7 月 21 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。



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。

