

# 【第 636 期】济安金信基金周报

## (2023.07.24—2023.07.28)

### 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

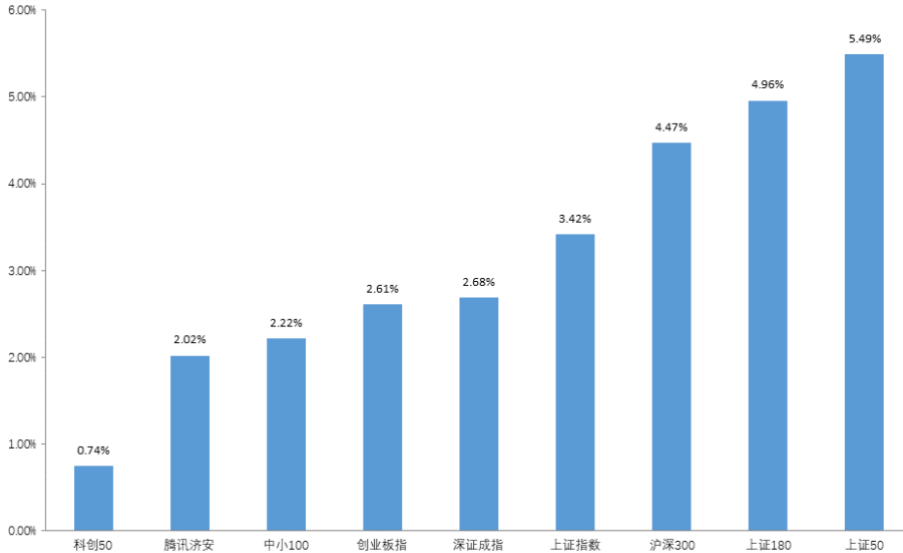
基金评价中心基金研究员 刘思妍  
Email: lsy@jajx.com

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. 24—2023. 07. 28）



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. 24-2023. 07. 28）A股全线上涨，其中，上证50上涨超过5%。盘面上，两市日均成交额为8255.06亿，较前一周增加697.59亿，两市融资余额减少，北向资金整周净流入。行业板块方面，申万一级行业中，非银金融、房地产及钢铁板块涨幅居前；传媒、电子及通信板块跌幅居前。

#### 2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数上周上涨2.02%。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28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	13.27	9.24%	2.77%	2.60%
399001	深证成指	23.56	24.65%	1.51%	2.47%
399006	创业板指	31.93	4.42%	0.76%	2.71%
000300	沪深 300	12.05	9.45%	1.46%	3.10%
000010	上证 180	10.04	6.81%	2.97%	2.85%
000016	上证 50	10.12	7.66%	3.55%	2.91%
000905	中证 500	23.32	10.03%	3.91%	3.20%
000847	腾讯济安	8.81	8.21%	1.74%	1.91%
399005	中小 100	20.93	12.07%	4.34%	2.95%

数据截至日期: 2023 年 7 月 28 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

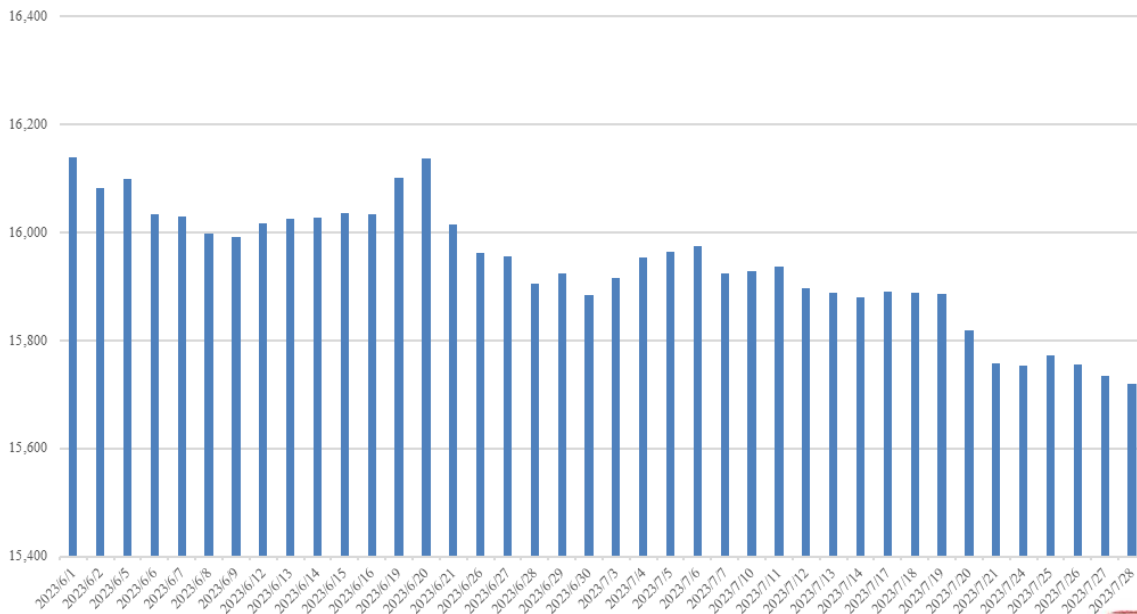
#### 3.1 沪深两市融资资金

权益市场整体反弹, 沪深两市两融余额减少 37.84 亿元。截至 7 月 28 日, 两市融资融券总额合计为 15719.86 亿元。

**图 2: 近四十个交易日沪市融资资金流向**

©

单位: 亿元



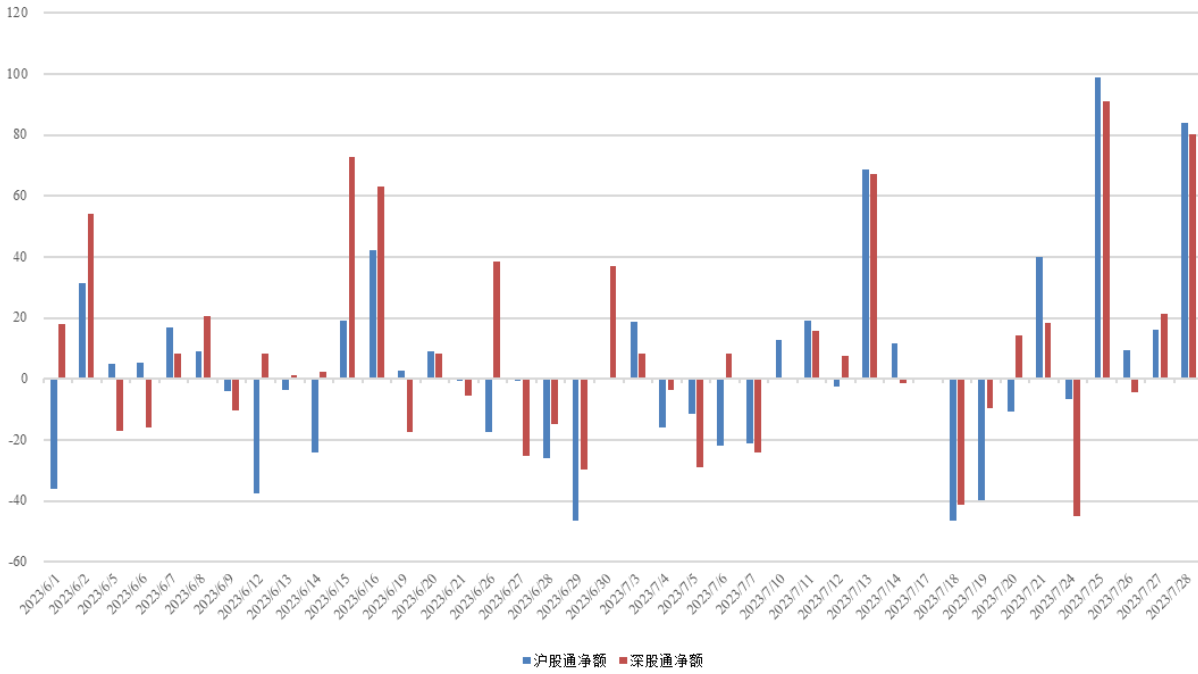
数据来源: 济安金信基金评价中心 (数据截止日期: 2023.07.28)


**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 345.06 亿。具体来看，沪股通资金净买入 201.64 亿，深股通资金净买入 143.42 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：2023.07.28）

## 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 1120 亿元逆回购到期，当周逆回购操作 3410 亿元、国库现金定存 600 亿元，央行公开市场操作实现净投放 2890 亿元。银行间市场资金利率以下行为主。

债市整体下行。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上行，信用利差有所收窄；转债方面，中证转债整周上涨 1.35%。

## 5. 市场要闻

### 宏观经济：

中共中央政治局 7 月 24 日召开会议，分析研究当前经济形势，部署下半年经济工作。会议指出，要精准有力实施宏观调控，加强逆周期调节和政策储备。要继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，延续、优化、完善并落实好减税降费政策，发挥总量和结构性货币政策工具作用，大力支持科技创新、实体经济和中小微企业发展。要活跃资本市场，提振投资者信心等。（中国证券报）



济安金信  
基金评价中心

国家统计局 7 月 27 日发布数据显示，1-6 月份，全国规模以上工业企业实现利润总额 33884.6 亿元，同比下降 16.8%，降幅比 1-5 月份收窄 2.0 个百分点。今年以来，随着推动经济持续回升向好各项政策措施落地显效，工业生产稳步恢复，企业盈利逐月改善，工业企业利润延续恢复态势。（中国证券报）

金融监管总局数据显示，上半年，人民币贷款新增 15.7 万亿元，同比多增 2.02 万亿元。银行保险主要业务保持稳步增长。上半年末，银行业金融机构资产总额 406.2 万亿元，同比增长 10.5%。保险公司总资产 29.2 万亿元，同比增长 9.6%。保险资金运用余额 26.8 万亿元，同比增长 9.7%。（中国证券报）

北京时间周四（7 月 27 日）凌晨，美联储宣布加息 25 个基点，与预期一致。在此次加息之后，美国联邦基金利率目标区间已升至 5.25%-5.5%，为 2001 年以来的最高水平。这是美联储自去年启动本轮加息进程以来的第 11 次加息，累计幅度达到了 525 个基点。（财联社）

### 权益市场：

证监会 7 月 28 日消息，根据《证券法》《证券公司科创板股票做市交易业务试点规定》等相关规定，证监会起草了《证券公司北京证券交易所股票做市交易业务特别规定（征求意见稿）》。《北交所做市特别规定》主要包括北交所股票做市准入条件、规则衔接安排、监督管理等方面内容。（中国证券报）

中国金融期货交易所发布了 2023 年中长期资金风险管理计划，金融期货可以为中长期资金提供精细化、低成本、高效率的风险管理工具，充分发挥其市场功能是推动中长期资金入市的重要保障，有助于加快资本市场投资端改革，活跃资本市场。（财联社）

## （二）基金市场

### 1. 发行、清盘统计

上周共有 11 只新发基金开始认购，其中，纯债型基金 3 只，二级债基金 1 只，混合型基金 3 只，指数型基金 2 只，FOF 产品 2 只。

上周共有 8 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，7 只为基金资产净值低于合同限制而终止上市。

### 2. 市场要闻

7 月 27 日晚间，中国证券投资基金业协会发布“2023 年二季度各项资管业务月均规模数据”，整体来看，2023 年二季度基金管理机构非货币公募基金月均规模较一季度末增长 0.51%，其中，超六成头部公募规模出现增长，有 7 家基金公司非货币月均规模超 5000 亿。除此之外，基金专户、基金子公司前 20 强月均总规模均呈现环比小幅萎缩态势。（中国基金报）



## 二、各类基金整体表现

上周权益市场整体反弹，接近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，全球主要市场股指涨跌不一；国际原油价格上涨，黄金及白银价格下跌，五成资于海外市场的 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；债市整体下行，三成纯债型和不足两成债券指数型基金近一周净值收益率为正；权益市场整体反弹，超过七成一级债及八成二级债产品近一周净值收益率上涨。

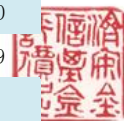
### （一）权益类基金

上周权益市场整体反弹，接近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 1.38%，股票型基金近一周平均净值收益为 1.83%，封闭式权益类基金近一周平均净值收益为 1.16%，股票指数型基金近一周平均净值收益为 2.99%。

个股表现方面，房地产、券商等板块周内领涨，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）

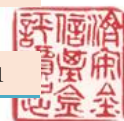
权益类					
基金类型	代码	基金名称	近一周回报率 (%)	近三年回报率 (%)	成立以来回报率 (%)
混合型基金	003413	华泰柏瑞新经济沪港深灵活配置混合 A	12.44	-24.17	54.36
	017911	华泰柏瑞新经济沪港深灵活配置混合 C	12.43	--	-8.28
	011355	华泰柏瑞港股通时代机遇混合 A	12.33	--	-40.41
	011356	华泰柏瑞港股通时代机遇混合 C	12.32	--	-41.20
	006652	富国金融地产行业混合 A	11.77	-8.69	31.07
	004260	德邦稳盈增长灵活配置混合 A	-6.44	-2.58	3.51
	006719	国融融盛龙头严选混合 C	-5.60	-2.25	47.92
	006718	国融融盛龙头严选混合 A	-5.59	-1.57	43.96
	006887	诺德新生活混合 A	-5.33	-5.12	24.86
	006888	诺德新生活混合 C	-5.33	-5.13	24.85
股票型基金	012315	创金合信港股通成长股票 A	12.47	--	-33.80
	012316	创金合信港股通成长股票 C	12.46	--	-34.49
	012244	广发金融地产精选股票 A	12.08	--	-16.50
	012245	广发金融地产精选股票 C	12.07	--	-17.19
	007674	工银瑞信产业升级股票 A	11.92	23.00	46.82
	009538	太平行业优选股票 C	-5.61	--	-28.41



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 (%)
	009537	太平洋行业优选股票 A	-5.59	--	-27.36
	015395	招商体育文化休闲股票 C	-4.15	--	2.28
	013340	创金合信芯片产业股票 C	-4.14	--	-15.33
	013339	创金合信芯片产业股票 A	-4.13	--	-14.56
封闭式	007944	永赢乾元三年定期开放混合	10.94	-11.40	-0.65
	017650	中庚港股通价值 18 个月封闭运作股票	9.47	--	9.75
	501093	华夏翔阳两年定期开放混合	8.33	--	19.71
	161837	银华大盘精选两年定期开放混合	6.72	-11.50	30.26
	501065	汇添富经典成长定期开放混合	6.64	-26.99	64.62
	501046	财通多策略福鑫定期开放灵活配置混合	-4.11	-11.80	85.59
	506002	易方达科创板两年定期开放混合	-3.01	-3.86	-3.86
	501201	红土创新科技创新股票 (LOF)	-2.83	--	35.62
	009415	中邮瑞享两年定期开放混合 A	-2.35	--	-2.26
	009416	中邮瑞享两年定期开放混合 C	-2.35	--	-3.67
指数型 (权益类)	513090	易方达中证香港证券投资主题 ETF	12.24	-3.01	22.24
	516980	华富中证证券公司先锋策略 ETF	12.12	--	-0.52
	510200	汇安上证证券 ETF	12.04	-7.29	15.96
	512900	南方中证全指证券公司 ETF	12.01	-14.20	0.14
	512880	国泰中证全指证券公司 ETF	12.00	-15.12	0.77
	159869	华夏中证动漫游戏 ETF	-5.12	--	17.00
	516010	国泰中证动漫游戏 ETF	-5.06	--	15.88
	516770	华泰柏瑞中证动漫游戏 ETF	-4.96	--	17.02
	512980	广发中证传媒 ETF	-3.09	-17.38	-19.33
	159805	鹏华中证传媒 ETF	-3.06	-5.43	10.70
基金中基金 (FOF)	016138	中银证券慧泽进取 3 个月持有期混合发起 (FOF) A	3.79	--	-6.04
	016139	中银证券慧泽进取 3 个月持有期混合发起 (FOF) C	3.78	--	-6.42
	501220	国泰行业轮动股票 (FOF-LOF) A	3.74	--	-0.59
	014197	国泰行业轮动股票 (FOF-LOF) C	3.73	--	-0.99
	501216	富国智鑫行业精选股票 (FOF-LOF) A	3.01	--	-19.15
	009787	鹏华聚合多资产混合 (FOF)	-2.93	-0.44	-0.98
	011684	平安养老 2045	-2.15	--	-6.43
	014027	易方达优选星汇六个月持有混合 (FOF) C	-2.05	--	-1.81
014026	易方达优选星汇六个月持有混合 (FOF) A	-2.05	--	-1.63	
012687	恒越汇优精选三个月混合 (FOF)	-1.49	--	-33.01	

数据截止日期：2023 年 7 月 28 日


**济安金信**  
 基金评价中心

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

## （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 1.7864%，较前一周小幅下跌 0.0081%，两成货基七日年化维持在 2% 以上，其中，2 只产品七日年化收益率高于 3%（不同份额分别计算）。



济安金信  
基金评价中心



**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

债市整体下行, 三成纯债型和不足两成债券指数型基金近一周净值收益率为正; 权益市场整体反弹, 超过七成一级债及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-0.01%, 一级债基金近一周平均净值收益为 0.28%, 二级债基金近一周平均净值收益为 0.49%, 债券指数型基金近一周平均净值收益为-0.05%。

**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	1.85	20.65	22.40
	008332	万家可转债债券 C	1.85	19.21	20.82
	007262	东方红聚利债券 A	1.37	21.29	30.71
	007263	东方红聚利债券 C	1.36	19.82	28.68
	000254	长城增强收益定期开放债券 A	1.30	13.43	66.34
	010476	太平恒久纯债债券	-0.34	--	37.40
	006178	中信保诚稳达债券 C	-0.32	10.68	17.16
	005884	平安合悦定期开放债券	-0.31	13.34	25.81
	018254	平安利率债债券 C	-0.30	--	1.26
	018253	平安利率债债券 A	-0.30	--	1.08
一级债	164206	天弘添利债券 (LOF) C	2.46	20.41	60.48
	009512	天弘添利债券 (LOF) E	2.46	21.69	29.25
	519186	万家稳健增利债券 A	1.43	11.68	105.95
	519187	万家稳健增利债券 C	1.41	10.33	95.14
	410004	华富收益增强债券 A	1.27	13.03	198.42
	630003	华商收益增强债券 A	-0.43	19.38	109.71
	630103	华商收益增强债券 B	-0.38	18.05	97.13
	009580	招商双债增强债券 (LOF) D	-0.20	13.03	12.52
二级债	003297	招商双债增强债券 (LOF) E	-0.20	12.03	20.08
	161716	招商双债增强债券 (LOF) C	-0.13	13.11	49.80
	003401	工银瑞信可转债债券	3.75	15.03	55.01
	003093	华商丰利增强定期开放债券 C	3.31	--	96.32

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 (%)
	003092	华商丰利增强定期开放债券 A	3.28	--	101.75
	006102	浙商丰利增强债券	2.92	46.18	84.42
	006898	天弘弘丰增强回报债券 A	2.50	15.57	20.27
	009917	格林泓利增强债券 C	-1.22	--	-2.61
	009916	格林泓利增强债券 A	-1.21	--	-1.28
	014088	永赢稳健增强债券 A	-0.75	--	-2.96
	014089	永赢稳健增强债券 C	-0.75	--	-3.57
	016474	交银施罗德稳固收益债券 C	-0.52	--	-2.16
指数型	511180	海富通上证投资级可转债及可交换债券 ETF	1.32	--	8.00
	511380	博时中证可转债及可交换债券 ETF	1.28	12.97	15.22
	159972	鹏华中证 5 年期地方政府债 ETF	0.12	11.27	15.93
	510080	长盛全债指数增强	0.12	21.54	366.76
	511060	海富通上证 5 年期地方政府债 ETF	0.04	10.86	14.30
	014442	中加中债-1-5 年政策性金融债指数	-0.68	--	3.89
	013138	上银中债 5-10 年国开行债券指数	-0.23	--	7.48
	007035	中银中债 1-3 年期国开行债券指数	-0.22	7.91	12.71
	009325	长城中债 3-5 年国开行债券指数 C	-0.20	--	9.10
	007229	华安中债 7-10 年国开行债券指数 C	-0.19	80.21	98.78

数据截止日期：2023 年 7 月 28 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。前瞻指标方面，美国 7 月制造业 PMI 初值为 49，较前值 46.3 回升，高于预期 46.2，而服务业 PMI 初值为 52.4，基于前值 54.4 和前值 54。美国制造业继续处于萎缩区域，但降速放缓；制造业仍继续萎缩主要由于美国和全球需求依然疲弱，工厂削减材料和制成品库存。通胀方面，6 月 PCE 指数同比增 3.0%，环比 0.2%，均与预期持平，但环比增速较上月上行；核心 PCE 指数同比为 4.1%，低于预期 4.2%，较前值 4.6% 下行，环比为 0.2%，符合预期，较前值 0.3% 降温。另外美国 7 月议息会议如期加息 25bp，联邦基金利率区间上调至 5.25%~5.50%，表示经济活动在适度扩张。美股三大指数均上涨，其中，纳斯达克上涨超过 2%；欧洲主要市场股指均上涨，其中，德股上涨超过 1%；亚太地区股指涨跌不一，其中，仅韩股下跌，恒生指数上涨超过 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 7 月 28 日已公布的净值数据显示，五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 1.84%。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。



济安金信  
基金评价中心

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 (%)
	241001	华宝海外中国混合	9.51	-32.14	44.00
	513010	易方达恒生科技 ETF (QDII)	8.96	--	-38.44
	159741	嘉实恒生科技 ETF (QDII)	8.95	--	-39.61
	513260	汇添富恒生科技 ETF (QDII)	8.94	--	14.92
	159742	博时恒生科技 ETF (QDII)	8.92	--	-38.46
QDII	012866	易方达标普生物科技指数 (QDII-LOF) C (人民币)	-3.19	--	-28.84
	161127	易方达标普生物科技指数 (QDII-LOF) A (人民币)	-3.18	-28.01	21.07
	011422	广发全球科技三个月定开混合人民币 (QDII) C	-3.04	--	-14.85
	011420	广发全球科技三个月定开混合人民币 (QDII) A	-3.03	--	-14.03
	270023	广发全球精选股票人民币 (QDII)	-2.71	4.50	266.32

数据截止日期：2023 年 7 月 28 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