

【第 639 期】济安金信基金周报

(2023.08.14—2023.08.18)

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

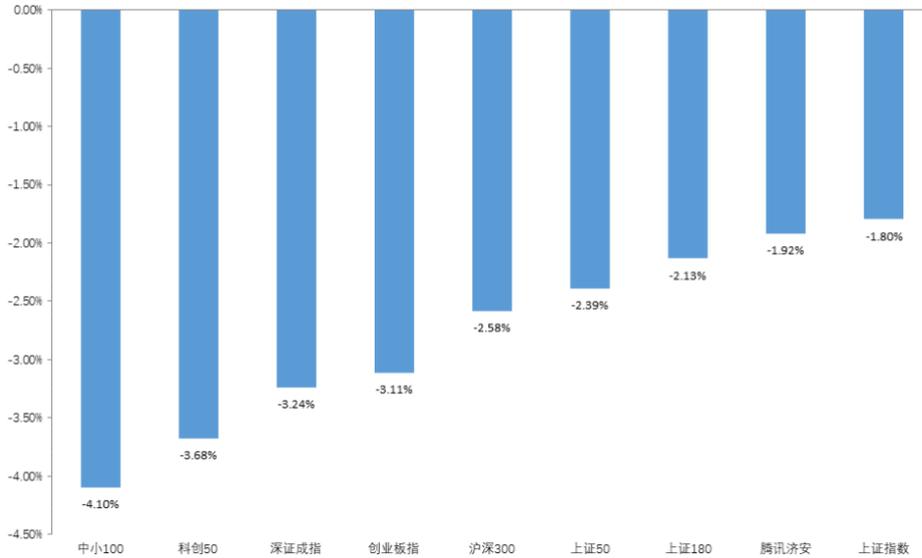
基金评价中心基金研究员 刘思妍
Email: lsy@jajx.com

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（2023.08.14—2023.08.18）



数据来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周（2023.08.14-2023.08.18）A股全线下跌，其中，中小100下跌超过4%。盘面上，两市日均成交额为7274.37亿，较前一周减少491.98亿，两市融资余额减少，北向资金整周净流出。行业板块方面，申万一级行业中，环保、纺织服饰及轻工制造涨幅居前，电子、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1.92%。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8月18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	12.79	8.24%	2.78%	2.60%
399001	深证成指	22.33	22.33%	1.56%	2.47%
399006	创业板指	30.59	3.21%	0.80%	2.71%
000300	沪深 300	11.49	8.15%	1.52%	3.10%
000010	上证 180	9.64	5.86%	3.02%	2.85%
000016	上证 50	9.65	6.51%	3.63%	2.91%
000905	中证 500	22.53	9.01%	4.09%	3.20%
000847	腾讯济安	8.40	7.11%	1.77%	1.91%
399005	中小 100	19.82	9.97%	4.42%	2.95%

数据截至日期: 2023 年 8 月 18 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

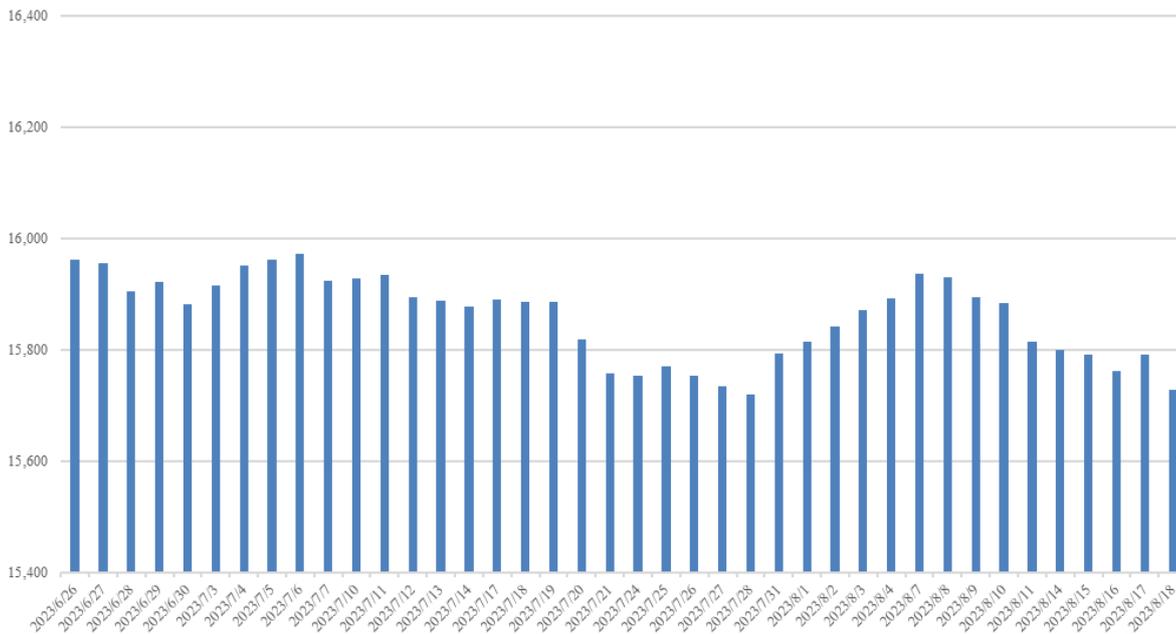
3. 资金概况

3.1 沪深两市融资金

权益市场震荡下行, 沪深两市两融余额减少 87.42 亿元。截至 8 月 18 日, 两市融资融券总额合计为 15728.31 亿元。

图 2: 近四十个交易日沪市融资金流向

单位: 亿元



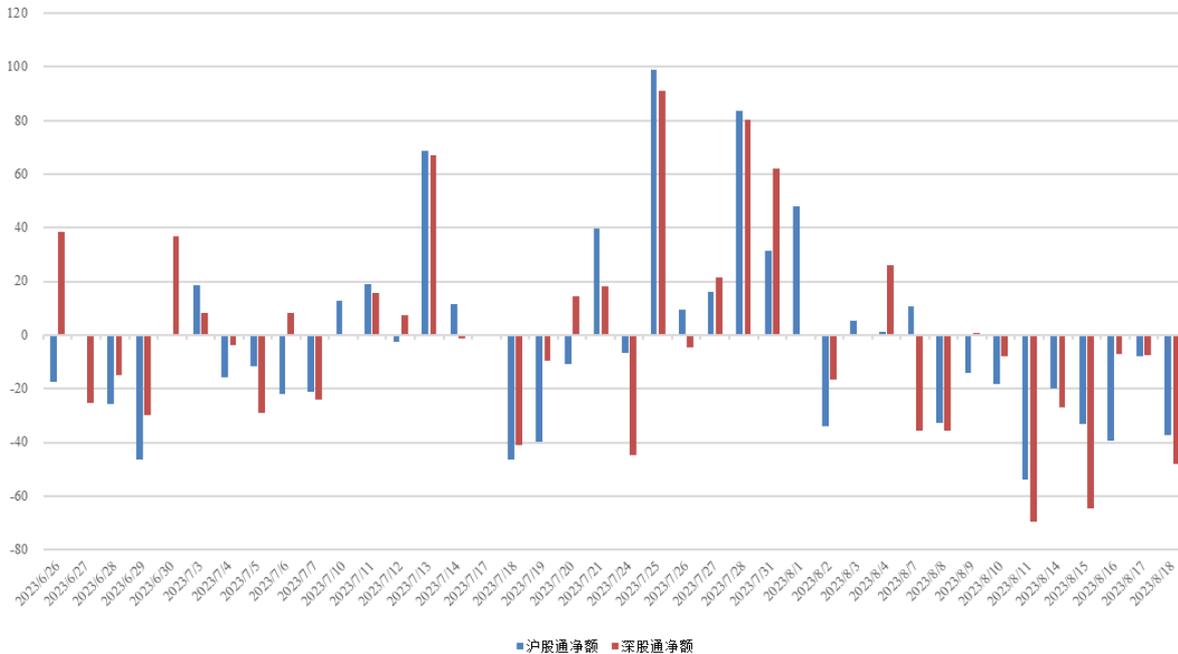
数据来源: 济安金信基金评价中心 (数据截止日期: 2023.08.18)


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 291.16 亿。具体来看，沪股通资金净卖出 137.26 亿，深股通资金净卖出 153.90 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：2023.08.18）

4. 债券市场回顾

货币市场方面，资金面整体均衡。整周央行公开市场共有 180 亿元逆回购到期、4000 亿元 MLF 到期，当周逆回购操作 7750 亿元、MLF 操作 4010 亿元，央行公开市场操作实现净投放 7580 亿元。银行间市场资金利率以上行为主。

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，中证转债整周下跌 0.34%。

5. 市场要闻

宏观经济：

央行 8 月 15 日公告称，为对冲税期高峰等因素的影响，维护银行体系流动性合理充裕，央行开展 2040 亿元公开市场逆回购操作和 4010 亿元中期借贷便利（MLF）操作，充分满足了金融机构需求，中标利率分别为 1.8%、2.5%，此前为 1.9%、2.65%。央行开展非对称降息操作，本次公开市场逆回购和 MLF 操作利率分别下降 10 个和 15 个基点。8 月 MLF 操作利率再度下调 15 个基点，大幅超出市场预期，意味着货币政策稳增长力度显著加大。（上海证券报）



济安金信
基金评价中心

国家统计局 8 月 15 日发布数据显示，7 月生产、消费、投资等指标较 6 月有所回落，但累计增速较为平稳。国家统计局首次发布的前 7 个月服务零售额增速达 20.3%，反映出交通、住宿、餐饮等服务零售额增长较快。国民经济持续恢复，总体延续向好态势。（上海证券报）

人民银行网站 8 月 17 日公布 2023 年第二季度中国货币政策执行报告。报告指出，宏观经济有望延续好转态势，未来与金融数据将更加匹配。稳健的货币政策要精准有力更好发挥货币政策工具的总量和结构双重功能，稳固支持实体经济恢复发展。报告指出，用好各项调控储备工具，调节外汇市场供求，对市场顺周期、单边行为进行纠偏，坚决防范汇率超调风险。（中国证券报）

美东时间周三下午 2 点（北京时间周四凌晨 2 点），美联储公布 7 月货币政策会议纪要。会议纪要称，通胀风险可能要求进一步收紧政策。只有两名美联储官员倾向于在 7 月份保持利率稳定，多数美联储官员认为通胀存在重大上行风险，可能因此需进一步加息。纪要称，与会者表示，经济活动似乎正在逐渐放缓。美联储工作人员不再预计会出现经济衰退，预计失业率将小幅上升。（中国证券报）

权益市场：

8 月 18 日晚，沪深北交易所分别宣布，自 8 月 28 日起，进一步降低证券交易经手费。其中，沪深交易所将 A 股、B 股证券交易经手费从按成交金额的 0.0487% 双边收取下调至按成交金额的 0.0341% 双边收取，下调幅度约为 30%；北交所在 2022 年 12 月调降证券交易经手费 50% 的基础上，再次将股票交易经手费标准由按成交金额的 0.25% 双边收取下调至按成交金额的 0.125% 双边收取。（中国证券报）

（二）基金市场

1. 发行、清盘统计

上周共有 26 只新发基金开始认购，其中，纯债型基金 6 只，混合型基金 8 只，指数型基金 9 只，FOF 产品 2 只，QDII 产品 1 只。

上周共有 5 只基金产品发生清盘，其中，3 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

8 月 14 日，华泰柏瑞基金申报了国内首只投资东南亚科技产业的 ETF——华泰柏瑞南方东英新交所泛东南亚科技 ETF，这是继华泰柏瑞南方东英恒生科技 ETF 之后，华泰柏瑞基金申报的第二只互挂 ETF 产品。（中国证券报）

基金业协会最新发布的私募基金管理人登记及产品备案月报显示，截至今年 7 月末，国内私募基金管理人数量达到 2.20 万家，管理基金数量为 15.29 万只，管理基金总规模达到 20.82 万亿元，较 6 月末增长 500 亿元，再创历史新高。



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，全球主要市场股指全线下跌；国际原油价格下跌，黄金价格下跌，白银价格上涨，不足一成投资于海外市场的QDII基金近一周净值收益上涨。

资金面整体均衡，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，接近六成一级债及不足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-2.01%，股票型基金近一周平均净值收益为-2.68%，封闭式权益类基金近一周平均净值收益为-2.11%，股票指数型基金近一周平均净值收益为-2.62%。

个股表现方面，国防军工等板块周内领涨，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；而半导体、汽车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	001760	嘉实创新成长灵活配置混合	3.11	-21.11	2.80
	320016	诺安多策略混合	2.86	-22.28	58.40
	000690	前海开源大海洋战略经济灵活配置混合	2.17	3.32	83.60
	004224	南方军工改革灵活配置混合 A	2.03	2.07	33.94
	010923	永赢鑫欣混合 A	2.02	--	-2.96
	005312	万家经济新动能混合 C	-7.73	-31.12	45.71
	005311	万家经济新动能混合 A	-7.72	-30.07	50.92
	008121	万家自主创新混合 C	-7.35	-20.58	-0.23
	008120	万家自主创新混合 A	-7.33	-19.37	1.55
	008634	万家科技创新混合 C	-7.30	-28.22	-6.89
股票型	162107	金鹰先进制造股票 (LOF) A	1.32	--	-29.34
	013479	金鹰先进制造股票 (LOF) C	1.31	--	-29.80
	011685	创金合信先进装备股票 A	1.11	--	6.43
	011686	创金合信先进装备股票 C	1.10	--	5.02
	016113	华宝高端装备股票 A	0.68	--	-18.82
	009538	太平行业优选股票 C	-6.46	--	-34.79



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	-6.45	--	-33.82
	010160	广发高端制造股票 C	-6.43	--	-17.86
	004997	广发高端制造股票 A	-6.42	-16.51	81.87
	001956	国联安科技动力股票	-6.26	-28.47	38.76
	002746	汇添富多策略定期开放灵活配置混合	0.26	-12.37	53.00
	009927	工银瑞信聚利 18 个月定期开放混合 A	0.24	--	12.16
	009928	工银瑞信聚利 18 个月定期开放混合 C	0.23	--	10.42
	501063	汇添富悦享定期开放混合	0.10	-17.31	17.44
封闭式	184801	鹏华前海万科 REITs 封闭式	-0.26	--	48.35
	161913	万家社会责任 18 个月定期开放混合 (LOF) C	-4.90	38.08	153.80
	161912	万家社会责任 18 个月定期开放混合 (LOF) A	-4.89	40.16	159.46
	161914	万家创业板 2 年定期开放混合 A	-4.89	--	-17.26
	161915	万家创业板 2 年定期开放混合 C	-4.89	--	-18.50
	506000	南方科创板 3 年定期开放混合	-4.67	--	-32.09
	159985	华夏饲料豆粕期货 ETF	3.48	123.33	127.71
	160643	鹏华中证空天一体军工指数 (LOF) A	1.71	-13.98	22.36
	010364	鹏华中证空天一体军工指数 (LOF) C	1.71	--	-2.04
	512670	鹏华中证国防 ETF	1.53	-15.64	54.16
指数型 (权益类)	160630	鹏华中证国防指数 (LOF) A	1.52	--	-32.61
	512760	国泰 CES 半导体芯片行业 ETF	-5.77	-28.93	82.68
	513200	易方达中证港股通医药卫生综合 ETF	-5.77	--	-21.65
	515980	华富中证人工智能产业 ETF	-5.76	-31.16	-12.21
	004854	广发中证全指汽车指数 A	-5.74	29.94	22.53
	004855	广发中证全指汽车指数 C	-5.73	29.16	21.64
	016644	国泰瑞悦 3 个月持有债券 (FOF)	0.20	--	2.31
	009209	长信稳利一年持有混合 (FOF)	0.12	--	5.66
	016927	诺德惠享稳健三个月持有混合 (FOF)	0.10	--	1.17
	016080	财通资管通达稳健 3 个月持有债券发起式 (FOF) A	0.10	--	3.64
基金中基金 (FOF)	016081	财通资管通达稳健 3 个月持有债券发起式 (FOF) C	0.09	--	3.37
	015238	西藏东财均衡配置三个月持有混合发起 (FOF) C	-4.74	--	-21.42
	015237	西藏东财均衡配置三个月持有混合发起 (FOF) A	-4.73	--	-21.02
	017291	申万菱信养老目标日期 2045 五年持有期混合型发起式 (FOF)	-4.32	--	1.53



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 (%)
	016087	中银慧泽积极 3 个月持有混合发起 (FOF) C	-3.74	--	-11.94
	016086	中银慧泽积极 3 个月持有混合发起 (FOF) A	-3.72	--	-11.54

数据截止日期：2023 年 8 月 18 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	华泰柏瑞鼎利灵活配置混合	004011	灵活配置
2	华安媒体互联网混合	001071	互联网
3	华商优势行业灵活配置混合	000390	优势行业
4	工银瑞信创新动力股票	000893	创新动力
5	中泰星元价值优选灵活配置混合	006567	价值优选
6	安信稳健增利混合	009100	稳健增利
7	安信稳健增值灵活配置混合	001316	价值投资
8	圆信永丰优加生活股票	001736	优加生活
9	华商甄选回报混合	010761	甄选回报
10	华安安康灵活配置混合	002363	灵活配置
11	华夏行业景气混合	003567	行业景气
12	交银施罗德先进制造混合	519704	先进制造
13	易方达环保主题灵活配置混合	001856	环保主题
14	易方达科翔混合	110013	红利股
15	华安逆向策略混合	040035	逆向策略

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
519002	华安安信消费服务混合	混合型	2013/5/23
000628	大成高新技术产业股票	股票型	2015/2/3
090018	大成新锐产业混合	混合型	2012/3/20
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上行为主，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 1.7222%，较前一周小幅下跌 0.0014%，不足两成货基七日年化维持在 2% 以上，全部产品七日年化收益率低于 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	2015-11-05	王健	0.20%
易方达现金增利货币	000621	2015-02-05	石大怿、梁莹	0.20%
建信天添益货币	003393	2016-10-18	陈建良、于倩倩、先轸宇	0.23%
易方达天天发货币	000830	2017-02-16	石大怿	0.21%

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，接近六成一级债及不足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 0.16%，一级债基金近一周平均净值收益为 0.01%，二级债基金近一周平均净值收益为 -0.33%，债券指数型基金近一周平均净值收益为 0.20%。

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	012622	金鹰添裕纯债债券 C	0.85	--	2.16
	003733	金鹰添裕纯债债券 A	0.85	4.02	19.25
	007878	惠升和风纯债债券 C	0.69	12.54	15.50
	007877	惠升和风纯债债券 A	0.69	10.34	12.41
	013399	大成稳益 90 天滚动持有债券 A	0.62	--	4.83
	005580	光大保德信晟利债券 C	-0.69	7.66	16.99
	005579	光大保德信晟利债券 A	-0.68	8.95	19.78
	000080	天治可转债增强债券 A	-0.66	0.54	50.10
	000081	天治可转债增强债券 C	-0.62	-0.69	44.40
	013494	华泰柏瑞锦元债券	-0.62	--	4.94
一级债	630003	华商收益增强债券 A	1.29	19.17	113.49
	630103	华商收益增强债券 B	1.28	17.69	100.56
	004547	华夏稳定双利债券 A	0.41	10.73	24.13
	288102	华夏稳定双利债券 C	0.40	9.41	167.38

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 (%)
	163819	中银信用增利债券 (LOF) A	0.31	10.07	44.19
	008817	华宝可转债债券 C	-0.97	16.36	33.01
	240018	华宝可转债债券 A	-0.96	17.24	56.31
	164206	天弘添利债券 (LOF) C	-0.84	14.36	57.73
	009512	天弘添利债券 (LOF) E	-0.82	15.57	27.06
	008511	宝盈鸿盛债券 A	-0.73	3.36	4.10
	630007	华商稳健双利债券 A	0.54	13.36	106.74
	630109	华商稳定增利债券 C	0.53	9.27	114.71
	630009	华商稳定增利债券 A	0.50	10.55	126.46
	630107	华商稳健双利债券 B	0.50	12.06	95.63
二级债	008947	华夏鼎源债券 A	0.37	-23.56	-20.74
	012887	华夏可转债增强债券 C	-2.72	--	-19.01
	001045	华夏可转债增强债券 A	-2.65	-5.36	32.50
	014336	金鹰元丰债券 C	-2.07	--	-26.30
	210014	金鹰元丰债券 A	-2.06	8.56	47.70
	005771	银华可转债债券	-1.97	-1.83	39.20
	511090	鹏扬中债-30 年期国债 ETF	1.19	--	3.35
	008054	汇添富中债 7-10 年国开行债券指数 A	0.54	13.25	11.91
	008055	汇添富中债 7-10 年国开行债券指数 C	0.54	12.85	11.44
	511270	海富通上证 10 年期地方政府债 ETF	0.52	14.05	26.70
指数型	511260	国泰上证 10 年期国债 ETF	0.49	11.48	23.50
	511380	博时中证可转债及可交换债券 ETF	-0.31	8.12	14.16
	511180	海富通上证投资级可转债及可交换债券 ETF	-0.19	--	7.18
	007035	中银中债 1-3 年期国开行债券指数	-0.13	7.43	12.28
	009594	国泰中债 1-3 年期国开行债券指数 C	-0.09	--	11.90
	014844	银河中债 1-5 年政策性金融债指数 C	-0.06	--	3.22

数据截止日期：2023 年 8 月 18 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下跌。本周公布的 7 月美联储会议纪要显示大多数与会者认为通胀有上行风险，可能需要货币政策进一步紧缩；绝大部分与会者支持 7 月加息，一致认为之后的决策依赖于整体数据表现；多名与会者指出，联储即使降息也未必停止缩表。会议纪要指出，预计经济将放缓，失业率可能会有所上升。美股三大指数均下跌，下跌幅度均超过 2%；欧洲主要市场股指均下跌，其中，英股下跌超过 3%；亚太地区股指均下跌，其中，恒生指数下跌超过 5%。大宗商品方面，



济安金信
基金评价中心

国际油价下跌；贵金属方面，黄金价格下跌，白银价格上涨。

截至 8 月 18 日已公布的净值数据显示，不足一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-2.64%。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	008763	天弘越南市场 A	2.14	56.56	47.56
	008764	天弘越南市场 C	2.13	55.30	46.15
	008367	富国亚洲收益债券(QDII)人民币	0.69	4.88	6.88
	013508	广发亚太中高收益债券人民币(QDII)C	0.45	--	-10.47
	000274	广发亚太中高收益债券人民币(QDII)A	0.44	-16.93	22.53
	460010	华泰柏瑞亚洲领导企业混合(QDII)	-6.70	-44.93	-16.40
	159747	南方中证香港科技 ETF(QDII)	-6.28	--	-48.04
	513130	华泰柏瑞南方东英恒生科技(QDII-ETF)	-6.27	--	-45.76
	159750	招商中证香港科技 ETF(QDII)	-6.25	--	-23.06
	513260	汇添富恒生科技 ETF(QDII)	-6.05	--	3.48

数据截止日期：2023 年 8 月 18 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。



济安金信
基金评价中心