

【第 640 期】济安金信基金周报

(2023.08.21—2023.08.25)

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

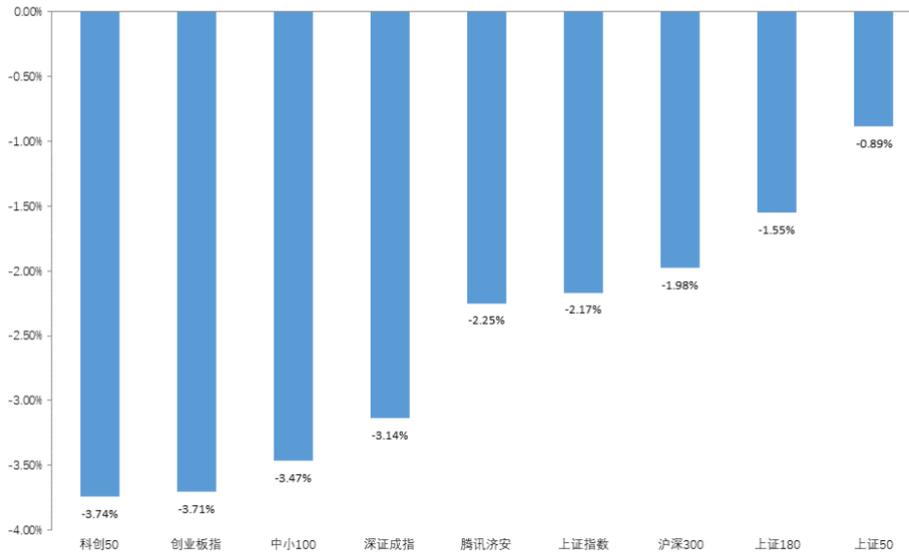
基金评价中心基金研究员 刘思妍
Email: lsy@jajx.com

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. 21—2023. 08. 25）



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. 21-2023. 08. 25）A股全线下跌，其中，科创50、创业板指、中小100和深证成指下跌超过3%。盘面上，两市日均成交额为7509.16亿，较前一周增加234.79亿，两市融资余额减少，北向资金整周净流出。行业板块方面，申万一级行业中，仅环保板块上涨，建筑装饰、电力设备及机械设备板块跌幅居前。

2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数上周下跌2.25%。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25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	12.64	7.91%	2.84%	2.60%
399001	深证成指	21.74	21.21%	1.62%	2.47%
399006	创业板指	29.11	1.87%	0.83%	2.71%
000300	沪深 300	11.36	7.84%	1.58%	3.10%
000010	上证 180	9.60	5.77%	3.07%	2.85%
000016	上证 50	9.67	6.57%	3.69%	2.91%
000905	中证 500	22.00	8.33%	4.15%	3.20%
000847	腾讯济安	8.33	6.92%	1.83%	1.91%
399005	中小 100	19.19	8.80%	4.47%	2.95%

数据截至日期: 2023 年 8 月 25 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

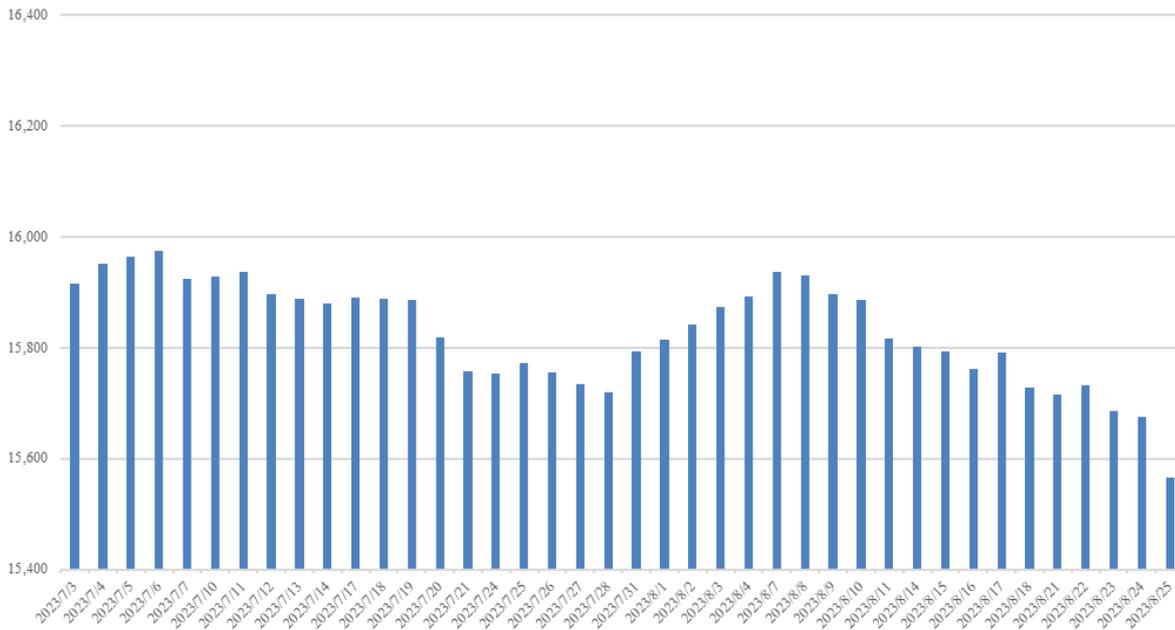
3. 资金概况

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 161.70 亿元。截至 8 月 25 日, 两市融资融券总额合计为 15566.62 亿元。

图 2: 近四十个交易日沪市融资金流向

单位: 亿元



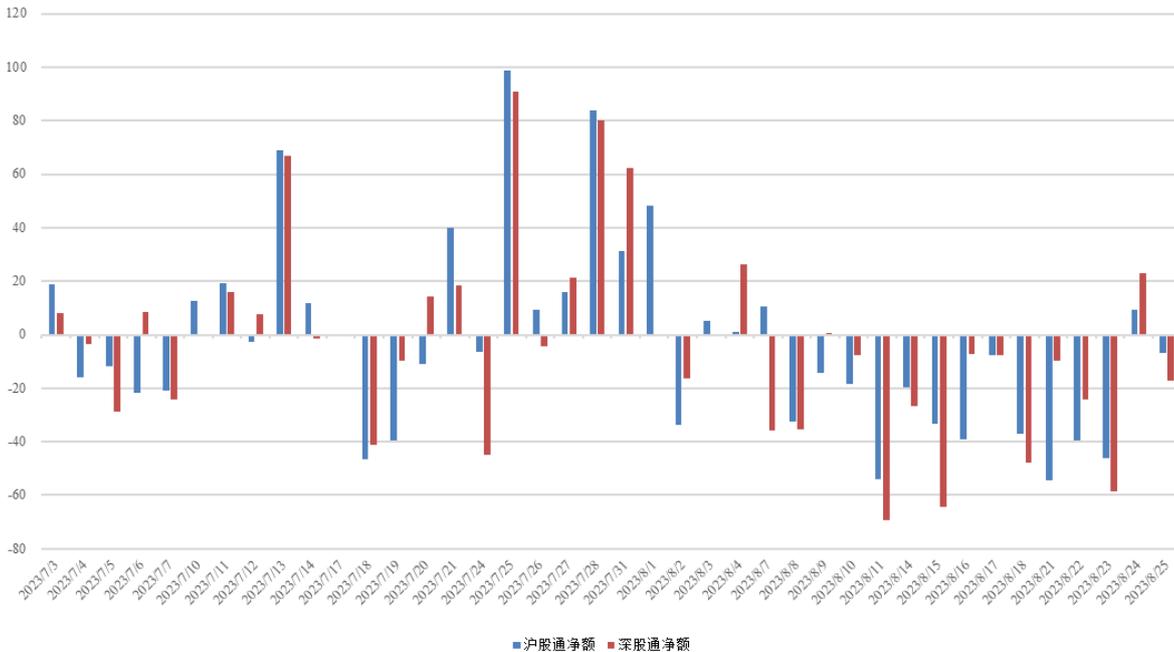
数据来源: 济安金信基金评价中心 (数据截止日期: 2023.08.25)


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 224.20 亿。具体来看，沪股通资金净卖出 137.31 亿，深股通资金净卖出 86.88 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：2023.08.25）

4. 债券市场回顾

货币市场方面，资金面小幅收紧。整周央行公开市场共有 7750 亿元逆回购到期、600 亿元国库现金定存到期，当周逆回购操作 7280 亿元、国库现金定存 500 亿元，央行公开市场操作实现净回笼 570 亿元。银行间市场资金利率有所下行。

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，中证转债整周下跌 1.27%。

5. 市场要闻

宏观经济：

中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布，8 月 21 日贷款市场报价利率（LPR）为：1 年期 LPR 为 3.45%，5 年期以上 LPR 为 4.2%。其中，1 年期 LPR 较上月下降 10 个基点。这是今年以来 1 年期 LPR 第二次下调。此次 LPR 非对称下调再度释放稳增长信号，有利于保持货币信贷稳定增长、促进企业融资和居民信贷成本稳中有降，有效提振市场信心。（中国证券报）



济安金信
基金评价中心

国家统计局 8 月 27 日发布的数据显示，1-7 月份，全国规模以上工业企业实现利润总额 39439.8 亿元，同比下降 15.5%，降幅比 1-6 月份收窄 1.3 个百分点，累计利润降幅自年初以来逐月收窄。其中，7 月份规上工业企业利润同比下降 6.7%，降幅较 6 月份收窄 1.6 个百分点。总体看，工业企业利润持续改善。（中国证券报）

北京时间周五晚 22 时许，美联储主席鲍威尔在杰克逊霍尔全球央行年会发表讲话，期间再次强调了货币政策的不确定性，以及美联储坚定实现 2% 通胀目标的决心。美联储主席强调，尽管过去一年里通胀从高点下降了，但依然过高。美联储准备在适当的情况下进一步提高利率，并打算将货币政策维持在限制性状态，直到美联储确信通货膨胀将可持续地朝着目标下降。（财联社）

权益市场：

北京“专精特新”专板于 8 月 24 日开板，首批 50 余家企业登陆。专板准入采取“基础要求+分层要求”的方式，根据企业的发展阶段、创新属性、经营情况、发展前景等情况，建立孵化层、规范层、培育层，对入板企业实行分层管理。（中国证券报）

财政部、税务总局 8 月 27 日发布关于减半征收证券交易印花税的公告。公告称，为活跃资本市场、提振投资者信心，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。调整证券交易印花税对于降低交易成本、活跃市场交易、体现普惠效发挥积极作用。（中国证券报）

8 月 27 日晚，经中国证监会批准，上交所、深交所、北交所发布通知，修订《融资融券交易实施细则》，将投资者融资买入证券时的融资保证金最低比例由 100% 降低至 80%。此调整将自 2023 年 9 月 8 日收市后实施。（中国证券报）

沪深交易所自 8 月 28 日起将 A 股、B 股证券交易经手费从按成交金额的 0.00487% 双向收取下调为按成交金额的 0.00341% 双向收取，降幅达 30%；北交所再次将证券交易经手费标准降低 50%，由按成交金额的 0.025% 双边收取下调至按成交金额的 0.0125% 双边收取。（财联社）

（二）基金市场

1. 发行、清盘统计

上周共有 21 只新发基金开始认购，其中，纯债型基金 6 只，二级债基金 2 只，混合型基金 6 只，股票型基金 1 只，指数型基金 3 只，FOF 产品 1 只，QDII 产品 2 只。

上周共有 9 只基金产品发生清盘，其中，6 只为经基金持有人大会同意而终止上市，3 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 25 日，中国证券投资基金业协会发布的 2023 年 7 月公募基金市场数据显示，截至 2023 年 7 月底，我国境内共有基金管理公司 144 家，其中，外商投资基金

济安金信
基金评价中心

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 28.80 万亿元。较 6 月底的 27.69 万亿元，7 月公募基金规模增加超 1.1 万亿元。这也是公募基金规模首次突破 28 万亿元。（中国证券报）

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；国际原油价格下跌，黄金及白银价格上涨，五成投资于海外市场的 QDII 基金近一周净值收益上涨。

资金面小幅收紧，货基收益率较前一周略有上涨；债市整体上行，超过七成纯债型和三成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，两成一级债及不足一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-1.91%，股票型基金近一周平均净值收益为-2.37%，封闭式权益类基金近一周平均净值收益为-2.27%，股票指数型基金近一周平均净值收益为-2.52%。

个基表现方面，医药卫生等板块周内领涨，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；而软件服务、电池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	002207	前海开源金银珠宝主题精选灵活配置混合 C	3.76	3.99	38.00
	001302	前海开源金银珠宝主题精选灵活配置混合 A	3.68	4.30	40.80
	001467	华富永鑫灵活配置混合 C	3.60	-8.09	-0.88
	001466	华富永鑫灵活配置混合 A	3.59	-7.80	1.82
	004244	东方周期优选灵活配置混合	3.32	-39.48	-31.81
	570007	诺德优选 30 混合	-9.35	-66.68	-36.00
	001411	诺安创新驱动灵活配置混合 A	-9.27	-13.16	-0.41
	002051	诺安创新驱动灵活配置混合 C	-9.26	-13.44	-2.35
	006878	天治量化核心精选混合 C	-9.21	-41.19	-17.97
	006877	天治量化核心精选混合 A	-9.19	-40.40	-19.06



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 (%)	
股票型	012315	创金合信港股通成长股票 A	4.11	--	-40.75	
	012316	创金合信港股通成长股票 C	4.10	--	-41.39	
	006603	嘉实互融精选股票	2.29	-17.41	6.20	
	009414	中银大健康股票 A	1.69	-23.30	-8.66	
	010321	中银大健康股票 C	1.69	--	-25.32	
	005496	创金合信科技成长主题股票 C	-7.62	-11.17	58.47	
	005495	创金合信科技成长主题股票 A	-7.61	-9.84	63.45	
	017074	嘉实清洁能源股票 C	-7.40	--	-22.64	
	017073	嘉实清洁能源股票 A	-7.39	--	-22.29	
	012930	中庚价值先锋股票	-7.13	--	0.38	
	封闭式	006345	景顺长城集英成长两年定期开放混合	0.44	-28.83	22.17
		501093	华夏翔阳两年定期开放混合	-0.01	--	14.64
166025		中欧远见两年定期开放混合 A	-0.23	-16.08	38.52	
007101		中欧远见两年定期开放混合 C	-0.25	-17.57	34.97	
169106		东方红创新优选三年定期开放混合	-0.29	12.06	38.93	
014270		嘉实北交所精选两年定期开放混合 C	-6.67	--	-43.20	
014269		嘉实北交所精选两年定期开放混合 A	-6.65	--	-42.60	
506003		富国科创板两年定期开放混合	-6.08	--	-32.65	
014272		大成北交所两年定期开放混合 C	-5.00	--	-32.37	
014271		大成北交所两年定期开放混合 A	-4.99	--	-31.89	
指数型 (权益类)	159981	建信易盛郑商所能源化工期货 ETF	3.32	88.94	63.85	
	513200	易方达中证港股通医药卫生综合 ETF	2.76	--	-19.49	
	159776	银华中证港股通医药卫生综合 ETF	2.68	--	-4.09	
	513700	鹏华中证港股通医药卫生综合 ETF	2.62	--	-51.10	
	159718	平安中证港股通医药卫生综合 ETF	2.59	--	-29.59	
	159852	嘉实中证软件服务 ETF	-7.32	--	-18.18	
	018183	万家中证软件服务指数 C	-6.80	--	-29.51	
	018182	万家中证软件服务指数 A	-6.79	--	-29.46	
	159796	汇添富中证电池主题 ETF	-6.77	--	-34.34	
	562880	嘉实中证电池主题 ETF	-6.75	--	-42.54	
基金中基金 (FOF)	016339	财通资管通达稳利 3 个月定开债券发起式 (FOF) C	0.10	--	3.28	
	016338	财通资管通达稳利 3 个月定开债券发起式 (FOF) A	0.10	--	3.53	
	016644	国泰瑞悦 3 个月持有债券 (FOF)	0.09	--	2.40	
	016081	财通资管通达稳健 3 个月持有债券发起式 (FOF) C	0.06	--	3.43	



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 (%)
	016080	财通资管通达稳健3个月持有债券发起式(FOF)A	0.06	--	3.70
	012282	中欧睿智精选一年混合(FOF)	-4.20	--	-24.20
	013382	中欧甄选3个月持有混合(FOF)C	-4.09	--	-22.82
	013381	中欧甄选3个月持有混合(FOF)A	-4.07	--	-21.68
	013832	中欧汇选混合(FOF-LOF)C	-3.92	--	-22.05
	501213	中欧汇选混合(FOF-LOF)A	-3.91	--	-20.93

数据截止日期：2023年8月25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



济安金信
基金评价中心

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有所下行，货基收益率较前一周略有上涨。上周货币基金平均七日年化收益率为 1.7370%，较前一周小幅上涨 0.0148%，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、先轲宇	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，超过七成纯债型和三成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，两成一级债及不足一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 0.03%，一级债基金近一周平均净值收益为-0.35%，二级债基金近一周平均净值收益为-0.61%，债券指数型基金近一周平均净值收益为 0.00%。

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	014367	招商添悦纯债债券 D	0.41	--	6.99
	007158	平安合盛 3 个月定期开放债券	0.38	11.56	15.72
	009605	安信永顺一年定期开放债券	0.33	--	16.99
	015479	中融益泓 90 天滚动持有债券 A	0.33	--	4.69
	010856	民生加银恒泽债券	0.32	--	9.83
	005580	光大保德信晟利债券 C	-2.03	5.78	14.61
	005579	光大保德信晟利债券 A	-2.02	7.05	17.36
	002101	创金合信转债精选债券 A	-1.59	9.59	28.94
	002102	创金合信转债精选债券 C	-1.59	8.61	26.95
	002406	光大保德信中高等级债券 C	-1.51	1.88	26.46
一级债	630003	华商收益增强债券 A	0.71	20.63	115.00
	630103	华商收益增强债券 B	0.67	19.21	101.90
	162712	广发聚利债券 (LOF) A	0.16	5.75	118.38


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 (%)
	007235	广发聚利债券 (LOF) C	0.15	4.63	12.96
	400009	东方稳健回报债券 A	0.15	11.99	57.00
	008817	华宝可转债债券 C	-2.20	14.95	30.09
	240018	华宝可转债债券 A	-2.19	15.81	52.88
	164206	天弘添利债券 (LOF) C	-2.02	12.54	54.54
	009512	天弘添利债券 (LOF) E	-2.01	13.73	24.51
	008511	宝盈鸿盛债券 A	-1.80	1.83	2.23
	020019	国泰双利债券 A	0.64	11.65	121.60
	020020	国泰双利债券 C	0.60	10.27	108.70
	010980	华夏鼎润债券 C	0.55	--	-19.10
	010979	华夏鼎润债券 A	0.54	--	-18.31
二级债	015543	百嘉百益债券 A	0.42	--	54.50
	161625	融通可转债债券 C	-3.20	24.13	36.53
	161624	融通可转债债券 A	-3.19	25.61	40.26
	003401	工银瑞信可转债债券	-3.09	5.57	46.37
	005771	银华可转债债券	-3.06	-2.73	34.94
	003255	前海开源鼎裕债券 C	-3.01	-8.90	80.65
	014844	银河中债 1-5 年政策性金融债指数 C	0.39	--	3.62
	014843	银河中债 1-5 年政策性金融债指数 A	0.39	--	2.45
	013071	华夏彭博中国政策性银行债券 1-5 年指数 C	0.22	--	5.85
	008340	华富中债-安徽省公司信用类债券指数 A	0.15	--	14.00
指数型	008341	华富中债-安徽省公司信用类债券指数 C	0.15	--	13.62
	511380	博时中证可转债及可交换债券 ETF	-1.21	7.84	12.78
	511180	海富通上证投资级可转债及可交换债券 ETF	-0.78	5.50	6.35
	007035	中银中债 1-3 年期国开行债券指数 A	-0.23	7.39	12.02
	009325	长城中债 3-5 年期国开行债券指数 C	-0.05	--	9.65
	007078	工银瑞信中债 3-5 年期国开行债券指数 A	-0.05	12.76	17.97

数据截止日期：2023 年 8 月 25 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 8 月 Markit 制造业 PMI 录得 47，低于预期 49.3 和前值 49；服务业 PMI 初值录得 51，为 6 个月来新低；欧元区 8 月服务业 PMI 初值录得 48.3，为 30 个月低点，今年首次跌破荣枯线；英国 8 月制造业 PMI 录得 42.5，为 39 个月来新低。美股三大指数涨跌不一，其中，仅道琼斯下跌，纳斯达克上涨超过 2%；欧洲主要市场股指均上涨，其中，英股上涨超过 1%；亚太地



济安金信
基金评价中心

区股指均上涨。大宗商品方面，国际油价下跌；贵金属方面，黄金及白银价格上涨。

截至 8 月 25 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 0.05%。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	159615	南方恒生香港上市生物科技 ETF (QDII)	2.90	--	-20.76
	159892	华夏恒生香港上市生物科技 ETF (QDII)	2.87	--	-45.94
	513120	广发中证香港创新药 (QDII-ETF)	2.78	--	-22.80
	513280	汇添富恒生香港上市生物科技 ETF (QDII)	2.72	--	-23.34
	513060	博时恒生医疗保健 (QDII-ETF)	2.51	--	-53.46
	017431	嘉实全球创新龙头股票 (QDII) 人民币 C	-6.46	--	16.37
	017429	嘉实全球创新龙头股票 (QDII) 人民币 A	-6.45	--	16.32
	008764	天弘越南市场 C	-4.04	46.97	40.25
	008763	天弘越南市场 A	-4.03	48.17	41.61
	011422	广发全球科技三个月定开混合人民币 (QDII) C	-3.50	--	-18.91

数据截止日期：2023 年 8 月 25 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