

【第 614 期】济安金信基金周报

(2023.02.13—2023.02.17)

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

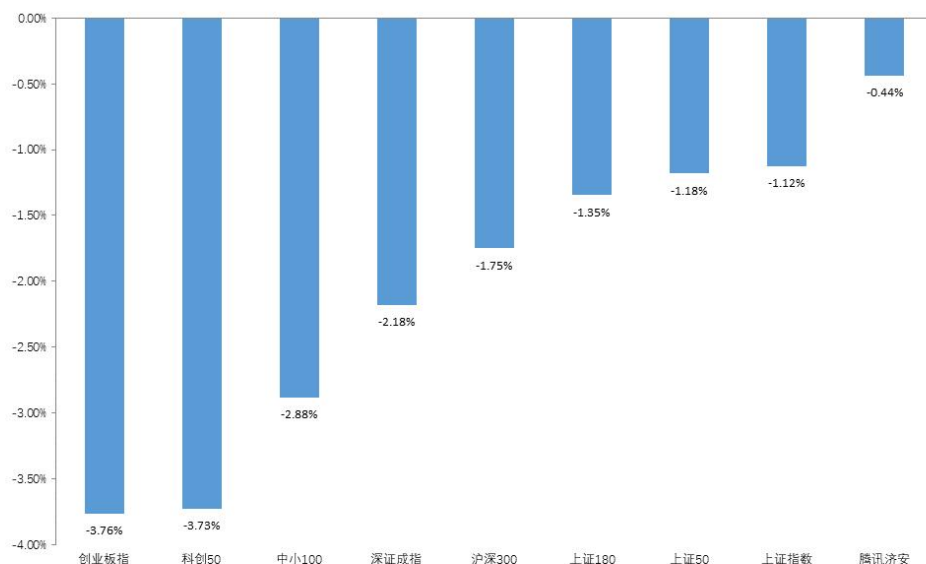
基金评价中心基金研究员 刘思妍
Email: lsy@jajx.com

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（2023.02.13—2023.02.17）



数据来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周（2023.02.13-2023.02.17）A股全线下跌，其中，创业板指、科创50下跌超过3%。盘面上，两市日均成交额为9875.12亿，较前一周增加1236.86亿，两市融资余额增加，北向资金整周净流入。行业板块方面，申万一级行业中，美容护理、食品饮料及石油石化板块涨幅居前，电力设备、电子及房地产板块跌幅居前。

2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数上周下跌0.44%。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2月17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 (2022Q3)
000001	上证指数	12.98	8.63%	2.61%	7.95%
399001	深证成指	26.45	30.10%	1.34%	8.37%
399006	创业板指	40.79	12.41%	0.53%	11.17%
000300	沪深 300	11.79	8.84%	1.10%	10.75%
000010	上证 180	9.37	5.23%	2.73%	8.69%
000016	上证 50	9.59	6.38%	3.44%	8.66%
000905	中证 500	24.00	10.92%	3.86%	9.60%
000847	腾讯济安	24.35	18.51%	1.76%	6.49%
399005	中小 100	7.48	4.63%	4.23%	9.87%

数据截至日期：2023 年 2 月 17 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

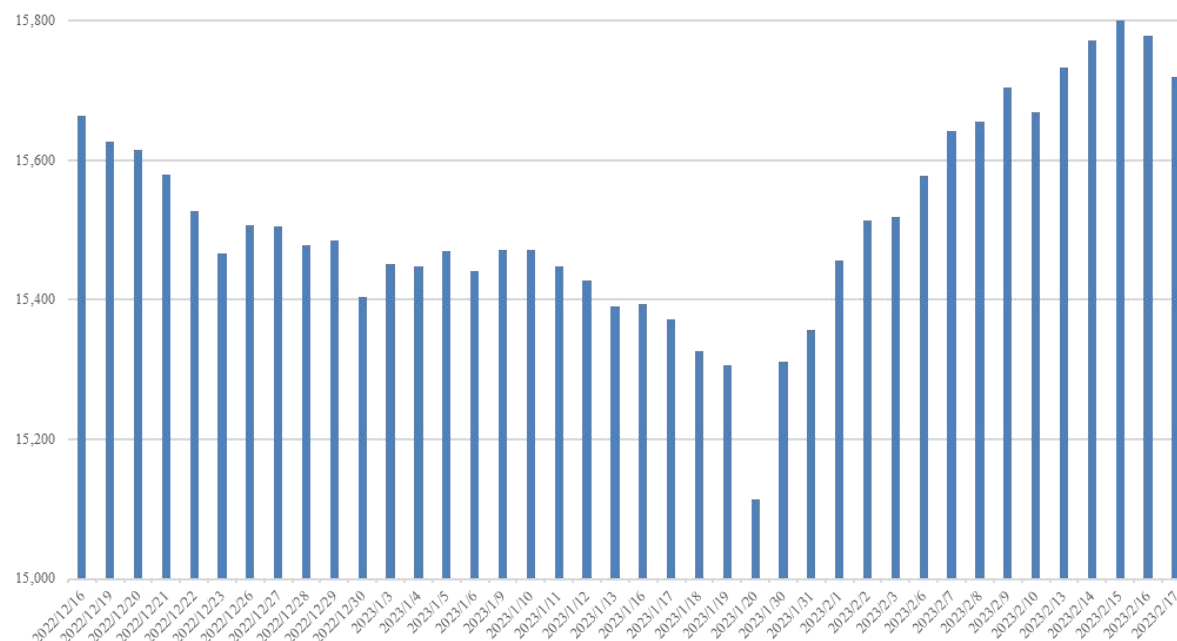
3. 资金概况

3.1 沪深两市融资金

权益市场震荡下行，沪深两市两融余额增加 51.92 亿元。截至 2 月 17 日，两市融资融券总额合计为 15720.35 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：2023.02.17）

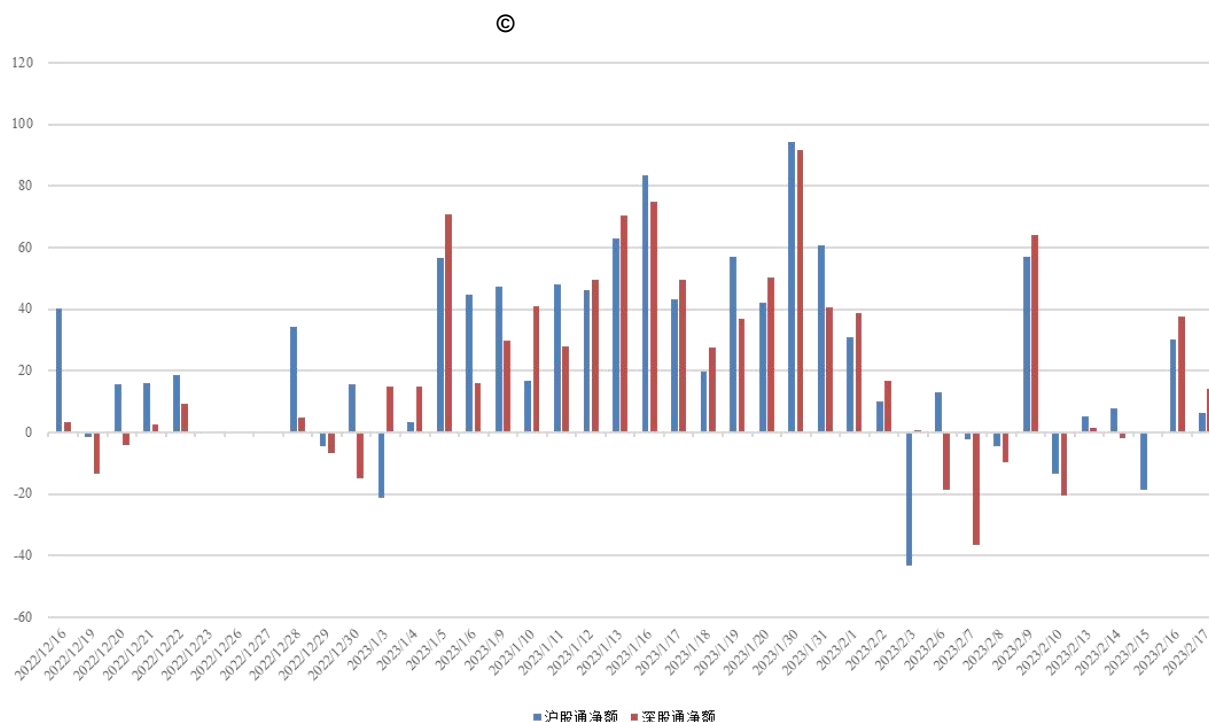


济安金信
基金评价中心

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 82.51 亿。具体来看，沪股通资金净买入 31.06 亿，深股通资金净买入 51.45 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：2023.02.17）

4. 债券市场回顾

货币市场方面，资金面呈收敛态势。整周央行公开市场共有 18400 亿元逆回购到期、3000 亿元 MLF 到期，当周逆回购操作 16620 亿元、MLF 操作 4990 亿元，央行公开市场操作实现净投放 210 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减少，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 1.63%。

5. 市场要闻

宏观经济：

2 月 15 日，人民银行发布消息称，人民银行于 2 月 10 日召开 2023 年金融市场工作会议。会议要求，加快完善金融市场法制和基础性制度，有序推进金融市场双向开放，提升服务实体经济和防范化解风险的能力。推进大型平台企业金融业务全面完成整改，加强常态化监管，支持平台企业健康规范发展。推动出台公司债券管理条例、修订票据法。指出要及时分析研判经济金融运行苗头性趋势性变化，有力支持实体经济高质量发展，积极防控金融市场重点领域风险，统筹推进金融市场运



济安金信
基金评价中心

行机制建设和改革发展稳定，保障金融基础设施高效稳健运行，为全面建设社会主义现代化国家开好局起好步提供有力有效的金融支持。（证券时报）

2月14日晚间，美国公布1月消费者物价指数（CPI）。美国劳工统计局公布的数据显示，美国1月CPI同比涨幅回落至6.4%，但环比上涨了0.5%；美国1月核心CPI同比涨幅为5.6%，环比涨幅为0.4%。这已是美国通胀连续第7个月下降，但下降速度不及预期，依然打击了市场表现。（上海证券报）

美国周四最新公布的1月PPI数据表明，当前美国通胀仍然高企。美国1月PPI环比上涨0.7%，为去年6月以来最大增幅。1月PPI同比增长6%，较上月的6.2%有所回落，但远高于预期的5.4%。美联储官员再次讨论加息50个基点的话题。（上海证券报）

权益市场：

中证协就《首次公开发行证券网下投资者管理规则（征求意见稿）》向券商征求意见，中证协表示，市场化发行定价机制下，配售对象获配金额不确定性增加，为避免出现一般机构和个人投资者流动性管理能力较弱而无法及时缴款的情形，对一般机构和个人投资者提出了现金资产规模的要求，其配售对象在证券公司开立的资金账户中资金余额应不得低于其证券账户和资金账户最近一个月末总资产与询价首前一交易日总资产孰低值的1%。（中国证券报）

2月17日，中国证监会发布全面实行股票发行注册制相关制度规则，自公布之日起施行。证券交易所、全国股转公司、中国结算、中证金融、证券业协会配套制度规则同步发布实施。此次发布的制度规则共165部，其中证监会发布的制度规则57部，证券交易所、全国股转公司、中国结算等发布的配套制度规则108部。内容涵盖发行条件、注册程序、保荐承销、重大资产重组、监管执法、投资者保护等各个方面。（财联社）

（二）基金市场

1. 发行、清盘统计

上周共有39只新发基金开始认购，其中，货币型基金1只，纯债型基金6只，二级债基金4只，混合型基金10只，封闭式基金1只，指数型基金9只，FOF产品7只，QDII产品1只。

上周共有2只基金产品发生清盘，全部为经基金持有人大会同意而终止上市。

2. 市场要闻

基金专户子公司迎来新消息，将正式启动分类监管。日前中国证监会证券基金机构监管部主办发布了《机构监管情况通报》，通报基金专户子公司分类监管正式启动。基金专户子公司进行分类监管是大势所趋，鼓励业务拓展、合规风控做得较好的公司持续稳健发展，而让部分业务很差的子公司逐渐退出市场。规范监管，化解风险，有利于行业长期健康发展。（中国基金报）

中国证监会、中国人民银行联合发布《重要货币市场基金监管暂行规定》，自



济安金信
基金评价中心

2023 年 5 月 16 日起施行。重要货币市场基金是指因基金资产规模较大或投资者人数较多、与其他金融机构或者金融产品关联性较强，如发生重大风险，可能对资本市场和金融体系产生重大不利影响的货币市场基金。（财联社）

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，黄金及白银价格下跌，六成投资于海外市场的 QDII 基金近一周净值收益上涨。

资金面呈收敛态势，货基收益率较前一周略有上涨；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，三成一级债及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-1.47%，股票型基金近一周平均净值收益为-1.79%，封闭式权益类基金近一周平均净值收益为-1.72%，股票指数型基金近一周平均净值收益为-1.94%。

个股表现方面，医药等板块周内领涨，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；而新能源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	012159	财通资管健康产业混合 A	5.27	--	17.21
	012160	财通资管健康产业混合 C	5.26	--	16.64
	002159	东吴国企改革主题灵活配置混合 A	3.86	3.45	-5.34
	012615	东吴国企改革主题灵活配置混合 C	3.86	--	-19.90
	005360	汇安资产轮动灵活配置混合 A	3.82	35.35	15.59
	002860	前海开源沪港深新机遇灵活配置混合 A	-5.97	-13.10	-4.50
	010124	兴银景气优选混合 A	-5.88	--	-32.76
	010125	兴银景气优选混合 C	-5.88	--	-33.58
	015392	上银新能源产业精选混合 C	-5.79	--	-10.47
	015391	上银新能源产业精选混合 A	-5.77	--	-10.02
股票型	010434	红土创新医疗保健股票	9.03	--	15.28
	005505	前海开源中药研究精选股票 A	4.46	70.20	85.73



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 (%)
开放式	005506	前海开源中药研究精选股票 C	4.46	68.89	84.23
	006926	长城量化精选股票 A	3.54	44.52	58.97
	011463	长城量化精选股票 C	3.53	--	15.16
	011147	创金合信气候变化责任投资股票 C	-5.46	--	9.83
	011146	创金合信气候变化责任投资股票 A	-5.45	--	10.77
	002861	工银瑞信智能制造股票	-5.42	30.57	43.10
	005928	创金合信新能源汽车主题股票 C	-5.14	67.19	128.92
	005927	创金合信新能源汽车主题股票 A	-5.13	70.73	136.89
	501038	银华明择多策略定期开放混合	1.99	62.72	117.33
封闭式	161132	易方达科顺定期开放灵活配置混合	0.38	37.62	76.17
	005549	富国成长优选三年定期开放灵活配置混合	0.27	--	8.18
	160726	嘉实瑞享定期开放灵活配置混合	0.25	12.12	63.52
	160527	博时研究优选 3 年封闭运作灵活配置混合 A	0.25	--	-8.03
	501098	建信科技创新 3 年封闭运作灵活配置混合	-4.95	--	7.91
	501095	中银证券科技创新 3 年封闭运作灵活配置混合	-4.33	--	-13.78
	161913	万家社会责任 18 个月定期开放混合 (LOF) C	-4.21	48.55	168.80
	161912	万家社会责任 18 个月定期开放混合 (LOF) A	-4.20	50.78	174.10
	501201	红土创新科技创新 3 年封闭运作灵活配置混合	-4.17	--	65.38
指数型 (权益类)	560080	汇添富中证中药 ETF	5.02	--	24.82
	159647	鹏华中证中药 ETF	4.94	--	14.18
	561510	华泰柏瑞中证中药 ETF	4.90	--	20.28
	562390	银华中证中药 ETF	4.89	--	14.14
	005112	银华中证全指医药卫生指数增强	4.86	6.86	67.51
	159995	华夏国证半导体芯片 ETF	-5.03	-7.33	4.60
	014419	西部利得 CES 半导体芯片行业指数增强 C	-5.03	--	-35.77
	159801	广发国证半导体芯片 ETF	-5.02	-5.90	3.93
	014418	西部利得 CES 半导体芯片行业指数增强 A	-5.01	--	-35.47
基金中基金 (FOF)	165810	东吴沪深 300 指数 C	-5.00	-6.35	1.04
	005958	华夏聚丰稳健目标 C	0.88	21.50	24.33
	005957	华夏聚丰稳健目标 A	0.87	21.64	24.68
	011696	南方浩睿进取京选 3 个月持有 A	0.84	--	-16.41
	011697	南方浩睿进取京选 3 个月持有 C	0.84	--	-17.02
	015270	南方养老目标日期 2050 五年持有	0.80	--	0.55
	013932	富国智鑫行业精选 C	-2.71	--	-16.59
	501216	富国智鑫行业精选 A	-2.71	--	-16.20
	014092	华夏优选配置 C	-2.28	--	-17.85
	160326	华夏优选配置 A	-2.27	--	-17.47
	501217	华夏行业配置一年封闭 A	-2.12	--	-3.33

数据截止日期：2023 年 2 月 17 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	交银国企改革灵活配置混合	519756	国企改革
2	中泰星元价值优选灵活配置混合	006567	价值优选
3	中庚小盘价值股票	007130	小盘价值
4	华商新趋势优选灵活配置混合	166301	新趋势
5	广发睿毅领先混合	005233	行业领先
6	交银施罗德先进制造混合	519704	先进制造
7	广发制造业精选混合	270028	制造业
8	融通健康产业灵活配置混合	000727	健康产业
9	易方达供给改革灵活配置混合	002910	供给改革
10	大成新锐产业混合	090018	新锐产业
11	易方达环保主题灵活配置混合	001856	环保主题
12	华安安信消费服务混合	519002	消费服务
13	易方达新经济灵活配置混合	001018	新经济
14	广发鑫享灵活配置混合	002132	灵活配置
15	泰达宏利转型机遇股票	000828	转型机遇

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
519756	交银国企改革灵活配置混合	混合型	2015/6/10
519704	交银施罗德先进制造混合	混合型	2011/6/22
002910	易方达供给改革灵活配置混合	混合型	2017/1/25
000727	融通健康产业灵活配置混合	混合型	2014/12/25
001856	易方达环保主题灵活配置混合	混合型	2017/6/2

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上行为主，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 1.8494%，较前一周小幅上涨 0.0178%，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%
交银施罗德天益宝货币	003969	2016/12/20	黄莹洁	0.21%



济安金信
基金评价中心

基金名称	基金代码	成立日期	基金经理	综合费率
建信天添益货币	003393	2016/10/18	陈建良、于倩倩、先轲宇	0.23%
兴全货币	004417	2017/3/31	谢芝兰	0.24%

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，三成一级债及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0.09%，一级债基金近一周平均净值收益为-0.29%，二级债基金近一周平均净值收益为-0.64%，债券指数型基金近一周平均净值收益为0.04%。

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	002523	光大保德信恒利纯债债券	0.80	9.27	23.54
	016598	万家鑫安纯债债券 E	0.58	—	1.00
	015869	中银誉享一年定期开放债券	0.54	—	-0.49
	012604	浙商兴盛一年定期开放债券	0.47	—	3.37
	009577	上银聚永益一年定期开放债券	0.45	—	9.39
	000081	天治可转债增强债券 C	-2.68	5.12	41.60
	000080	天治可转债增强债券 A	-2.65	6.52	47.00
	008332	万家可转债债券 C	-2.29	—	17.57
	008331	万家可转债债券 A	-2.28	—	18.90
	002406	光大保德信中高等级债券 C	-2.12	11.67	27.49
一级债	009580	招商双债增强债券 (LOF) D	0.28	—	9.58
	290009	泰信债券周期回报	0.27	8.83	73.76
	008383	招商安心收益债券 A	0.26	12.56	14.75
	217011	招商安心收益债券 C	0.26	11.57	133.59
	164902	交银信用添利债券 (LOF)	0.26	8.27	86.52
	164206	天弘添利债券 (LOF) C	-3.19	28.17	60.72
	009512	天弘添利债券 (LOF) E	-3.18	—	29.25
	008817	华宝可转债债券 C	-3.06	28.62	36.58
	240018	华宝可转债债券 A	-3.05	29.59	60.31
	200113	长城积极增利债券 C	-2.49	-3.68	57.08
二级债	014887	招商安福 1 年定期开放债券	0.69	—	3.90
	016513	招商安嘉债券	0.41	—	3.86
	010430	招商安阳债券 A	0.40	—	13.06
	010431	招商安阳债券 C	0.40	—	12.03
	000181	景顺长城四季金利债券 A	0.34	6.04	28.28
	007032	平安可转债债券 A	-3.96	8.02	19.45



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 (%)
指数型	007033	平安可转债债券 C	-3.96	6.73	17.77
	006147	宝盈融源可转债债券 A	-3.59	5.02	19.54
	006148	宝盈融源可转债债券 C	-3.59	4.06	18.30
	003511	长盛可转债债券 C	-3.54	3.29	44.05
	008340	华富中债-安徽省公司信用类债券指数 A	0.34	--	10.12
	008341	华富中债-安徽省公司信用类债券指数 C	0.34	--	9.81
	511220	海富通上证城投债 ETF	0.31	10.07	41.15
	003081	中融上海清算所银行间 1-3 年中高等级信用债指数 A	0.22	8.43	20.00
	511030	平安中债-中高等级公司债利差因子 ETF	0.20	6.80	11.88
	511380	博时中证可转债及可交换债券 ETF	-1.58	--	12.20
普通型	511180	海富通上证投资级可转债及可交换债券 ETF	-1.30	--	4.37
	012165	工银瑞信彭博国开行债券 1-3 年指数 E	-0.10	--	1.56
	014844	银河中债 1-5 年政策性金融债指数 C	-0.04	--	1.01
	008574	中加中债-1-3 年政策性金融债指数	-0.03	--	7.63

数据截止日期：2023 年 2 月 17 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。美国周四最新公布的 1 月 PPI 数据表明，当前美国通胀仍然高企。美国 1 月 PPI 环比上涨 0.7%，为去年 6 月以来最大增幅。1 月 PPI 同比增长 6%，较上月的 6.2% 有所回落，但远高于预期的 5.4%。美联储官员再次讨论加息 50 个基点的话题。美股三大指数涨跌不一，其中，仅纳斯达克上涨；欧洲主要市场股指均上涨，其中，法股上涨超过 3%；亚太地区股指均下跌，其中，恒生指数下跌超过 2%。大宗商品方面，国际油价下跌；贵金属方面，黄金及白银价格下跌。

截至 2 月 17 日已公布的净值数据显示，六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 0.15%。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	513080	华安法国 CAC40ETF	3.78	11.97	--
	118002	易方达标普消费品指数增强人民币 A	3.43	11.54	38.49
	005676	易方达标普消费品指数增强人民币 C	3.40	11.48	37.43
	000988	嘉实全球互联网人民币	3.14	17.44	12.03
	009975	华宝标普美国品质人民币 C	2.52	3.29	--



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 (%)
	470888	汇添富香港优势精选 A	-6.94	3.23	-23.32
	017873	汇添富香港优势精选 C	-6.94	--	--
	513120	广发中证香港创新药 ETF	-4.85	1.68	--
	008284	易方达全球医药行业人民币	-4.31	12.28	7.16
	159615	南方恒生香港上市生物科技 ETF	-3.70	1.65	--

数据截止日期：2023 年 2 月 17 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