

【第 644 期】济安金信基金周报

(2023.09.18—2023.09.22)

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	5
(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	8
(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

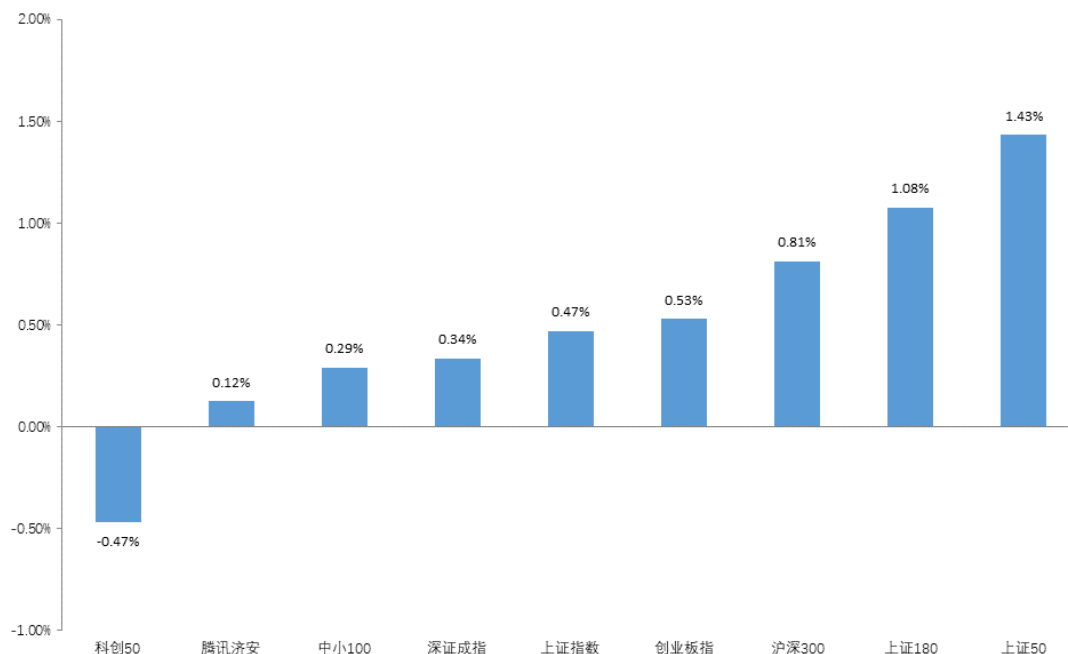
基金评价中心基金研究员 刘思妍
Email: lsy@jajx.com

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（2023.09.18—2023.09.22）



数据来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周（2023.09.18—2023.09.22）A股涨跌不一，其中，仅科创50下跌，上证180和上证50上涨超过1%。盘面上，两市日均成交额为6502.52亿，较前一周减少768.00亿，两市融资余额增加，北向资金整周净流入。行业板块方面，申万一级行业中，通信、非银金融及传媒板块涨幅居前，美容护理、社会服务及有色金属板块跌幅居前。

2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数上周上涨0.12%。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9月22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 (2023Q2)
000001	上证指数	13.16	9.02%	2.75%	5.11%
399001	深证成指	22.36	22.38%	1.56%	5.30%
399006	创业板指	29.53	2.25%	0.84%	6.33%
000300	沪深 300	11.68	8.59%	1.59%	6.33%
000010	上证 180	10.03	6.77%	3.01%	5.60%
000016	上证 50	10.30	8.10%	3.60%	5.62%
000905	中证 500	23.48	10.24%	3.99%	5.99%
000847	腾讯济安	8.77	8.09%	1.77%	4.07%
399005	中小 100	19.40	9.20%	4.36%	6.16%

数据截至日期：2023 年 9 月 22 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

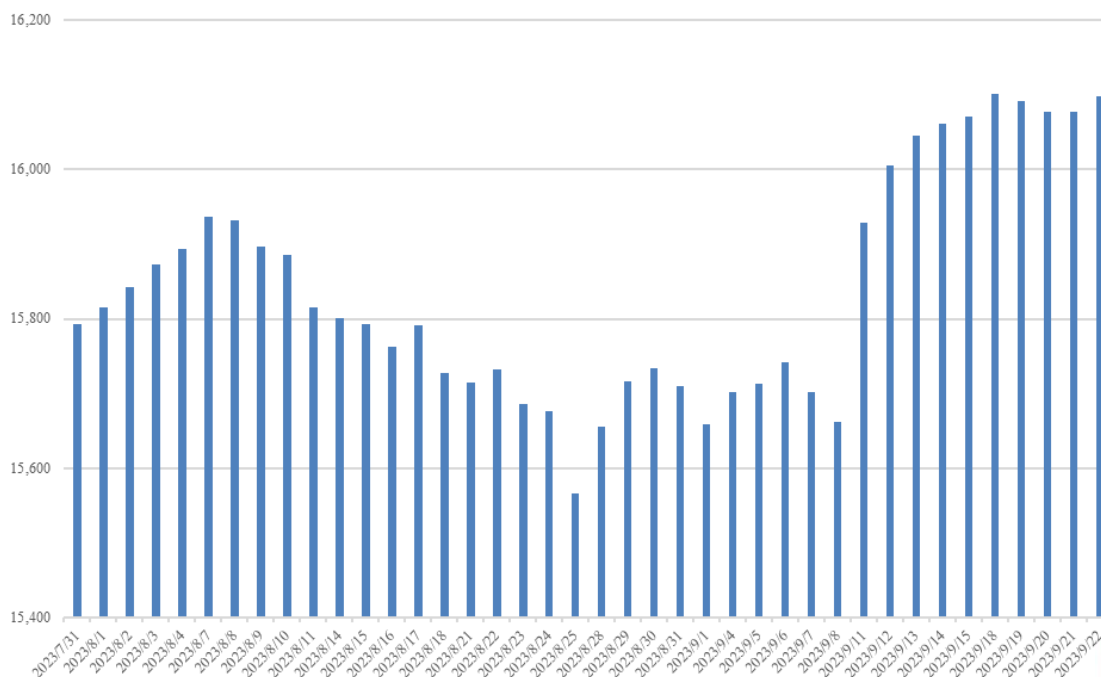
3. 资金概况

3.1 沪深两市融资资金

权益市场小幅反弹，沪深两市两融余额增加 28.37 亿元。截至 9 月 22 日，两市融资融券总额合计为 16098.14 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：2023.09.22）



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 0.29 亿。具体来看，沪股通资金净卖出 4.40 亿，深股通资金净买入 4.69 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：2023.09.22）

4. 债券市场回顾

货币市场方面，资金面整体偏紧。整周央行公开市场共有 7040 亿元逆回购到期、500 亿元国库现金定存到期，当周逆回购操作 12560 亿元、国库现金定存操作 500 亿元，央行公开市场操作实现净投放 5520 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全线上行，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 0.14%。

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，2023 年 9 月 20 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%，均与上期持平。目前商业银行正在开展存量首套房贷利率调整工作，在此情况下，暂时保持 5 年期以上 LPR 不变，有助于延缓银行息差缩窄和利率下滑的压力，推动银行保持向实体经济减费让利的持续性和长远发展的稳健性。（中国证券报）



济安金信
基金评价中心

9月20日，美联储如期宣布维持当前5.25%-5.50%的联邦基金利率目标区间不变，本次的利率决策得到FOMC投票委员全票赞成。值得注意的是，当日公布的点阵图显示，六成以上美联储官员预计今年还有一次加息，对2024年末的利率点位的中位预期达到5.1%，而6月点阵图预期则为4.6%。（中国证券报）

美国9月Markit制造业PMI初值为48.9，创两个月新高，超过预期的48和8月终值47.9，但仍然位于荣枯线下方，连续第五个月陷入萎缩。服务业PMI初值为50.2，低于预期的50.6和8月终值50.5。综合PMI初值为50.1，预期50.4，8月终值50.2。（上海证券报）

英国央行意外维持基准利率在5.25%不变，市场预期加息25个基点；此前连续14次加息，自2021年12月以来累计加息515个基点。（财联社）

权益市场：

证监会近期拟对《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》《上市公司章程指引》等规则进行修订，交易所将同步修订《规范运作指引》。前期证监会已出台分红与减持“挂钩”政策，在坚持公司自治基础上继续完善优化现金分红监管制度，强化信息披露监管，便捷优化中期分红程序，更好发挥投资端拉动作用，持续增强投资者获得感。（中国证券报）

日本东京证券交易所表示，决定从2024年11月5日起，将收盘时间从当地时间下午15点延长到下午15点30分。（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4只，二级债基金2只，混合型基金3只，指数型基金6只，FOF产品4只，QDII产品2只。

上周共有7只基金产品发生清盘，其中，4只为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

创新浮动费率基金有了新动向。9月21日，富国基金公告，旗下的创新浮动费率基金将于9月28日至11月3日发售。其他获批产品的基金公司也已经开始积极准备，浮动费率基金或成为四季度公募新发的重点。（上海证券报）

二、各类基金整体表现

上周权益市场小幅反弹，不足五成主动权益类基金（包括股票型、混合型及封闭式基金）及六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



济安金信
基金评价中心

场的 QDII 基金近一周净值收益上涨。

资金面整体偏紧，货基收益率较前一周略有上涨；债市整体上行，七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；权益市场小幅反弹，接近八成一级债及接近六成二级债产品近一周净值收益率上涨。

（一）权益类基金

上周权益市场小幅反弹，不足五成主动权益类基金（包括股票型、混合型及封闭式基金）及六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 0.02%，股票型基金近一周平均净值收益为-0.03%，封闭式权益类基金近一周平均净值收益为-0.06%，股票指数型基金近一周平均净值收益为 0.24%。

个基表现方面，通信等板块周内领涨，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；而半导体等板块走势较为低迷，相关主题行业基金或重仓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	006719	国融融盛龙头严选混合 C	9.91	-5.78	44.64
	006718	国融融盛龙头严选混合 A	9.91	-5.14	40.80
	006887	诺德新生活混合 A	9.03	-13.85	6.63
	006888	诺德新生活混合 C	9.02	-13.87	6.60
	017102	大摩数字经济混合 A	7.92	--	-14.68
	007491	南方信息创新混合 C	-4.08	-30.81	45.00
	007490	南方信息创新混合 A	-4.07	-29.14	49.99
	005844	东方人工智能主题混合 A	-4.06	-30.81	-5.43
	017811	东方人工智能主题混合 C	-4.06	--	2.14
	013296	民生加银聚优精选混合	-4.04	--	-45.63
股票型	009538	太平行业优选股票 C	10.08	--	-31.55
	009537	太平行业优选股票 A	10.07	--	-30.51
	005894	华夏优势精选股票	6.30	-31.48	6.07
	000828	宏利转型机遇股票 A	6.21	27.03	138.29
	012800	宏利转型机遇股票 C	6.20	--	-45.03
	014737	创金合信专精特新股票 C	-4.80	--	0.64
	014736	创金合信专精特新股票 A	-4.79	--	1.47
	011378	创金合信积极成长股票 C	-4.63	--	-24.65
	011377	创金合信积极成长股票 A	-4.62	--	-23.66
	005629	汇安趋势动力股票 C	-4.50	-6.30	14.90
封闭式	501046	财通多策略福鑫定期开放灵活配置混合	2.24	-19.75	66.10
	161912	万家社会责任 18 个月定期开放混合 (LOF) A	1.96	32.29	143.95



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 (%)
	161913	万家社会责任 18 个月定期开放混合 (LOF) C	1.94	30.32	138.51
	501054	东方红睿泽三年定期开放灵活配置混合 A	1.47	-20.48	19.75
	011032	东方红睿泽三年定期开放灵活配置混合 C	1.46	--	-42.58
	168601	汇安裕阳三年定期开放混合	-3.22	--	61.53
	501063	汇添富悦享定期开放混合	-2.17	-15.11	18.54
	506005	博时科创板三年定期开放混合	-2.17	--	-21.39
	002746	汇添富多策略定期开放灵活配置混合	-2.10	-10.01	53.70
	012308	国泰价值远见混合 A	-1.38	--	-19.91
	515880	国泰中证全指通信设备 ETF	4.14	-5.29	10.55
	515050	华夏中证 5G 通信主题 ETF	3.42	-24.21	-6.79
指数型 (权益类)	159994	银华中证 5G 通信主题 ETF	3.38	-24.62	-23.24
	560660	新华中证云计算 50ETF	3.27	--	-9.92
	160137	南方中证互联网指数 (LOF) A	2.80	--	-12.23
	014854	嘉实中证半导体产业指数增强 A	-2.80	--	3.99
	014855	嘉实中证半导体产业指数增强 C	-2.80	--	3.63
	159636	工银瑞信国证港股通科技 ETF	-2.34	--	-17.86
	513860	海富通中证港股通科技 ETF	-2.33	--	-50.47
	513980	景顺长城中证港股通科技 ETF	-2.32	--	-50.36
	009626	浦银安盛养老 2040 三年持有混合 (FOF)	2.24	--	-8.74
	009370	浦银安盛睿和优选 3 个月持有混合 (FOF) A	1.68	7.25	7.29
基金中基金 (FOF)	009371	浦银安盛睿和优选 3 个月持有混合 (FOF) C	1.67	6.12	6.14
	501220	国泰行业轮动股票 (FOF-LOF) A	1.20	--	-6.98
	014197	国泰行业轮动股票 (FOF-LOF) C	1.18	--	-7.43
	015238	东财均衡配置三个月持有混合发起式 (FOF) C	-4.99	--	-22.82
	015237	东财均衡配置三个月持有混合发起式 (FOF) A	-4.98	--	-22.40
	012936	民生加银积极配置 6 个月持有期混合 (FOF)	-2.49	--	-32.93
	015425	中金金选财富 6 个月持有期混合型 (FOF) C	-2.17	--	-9.90
	015424	中金金选财富 6 个月持有期混合型 (FOF) A	-2.17	--	-9.40

数据截止日期：2023 年 9 月 22 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


 济安金信
基金评价中心

序号	基金名称	基金代码	基金标签
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

（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 1.8445%，较前一周小幅上涨 0.0789%，三成货基七日年化维持在 2% 以上，其中，4 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	2015-11-05	王健	0.20%
易方达现金增利货币	000621	2015-02-05	石大柅、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	石大柅	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，七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；



济安金信
基金评价中心

权益市场小幅反弹，接近八成一级债及接近六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 0.06%，二级债基金近一周平均净值收益为 0.04%，债券指数型基金近一周平均净值收益为-0.02%。

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	002569	博时裕弘纯债债券 A	1.93	12.37	25.66
	013494	华泰柏瑞锦元债券	1.39	—	5.85
	017008	诺德中短债债券 A	0.58	—	3.37
	015022	万家安恒纯债 3 个月持有期债券 A	0.51	—	4.64
	007769	东兴兴瑞一年定期开放债券 A	0.32	25.77	32.80
	018639	中加民丰纯债债券 C	-0.75	—	-0.88
	000080	天治可转债增强债券 A	-0.34	2.76	48.70
	000081	天治可转债增强债券 C	-0.28	1.49	43.00
	015913	华夏鼎安一年定期开放债券	-0.22	—	5.65
	007767	华泰保兴尊享三个月定期开放债券	-0.17	8.23	12.50
一级债	000047	华夏双债增强债券 A	0.41	10.11	103.49
	000048	华夏双债增强债券 C	0.40	9.10	97.63
	200113	长城积极增利债券 C	0.31	-9.49	55.55
	200013	长城积极增利债券 A	0.31	-8.39	63.80
	240018	华宝可转债债券 A	0.26	18.97	52.65
	233005	大摩强收益债券	-0.19	7.77	120.68
	161627	融通通福债券 (LOF) C	-0.16	12.75	34.29
	161626	融通通福债券 (LOF) A	-0.15	13.70	36.92
	110018	易方达增强回报债券 B	-0.15	12.32	211.39
	630103	华商收益增强债券 B	-0.15	20.02	98.62
二级债	000297	鹏华可转债债券 A	0.81	11.72	42.77
	003255	前海开源鼎裕债券 C	0.81	-9.67	77.65
	003254	前海开源鼎裕债券 A	0.80	-8.97	77.60
	003092	华商丰利增强定期开放债券 A	0.78	—	91.88
	006650	招商安庆债券	0.78	8.12	22.19
	003401	工银瑞信可转债债券	-1.34	7.13	45.33
	020020	国泰双利债券 C	-0.72	9.83	108.57
	001958	嘉合磐通债券 C	-0.71	10.22	27.63
	001957	嘉合磐通债券 A	-0.70	11.54	29.94
	020019	国泰双利债券 A	-0.69	11.15	121.46
指数型	013593	南方中债 3-5 年农发行债券指数 E	0.15	—	7.47
	511380	博时中证可转债及可交换债券 ETF	0.14	10.57	12.41



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 (%)
	511180	海富通上证投资级可转债及可交换债券 ETF	0.12	7.03	6.07
	008340	华富中债-安徽省公司信用类债券指数 A	0.10	13.68	13.91
	008341	华富中债-安徽省公司信用类债券指数 C	0.10	13.30	13.53
	511090	鹏扬中债-30 年期国债 ETF	-0.26	--	1.99
	511260	国泰上证 10 年期国债 ETF	-0.17	11.11	22.70
	511020	平安中证 5-10 年期国债活跃券 ETF	-0.15	10.09	15.42
	013138	上银中债 5-10 年国开行债券指数	-0.14	--	7.27
	010603	长城中债 5-10 年国开行债券指数 A	-0.12	--	6.65

数据截止日期：2023 年 9 月 22 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。公布的 PMI 数据显示欧美制造业疲弱、欧洲通胀仍处于高位。美国 9 月制造业 PMI 初值为 48.9，仍处于荣枯线以下，但好于预期 48.2 和前值 47.9；服务业 PMI 初值为 50.2，低于预期 50.7 和前值 50.5。欧洲方面，欧元区 9 月制造业 PMI 初值为 43.3，略低于预期 44 和前值 43.5，服务业 PMI 初值为 48.4，高于预期 47.6 和前值 47.9；英国制造业 PMI 初值 44.2，好于预期和前值，服务业 PMI 初值为 47.2，低于预期和前值。美股三大指数均下跌，其中，纳斯达克下跌超过 3%；欧洲主要市场股指均下跌，其中，法股和德股下跌超过 2%；亚太地区股指均下跌，其中，台股、日股和韩股下跌均超过 3%。大宗商品方面，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 9 月 22 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-3.07%。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	513530	华泰柏瑞中证港股通高股息投资 ETF (QDII)	1.06	--	15.43
	513950	富国恒生港股通高股息低波动 ETF (QDII)	0.98	--	-0.30
	320013	诺安全球黄金 (QDII-FOF)	0.35	1.50	24.24
	513140	华泰柏瑞中证香港 300 金融服务 ETF (QDII)	0.31	--	-4.18
	018543	汇添富黄金及贵金属 (QDII-LOF-FOF) C	0.24	--	-1.62
	017145	华宝海外新能源汽车股票发起式 (QDII) C	-8.71	--	6.91
	017144	华宝海外新能源汽车股票发起式 (QDII) A	-8.70	--	6.98
	017204	华宝海外科技股票 (QDII-LOF) C	-7.78	--	7.25
	501312	华宝海外科技股票 (QDII-LOF) A	-7.77	--	7.27



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(%)
	270023	广发全球精选股票人民币(QDII)	-7.42	-2.22	244.42

数据截止日期：2023 年 9 月 22 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