

【第 645 期】济安金信基金周报

(2023.09.25—2023.09.28)

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	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	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

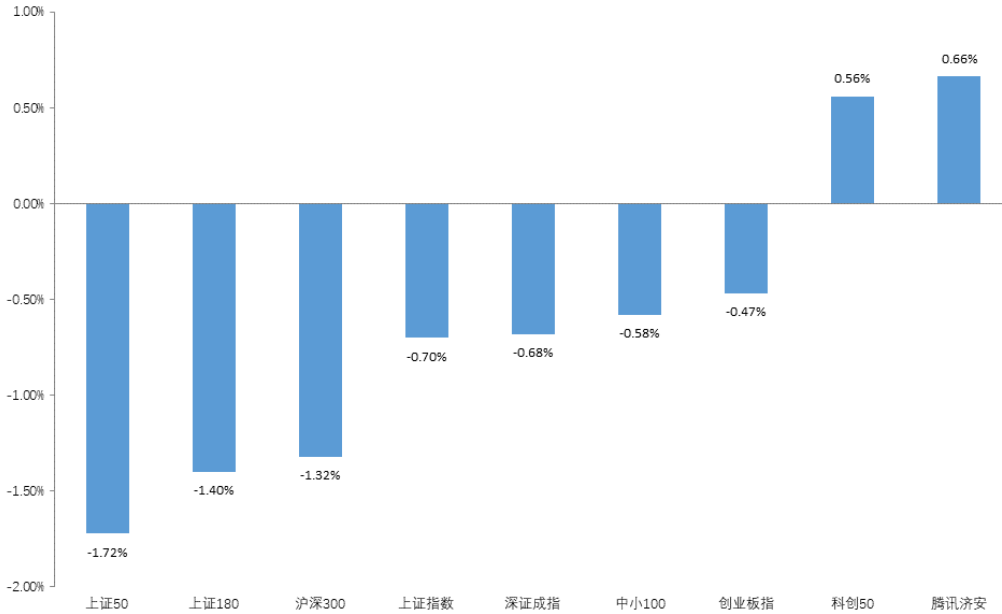
基金评价中心基金研究员 刘思妍
Email: lsy@jajx.com

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. 09. 25—2023. 09. 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. 09. 25-2023. 09. 28）A股涨跌不一，其中，仅科创50和腾讯济安上涨。盘面上，两市日均成交额为7043.14亿，较前一周增加540.62亿，两市融资余额减少，北向资金整周净流出。行业板块方面，申万一级行业中，医药生物、机械设备及电力设备板块涨幅居前，非银金融、房地产及食品饮料板块跌幅居前。

2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数上周上涨0.66%。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 (2023Q2)
000001	上证指数	13.07	8.83%	2.77%	5.11%
399001	深证成指	22.19	22.06%	1.58%	5.30%
399006	创业板指	29.37	2.11%	0.85%	6.33%
000300	沪深 300	11.52	8.22%	1.62%	6.33%
000010	上证 180	9.89	6.45%	3.05%	5.60%
000016	上证 50	10.12	7.67%	3.65%	5.62%
000905	中证 500	23.43	10.18%	4.06%	5.99%
000847	腾讯济安	8.69	7.87%	1.78%	4.07%
399005	中小 100	19.25	8.90%	4.39%	6.16%

数据截至日期: 2023 年 9 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

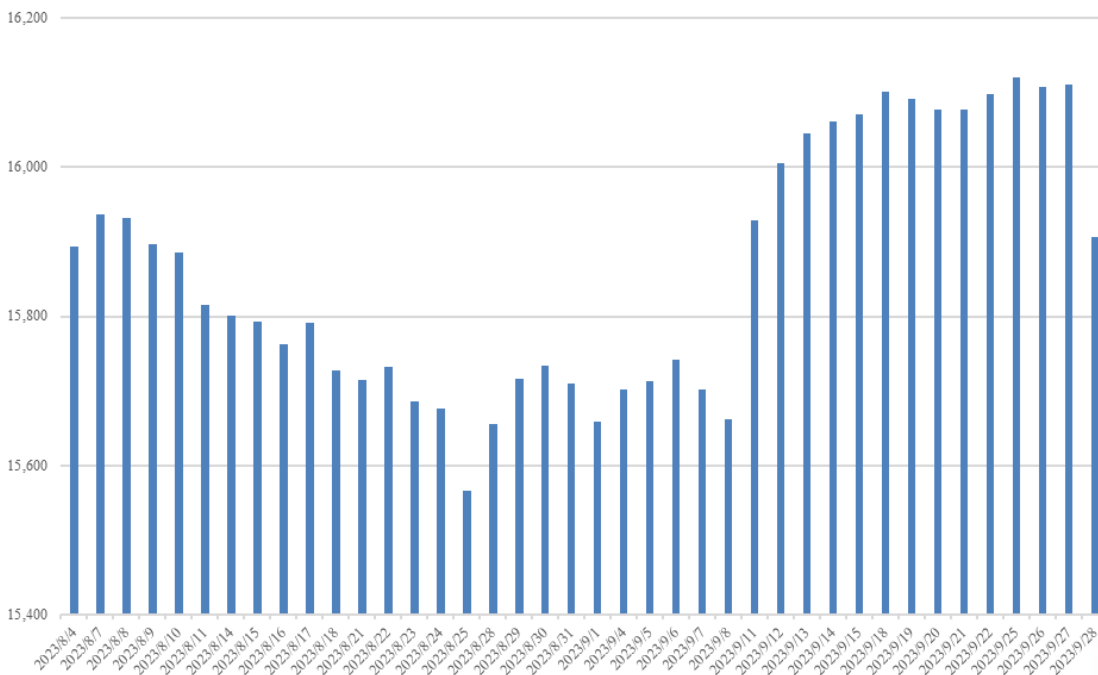
3. 资金概况

3.1 沪深两市融资资金

权益市场震荡上行, 沪深两市两融余额减少 191.62 亿元。截至 9 月 28 日, 两市融资融券总额合计为 15906.52 亿元。

图 2: 近四十个交易日沪市融资资金流向

单位: 亿元



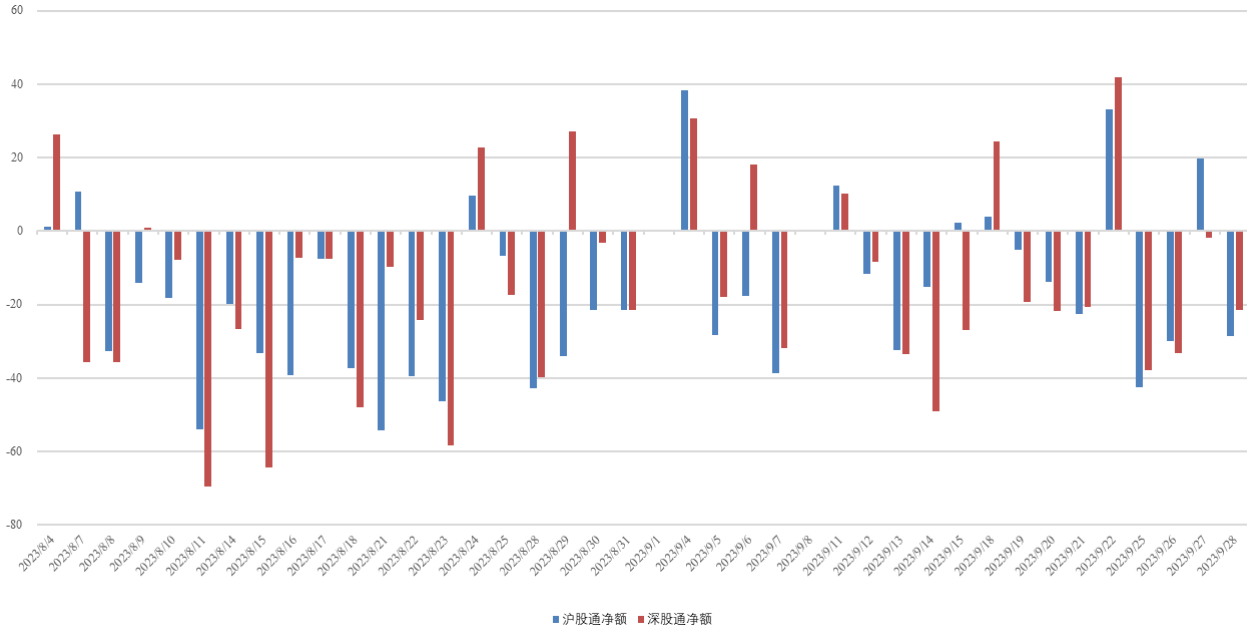
数据来源: 济安金信基金评价中心 (数据截止日期: 2023.09.28)


济安金信
 基金评价中心

3.2 沪股通、深股通资金流向

北向资金净流出，周内累计净流出金额 175.27 亿。具体来看，沪股通资金净卖出 80.90 亿，深股通资金净卖出 94.37 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：2023.09.28）

4. 债券市场回顾

货币市场方面，资金面延续偏紧。整周央行公开市场共有 7660 亿元逆回购到期，当周逆回购操作 19230 亿元，央行公开市场操作实现净投放 11570 亿元。银行间市场资金利率有所上行。

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，各期限利差有所走阔；信用债方面，各品种到期收益率多数上行，信用利差有所走阔；转债方面，中证转债整周上涨 0.41%。

5. 市场要闻

宏观经济：

人民银行网站 9 月 27 日消息，中国人民银行货币政策委员会 2023 年第三季度（总第 102 次）例会于 9 月 25 日在北京召开。会议指出，要持续用力、乘势而上，加大宏观政策调控力度，精准有力实施稳健的货币政策，搞好逆周期和跨周期调节，更好发挥货币政策工具的总量和结构双重功能，着力扩大内需、提振信心，加快经济良性循环，为实体经济提供更有力的支持。（中国证券报）

国家统计局数据显示，8 月份，规模以上工业企业营业收入在连续 3 个月下降后



济安金信
基金评价中心

首次实现增长，由7月份同比下降1.4%转为增长0.8%。8月份，规模以上工业企业的利润同比增长17.2%，这是自去年下半年以来，工业企业当月利润首次实现正增长。工业品价格降幅连续2个月明显收窄，企业营收连续3个月下降后首次增长，带动工业企业利润由降转增，效益恢复向好态势明显。（上海证券报）

国家统计局9月30日发布数据显示，9月，制造业采购经理指数(PMI)为50.2%，比上月上升0.5个百分点，重返扩张区间。同月，非制造业商务活动指数为51.7%，比上月上升0.7个百分点，非制造业扩张力度有所增强。9月，随着政策效应不断累积，经济运行中积极因素不断增多，制造业采购经理指数、非制造业商务活动指数和综合PMI产出指数均位于扩张区间，我国经济景气水平有所回升。（中国证券报）

权益市场：

9月26日，沪深交易所分别发布关于进一步规范股份减持行为有关事项的通知，北交所发布修订后的减持指引，并明确即日起实施。从整体来看，沪深交易所对减持坚持“从严监管”基调，明确了二级市场减持的范围，以及破发、破净或者分红不达标的标准，并增加了大宗交易预披露要求。其中，通过二级市场减持是指通过证券交易所集中竞价交易或者大宗交易减持股份。北交所根据上市公司发展阶段、企业特点和监管重点，优化调整不得减持的情形，进一步规范控股股东、实际控制人的减持行为，维护市场稳定运行。（中国证券报）

（二）基金市场

1. 发行、清盘统计

上周共有14只新发基金开始认购，其中，纯债型基金1只，二级债基金1只，混合型基金3只，封闭式基金1只，指数型基金3只，FOF产品3只，QDII产品2只。

上周共有5只基金产品发生清盘，其中，1只为基金持有人大会同意而终止上市，4只为基金资产净值低于合同限制而终止上市。

2. 市场要闻

全国社会保障基金理事会9月28日发布的2022年社保基金年度报告显示，社保基金自成立以来的年均投资收益率7.66%，累计投资收益16575.54亿元。2022年，社保基金投资收益率为-5.07%（扣除非经常性损益后的投资收益率为-4.53%）。2022年国内受到疫情蔓延的影响更大，同时外部在高通胀和主要经济体纷纷加息的背景下，资本市场面临的不利因素比以往更多，基金投资面临的风险挑战显著增多，管理运营难度不断加大。展望今年全年，社保基金的投资环境有望改善。（上海证券报）

二、各类基金整体表现

上周权益市场震荡上行，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,一成投资于海外市场的QDII基金近一周净值收益上涨。

资金面延续偏紧,货基收益率较前一周略有上涨;债市整体上行,接近九成纯债型和八成债券指数型基金近一周净值收益率为正;权益市场震荡上行,超过九成一级债及超过八成二级债产品近一周净值收益率上涨。

(一) 权益类基金

上周权益市场震荡上行,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1.26%,股票型基金近一周平均净值收益为1.73%,封闭式权益类基金近一周平均净值收益为1.38%,股票指数型基金近一周平均净值收益为1.12%。

个股表现方面,传媒、通信设备等板块周内领涨,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;而黄金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	006719	国融融盛龙头严选混合 C	19.73	1.36	53.99
	006718	国融融盛龙头严选混合 A	19.72	2.06	49.91
	006887	诺德新生活混合 A	17.16	-10.36	11.31
	006888	诺德新生活混合 C	17.16	-10.38	11.28
	004321	前海开源沪港深强国产业灵活配置混合	13.97	-13.36	-9.11
	011356	华泰柏瑞港股通时代机遇混合 C	-6.63	--	-52.66
	011355	华泰柏瑞港股通时代机遇混合 A	-6.61	--	-51.97
	017911	华泰柏瑞新经济沪港深灵活配置混合 C	-6.37	--	-25.63
	003413	华泰柏瑞新经济沪港深灵活配置混合 A	-6.36	-36.53	25.29
	001466	华富永鑫灵活配置混合 A	-2.84	-6.61	2.73
股票型	009537	太平行业优选股票 A	17.04	--	-27.93
	009538	太平行业优选股票 C	17.04	--	-29.03
	008085	海富通先进制造股票 A	11.26	11.55	9.51
	008084	海富通先进制造股票 C	11.25	10.24	7.88
	001956	国联安科技动力股票	9.42	-20.80	40.31
	007675	工银瑞信产业升级股票 C	-2.78	8.38	26.08
	007674	工银瑞信产业升级股票 A	-2.77	11.00	29.92
	005661	嘉实资源精选股票 C	-2.71	48.70	144.41
	005660	嘉实资源精选股票 A	-2.70	50.93	150.28
	004098	前海开源港股通股息率 50 强股票	-2.57	2.59	-10.60



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 (%)
封闭式	501046	财通多策略福鑫定期开放灵活配置混合	7.52	-16.66	69.85
	506000	南方科创板3年定期开放混合	5.55	--	-30.10
	506003	富国科创板两年定期开放混合	4.63	--	-28.16
	005108	圆信永丰双利优选定期开放灵活配置混合	4.50	-3.42	22.98
	506002	易方达科创板两年定期开放混合	4.09	--	-8.46
	007944	永赢乾元三年定期开放混合	-1.25	-24.08	-9.50
	501063	汇添富悦享定期开放混合	-1.09	-14.23	18.01
	002746	汇添富多策略定期开放灵活配置混合	-0.97	-8.69	53.40
	014164	富国融享18个月定期开放混合C	-0.88	--	-35.24
	009334	富国融享18个月定期开放混合A	-0.87	--	27.94
指数型 (权益类)	159869	华夏中证动漫游戏ETF	7.51	--	8.90
	516010	国泰中证动漫游戏ETF	7.48	--	7.95
	516770	华泰柏瑞中证动漫游戏ETF	7.46	--	9.80
	515880	国泰中证全指通信设备ETF	6.54	-0.34	11.56
	560980	广发中证光伏龙头30ETF	5.47	--	-31.73
	518800	国泰黄金ETF	-5.46	10.02	61.79
	000929	博时黄金(ETF)D	-5.45	10.25	95.90
	159812	前海开源黄金ETF	-5.45	8.96	11.56
	518660	工银瑞信黄金ETF	-5.45	8.89	12.31
	518880	华安易富黄金ETF	-5.45	10.33	63.53
基金中基金 (FOF)	501220	国泰行业轮动股票(FOF-LOF)A	1.81	--	-7.53
	014197	国泰行业轮动股票(FOF-LOF)C	1.79	--	-7.99
	501218	工银睿智进取股票(FOF-LOF)A	1.53	--	-23.08
	013933	工银睿智进取股票(FOF-LOF)C	1.53	--	-23.64
	501210	交银智选星光混合(FOF-LOF)A	1.09	--	-21.30
	015425	中金金选财富6个月持有期混合型(FOF)C	-1.80	--	-10.60
	015424	中金金选财富6个月持有期混合型(FOF)A	-1.79	--	-10.10
	009370	浦银安盛睿和优选3个月持有混合(FOF)A	-1.69	6.38	5.85
	009371	浦银安盛睿和优选3个月持有混合(FOF)C	-1.69	5.26	4.71
	009626	浦银安盛养老2040三年持有混合(FOF)	-1.53	--	-9.85

数据截止日期：2023年9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。

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



济安金信
基金评价中心

序号	基金名称	基金代码	基金标签
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

（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上行，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 1.9730%，较前一周小幅上涨 0.1285%，不足五成货基七日年化维持在 2% 以上，其中，9 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	石大桢、梁莹	0.20%
建信天添益货币	003393	2016-10-18	陈建良、于倩倩、先轺宇	0.23%
易方达天天发货币	000830	2017-02-16	石大桢	0.21%

数据来源：济安金信基金评价中心



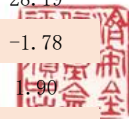
济安金信
基金评价中心

2. 债券基金

债市整体上行，接近九成纯债型和八成债券指数型基金近一周净值收益率为正；权益市场震荡上行，超过九成一级债及超过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 0.05%，一级债基金近一周平均净值收益为 0.33%，二级债基金近一周平均净值收益为 0.38%，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	005579	光大保德信晟利债券 A	1.65	10.28	18.53
	005580	光大保德信晟利债券 C	1.63	8.98	15.71
	002586	金鹰添利中长期信用债债券 A	1.01	14.57	36.34
	002587	金鹰添利中长期信用债债券 C	1.01	14.02	35.00
	008331	万家可转债债券 A	0.91	20.50	20.81
	015350	银河季季盈 90 天滚动持有短债债券 A	-0.21	--	0.98
	015351	银河季季盈 90 天滚动持有短债债券 C	-0.21	--	0.77
	005846	宝盈盈泰纯债债券 A	-0.15	-1.79	13.59
	006572	宝盈盈泰纯债债券 C	-0.15	-3.23	5.17
	003584	建信稳定鑫利债券 C	-0.15	9.67	25.44
一级债	240018	华宝可转债债券 A	2.09	23.04	54.00
	008817	华宝可转债债券 C	2.07	22.12	31.00
	000014	华夏聚利债券 A	1.61	20.69	80.17
	017771	华夏聚利债券 C	1.60	--	-1.66
	008511	宝盈鸿盛债券 A	1.50	3.15	2.23
	630103	华商收益增强债券 B	-0.38	20.07	98.17
	630003	华商收益增强债券 A	-0.36	21.62	111.07
	110017	易方达增强回报债券 A	-0.22	13.63	231.40
	110018	易方达增强回报债券 B	-0.22	12.32	210.46
	164702	汇添富季季红定期开放债券 (LOF)	-0.10	2.47	72.97
二级债	001045	华夏可转债增强债券 A	2.84	0.18	29.33
	012887	华夏可转债增强债券 C	2.83	--	-20.95
	009465	东方可转债债券 A	2.51	--	6.66
	009466	东方可转债债券 C	2.50	--	5.57
	210014	金鹰元丰债券 A	2.46	14.41	44.60
	016805	格林聚亨增强债券 C	-0.78	--	28.19
	016890	鹏华稳健增利债券 C	-0.51	--	-1.78
	016889	鹏华稳健增利债券 A	-0.50	--	-1.90
	003401	工银瑞信可转债债券	-0.37	8.21	44.28



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	002522	永赢双利债券 C	-0.34	3.19	28.04
	511380	博时中证可转债及可交换债券 ETF	0.97	12.73	12.85
	511180	海富通上证投资级可转债及可交换债券 ETF	0.73	8.38	6.38
	005839	创金合信中债 1-3 年政策性金融债指数 C	0.12	8.73	8.96
	005838	创金合信中债 1-3 年政策性金融债指数 A	0.12	9.86	10.11
	015743	交银施罗德中债 1-5 年政策性金融债指数 A	0.11	--	2.84
	511090	鹏扬中债-30 年期国债 ETF	-0.29	--	2.01
	511260	国泰上证 10 年期国债 ETF	-0.14	11.19	22.68
	006962	南方中债 7-10 年国开行债券指数 C	-0.11	16.91	23.66
	013138	上银中债 5-10 年国开行债券指数	-0.11	--	7.30
	013594	南方中债 7-10 年国开行债券指数 E	-0.10	--	10.52

数据截止日期：2023 年 9 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。9 月 29 日，美国商务部发布报告显示，8 月核心个人消费支出(PCE)价格指数的同比增速从 7 月份的 4.3%降至 3.9%，这是该指数两年来的最低水平，显示美国基本通胀放缓。核心 PCE 价格指数是衡量除食品和能源之外的消费者所购买的消费品和劳务价格变化的指标，是衡量美国通货膨胀的重要指标。长期以来，美联储一直在关注 PCE 价格指数，以调整货币政策缓解通胀，核心 PCE 价格指数的回落让部分投资者认为美联储有可能会暂停加息。美股三大指数涨跌不一，其中，仅纳斯达克上涨，道琼斯下跌超过 1%；欧洲主要市场股指均下跌，其中，德股下跌超过 1%；亚太地区股指涨跌不一。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 9 月 28 日已公布的净值数据显示，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-1.57%。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	513120	广发中证香港创新药(QDII-ETF)	4.13	--	-20.04
	513360	博时全球中国教育(QDII-ETF)	4.03	--	-43.42
	513280	汇添富恒生香港上市生物科技 ETF(QDII)	3.26	--	-22.11
	159615	南方恒生香港上市生物科技 ETF(QDII)	3.21	--	-19.70
	159892	华夏恒生香港上市生物科技 ETF(QDII)	3.21	--	-44.95
	160140	南方道琼斯美国精选 REIT 指数(QDII-LOF)A	-6.29	18.57	7.43



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 (%)
	160141	南方道琼斯美国精选 REIT 指数 (QDII-LOF)C	-6.29	17.52	5.23
	000179	广发美国房地产指数人民币 (QDII)A	-6.23	17.99	64.32
	016278	广发美国房地产指数人民币 (QDII)C	-6.23	--	-8.02
	005676	易方达标普消费品指数增强 (QDII)C (人民币)	-6.12	19.05	47.64

数据截止日期：2023 年 9 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