

# 【第 647 期】济安金信基金周报

## (2023.10.16—2023.10.20)

### 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

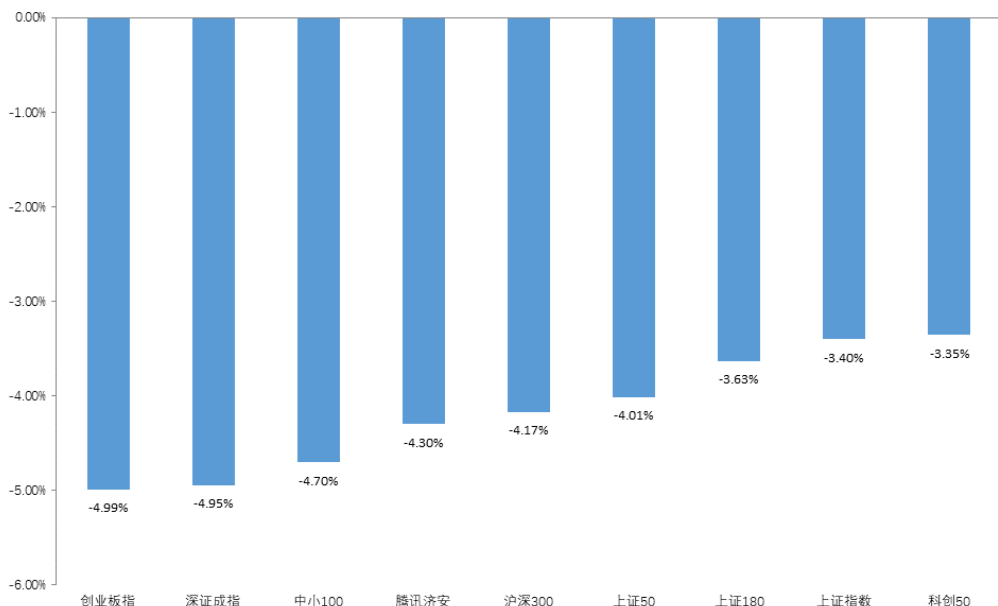
基金评价中心基金研究员 刘思妍  
Email: lsy@jajx.com

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. 10. 16—2023. 10. 20）



数据来源：济安金信基金评价中心

#### 1. A股市场回顾

上周（2023. 10. 16—2023. 10. 20）A股全线下跌，下跌均超过 3%。盘面上，两市日均成交额为 7718.71 亿，较前一周减少 327.55 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，全部行业板块均下跌，其中，通信、医药生物及计算机跌幅居前。

#### 2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数上周下跌 4.30%。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 10 月 20 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	12.62	7.87%	2.89%	5.11%
399001	深证成指	21.03	19.88%	1.65%	5.30%
399006	创业板指	27.69	0.59%	0.87%	6.33%
000300	沪深 300	11.11	7.26%	1.71%	6.33%
000010	上证 180	9.60	5.78%	3.17%	5.60%
000016	上证 50	9.75	6.77%	3.79%	5.62%
000905	中证 500	22.21	8.60%	4.22%	5.99%
000847	腾讯济安	8.31	6.85%	1.89%	4.07%
399005	中小 100	18.38	7.27%	4.58%	6.16%

数据截至日期：2023 年 10 月 20 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

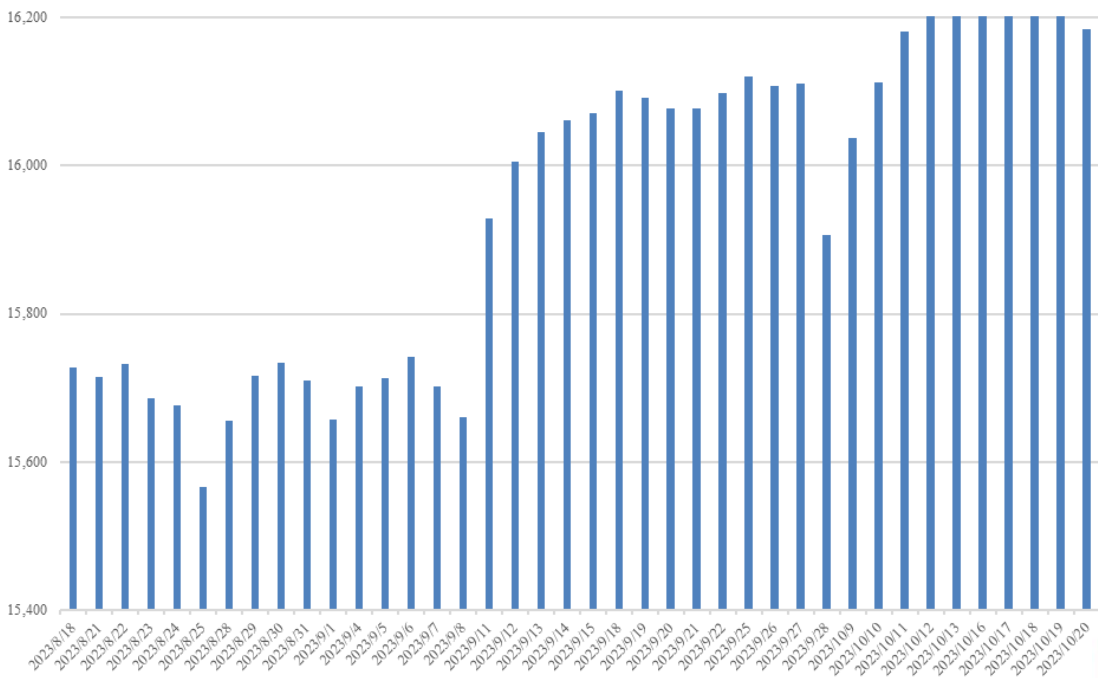
### 3. 资金概况

#### 3.1 沪深两市融资资金

权益市场震荡下行，沪深两市两融余额减少 45.94 亿元。截至 10 月 20 日，两市融资融券总额合计为 16184.54 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：2023.10.20）



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 240.46 亿。具体来看，沪股通资金净流出 133.10 亿，深股通资金净流出 107.36 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：2023.10.20）

## 4. 债券市场回顾

货币市场方面，资金面超预期收紧。整周央行公开市场共有 6660 亿元逆回购到期、5000 亿元 MLF 到期，当周逆回购操作 14540 亿元、MLF 操作 7890 亿元，央行公开市场操作实现净投放 10770 亿元。银行间市场资金利率有所上行。

债市整体下行。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，中证转债整周下跌 2.68%。

## 5. 市场要闻

### 宏观经济：

国家统计局 10 月 18 日发布数据显示，初步核算，前三季度国内生产总值 913027 亿元，按不变价格计算，同比增长 5.2%。分季度看，一季度国内生产总值同比增长 4.5%，二季度增长 6.3%，三季度增长 4.9%。从环比看，三季度国内生产总值增长 1.3%。前三季度，国民经济持续恢复向好，生产供给稳步增加，市场需求持续扩大，就业物价总体改善，发展质量稳步提升。（中国证券报）

10 月 20 日，中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布，10 月 20 日贷款



济安金信  
基金评价中心

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。MLF 操作利率作为 LPR 的锚定利率，其变动会对 LPR 产生直接有效的影响。因此，在本月 MLF 操作利率维持不变的情况下，新一期两个品种的 LPR 保持稳定符合市场预期。（中国证券报）

### 权益市场：

上证回购指数、中证回购指数、中证回购价值策略指数、中证回购质量策略指数等 4 条回购指数 10 月 17 日正式发布。（上海证券报）

证监会就《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红（2023 年修订）》等现金分红规范性文件公开征求意见。《现金分红指引》进一步明确鼓励现金分红导向，推动提高分红水平。对不分红的公司加强披露要求等制度约束督促分红。对财务投资较多但分红水平偏低的公司进行重点关注，督促提高分红水平，专注主业。（中国证券报）

证监会 10 月 20 日消息，证监会起草了《区域性股权市场监管指引第 1 号—登记结算（征求意见稿）》《区域性股权市场监管指引第 2 号—区块链建设（征求意见稿）》《区域性股权市场监管指引第 3 号—数据治理和信息报送（征求意见稿）》，并向社会公开征求意见。此举旨在完善多层次资本市场制度体系，推动区域性股权市场规范健康发展。（中国证券报）

### 债券市场：

10 月 20 日，沪深北交易所发布多项公司债券（含企业债券）业务规则，涵盖了发行上市审核、发行承销、存续期自律监管和投资者适当性管理等全条线的主要制度安排。前述债券业务自律规则于发布之日起施行。沪深北交易所将自 10 月 23 日 9 时起接收企业债券的受理申报，并开展企业债券发行审核工作，同时取消企业债券原预约申报环节。中央国债登记结算有限责任公司自 2023 年 10 月 20 日 17 时起，不再受理企业债券项目。（中国证券报）

## （二）基金市场

### 1. 发行、清盘统计

上周共有 28 只新发基金开始认购，其中，纯债型基金 6 只，二级债基金 4 只，混合型基金 6 只，指数型基金 7 只，FOF 产品 2 只，QDII 产品 3 只。

上周共有 9 只基金产品发生清盘，其中，3 只为基金持有人大会同意而终止上市，6 只为基金资产净值低于合同限制而终止上市。

### 2. 市场要闻

10 月 20 日晚间，中国证券投资基金业协会公布的最新个人养老金基金名录中，10 只养老目标基金新进这一名录，包括永赢恒欣稳健养老目标三年持有期混合型基金中基金（FOF）、国联添安稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）等，此外，3 家证券公司新进个人养老金基金销售机构名录，包括中银国际证券、中泰证

济安金信  
基金评价中心

券和申万宏源西部证券。（中国证券报）

10月20日，证监会发布《关于修改〈公开募集基础设施证券投资基金指引（试行）〉第五十条的决定》，将公募REITs试点资产类型拓展至消费基础设施，自发布之日起施行。此举旨在进一步拓宽基础设施领域不动产投资信托基金（REITs）试点资产范围，丰富投资者选择，促进公募REITs市场健康发展，不断提升资本市场服务实体经济能力。

## 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；国际原油价格上涨，黄金及白银价格上涨，不足一成投资于海外市场的QDII基金近一周净值收益上涨。

资金面超预期收紧，货基收益率较前一周略有下跌；债市整体下行，一成纯债型和不足一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，不足一成一级债及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-3.39%，股票型基金近一周平均净值收益为-4.36%，封闭式权益类基金近一周平均净值收益为-4.10%，股票指数型基金近一周平均净值收益为-4.10%。

个基表现方面，黄金等板块周内领涨，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；而中药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	161226	国投瑞银白银期货 (LOF) A	2.45	-17.75	-24.74
	005538	中航新起航灵活配置混合 C	0.97	-58.70	-49.03
	005537	中航新起航灵活配置混合 A	0.95	-58.58	-48.14
	003496	鹏华弘尚灵活配置混合 C	0.46	15.78	57.17
	003495	鹏华弘尚灵活配置混合 A	0.46	16.50	59.29
	005459	银河嘉谊灵活配置混合 A	-10.62	-14.23	11.14
	005460	银河嘉谊灵活配置混合 C	-10.62	-14.40	10.73
	006719	国融融盛龙头严选混合 C	-10.22	-19.31	26.92



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 (%)
股票型	006718	国融融盛龙头严选混合 A	-10.22	-18.75	23.58
	006887	诺德新生活混合 A	-9.98	-28.63	-6.51
	005106	银华农业产业股票 A	-0.68	-30.68	54.56
	014064	银华农业产业股票 C	-0.68	--	-30.77
	004997	广发高端制造股票 A	-0.74	-30.15	61.14
	010160	广发高端制造股票 C	-0.74	-30.98	-27.27
	014341	摩根时代睿选股票 A	-0.80	--	-2.40
	009538	太平行业优选股票 C	-10.40	-40.86	-40.53
	009537	太平行业优选股票 A	-10.39	-39.97	-39.60
	008085	海富通先进制造股票 A	-9.41	-6.40	-3.81
	008084	海富通先进制造股票 C	-9.41	-7.52	-5.27
	005505	前海开源中药研究精选股票 A	-7.62	23.92	54.25
	161912	万家社会责任 18 个月定期开放混合 (LOF) A	-0.43	20.72	134.07
	161913	万家社会责任 18 个月定期开放混合 (LOF) C	-0.44	18.92	128.78
	009927	工银瑞信聚利 18 个月定期开放混合 A	-0.74	--	10.58
封闭式	004457	光大保德信多策略智选 18 个月定期开放混合	-0.74	--	31.06
	009928	工银瑞信聚利 18 个月定期开放混合 C	-0.75	--	8.75
	501046	财通多策略福鑫定期开放灵活配置混合	-9.30	-29.69	52.21
	016308	景顺长城北交所精选两年定期开放混合 C	-6.94	--	-12.79
	016307	景顺长城北交所精选两年定期开放混合 A	-6.93	--	-12.28
	014269	嘉实北交所精选两年定期开放混合 A	-6.65	--	-44.30
	014270	嘉实北交所精选两年定期开放混合 C	-6.65	--	-44.93
指数型 (权益类)	000929	博时黄金 (ETF) D	4.62	16.57	108.03
	159937	博时黄金 ETF	4.62	16.54	80.35
	000930	博时黄金 (ETF) I	4.62	16.54	90.88
	518880	华安易富黄金 ETF	4.61	16.61	73.62
	159934	易方达黄金 ETF	4.59	16.32	85.26
	560660	新华中证云计算 50ETF	-8.86	--	-19.82
	560080	汇添富中证中药 ETF	-8.63	--	8.68
	562390	银华中证中药 ETF	-8.55	--	-0.27
	561510	华泰柏瑞中证中药 ETF	-8.47	--	6.66
	159647	鹏华中证中药 ETF	-8.43	--	0.32
基金中基金 (FOF)	009626	浦银安盛养老 2040 三年持有混合 (FOF)	0.88	--	-10.08
	009370	浦银安盛睿和优选 3 个月持有混合 (FOF) A	0.48	4.77	5.28
	009371	浦银安盛睿和优选 3 个月持有混合 (FOF) C	0.47	3.67	4.13
	017320	浦银安盛颐和稳健养老一年混合 (FOF) Y	0.41	--	0.21
	007401	浦银安盛颐和稳健养老一年混合 (FOF) A	0.40	4.11	9.83





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 (%)
	009113	浙商汇金卓越优选 3 个月	-4.89	-25.77	-19.16
	014197	国泰行业轮动股票 (FOF-LOF) C	-4.69	--	-13.82
	501220	国泰行业轮动股票 (FOF-LOF) A	-4.69	--	-13.38
	012936	民生加银积极配置 6 个月持有期混合 (FOF)	-4.60	--	-34.29
	160326	华夏优选配置股票 (FOF-LOF) A	-4.52	--	-31.00

数据截止日期：2023 年 10 月 20 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有所上行，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 1.7894%，较前一周小幅下跌 0.1571%，不足三成货基七日年化维持在 2% 以上，其中，2 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

债市整体下行，一成纯债型和不足一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，不足一成一级债及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-0.11%，一级债基金近一周平均净值收益为-0.86%，二级债基金近一周平均净值收益为-1.18%，债券指数型基金近一周平均净值收益为-0.17%。

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	007256	广发汇阳三个月定期开放债券	0.42	—	9.90
	003879	嘉实 6 个月理财债券型 A	0.30	—	1.14
	017214	兴华安聚纯债债券 A	0.21	—	4.49
	017215	兴华安聚纯债债券 C	0.20	—	4.38
	005591	汇添富鑫永定期开放债券 C	0.14	—	7.14
	005579	光大保德信晟利债券 A	-2.97	4.71	13.97
	005580	光大保德信晟利债券 C	-2.97	3.48	11.24
	002406	光大保德信中高等级债券 C	-2.84	-0.51	22.34
	002405	光大保德信中高等级债券 A	-2.83	0.69	25.39
	008331	万家可转债债券 A	-2.62	13.80	16.92
一级债	167501	安信宝利债券 (LOF) D	0.10	5.32	36.73
	400009	东方稳健回报债券 A	0.01	11.63	57.61
	630003	华商收益增强债券 A	0.00	18.62	111.07
	000207	建信双债增强债券 A	0.00	9.63	42.82

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 (%)
二级债	002534	华安稳固收益债券 A	0.00	9.07	84.59
	164206	天弘添利债券 (LOF) C	-4.19	9.16	48.23
	009512	天弘添利债券 (LOF) E	-4.18	10.32	19.49
	240018	华宝可转债债券 A	-3.69	13.02	47.61
	008817	华宝可转债债券 C	-3.69	12.17	25.55
	008512	宝盈鸿盛债券 C	-3.32	-3.48	-3.66
	015175	申万菱信稳益宝债券 C	0.09	—	-5.77
	016359	恒生前海恒源丰利债券 A	0.04	—	27.74
	200009	长城稳健增利债券 A	0.04	11.75	90.87
	003545	东兴兴利债券 A	0.04	13.23	25.39
	009617	东兴兴利债券 C	0.04	13.18	14.82
	006031	南方昌元可转债债券 C	-5.19	5.96	33.05
	006030	南方昌元可转债债券 A	-5.18	7.55	36.28
	005461	南方希元可转债债券	-5.11	-4.33	37.26
	006147	宝盈融源可转债债券 A	-5.11	-7.41	10.28
指数型	006148	宝盈融源可转债债券 C	-5.11	-8.23	8.92
	012168	工银瑞信中债 1-5 年进出口行债券指数 E	0.02	—	0.68
	003081	国联上海清算所银行间 1-3 年中高等级信用债指 数 A	0.00	9.94	23.31
	511360	海富通中证短融 ETF	0.00	7.63	8.13
	003082	国联上海清算所银行间 1-3 年中高等级信用债指 数 C	-0.01	8.94	20.96
	012165	工银瑞信彭博国开行债券 1-3 年指数 E	-0.01	—	1.66
	511380	博时中证可转债及可交换债券 ETF	-2.59	5.66	9.19
	511180	海富通上证投资级可转债及可交换债券 ETF	-1.95	3.22	3.91
	010517	嘉合中债-1-3 年政策性金融债指数 C	-0.36	—	5.44
	010516	嘉合中债-1-3 年政策性金融债指数 A	-0.36	—	7.37
	007186	华夏中债 3-5 年政策性金融债指数 A	-0.32	10.31	12.89

数据截止日期：2023 年 10 月 20 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。10 月 18 日，美联储公布 12 个地方联储编制的经济形势调查报告褐皮书预计，短期内经济增长将略有放缓，同时指出 9 月劳动力市场紧张继续缓和，物价继续温和上涨，企业预期此后几个季度通胀将放缓。19 日，发布数据显示，美国上周初请失业金人数为 19.8 万人，预期 21.2 万人，


 济安金信  
基金评价中心

前值 20.9 万人。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，下跌幅度均超过 2%；亚太地区股指均下跌，下跌幅度均超过 2%。大宗商品方面，国际油价上涨；贵金属方面，黄金及白银价格上涨。

截至 10 月 20 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-3.01%。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	160723	嘉实原油 (QDII-LOF)	6.15	170.84	62.34
	007976	易方达黄金主题 (QDII-LOF-FOF)C (人民币)	5.75	-13.48	0.37
	161116	易方达黄金主题 (QDII-LOF-FOF)A (人民币)	5.73	-13.16	-18.80
	501018	南方原油 (QDII-FOF-LOF)A	5.37	161.45	36.11
	006476	南方原油 (QDII-FOF-LOF)C	5.37	158.04	-4.58
	017431	嘉实全球创新龙头股票 (QDII) 人民币 C	-7.90	--	0.48
	017145	华宝海外新能源汽车股票发起式 (QDII)C	-7.88	--	0.48
	017429	嘉实全球创新龙头股票 (QDII) 人民币 A	-7.88	--	0.54
	017144	华宝海外新能源汽车股票发起式 (QDII)A	-7.87	--	0.58
	513050	易方达中证海外中国互联网 50 (QDII-ETF)	-7.74	-55.88	-7.87

数据截止日期：2023 年 10 月 20 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