

# 【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

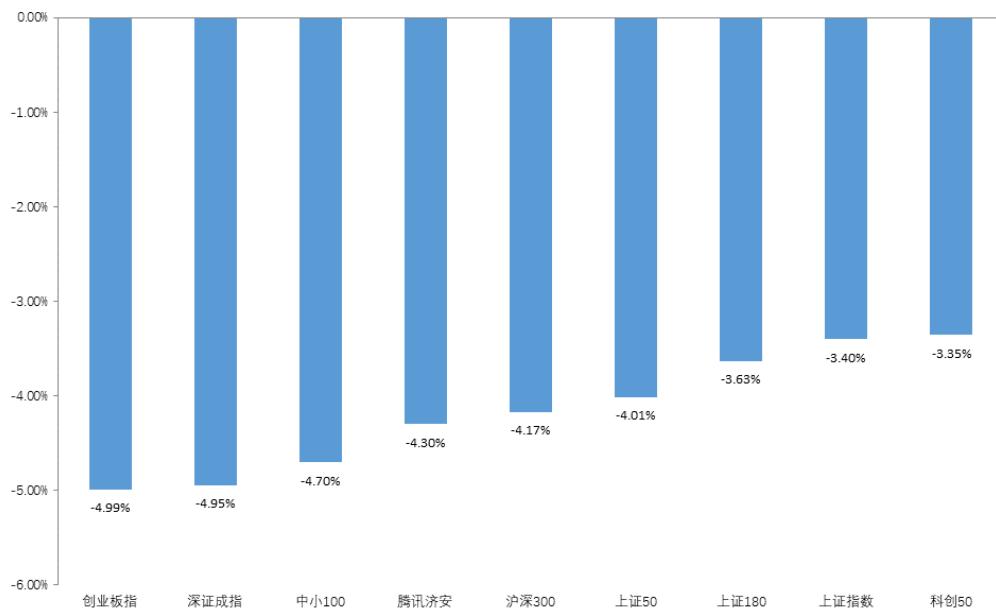
基金评价中心基金研究员 刘思妍  
Email: lsy@jajx.com

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”。



**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

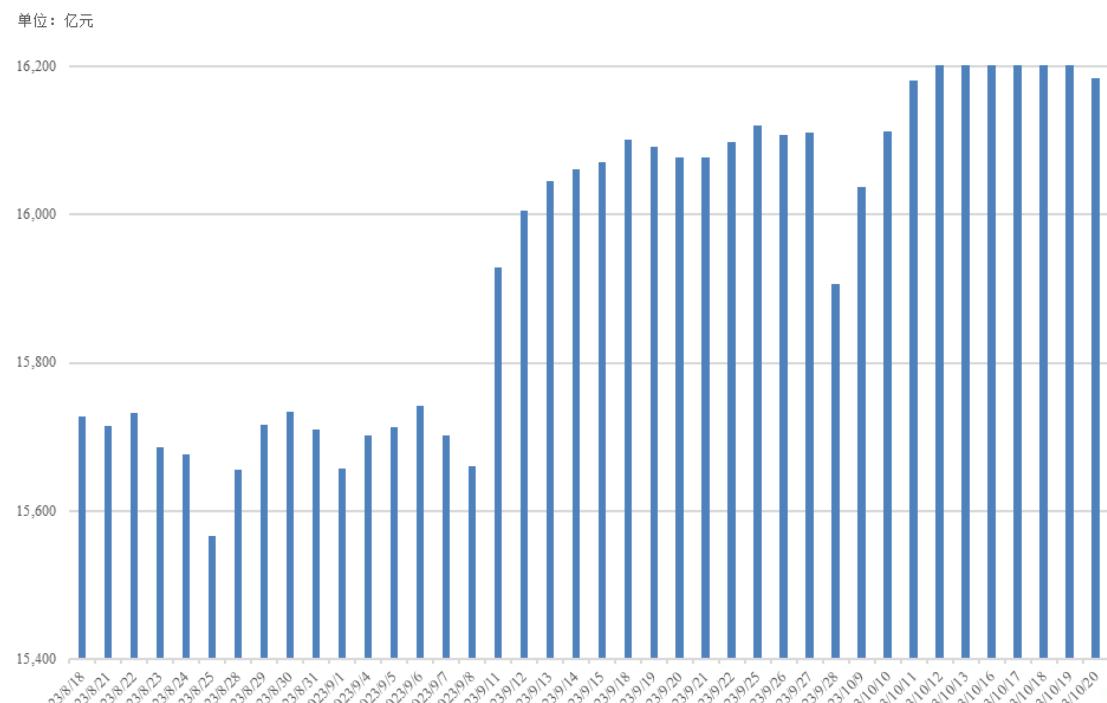
数据来源：济安金信基金评价中心

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**


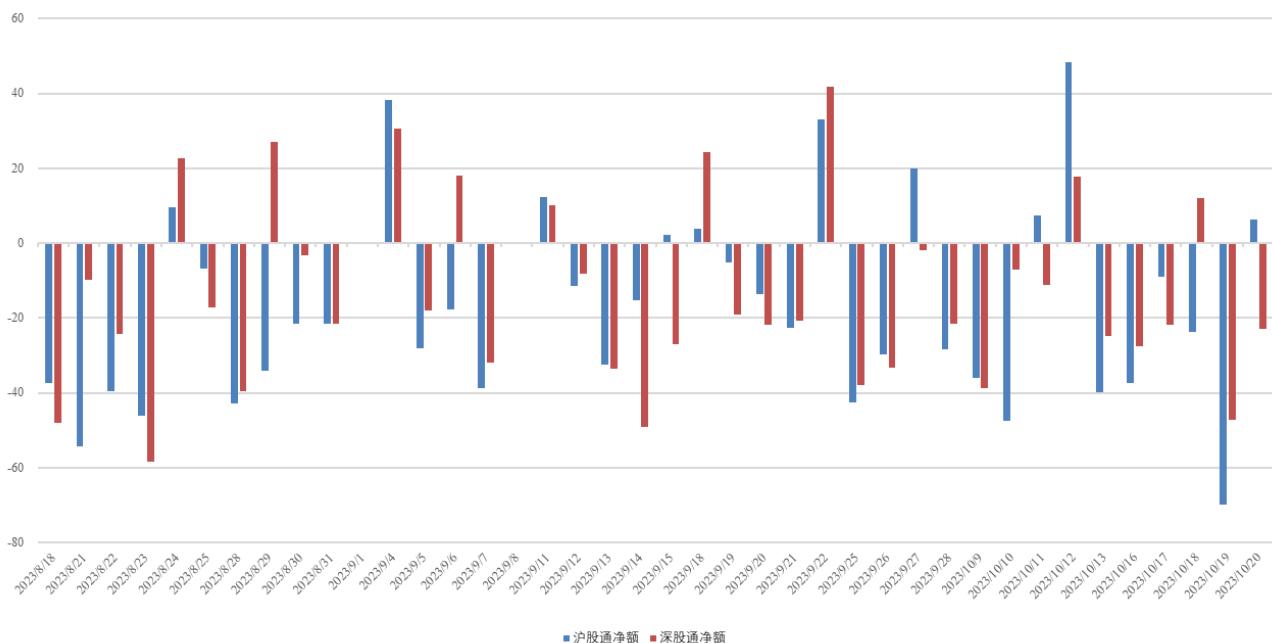
数据来源：济安金信基金评价中心（数据截止日期：2023. 10. 20）


**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，沪股通资金净卖出 133.10 亿，深股通资金净卖出 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



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



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%。

个股表现方面，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
封闭式	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
	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
指数量 (权益类)	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
	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
基金中基金 (FOF)	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
	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


**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 (%)
	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、先鞠宇	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	光大保德信景利债券A	-2.97	4.71	13.97	
	005580	光大保德信景利债券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	
一级债	008331	万家可转债债券A	-2.62	13.80	16.92	
	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	57.01	
	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
	006148	宝盈融源可转债债券 C	-5.11	-8.23	8.92
指型型	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，



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	近三年	成立以来
			回报率 (%)	回报率 (%)	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