

【第 649 期】济安金信基金周报

(2023.10.30—2023.11.03)

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	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

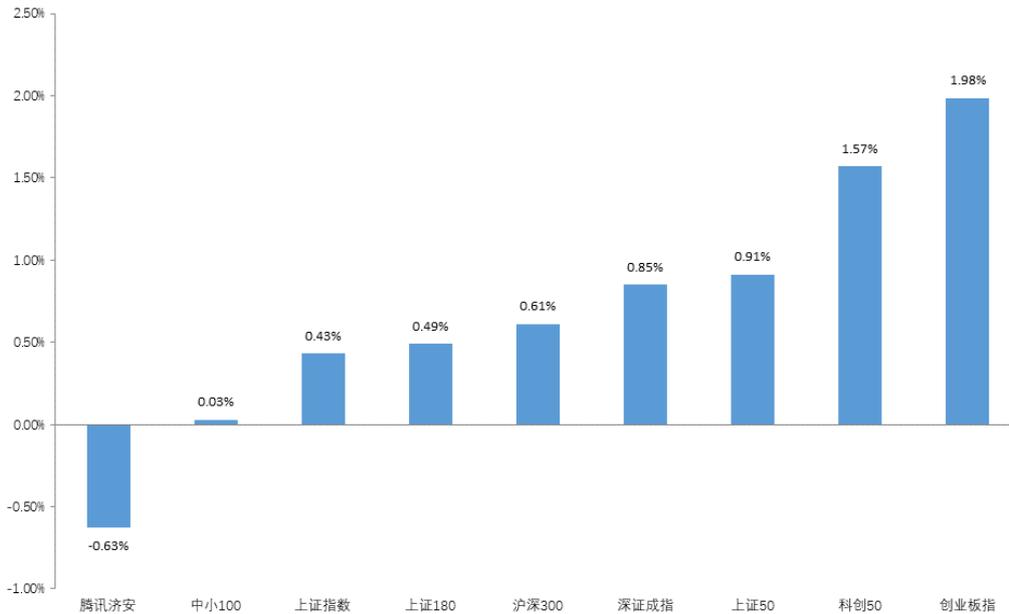
基金评价中心基金研究员 刘思妍
Email: lsy@jajx.com

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. 10. 30—2023. 11. 03）



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. 30-2023. 11. 03）A 股涨跌不一，其中，仅腾讯济安下跌，科创 50 和创业板指上涨超过 1%。盘面上，两市日均成交额为 8689.37 亿，较前一周增加 277.78 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，传媒、电子及食品饮料涨幅居前，建筑材料、房地产及钢铁跌幅居前。

2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数上周下跌 0.63%。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 11 月 3 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 (2023Q3)
000001	上证指数	12.67	7.97%	2.84%	7.51%
399001	深证成指	21.94	21.59%	1.60%	7.87%
399006	创业板指	28.91	1.69%	0.84%	10.10%
000300	沪深 300	11.18	7.43%	1.66%	9.47%
000010	上证 180	9.60	5.78%	3.13%	8.22%
000016	上证 50	9.91	7.14%	3.78%	8.21%
000905	中证 500	22.22	8.61%	4.19%	8.76%
000847	腾讯济安	8.29	6.81%	1.87%	6.08%
399005	中小 100	20.05	10.42%	4.61%	8.86%

数据截至日期: 2023 年 11 月 3 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

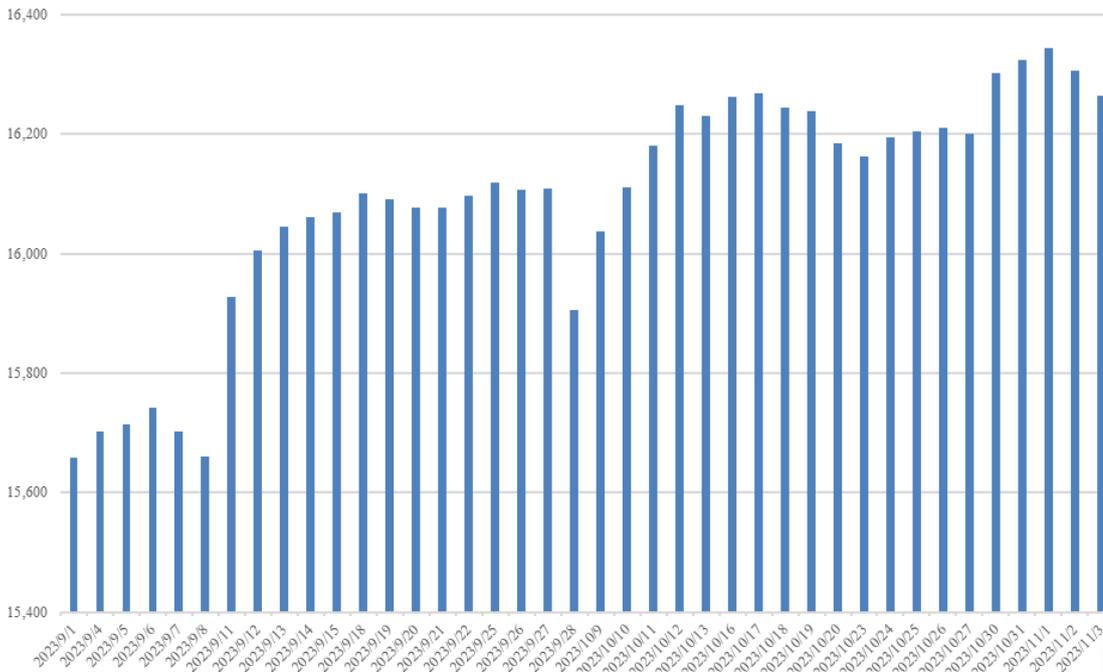
3. 资金概况

3.1 沪深两市融资资金

权益市场震荡上行, 沪深两市两融余额增加 64.51 亿元。截至 11 月 3 日, 两市融资融券总额合计为 16264.69 亿元。

图 2: 近四十个交易日沪市融资资金流向

单位: 亿元



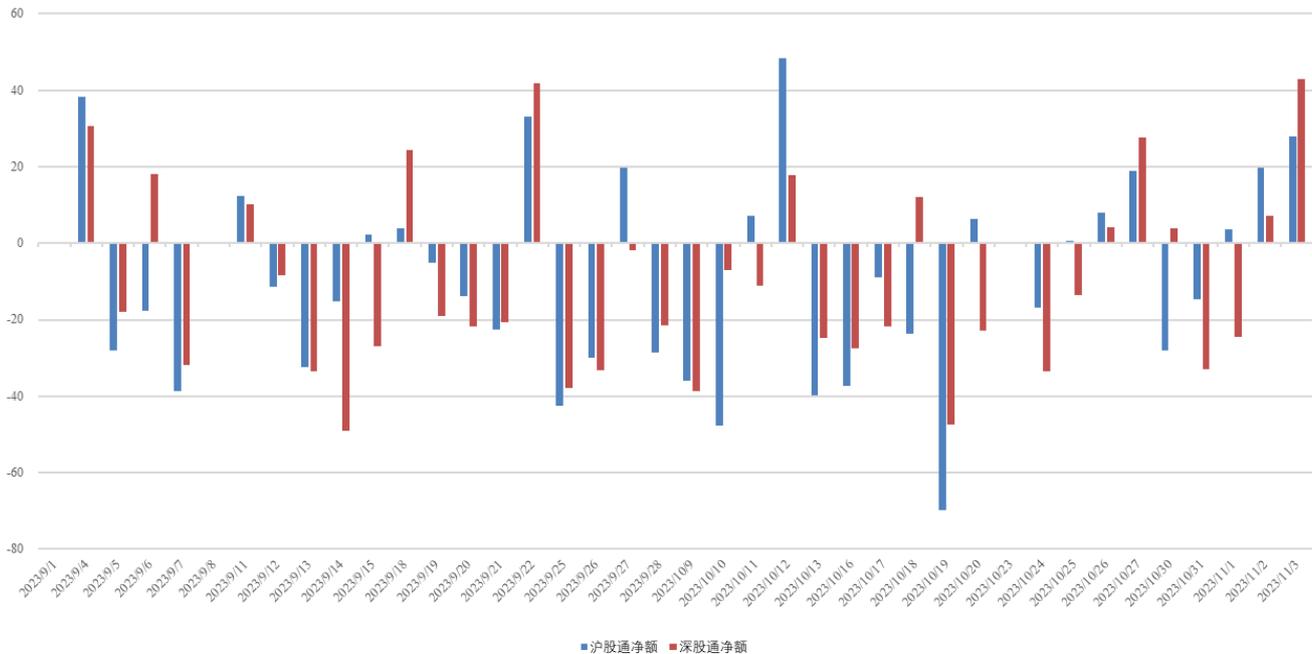
数据来源: 济安金信基金评价中心 (数据截止日期: 2023. 11. 03)


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 5.57 亿。具体来看，沪股通资金净买入 8.67 亿，深股通资金净卖出 3.10 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：2023.11.03）

4. 债券市场回顾

货币市场方面，资金面由紧转松。整周央行公开市场共有 28240 亿元逆回购到期，当周逆回购操作 18980 亿元，央行公开市场操作实现净回笼 9260 亿元。银行间市场资金利率有所下行。

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均下行，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 0.57%。

5. 市场要闻

宏观经济：

中央金融工作会议 10 月 30 日至 31 日在北京举行。会议强调，着力做好当前金融领域重点工作，加大政策实施和工作推进力度，保持流动性合理充裕、融资成本持续下降，活跃资本市场，更好支持扩大内需，促进稳外贸稳外资，加强对新科技、新赛道、新市场的金融支持，加快培育新动能新优势。（财联社）

国家统计局 10 月 31 日发布的数据显示，10 月，制造业采购经理指数（PMI）、



济安金信
基金评价中心

非制造业商务活动指数和综合 PMI 产出指数分别为 49.5%、50.6%和 50.7%，受节假日休假等因素影响，当月制造业 PMI 景气水平有所回落，但非制造业总体保持扩张，综合 PMI 产出指数也继续高于临界点。（中国证券报）

中国人民银行 11 月 1 日发布 2023 年三季度金融机构贷款投向统计报告，报告显示，中国人民银行统计 2023 年三季度末，金融机构人民币各项贷款余额 234.59 万亿元，同比增长 10.9%；前三季度人民币贷款增加 19.75 万亿元，同比多增 1.67 万亿元。（中国证券报）

美联储公布了 11 月利率决议，宣布维持基准利率不变。这也是美联储自去年 3 月开启本轮加息周期以来，连续第二次暂停加息。美联储发表声明称，近期指标表明美国第三季度经济活动以强劲步伐扩张，就业增长自今年早些时候以来有所放缓，但依然强劲，通货膨胀率仍处于高位。美国银行体系稳健且具有弹性。家庭和企业的金融环境和信贷条件收紧可能会影响经济活动、就业和通胀，但影响程度尚不确定。（中国证券报）

权益市场：

首只北证 50 指数增强基金已于近日获批，宽基指数基金再添新一员。据悉，该基金将采用量化投资方式管理，主要是按照市值规模和流动性选取排名靠前的 50 只证券，以综合反映北交所市场整体表现。

证监会 11 月 3 日消息，近日，证监会就修订《证券公司风险控制指标计算标准规定》向社会公开征求意见。本次修订证券公司风险控制指标计算标准是落实中央金融工作会议关于全面加强金融监管、增强投资银行服务能力的重要举措，主要体现四方面的监管导向：促进功能发挥；扶优限劣、分类监管；全面加强监管；夯实风控基础。本次修订对证券公司开展做市、资产管理、参与公募 REITs 等业务的风险控制指标计算标准进行了优化完善。

（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 5 只，二级债基金 2 只，混合型基金 5 只，股票型基金 1 只，封闭式基金 1 只，指数型基金 11 只，FOF 产品 1 只，QDII 产品 2 只。

上周共有 1 只基金产品发生清盘，为基金资产净值低于合同限制而终止上市。

2. 市场要闻

继首批消费基础设施 REITs 受理后，公募 REITs 市场又添新产品。11 月 2 日，由国泰君安资管作为管理人的“国泰君安城投宽庭保租房 REIT”，已经申报并获中国证监会及上交所正式受理，该产品由国泰君安资管作为基金管理人，将是全市场规模最大的保租房 REITs。在新的发展阶段，随着 REITs 市场容量和资产类型不断扩容，公募基金管理人将更好服务资本市场和实体经济的高质量发展。（中国基金报）



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）及接近七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上涨；国际原油价格下跌，黄金价格及白银价格上涨，九成投资于海外市场的QDII基金近一周净值收益上涨。

资金面由紧转松，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；权益市场震荡上行，超过六成一级债及超过七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）及接近七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0.77%，股票型基金近一周平均净值收益为1.04%，封闭式权益类基金近一周平均净值收益为1.06%，股票指数型基金近一周平均净值收益为0.63%。

个股表现方面，传媒等板块周内领涨，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；而房地产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 (%)
混合型基金	014433	国泰智享科技 1 个月滚动持有混合 A	9.47	--	-17.50
	014434	国泰智享科技 1 个月滚动持有混合 C	9.47	--	-18.03
	002163	东方惠新灵活配置混合 C	8.53	-33.87	64.77
	001198	东方惠新灵活配置混合 A	8.52	-33.85	-11.41
	004315	前海开源沪港深新硬件主题灵活配置混合 C	7.95	-11.43	87.15
	006887	诺德新生活混合 A	-3.55	-32.26	-13.62
	006888	诺德新生活混合 C	-3.55	-32.28	-13.65
	580007	东吴安享量化灵活配置混合 A	-3.45	-47.24	-24.88
	014571	东吴安享量化灵活配置混合 C	-3.45	--	-44.48
	016635	国联安气候变化责任投资混合 A	-3.27	--	-42.90
股票型基金	519606	国泰金鑫股票 A	7.65	-31.45	66.09
	015593	国泰金鑫股票 C	7.64	--	-5.40
	017744	嘉实绿色主题股票 A	7.44	--	-19.67
	017745	嘉实绿色主题股票 C	7.43	--	-20.01
	016647	兴业数字经济优选股票 A	6.80	--	-13.31
	007675	工银瑞信产业升级股票 C	-2.65	-3.20	14.25



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 (%)
	007674	工银瑞信产业升级股票 A	-2.64	-0.86	17.83
	001719	工银瑞信国家战略主题股票	-2.42	21.88	97.20
	004997	广发高端制造股票 A	-2.25	-39.13	50.65
	010160	广发高端制造股票 C	-2.25	-39.85	-32.01
	501046	财通多策略福鑫定期开放灵活配置混合	5.38	-23.71	63.24
	501054	东方红睿泽三年定期开放灵活配置混合 A	3.77	-27.92	18.21
	011032	东方红睿泽三年定期开放灵活配置混合 C	3.77	--	-43.35
	506005	博时科创板三年定期开放混合	3.44	--	-19.54
封闭式	006345	景顺长城集英成长两年定期开放混合	3.13	-34.06	19.83
	007944	永赢乾元三年定期开放混合	-2.78	-34.49	-19.34
	016308	景顺长城北交所精选两年定期开放混合 C	-1.27	--	-10.44
	016307	景顺长城北交所精选两年定期开放混合 A	-1.26	--	-9.90
	167508	安信价值发现两年定期开放混合 (LOF)	-0.71	7.49	34.62
	160645	鹏华精选回报三年定期开放混合	-0.61	-42.60	6.02
	159869	华夏中证动漫游戏 ETF	6.02	--	3.91
	516010	国泰中证动漫游戏 ETF	6.02	--	2.99
	516770	华泰柏瑞中证动漫游戏 ETF	5.90	--	4.84
	516620	国泰中证影视主题 ETF	5.38	--	-7.35
指数型 (权益类)	159855	银华中证影视主题 ETF	5.33	--	-16.22
	159768	银华中证内地地产主题 ETF	-3.54	--	-35.45
	159707	华宝中证 800 地产 ETF	-3.52	--	-29.57
	560980	广发中证光伏龙头 30ETF	-3.52	--	-39.92
	013273	招商沪深 300 地产等权重 C	-3.50	--	-37.00
	161721	招商沪深 300 地产等权重 (LOF) A	-3.49	--	-45.02
	015237	东财均衡配置三个月持有混合发起式 (FOF) A	3.02	---	-17.87
	015238	东财均衡配置三个月持有混合发起式 (FOF) C	3.02	---	-18.36
	008931	中加安瑞积极养老五年持有混合发起 (FOF)	2.78	---	-9.19
	013089	天弘旗舰精选 3 个月持有混合发起式 (FOF) A	2.72	---	-16.94
基金中基金 (FOF)	013090	天弘旗舰精选 3 个月持有混合发起式 (FOF) C	2.72	---	-17.25
	009626	浦银安盛养老 2040 三年持有混合 (FOF)	-1.55	---	-12.34
	009371	浦银安盛睿和优选 3 个月持有混合 (FOF) C	-1.27	1.42	1.81
	009370	浦银安盛睿和优选 3 个月持有混合 (FOF) A	-1.27	2.51	2.95
	007402	浦银安盛颐 and 稳健养老一年混合 (FOF) C	-0.92	1.42	6.66
	007401	浦银安盛颐 and 稳健养老一年混合 (FOF) A	-0.91	2.64	8.35

数据截止日期: 2023 年 11 月 3 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。


济安金信
 基金评价中心

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	大成高新技术产业股票	000628	高新技术
2	大成睿享混合	008269	发展潜力
3	华泰柏瑞鼎利灵活配置混合	004010	灵活配置
4	华泰柏瑞富利灵活配置混合	004475	灵活配置
5	景顺长城沪港深精选股票	000979	竞争优势
6	安信稳健增利混合	009100	价值低估
7	中泰星元价值优选灵活配置混合	006567	价值优选
8	景顺长城能源基建混合	260112	能源基建
9	工银瑞信创新动力股票	000893	创新动力
10	圆信永丰优加生活股票	001736	健康生活
11	招商瑞阳股债配置混合	008456	股债配置
12	广发睿毅领先混合	005233	价值成长
13	广发招享混合	009121	价值成长
14	华商甄选回报混合	010761	比较优势
15	景顺长城优选混合	260101	价值投资

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
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
001975	景顺长城环保优势股票	股票型	2016/3/15
002910	易方达供给改革灵活配置混合	混合型	2017/1/25
001955	中欧养老产业混合	混合型	2016/5/13

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下行，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 1.8986%，较前一周小幅上涨 0.0027%，不足四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
建信天添益货币	003391	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%
兴全天添益货币市场	001821	2015/11/5	王健	0.20%



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
建信现金增利货币	010727	2020/11/17	陈建良, 先轸宇, 李星佑	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, 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; 权益市场震荡上行, 超过六成一级债及超过七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 0.11%, 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 0.10%, 债券指数型基金近一周平均净值收益为 0.10%。

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	008912	平安元丰中短债债券 C	0.62	4.28	4.73
	007214	国泰惠丰纯债债券	0.39	7.90	11.49
	009284	上银慧丰利债券	0.36	6.43	6.52
	016412	兴合安平六个月持有期债券 A	0.36	--	-1.24
	016413	兴合安平六个月持有期债券 C	0.36	--	-1.58
	008332	万家可转债债券 C	-0.64	14.06	16.42
	008331	万家可转债债券 A	-0.63	15.43	18.07
	000080	天治可转债增强债券 A	-0.54	-0.88	46.90
	007263	东方红聚利债券 C	-0.54	13.96	24.54
	007262	东方红聚利债券 A	-0.53	15.35	26.64
一级债	630103	华商收益增强债券 B	0.60	16.32	98.92
	630003	华商收益增强债券 A	0.57	17.65	111.82
	110017	易方达增强回报债券 A	0.38	10.07	229.18
	164105	华富强化回报债券 (LOF)	0.36	9.20	135.15
	110018	易方达增强回报债券 B	0.30	8.69	208.13
	261101	景顺长城稳定收益债券 C	-0.48	3.84	36.21
	261001	景顺长城稳定收益债券 A	-0.39	5.16	43.45
	161010	富国天丰强化收益债券 (LOF)	-0.33	11.75	140.16
	164206	天弘添利债券 (LOF) C	-0.25	11.83	51.41
	009512	天弘添利债券 (LOF) E	-0.25	13.01	22.05
二级债	004222	金信民旺债券 A	1.36	3.84	12.69
	004402	金信民旺债券 C	1.35	2.62	9.60
	001045	华夏可转债增强债券 A	0.91	-8.66	28.61
	012887	华夏可转债增强债券 C	0.90	--	-21.42
	240013	华宝增强收益债券 B	0.89	-3.58	57.93
	000068	民生加银转债优选债券 C	-1.27	-13.79	-3.47


 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 (%)
	000067	民生加银转债优选债券 A	-1.23	-12.79	0.41
	164814	工银瑞信双债增强债券 (LOF)	-1.15	-0.61	27.11
	050011	博时信用债券 A/B	-0.93	-3.66	214.91
	050111	博时信用债券 C	-0.93	-4.66	198.98
	511090	鹏扬中债-30 年期国债 ETF	0.67	--	2.42
	511260	国泰上证 10 年期国债 ETF	0.33	11.91	23.33
	012169	工银瑞信中债 3-5 年国开行债券指数 E	0.30	--	7.60
	013138	上银中债 5-10 年国开行债券指数	0.30	--	7.69
指数型	511020	平安中证 5-10 年期国债活跃券 ETF	0.28	10.59	15.87
	007766	前海开源中债 1-3 年国开行债券指数 C	-0.84	5.04	8.15
	007765	前海开源中债 1-3 年国开行债券指数 A	-0.83	8.66	11.91
	014844	银河中债 1-5 年政策性金融债指数 C	-0.82	--	2.29
	014843	银河中债 1-5 年政策性金融债指数 A	-0.82	--	1.16
	511180	海富通上证投资级可转债及可交换债券 ETF	-0.53	3.74	4.14

数据截止日期：2023 年 11 月 3 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上涨。2023 年 11 月 1 日美联储召开 FOMC 议息会议，鲍威尔宣布再次暂停加息，维持联邦基金利率在 5.25-5.5% 区间。美国三季度经济增长显著超过趋势水平，且经济结构良好，凸显“滚动复苏”特征。预计美国经济韧性有望延续，四季度预计经济环比增长 1% 左右、全年增长 2.5% 左右。美股三大指数均上涨，其中，纳斯达克上涨超过 6%；欧洲主要市场股指均上涨，其中，法股和德股上涨超过 3%；亚太地区股指均上涨，其中，日股上涨超过 3%。大宗商品方面，国际油价下跌；贵金属方面，黄金价格及白银价格上涨。

截至 11 月 3 日已公布的净值数据显示，九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 2.45%。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 (%)
	017873	汇添富香港优势精选混合 (QDII) C	10.06	--	-22.72
	470888	汇添富香港优势精选混合 (QDII) A	10.02	-44.00	-18.81
QDII	008284	易方达全球医药行业混合发起式 (QDII) (人民币)	9.82	-27.93	-10.12



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 (%)
	017204	华宝海外科技股票(QDII-LOF)C	7.69	—	6.48
	501312	华宝海外科技股票(QDII-LOF)A	7.68	—	6.53
	003321	易方达原油(QDII-LOF-FOF)C(人民币)	-2.57	173.28	23.44
	161129	易方达原油(QDII-LOF-FOF)A(人民币)	-2.56	176.82	28.25
	513360	博时全球中国教育(QDII-ETF)	-1.86	—	-43.92
	006476	南方原油(QDII-FOF-LOF)C	-1.82	173.22	-8.42
	501018	南方原油(QDII-FOF-LOF)A	-1.80	176.82	30.66

数据截止日期：2023年11月3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。

