

【第 650 期】济安金信基金周报

(2023.11.06—2023.11.10)

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	6
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	11
风险提示及免责声明	12

济安金信基金评价中心

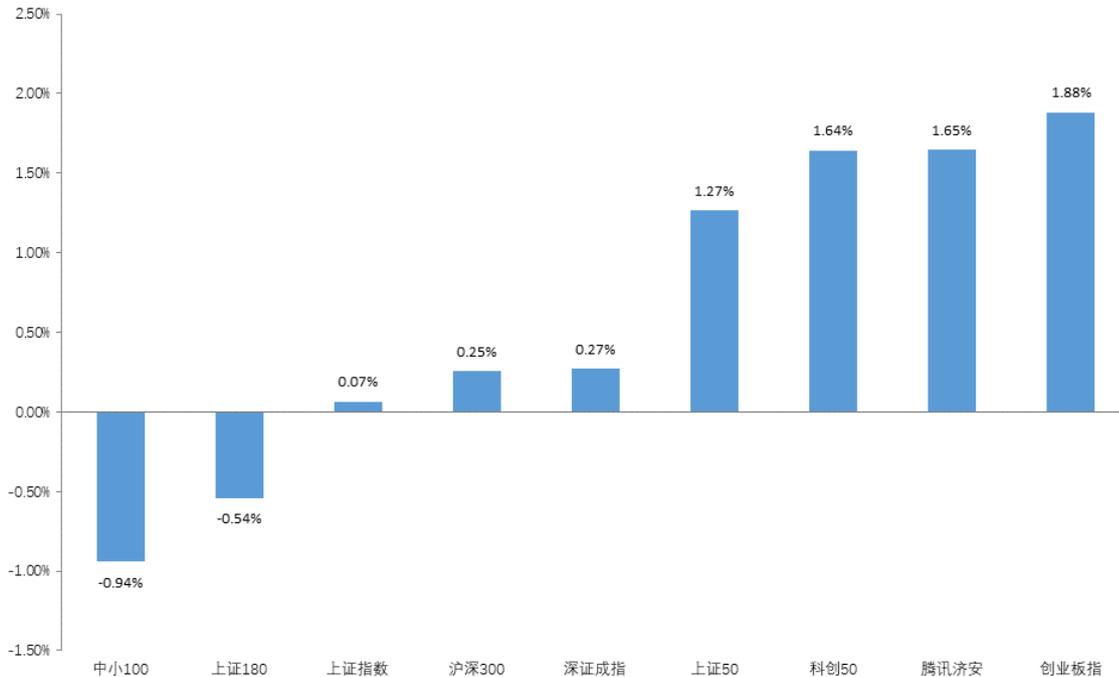
基金评价中心基金研究员 刘思妍
Email: lsy@jajx.com

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. 11. 06—2023. 11. 10）



数据来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周（2023. 11. 06—2023. 11. 10）A股涨跌不一，其中，仅中小100和上证180下跌。盘面上，两市日均成交额为9767.39亿，较前一周增加1078.02亿，两市融资余额增加，北向资金整周净流出。行业板块方面，申万一级行业中，传媒、计算机及通信涨幅居前，食品饮料、石油石化及钢铁跌幅居前。

2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数上周上涨1.65%。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10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	12.68	8.00%	2.83%	7.51%
399001	深证成指	22.15	22.00%	1.59%	7.87%
399006	创业板指	29.39	2.12%	0.82%	10.10%
000300	沪深 300	11.16	7.38%	1.65%	9.47%
000010	上证 180	9.54	5.64%	3.13%	8.22%
000016	上证 50	9.80	6.89%	3.79%	8.21%
000905	中证 500	22.43	8.88%	4.21%	8.76%
000847	腾讯济安	8.24	6.67%	1.85%	6.08%
399005	中小 100	20.31	10.91%	4.61%	8.86%

数据截至日期: 2023 年 11 月 10 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

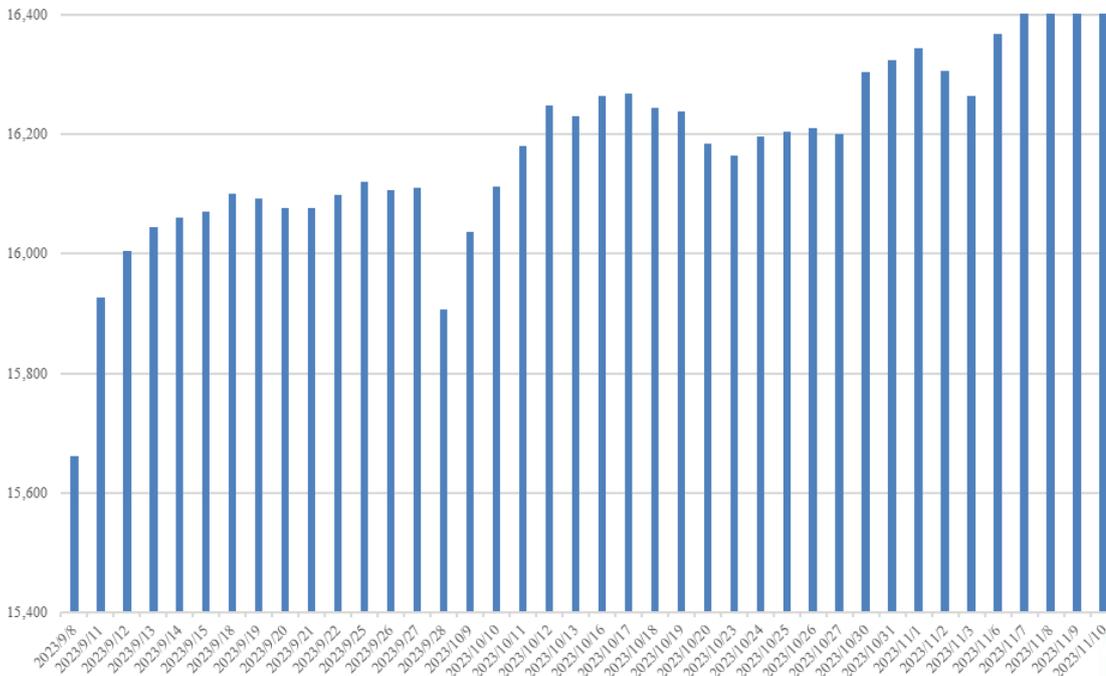
3. 资金概况

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 232.77 亿元。截至 11 月 10 日, 两市融资融券总额合计为 16497.47 亿元。

图 2: 近四十个交易日沪市融资资金流向

单位: 亿元



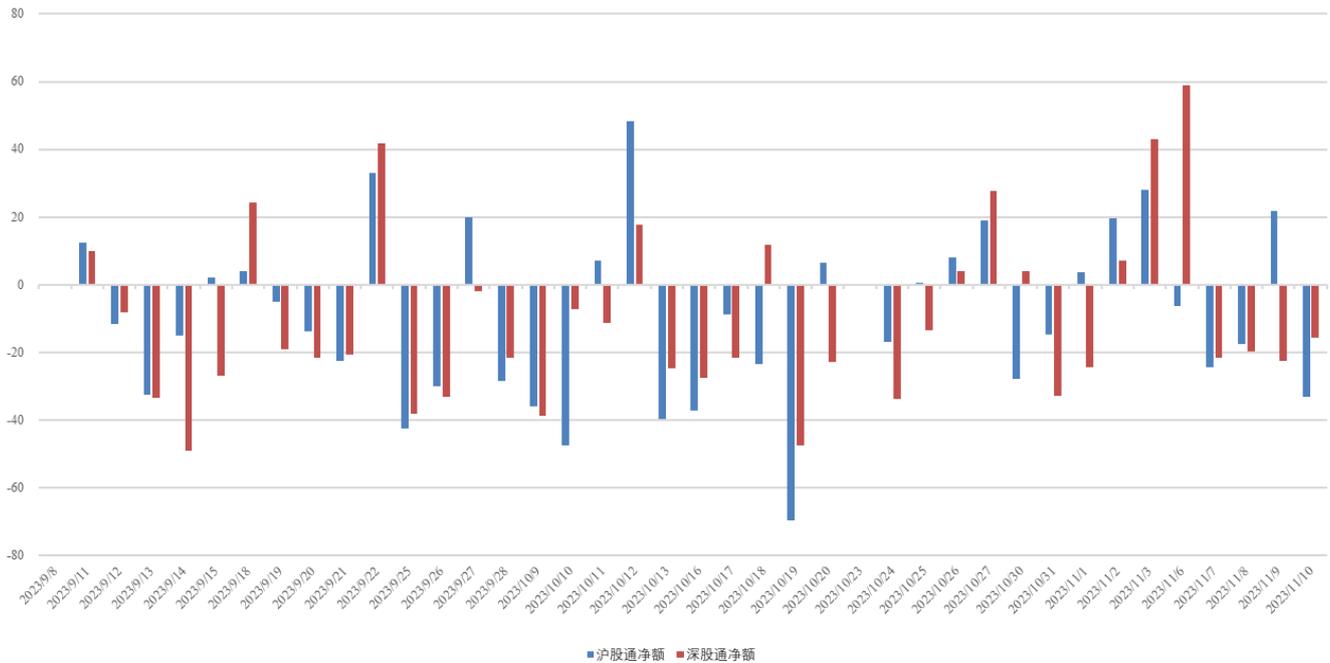
数据来源: 济安金信基金评价中心 (数据截止日期: 2023. 11. 10)


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 79.52 亿。具体来看，沪股通资金净卖出 59.39 亿，深股通资金净卖出 20.13 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：2023.11.10）

4. 债券市场回顾

货币市场方面，资金面边际转松。整周央行公开市场共有 18980 亿元逆回购到期，当周逆回购操作 12500 亿元，央行公开市场操作实现净回笼 6480 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多数下行，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，中证转债整周上涨 0.54%。

5. 市场要闻

宏观经济：

国家统计局发布数据显示，10 月，全国居民消费价格指数(CPI)同比下降 0.2%，环比下降 0.1%。1-10 月平均，全国居民消费价格指数比上年同期上涨 0.4%。10 月，全国工业生产者出厂价格指数(PPI)同比下降 2.6%，环比持平。1-10 月平均，工业生产者出厂价格指数比上年同期下降 3.1%。（中国证券报）

中央机构编制网 11 月 10 日发布金融监管总局和中国证券监督管理委员会职能



济安金信
基金评价中心

配置、内设机构和人员编制规定。国家金融监督管理总局依法对除证券业之外的金融业实行统一监督管理；建立除货币、支付、征信、反洗钱、外汇和证券期货等领域之外的金融稽查体系等。国家发展和改革委员会的审核非上市公司发行企业（公司）债券职责，划入中国证券监督管理委员会；中国证券监督管理委员会的投资者保护职责，划入国家金融监督管理总局。（中国证券报）

美联储主席鲍威尔周四在国际货币基金组织（IMF）的一次活动中发表讲话称，美联储并不确信它在抗击通货膨胀的斗争中是否已经做得足够多。鲍威尔重申，如有必要，美联储将进一步收紧政策。联邦公开市场委员会（FOMC）致力于实现足够限制性的货币政策水平，以随着时间的推移将通胀率降至 2%。（中国证券报）

美东时间 11 月 9 日，美国劳工部公布美国上周初请失业金人数为 21.7 万人，预期 21.8 万人，前值从 21.7 万人修正至 22 万；四周均值 21.225 万人，前值 21 万人。（中国证券报）

权益市场：

中国人民银行、国家外汇管理局发布《境外机构投资者境内证券期货投资资金管理规定（征求意见稿）》。此次《规定（征求意见稿）》是对《境外机构投资者境内证券期货投资资金管理规定》的修订。要点主要有：取消 QFII/RQFII 在国家外汇管理局办理资金登记的行政许可要求；不再区分用于证券交易或衍生品交易的人民币专用存款账户；QFII/RQFII 还可通过具有结售汇业务资格的境内其他金融机构等更多途径办理即期结售汇和外汇衍生品交易。（中国证券报）

11 月 8 日、10 日，沪深交易所针对转融通问题，修订了一系列交易业务、自律监管指南。其中，对上市公司持股 5%以上股东，因转融通出借导致持股低于 5%的，仍按归并计算后的持股比例予以相应规则约束，即不得违规减持、不得短线交易、不得进行以该上市公司股票为标的证券的融资融券交易。同时，在上市公司定期报告中，包括持股 5%以上股东，以及十大股东、十大流通股东，都要说明报告期初、期末通过转融通出借股票的数量和比例。由此进一步提高主要股东转融通股票出借情况的信息披露透明度。（财联社）

沪深交易所 11 月 8 日正式出台优化再融资的具体措施，贯彻落实好《证监会统筹一二级市场平衡 优化 IPO、再融资监管安排》。本次出台的具体举措主要有五个方面。一是严格限制存在破发、破净情形上市公司再融资。二是从严要求连续亏损上市公司的融资间隔期。三是限制财务性投资金额较高上市公司的融资规模。四是要求前次募集资金已得到充分使用。五是严格把关再融资募集资金投向主业。为不影响正在实施再融资的上市公司，避免引起市场波动，优化措施的出台也考虑了衔接安排。相关措施适用于优化措施实施后新受理的再融资项目。优化措施实施前已公告预案但不符合相关监管要求的，需相应情形消除后方可受理。（财联社）

（二）基金市场

1. 发行、清盘统计

上周共有 38 只新发基金开始认购，其中，货币型基金 1 只，纯债型基金 7 只，



济安金信
基金评价中心

二级债基金 3 只，混合型基金 7 只，股票型基金 3 只，封闭式基金 2 只，指数型基金 8 只，FOF 产品 4 只，QDII 产品 3 只。

上周共有 3 只基金产品发生清盘，全部为基金资产净值低于合同限制而终止上市。

2. 市场要闻

11 月 10 日，证监会受理 4 只创业 200ETF 申报。值得注意的是，这是首批与创业板中盘 200 指数（简称创业 200）挂钩的 ETF 产品。创业板宽基指数在引导市场资金配置创业板、发挥资本市场服务实体经济等方面发挥了重要作用。创业 200 与创业板指、创业板 50 等大盘指数错位发展，为投资者提供了差异化的投资工具，其推出有利于多维度表征创业板市场走势，进一步丰富市场对于创业板的观测和投资维度。（中国证券报）

二、各类基金整体表现

上周权益市场震荡上行，接近七成主动权益类基金（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；国际原油价格下跌，黄金价格及白银价格下跌，接近七成投资于海外市场的 QDII 基金近一周净值收益上涨。

资金面边际转松，货基收益率较前一周略有下跌；债市整体上行，九成纯债型和超过九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，接近七成主动权益类基金（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 0.75%，股票型基金近一周平均净值收益为 0.96%，封闭式权益类基金近一周平均净值收益为 1.24%，股票指数型基金近一周平均净值收益为 0.95%。

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；而保险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	004727	先锋聚优灵活配置混合 C	11.63	6.20	26.64
	004726	先锋聚优灵活配置混合 A	11.62	6.83	23.93



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 (%)
	009062	财通智慧成长混合 A	10.33	-19.89	-3.75
	009063	财通智慧成长混合 C	10.30	-21.79	-6.49
	001480	财通成长优选混合	10.16	-18.05	50.70
	016549	永赢消费龙头智选混合 A	-3.44	--	-25.80
	016550	永赢消费龙头智选混合 C	-3.44	--	-26.07
	011638	广发沪港深价值成长混合 C	-2.91	--	-37.62
	011637	广发沪港深价值成长混合 A	-2.90	--	-37.02
	013335	鹏华价值远航 6 个月持有期混合 C	-2.85	--	-13.64
股票型	009538	太平行业优选股票 C	9.59	-40.28	-36.77
	009537	太平行业优选股票 A	9.58	-39.39	-35.76
	001628	招商体育文化休闲股票 A	8.81	11.88	54.40
	015395	招商体育文化休闲股票 C	8.79	--	-0.85
	011269	中银证券优势制造股票 A	6.88	--	-2.41
	009265	易方达消费精选股票	-2.73	-35.47	-17.43
	008283	易方达金融行业股票 A	-2.66	-12.42	7.36
	004098	前海开源港股通股息率 50 强股票	-2.35	-8.21	-14.83
	005661	嘉实资源精选股票 C	-2.28	20.95	129.28
	005660	嘉实资源精选股票 A	-2.27	22.76	134.92
	501046	财通多策略福鑫定期开放灵活配置混合	10.34	-18.73	80.12
	161912	万家社会责任 18 个月定期开放混合 (LOF) A	6.21	13.98	141.88
	161913	万家社会责任 18 个月定期开放混合 (LOF) C	6.20	12.29	136.34
	016307	景顺长城北交所精选两年定期开放混合 A	4.21	--	-6.11
	016308	景顺长城北交所精选两年定期开放混合 C	4.20	--	-6.68
封闭式	014164	富国融享 18 个月定期开放混合 C	-1.44	--	-40.09
	009334	富国融享 18 个月定期开放混合 A	-1.41	--	18.48
	008850	景顺长城价值稳进三年定期开放灵活配置混合	-1.31	27.44	30.77
	161132	易方达科顺定期开放灵活配置混合	-1.30	-21.54	58.50
	167508	安信价值发现两年定期开放混合 (LOF)	-1.03	2.66	33.24
	560660	新华中证云计算 50ETF	7.18	--	-14.05
	159869	华夏中证动漫游戏 ETF	6.42	--	10.58
	516010	国泰中证动漫游戏 ETF	6.39	--	9.57
指数型 (权益类)	018114	鹏扬北证 50 成份指数 A	6.39	--	-12.40
	018115	鹏扬北证 50 成份指数 C	6.38	--	-12.60
	167301	方正富邦中证保险主题指数 (LOF) A	-5.00	--	-25.53
	018099	方正富邦中证保险主题指数 C	-4.88	--	-0.80
	005052	摩根标普港股通低波红利指数 C	-3.30	1.86	-20.24



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 (%)
基金中基金 (FOF)	005051	摩根标普港股通低波红利指数 A	-3.29	3.41	-18.03
	513690	博时恒生港股通高股息率 ETF	-3.18	--	-28.51
	018675	渤海汇金优选进取 6 个月持有混合发起 (FOF)C	3.97	--	-6.77
	018674	渤海汇金优选进取 6 个月持有混合发起 (FOF)A	3.97	--	-6.67
	017291	申万菱信养老目标日期 2045 五年持有期混合型发起式 (FOF)	3.92	--	0.96
	012936	民生加银积极配置 6 个月持有期混合 (FOF)	3.40	--	-31.64
	016086	中银慧泽积极 3 个月持有混合发起 (FOF)A	3.22	--	-14.68
	009626	浦银安盛养老 2040 三年持有混合 (FOF)	-0.92	--	-13.15
	009371	浦银安盛睿和优选 3 个月持有混合 (FOF)C	-0.89	0.03	0.90
	009370	浦银安盛睿和优选 3 个月持有混合 (FOF)A	-0.88	1.10	2.04
	007402	浦银安盛颐 and 稳健养老一年混合 (FOF)C	-0.42	0.83	6.21
	007401	浦银安盛颐 and 稳健养老一年混合 (FOF)A	-0.42	2.04	7.90

数据截止日期：2023 年 11 月 10 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	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。



济安金信
基金评价中心

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下跌。上周货币基金平均七日年化收益率为 1.8308%，较前一周小幅下跌 0.0678%，不足三成货基七日年化维持在 2% 以上，其中，3 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, 先轺宇	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%
建信现金增利货币	010727	2020/11/17	陈建良, 先轺宇, 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，九成纯债型和超过九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 0.07%，一级债基金近一周平均净值收益为 0.22%，二级债基金近一周平均净值收益为 0.26%，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	003406	南方多元定期开放债券	1.77	36.22	56.56
	005579	光大保德信晟利债券 A	1.16	8.58	17.99
	005580	光大保德信晟利债券 C	1.14	7.28	15.13
	002101	创金合信转债精选债券 A	0.98	11.26	29.53
	002102	创金合信转债精选债券 C	0.98	10.25	27.44
	013494	华泰柏瑞锦元债券	-0.13	--	5.62


 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 (%)
一级债	007173	招商添旭 3 个月定期开放债券 A	-0.08	--	15.99
	016904	华夏安益短债债券 A	-0.07	--	0.68
	016905	华夏安益短债债券 C	-0.06	--	0.58
	013835	中加优享纯债债券 C	-0.05	--	-0.60
	008511	宝盈鸿盛债券 A	1.07	2.38	0.75
	008512	宝盈鸿盛债券 C	1.06	1.14	-0.74
	240018	华宝可转债债券 A	1.03	13.82	52.52
	008817	华宝可转债债券 C	1.03	12.97	29.71
	000014	华夏聚利债券 A	0.87	11.48	79.10
	485005	工银增强收益债券 B	-0.22	9.57	144.62
	485105	工银增强收益债券 A	-0.21	10.90	161.13
	110017	易方达增强回报债券 A	-0.08	9.34	228.93
	110018	易方达增强回报债券 B	-0.08	8.05	207.89
	160608	鹏华普天债券 B	0.02	7.90	121.92
二级债	004564	北信瑞丰鼎利债券 A	4.08	9.21	16.40
	005193	北信瑞丰鼎利债券 C	4.06	8.06	14.07
	006500	建信润利增强债券 A	1.98	8.43	13.04
	006501	建信润利增强债券 C	1.97	7.14	10.92
	675011	西部利得稳健双利债券 A	1.80	11.94	76.60
	000068	民生加银转债优选债券 C	-0.57	-15.94	-4.02
	000067	民生加银转债优选债券 A	-0.55	-14.81	-0.15
	005909	华泰保兴尊利债券 C	-0.46	9.02	24.58
	005908	华泰保兴尊利债券 A	-0.45	10.34	27.31
	003401	工银瑞信可转债债券	-0.42	-1.47	39.68
指数型	511090	鹏扬中债-30 年期国债 ETF	0.51	--	2.94
	511380	博时中证可转债及可交换债券 ETF	0.47	6.45	10.63
	017562	融通中证中诚信央企信用债指数 C	0.43	--	1.92
	012169	工银瑞信中债 3-5 年国开行债券指数 E	0.30	--	7.60
	014843	银河中债 1-5 年政策性金融债指数 A	0.24	--	1.40
	007186	华夏中债 3-5 年政策性金融债指数 A	-0.11	9.91	12.81
	007187	华夏中债 3-5 年政策性金融债指数 C	-0.10	9.49	12.27
	007253	广发中债农发行债券总指数 C	-0.03	12.13	13.71
	007252	广发中债农发行债券总指数 A	-0.03	12.02	13.76
	007284	工银瑞信中债 1-5 年进出口行债券指数 A	-0.03	9.38	11.57

数据截止日期：2023 年 11 月 10 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

(三) QDII 基金

外围市场方面，全球主要市场股指涨跌不一。11月10日，美联储主席鲍威尔在IMF专家小组会议发表讲话，总体偏鹰。鲍威尔表示，将继续谨慎行事，以应对被几个月的好数据误导的风险，以及过度紧缩的风险。称目前没有信心让通胀降至2%，并重申保持谨慎，如果合适，美联储将毫不迟疑地进一步加息。强于预期的经济增长可能会削弱美联储对抗通胀的努力，并需要货币政策做出回应。讲话后，美联储降息预期降温，美股下跌，美债收益率上行，全球权益市场继续受到压制。美股三大指数均上涨，其中，纳斯达克上涨超过2%；欧洲主要市场股指涨跌不一，其中，仅德股上涨；亚太地区股指涨跌不一，其中，仅恒生指数下跌，下跌超过2%。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下跌。

截至11月10日已公布的净值数据显示，接近七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0.77%。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	002891	华夏移动互联混合(QDII)人民币	6.28	-36.60	49.00
	012209	华夏港股前沿经济混合(QDII)C	5.48	--	-40.75
	241001	华宝海外中国混合	5.48	-32.86	32.80
	012208	华夏港股前沿经济混合(QDII)A	5.48	--	-39.75
	008763	天弘越南市场 A	5.30	29.54	33.12
	007844	华宝标普油气上游股票(QDII)人民币 C	-8.41	210.93	86.91
	162411	华宝标普油气上游股票(QDII-LOF)人民币 A	-8.40	215.26	-24.78
	004243	广发道琼斯石油指数(QDII-LOF)人民币 C	-7.01	246.76	123.28
	162719	广发道琼斯石油指数(QDII-LOF)人民币 A	-7.00	252.17	125.25
	160723	嘉实原油(QDII-LOF)	-6.49	149.54	44.56

数据截止日期：2023年11月10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。

