

【第 651 期】济安金信基金周报

(2023.11.13—2023.11.17)

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	10
风险提示及免责声明	12

济安金信基金评价中心

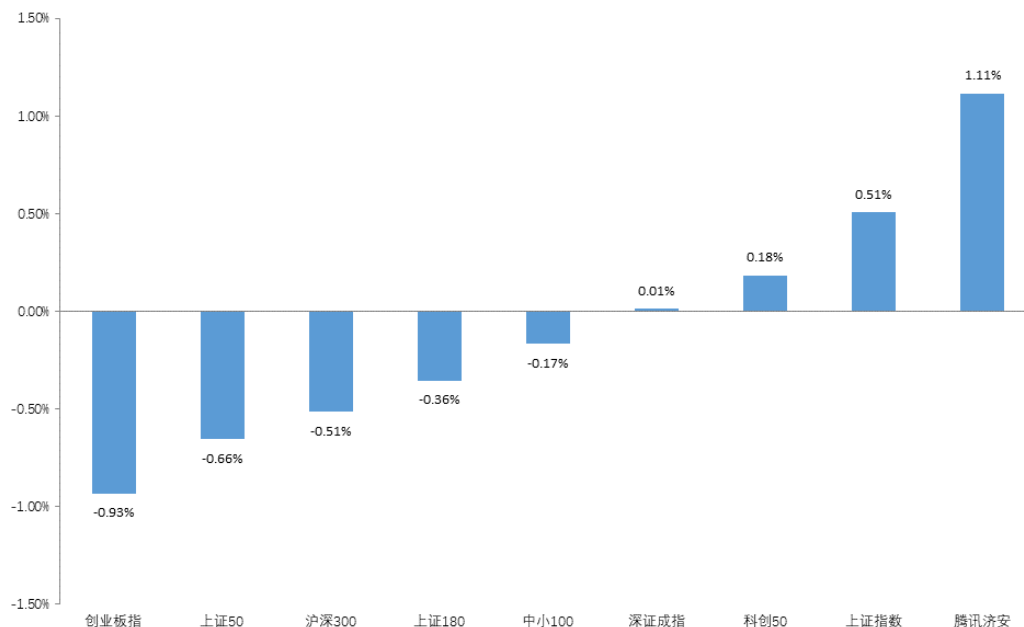
基金评价中心基金研究员 刘思妍
Email: lsy@jajx.com

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. 11. 13—2023. 11. 17）



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. 13-2023. 11. 17）A 股涨跌不一，其中，腾讯济安上涨超过 1%。盘面上，两市日均成交额为 8858.85 亿，较前一周减少 908.54 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，计算机、汽车及通信涨幅居前，食品饮料、电力设备及建筑材料跌幅居前。

2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数上周上涨 1.11%。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 17 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	12.72	8.07%	2.82%	7.51%
399001	深证成指	22.15	21.99%	1.60%	7.87%
399006	创业板指	29.11	2.12%	0.83%	10.10%
000300	沪深 300	11.16	7.28%	1.65%	9.47%
000010	上证 180	9.52	5.64%	3.14%	8.22%
000016	上证 50	9.80	6.78%	3.80%	8.21%
000905	中证 500	22.66	9.18%	4.24%	8.76%
000847	腾讯济安	8.24	6.64%	1.83%	6.08%
399005	中小 100	20.28	10.85%	4.61%	8.86%

数据截至日期：2023 年 11 月 17 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

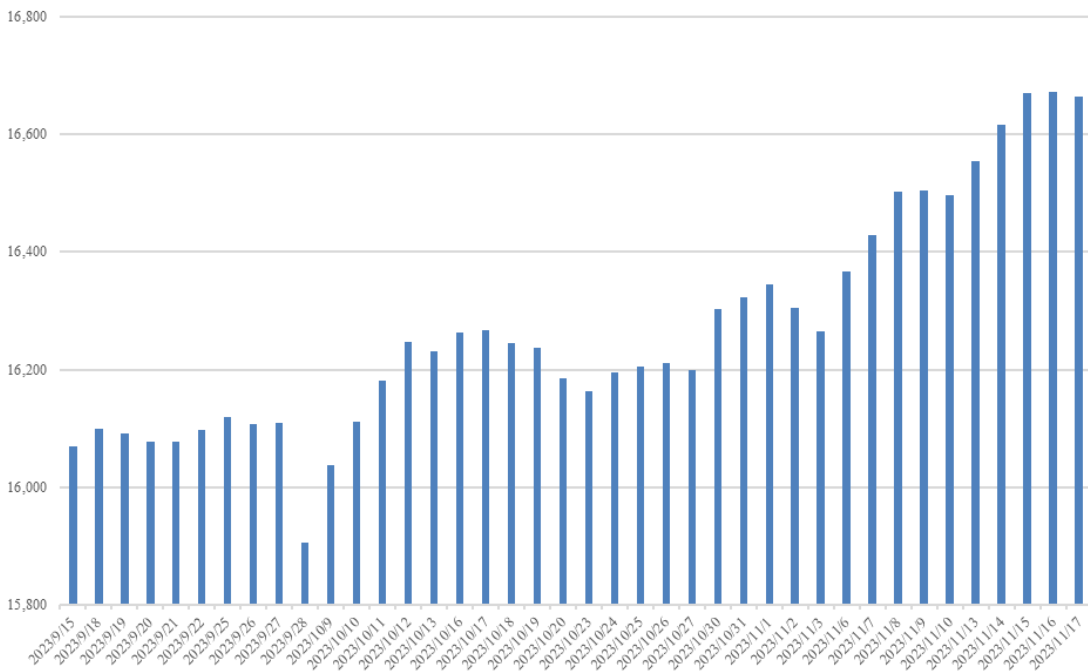
3. 资金概况

3.1 沪深两市融资融券资金

权益市场震荡上行，沪深两市两融余额增加 165.98 亿元。截至 11 月 17 日，两市融资融券总额合计为 16663.45 亿元。

图 2：近四十个交易日沪市融资融券资金流向

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. 17）

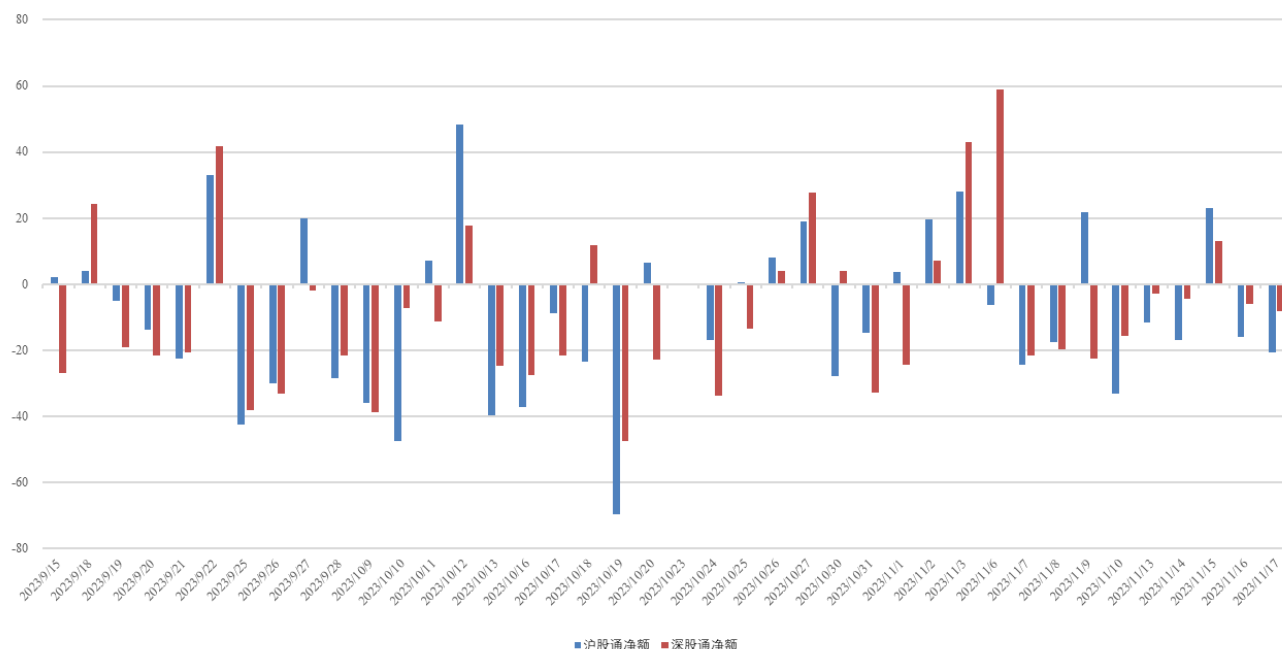


济安金信
基金评价中心

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 49.76 亿。具体来看，沪股通资金净卖出 41.82 亿，深股通资金净卖出 7.94 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：2023.11.17）

4. 债券市场回顾

货币市场方面，资金面边际收敛。整周央行公开市场共有 12500 亿元逆回购到期、8500 亿元 MLF 到期，当周逆回购操作 17610 亿元、MLF 操作 14500 亿元，央行公开市场操作实现净投放 11110 亿元。银行间市场资金利率边际上行。

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下行，各期限利差有所走阔；信用债方面，各品种到期收益率多数下行，信用利差有所收窄；转债方面，中证转债整周下跌 0.10%。

5. 市场要闻

宏观经济：

央行发布的数据显示，中国 10 月份，社会融资规模增量为 1.85 万亿元，比上年同期多 9108 亿元；10 月末，广义货币 (M2) 余额 288.23 万亿元，同比增长 10.3%，狭义货币 (M1) 余额 67.47 万亿元，同比增长 1.9%；10 月新增人民币贷款 7384 亿元，同比多增 1058 亿元；10 月份，人民币存款增加 6446 亿元，同比多增 8312 亿元。（财联社）

国家统计局 11 月 15 日消息，10 月全国规模以上工业增加值同比增长 4.6%；10



济安金信
基金评价中心

月社会消费品零售总额同比增长 7.6%；前 10 月全国网上零售额同比增长 11.2%；前 10 月服务零售额同比增长 19.0%；前 10 月全国固定资产投资同比增长 2.9%；前 10 月高技术产业投资同比增长 11.1%。从工业看，增长有所加快；从消费看，市场销售增势良好；从新产业看，高技术和智能制造业发展向好。（中国证券报）

11 月 14 日公布的数据显示，美国 10 月未季调 CPI 同比升 3.2%，为今年 7 月来新低，预期为升 3.3%，前值为升 3.7%；季调后 CPI 环比持平，为去年 7 月来新低，预期为升 0.1%，前值为升 0.4%。美国 10 月未季调核心 CPI 同比升 4%，为 2021 年 9 月以来新低，预期为升 4.1%，前值为升 4.1%；核心 CPI 环比升 0.2%，为今年 7 月来新低，预期为升 0.3%，前值为升 0.3%。（中国证券报）

经济数据方面，继美国 10 月 CPI 数据超预期放缓后，PPI 数据也超预期放缓。美国劳工部数据显示，10 月 PPI 同比由上月上升 1.3%，远低于预期的 1.9%，前值为 2.2%；10 月 PPI 环比转为下降 0.5%，创 2020 年 4 月以来的最大跌幅，远不及预期的环比上涨 0.1%，前值为 0.5%。此外，美国商务部的数据显示，剔除食品和能源后的核心 PPI 保持不变。与一年前相比，整体 PPI 上涨 1.3%，而核心 PPI 涨幅为 2021 年初以来最小。（上海证券报）

权益市场：

香港特区政府欢迎立法会 15 日通过《2023 年印花税（修订）（证券转让）条例草案》，落实行政长官在 2023 年《施政报告》提出将股票交易印花税（印花税）税率下调至 0.1%的措施。修订条例将于 11 月 16 日刊宪，并于 11 月 17 日起生效。（财联社）

11 月 16 日，国家金融监管总局发布《信托公司监管评级与分级分类监管暂行办法》，评级结果分为 6 个级别，级别越高表明机构风险越大，越需要监管关注。《办法》还对具有系统性影响的信托公司，进一步强化监管。对于监管评级良好，且具有系统性影响的信托公司，可优先试点创新类业务。（中国证券报）

北交所网站 11 月 17 日消息，北交所启动为上市公司股票使用 920 代码号段相关准备工作。为给各方预留业务、技术准备时间，920 代码号段首先将在新增上市公司使用。自即日起，证券公司等各市场参与者即可启动相关业务、技术准备工作，做好投资者服务和培训。北交所将在工作全面就绪后，向市场发布通知，正式启用 920 代码号段。

债券市场：

证监会 11 月 17 日宣布，为进一步支持上市公司以定向可转债为支付工具实施重组，置入优质资产、提高上市公司质量，证监会在总结前期试点经验的基础上，制定了《上市公司向特定对象发行可转换公司债券购买资产规则》。（中国证券报）

（二）基金市场

1. 发行、清盘统计

上周共有 31 只新发基金开始认购，其中，货币型基金 1 只，纯债型基金 6 只，

济安金信
基金评价中心

混合型基金 14 只，封闭式基金 2 只，指数型基金 5 只，FOF 产品 2 只，QDII 产品 1 只。

上周共有 12 只基金产品发生清盘，其中，5 只为经基金持有人大会同意而终止上市，7 只为基金资产净值低于合同限制而终止上市。

2. 市场要闻

首批跟踪深证 50 指数的富国深证 50ETF 于 11 月 20 日起发行，深证 50 的编制方案有别于传统宽基指数主要按照“市值+流动性”的方法，采用了三个特色指标：剔除 ESG 得分较低的企业、分行业优中选优、“公司治理”作为最终选择指标。（上海证券报）

二、各类基金整体表现

上周权益市场震荡上行，超过六成主动权益类基金（包括股票型、混合型及封闭式基金）及五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，接近九成投资于海外市场的 QDII 基金近一周净值收益上涨。

资金面边际收敛，货基收益率较前一周略有下跌；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，七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

上周权益市场震荡上行，超过六成主动权益类基金（包括股票型、混合型及封闭式基金）及五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 0.49%，股票型基金近一周平均净值收益为 0.48%，封闭式权益类基金近一周平均净值收益为 0.49%，股票指数型基金近一周平均净值收益为 0.29%。

个股表现方面，汽车、计算机等板块周内领涨，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；而食品饮料等板块走势较为低迷，相关主题行业基金或重仓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	017218	鹏华汽车产业混合 A	6.54	--	3.33
	017219	鹏华汽车产业混合 C	6.52	--	2.92
	001706	诺安积极回报灵活配置混合 A	6.24	-6.00	75.40
	012847	诺安积极回报灵活配置混合 C	6.16	--	-11.22



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	004321	前海开源沪港深强国产业灵活配置混合	5.99	-19.44	-13.83
	017929	前海开源沪港深新机遇灵活配置混合 C	-3.64	--	-10.27
	002860	前海开源沪港深新机遇灵活配置混合 A	-3.63	-19.89	-10.82
	013840	银华集成电路混合 A	-2.71	--	-4.93
	013841	银华集成电路混合 C	-2.71	--	-5.30
	017811	东方人工智能主题混合 C	-2.57	--	12.79
	016073	创金合信软件产业股票 A	4.49	--	27.95
	016074	创金合信软件产业股票 C	4.48	--	27.23
	005310	广发电子信息传媒产业精选股票 A	4.35	34.67	123.86
	010236	广发电子信息传媒产业精选股票 C	4.34	33.09	32.48
	008085	海富通先进制造股票 A	4.10	11.32	5.90
	012315	创金合信港股通成长股票 A	-6.79	--	-43.55
	012316	创金合信港股通成长股票 C	-6.78	--	-44.22
	006924	前海开源沪港深非周期性行业股票 C	-2.78	-32.17	-5.22
	006923	前海开源沪港深非周期性行业股票 A	-2.77	-31.74	-4.22
封闭式	005629	汇安趋势动力股票 C	-2.64	2.12	24.99
	506001	万家科创板 2 年定期开放混合	2.44	--	0.74
	162720	广发创业板两年定期开放混合	2.42	--	-19.95
	016307	景顺长城北交所精选两年定期开放混合 A	2.08	--	-4.16
	016308	景顺长城北交所精选两年定期开放混合 C	2.07	--	-4.75
	161912	万家社会责任 18 个月定期开放混合 (LOF) A	2.06	14.20	146.85
	501038	银华明择多策略定期开放混合	-1.89	-16.40	81.94
	007944	永赢乾元三年定期开放混合	-1.44	-36.86	-20.10
	006345	景顺长城集英成长两年定期开放混合	-1.23	-35.57	17.43
	501066	东方红恒元五年定期开放灵活配置混合	-0.71	-22.47	57.50
指数型 (权益类)	161837	银华大盘精选两年定期开放混合	-0.71	-32.98	10.37
	159872	鹏华中证车联网主题 ETF	3.68	--	-9.52
	517390	天弘中证沪港深云计算产业 ETF	3.26	--	-14.44
	516510	易方达中证云计算与大数据主题 ETF	3.15	--	-3.39
	516630	华夏中证云计算与大数据主题 ETF	3.14	--	-5.39
	159739	鹏华中证云计算与大数据主题 ETF	3.14	--	-7.97
	510630	华夏上证主要消费 ETF	-1.88	-20.25	300.60
	517380	天弘恒生沪深港创新药精选 50ETF	-1.88	--	-36.32
	517550	招商中证沪港深消费龙头 ETF	-1.75	--	-28.30
	012414	招商中证白酒指数 C	-1.70	--	-26.54
	161725	招商中证白酒指数 (LOF) A	-1.69	--	-26.62
	009370	浦银安盛睿和优选 3 个月持有混合 (FOF) A	2.52	3.96	4.61



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)	009371	浦银安盛睿和优选 3 个月持有混合 (FOF) C	2.52	2.86	3.44
	009626	浦银安盛养老 2040 三年持有混合 (FOF)	2.48	--	-11.00
	017320	浦银安盛颐 and 稳健养老一年混合 (FOF) Y	1.19	--	-0.35
	007401	浦银安盛颐 and 稳健养老一年混合 (FOF) A	1.19	3.56	9.18
	015238	东财均衡配置三个月持有混合发起式 (FOF) C	-1.28	--	-16.94
	015237	东财均衡配置三个月持有混合发起式 (FOF) A	-1.28	--	-16.43
	009113	浙商汇金卓越优选 3 个月	-1.21	-24.29	-16.92
	013781	浙商汇金卓越配置一年持有混合 (FOF) A	-0.62	--	-25.26
	013782	浙商汇金卓越配置一年持有混合 (FOF) B	-0.62	--	-25.01

数据截止日期：2023 年 11 月 17 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。

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



济安金信
基金评价中心

基金代码	基金名称	基金类型	成立日期
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边际上行，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 1.8206%，较前一周小幅下跌 0.0102%，不足三成货基七日年化维持在 2% 以上，全部产品七日年化收益率低于 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，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，七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 0.08%，二级债基金近一周平均净值收益为 0.14%，债券指数型基金近一周平均净值收益为 0.11%。

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	014512	英大安盈 30 天滚动持有债券 C	0.92	—	1.02
	014511	英大安盈 30 天滚动持有债券 A	0.91	—	1.30
	013587	英大纯债债券 E	0.71	—	3.39
	650001	英大纯债债券 A	0.71	6.25	58.49
	650002	英大纯债债券 C	0.71	5.29	49.76
	002406	光大保德信中高等级债券 C	-0.46	1.31	24.14
	002405	光大保德信中高等级债券 A	-0.45	2.52	27.27
	008331	万家可转债债券 A	-0.38	15.74	18.24
	008332	万家可转债债券 C	-0.38	14.37	16.57
	000081	天治可转债增强债券 C	-0.35	-1.25	41.90
一级债	410004	华富收益增强债券 A	0.39	8.74	194.47

 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 (%)
	410005	华富收益增强债券 B	0.38	7.44	176.55
	161506	银河通利债券 (LOF) C	0.33	-5.96	77.23
	161505	银河通利债券 (LOF) A	0.33	-5.24	88.34
	164105	华富强化回报债券 (LOF)	0.30	9.97	137.12
	008512	宝盈鸿盛债券 C	-0.72	0.83	-1.45
	008511	宝盈鸿盛债券 A	-0.70	2.06	0.04
	161908	万家添利债券 (LOF) C	-0.20	17.17	125.48
	013788	华泰柏瑞信用增利债券 B	-0.15	—	11.20
	164606	华泰柏瑞信用增利债券 (LOF) A	-0.14	19.13	65.85
	008897	上银可转债精选债券 A	1.22	-22.35	-20.25
二级债	015748	上银可转债精选债券 C	1.22	—	-10.77
	010174	英大智享债券 A	1.10	—	6.80
	010175	英大智享债券 C	1.08	—	5.56
	970130	国海证券安盈债券 A	1.05	—	7.72
	008222	兴业机遇债券 C	-0.74	13.89	38.23
	005717	兴业机遇债券 A	-0.73	15.27	45.33
	006102	浙商丰利增强债券	-0.62	16.93	68.03
	519977	长信可转债债券 A	-0.48	-7.44	201.77
	519976	长信可转债债券 C	-0.47	-8.18	181.02
	012169	工银瑞信中债 3-5 年国开行债券指数 E	0.30	—	7.60
指数型	511090	鹏扬中债-30 年期国债 ETF	0.27	—	3.22
	014843	银河中债 1-5 年政策性金融债指数 A	0.24	—	1.64
	014844	银河中债 1-5 年政策性金融债指数 C	0.23	—	2.77
	161119	易方达中债新综合债券指数 (LOF) A	0.22	13.36	61.78
	511180	海富通上证投资级可转债及可交换债券 ETF	-0.13	4.15	4.22
	511380	博时中证可转债及可交换债券 ETF	-0.09	7.57	10.53
	007187	华夏中债 3-5 年政策性金融债指数 C	-0.01	9.61	12.26
	012165	工银瑞信彭博国开行债券 1-3 年指数 E	-0.01	—	1.66
	007186	华夏中债 3-5 年政策性金融债指数 A	0.00	10.04	12.81

数据截止日期：2023 年 11 月 17 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。周二公布的美国 10 月 CPI 同比增长 3.2%、低于预期，美联储和市场关注度最高的核心通胀环比放缓至 0.2%，美联储停止加息甚至转向的预期增强，美债收益率大幅下降。随后周三公布的零售数据略超


 济安金信
基金评价中心

市场预期强劲，美债收益率小幅反弹，但周四的失业金申请高于预期，市场进一步交易加息结束。美股三大指数均上涨，其中，标普 500 和纳斯达克上涨超过 2%；欧洲主要市场股指均上涨，其中，德股上涨超过 4%；亚太地区股指均上涨，其中，台股和日股上涨超过 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 17 日已公布的净值数据显示，接近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 1.87%。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	017204	华宝海外科技股票 (QDII-LOF) C	6.12	--	15.20
	501312	华宝海外科技股票 (QDII-LOF) A	6.11	--	15.27
	501225	景顺长城全球半导体芯片股票 A (QDII-LOF) (人民币)	5.79	--	9.96
	016668	景顺长城全球半导体芯片股票 C (QDII-LOF) (人民币)	5.79	--	9.63
	159509	景顺长城纳斯达克科技 ETF (QDII)	5.27	--	3.15
	017873	汇添富香港优势精选混合 (QDII) C	-4.22	--	-23.59
	470888	汇添富香港优势精选混合 (QDII) A	-4.21	-46.35	-19.72
	008284	易方达全球医药行业混合发起式 (QDII) A (人民币)	-3.51	-31.15	-11.12
	160216	国泰大宗商品 (QDII-LOF)	-2.04	151.83	-51.90
	862001	光大阳光香港精选混合 (QDII) 人民币 A	-2.03	--	-49.82

数据截止日期：2023 年 11 月 17 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