

【第 657 期】济安金信基金周报

(2023.12.25—2023.12.29)

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	5
(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

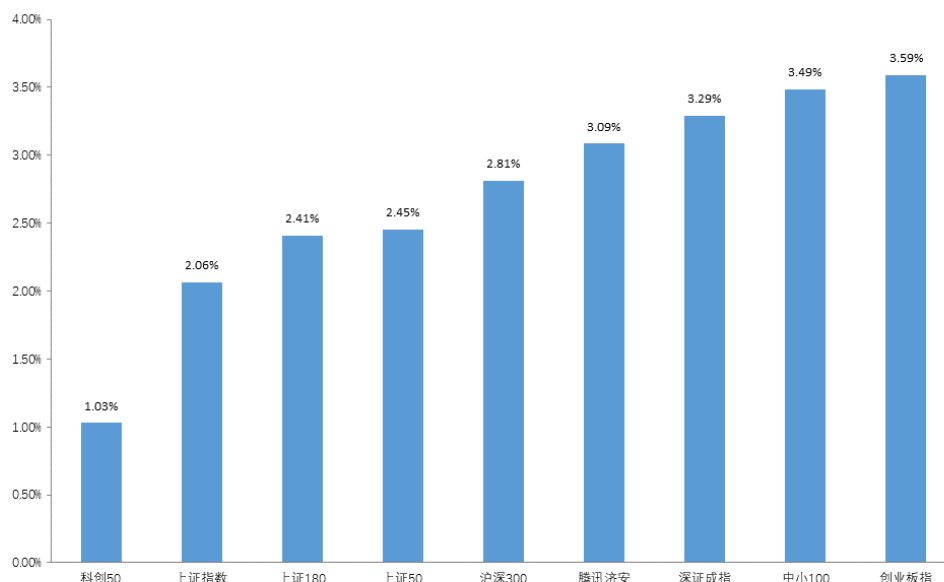
基金评价中心基金研究员 刘思妍
Email: lsy@jajx.com

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. 12. 25—2023. 12. 29）



数据来源：济安金信基金评价中心

1. A 股市场回顾

上周（2023. 12. 25-2023. 12. 29）A 股全线上涨，上涨幅度均超过 1%。盘面上，两市日均成交额为 7123.71 亿，较前一周减少 101.75 亿，两市融资余额减少，北向资金整周净流入。行业板块方面，申万一级行业中，电力设备、有色金属及食品饮料涨幅居前，煤炭、传媒及交通运输跌幅居前。

2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数上周上涨 3.09%。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 12 月 29 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	12.54	7.70%	2.84%	7.51%
399001	深证成指	20.90	19.63%	1.68%	7.87%
399006	创业板指	27.85	1.11%	0.95%	10.10%
000300	沪深 300	10.85	6.66%	1.66%	9.47%
000010	上证 180	9.57	5.70%	3.16%	8.22%
000016	上证 50	9.19	5.43%	3.70%	8.21%
000905	中证 500	21.84	8.11%	4.26%	8.76%
000847	腾讯济安	11.29	14.85%	1.85%	6.08%
399005	中小 100	19.38	9.15%	4.13%	8.86%

数据截至日期：2023 年 12 月 29 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

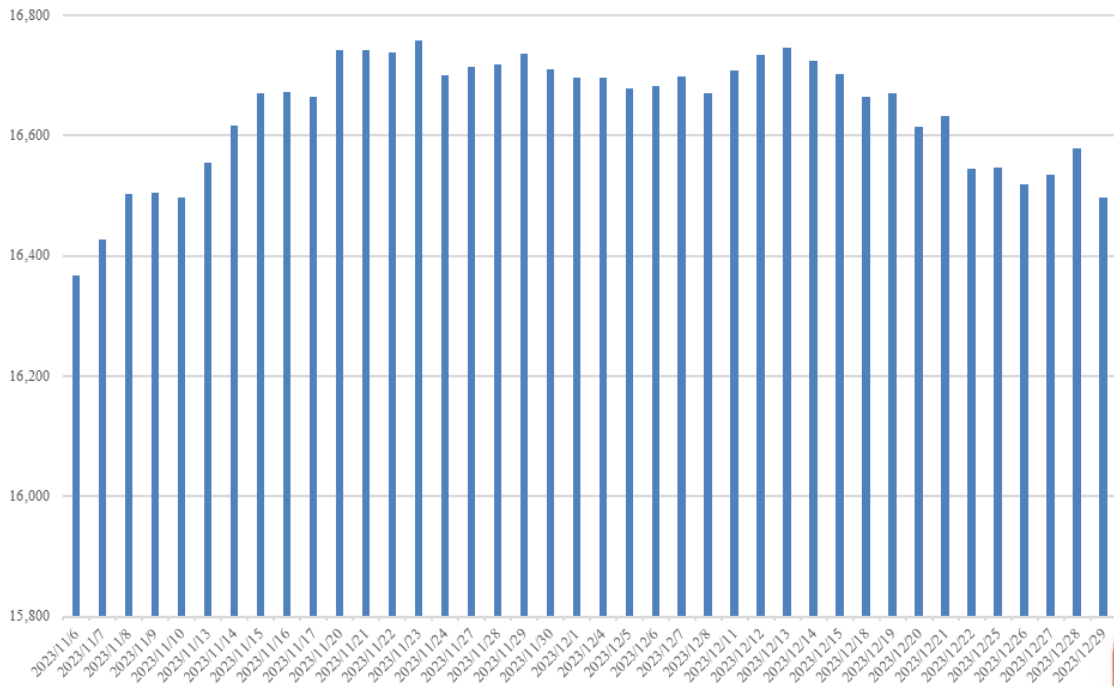
3. 资金概况

3.1 沪深两市融资资金

权益市场震荡反弹，沪深两市两融余额减少 48.07 亿元。截至 12 月 29 日，两市融资融券总额合计为 16497.50 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. 12. 29）

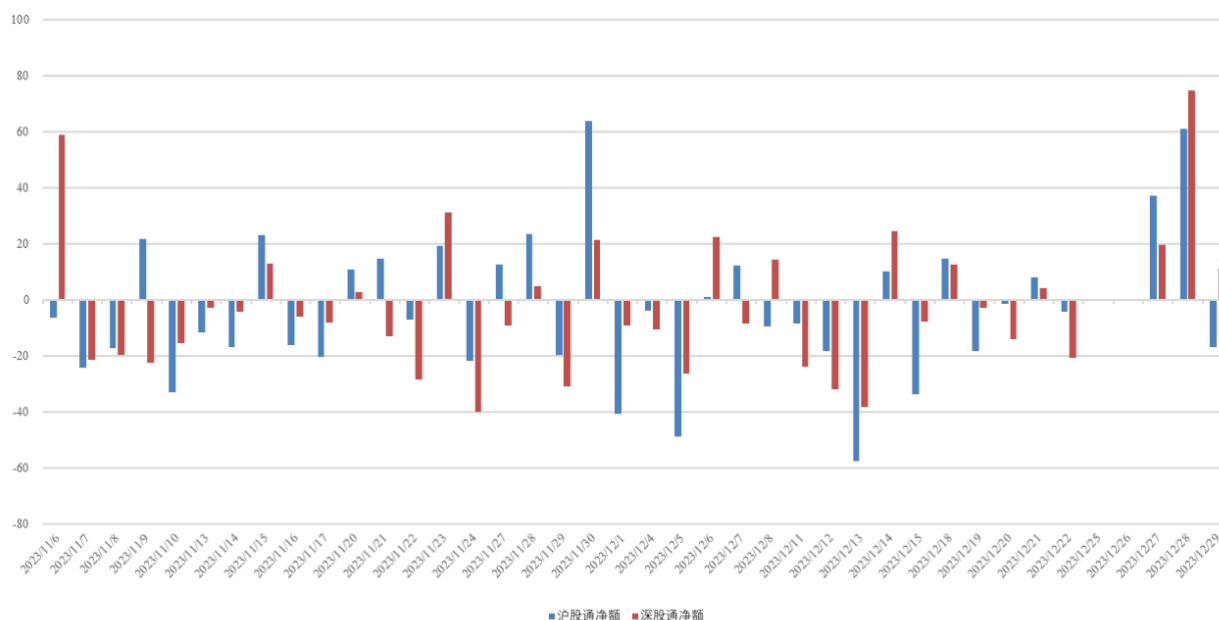


济安金信
基金评价中心

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 186.70 亿。具体来看，沪股通资金净买入 81.23 亿，深股通资金净买入 105.47 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：2023.12.29）

4. 债券市场回顾

货币市场方面，资金面整体中性偏松。整周央行公开市场共有 6720 亿元逆回购到期，当周逆回购操作 19290 亿元、国库现金定存 1800 亿元，央行公开市场操作实现净投放 14370 亿元。银行间市场资金利率有所上行，但整体仍维持低位。

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全线下行，各期限利差有所走阔；信用债方面，各品种到期收益率全线下行，信用利差有所收窄；转债方面，中证转债整周上涨 1.44%。

5. 市场要闻

宏观经济：

银行业理财登记托管中心 12 月 26 日消息，日前，第四批个人养老金理财产品公布。个人养老金理财募集金额已超过 17 亿元。第四批个人养老金理财产品共四只，风险等级都是低风险和中低风险，主要投资于债券等低风险金融资产，1 元起购，个人最低持有期限是 1 年。（中国证券报）

央行货币政策委员会召开 2023 年第四季度例会，会议强调，要加大已出台货币政策实施力度；保持社会融资规模、货币供应量同经济增长和价格水平预期目标相匹



济安金信
基金评价中心

配；坚持“两个毫不动摇”，持续做好支持民营经济发展壮大的金融服务；切实增强经济活力、防范化解风险、改善社会预期，巩固和增强经济回升向好态势。（财联社）

国家统计局服务业调查中心和中国物流与采购联合会 12 月 31 日发布数据显示，12 月，制造业采购经理指数（PMI）为 49%，环比下降 0.4 个百分点；非制造业商务活动指数为 50.4%，环比上升 0.2 个百分点；综合 PMI 产出指数为 50.3%，环比微落 0.1 个百分点，我国经济总体产出景气水平保持稳定。（中国证券报）

权益市场：

12 月 29 日，深交所表示，为规范深圳市场境内上市外资股转为境外上市外资股，并在香港联合交易所有限公司上市交易（简称“B 转 H”）相关的登记存管和交易结算业务，深圳证券交易所与中国证券登记结算有限责任公司联合制定并发布《深圳证券交易所 中国证券登记结算有限责任公司 B 转 H 业务实施细则》，自 2024 年 1 月 8 日起施行。（中国证券报）

中证指数有限公司将于 2024 年 1 月 2 日正式发布中证 A50 指数，中证 A50 指数选取 50 只各行业市值最大的证券作为指数样本，行业分布较为均衡，更全面刻画各行业代表性龙头上市公司证券的整体表现。（中国证券报）

（二）基金市场

1. 发行、清盘统计

上周共有 21 只新发基金开始认购，其中，纯债型基金 4 只，混合型基金 6 只，股票型基金 1 只，指数型基金 7 只，FOF 产品 2 只，QDII 产品 1 只。

上周共有 8 只基金产品发生清盘，其中，2 只为经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

中国证券投资基金业协会公布最新数据显示，截至 2023 年 11 月底，我国境内共有基金管理公司 144 家，其中，外商投资基金管理公司 48 家（包括中外合资和外商独资），内资基金管理公司 96 家；取得公募基金管理资格的证券公司或证券公司资产管理子公司 12 家、保险资产管理公司 1 家。以上机构管理的公募基金资产净值合计 27.45 万亿元。（中国证券投资基金业协会）

二、各类基金整体表现

上周权益市场震荡反弹，超过九成主动权益类基金（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，黄金价格上涨，白银价格下跌，超过八成投资于海外市场的 QDII 基金近一周净值收益上涨。



济安金信
基金评价中心

资金面整体中性偏松，货基收益率较前一周略有上涨；债市整体上行，接近十成纯债型和债券指数型基金近一周净值收益率为正；权益市场震荡反弹，全部一级债及接近十成二级债产品近一周净值收益率上涨。

（一）权益类基金

上周权益市场震荡反弹，超过九成主动权益类基金（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 2.16%，股票型基金近一周平均净值收益为 2.79%，封闭式权益类基金近一周平均净值收益为 3.10%，股票指数型基金近一周平均净值收益为 2.78%。

个股表现方面，北交所等板块周内领涨，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；而煤炭、传媒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	001614	东方区域发展混合	8.16	25.86	30.73
	168501	北信瑞丰产业升级多策略混合型	8.15	-30.29	56.46
	001880	长城中国智造灵活配置混合 A	7.81	-37.53	38.21
	010000	长城中国智造灵活配置混合 C	7.80	-38.45	-30.08
	013852	中信建投低碳成长混合 C	7.53	--	-39.30
	002303	金鹰智慧生活灵活配置混合 A	-2.81	-52.79	-13.66
	165528	中信保诚鼎利灵活配置混合 (LOF) A	-2.34	-25.96	7.06
	015937	中信保诚鼎利灵活配置混合 (LOF) C	-2.34	--	-9.22
	002564	新沃通盈灵活配置混合	-1.92	-33.71	58.95
	001978	泰信互联网+主题灵活配置混合	-1.61	-0.67	77.10
股票型	012315	创金合信港股通成长股票 A	9.37	--	-49.56
	012316	创金合信港股通成长股票 C	9.35	--	-50.19
	004997	广发高端制造股票 A	7.23	-40.70	52.76
	010160	广发高端制造股票 C	7.22	-41.40	-31.10
	004450	嘉实前沿科技沪港深股票 A	6.99	-31.07	52.05
	005629	汇安趋势动力股票 C	0.05	-10.84	16.34
	004404	平安股息精选沪港深股票 C	0.05	-22.88	11.75
	005628	汇安趋势动力股票 A	0.06	-9.51	20.02
	001628	招商体育文化休闲股票 A	0.07	5.64	46.20
	015395	招商体育文化休闲股票 C	0.07	--	-6.18
封闭式	014283	华夏北交所创新中小企业精选两年定期开放混合	12.11	--	4.89
	014273	广发北交所精选两年定期开放混合 A	9.02	--	11.02



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 (%)
指数型 (权益类)	014274	广发北交所精选两年定期开放混合 C	9.02	--	10.09
	016307	景顺长城北交所精选两年定期开放混合 A	8.39	--	25.63
	016308	景顺长城北交所精选两年定期开放混合 C	8.37	--	24.78
	161913	万家社会责任 18 个月定期开放混合 (LOF) C	-0.38	-6.50	127.33
	161912	万家社会责任 18 个月定期开放混合 (LOF) A	-0.36	-5.08	132.81
	168601	汇安裕阳三年定期开放混合	-0.34	--	56.55
	009928	工银瑞信聚利 18 个月定期开放混合 C	0.21	--	8.28
	009927	工银瑞信聚利 18 个月定期开放混合 A	0.23	--	10.23
	017523	南方北证 50 成份指数 A	8.49	--	7.60
	017524	南方北证 50 成份指数 C	8.49	--	7.27
基金中基金 (FOF)	017515	易方达北证 50 指数 A	8.47	--	7.48
	017516	易方达北证 50 指数 C	8.47	--	7.17
	017522	富国北证 50 成份指数 C	8.47	--	7.11
	013596	招商中证煤炭等权指数 C	-0.93	--	-4.23
	016347	招商中证煤炭等权指数 E	-0.93	--	2.35
	161724	招商中证煤炭等权指数 (LOF) A	-0.92	--	68.67
	159869	华夏中证动漫游戏 ETF	-0.89	--	1.74
	516010	国泰中证动漫游戏 ETF	-0.87	--	0.86
	501216	富国智鑫行业精选股票 (FOF-LOF) A	2.81	--	-29.38
	013932	富国智鑫行业精选股票 (FOF-LOF) C	2.80	--	-29.96
	160326	华夏优选配置股票 (FOF-LOF) A	2.19	--	-31.81
	014092	华夏优选配置股票 (FOF-LOF) C	2.18	--	-32.36
	013933	工银睿智进取股票 (FOF-LOF) C	1.98	--	-27.84
	018675	渤海汇金优选进取 6 个月持有混合发起 (FOF) C	-1.96	--	-12.35
	018674	渤海汇金优选进取 6 个月持有混合发起 (FOF) A	-1.95	--	-12.21
	013279	国泰优选领航一年持有期混合 (FOF)	-1.66	--	-28.77
	017980	南方养老目标 2055 五年持有混合发起 (FOF)	-1.38	--	-15.66
	015238	东财均衡配置三个月持有混合发起式 (FOF) C	-1.32	--	-23.12

数据截止日期：2023 年 12 月 29 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



济安金信
基金评价中心

序号	基金名称	基金代码	基金标签
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上行，但整体仍维持低位，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 2.3547%，较前一周小幅上涨 0.2028%，超过八成货基七日年化维持在 2% 以上，其中，44 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



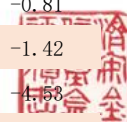
济安金信
基金评价中心

2. 债券基金

债市整体上行，接近十成纯债型和债券指数型基金近一周净值收益率为正；权益市场震荡反弹，全部一级债及接近十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 0.26%，一级债基金近一周平均净值收益为 0.61%，二级债基金近一周平均净值收益为 0.82%，债券指数型基金近一周平均净值收益为 0.34%。

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	008505	浙商中短债债券 A	3.53	9.63	10.62
	008506	浙商中短债债券 C	3.49	8.69	9.56
	014013	蜂巢丰吉纯债债券 C	2.29	—	7.17
	014012	蜂巢丰吉纯债债券 A	2.28	—	7.75
	000081	天治可转债增强债券 C	2.20	-1.18	40.22
	005890	先锋博盈纯债债券 A	-5.87	-31.20	-25.46
	005891	先锋博盈纯债债券 C	-5.86	-32.00	-26.77
	005892	先锋汇盈纯债债券 A	-5.82	-25.58	-11.95
	005893	先锋汇盈纯债债券 C	-5.82	-26.46	-16.59
	002102	创金合信转债精选债券 C	-0.34	11.38	24.74
一级债	519023	海富通稳健添利债券 C	3.69	9.43	66.17
	519024	海富通稳健添利债券 A	3.65	10.15	66.56
	009512	天弘添利债券 (LOF) E	2.49	21.91	21.13
	164206	天弘添利债券 (LOF) C	2.48	20.63	50.17
	240018	华宝可转债债券 A	2.09	15.53	49.77
	008512	宝盈鸿盛债券 C	0.02	-1.64	-3.16
	008511	宝盈鸿盛债券 A	0.03	-0.43	-1.64
	290007	泰信债券增强收益 A	0.13	15.93	73.16
	291007	泰信债券增强收益 C	0.13	14.55	63.72
	160608	鹏华普天债券 B	0.14	9.70	122.56
二级债	003510	长盛可转债债券 A	2.80	-7.54	32.24
	003511	长盛可转债债券 C	2.80	-8.37	32.72
	005461	南方希元可转债债券	2.52	-11.32	36.87
	006030	南方昌元可转债债券 A	2.52	-2.52	36.46
	006031	南方昌元可转债债券 C	2.52	-3.97	33.10
	015713	格林聚鑫增强债券 A	-0.29	—	-0.81
	015714	格林聚鑫增强债券 C	-0.24	—	-1.42
	016719	富国稳健双盈债券 A	-0.22	—	-4.53
	016720	富国稳健双盈债券 C	-0.22	—	-4.59



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 (%)
指数型	010102	西部利得鑫泓增强债券 A	-0.19	-9.98	-9.84
	511380	博时中证可转债及可交换债券 ETF	1.42	7.59	9.58
	010582	中信建投中债 3-5 年政策性金融债指数 C	1.25	—	9.16
	511180	海富通上证投资级可转债及可交换债券 ETF	1.15	3.86	3.67
	009625	天弘中债 3-5 年政策性金融债指数	0.72	12.94	13.34
	006848	博时中债 5-10 年农发行债券指数 A	0.51	14.92	23.53
	012165	工银瑞信彭博国开行债券 1-3 年指数 E	-0.01	—	1.66
	012168	工银瑞信中债 1-5 年进出口行债券指数 E	0.02	—	0.68
	007766	前海开源中债 1-3 年国开行债券指数 C	0.03	4.98	8.91
	007765	前海开源中债 1-3 年国开行债券指数 A	0.04	8.62	12.73
	014844	银河中债 1-5 年政策性金融债指数 C	0.05	—	3.46

数据截止日期：2023 年 12 月 29 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，全球主要市场股指涨跌不一。美国商务部最新数据显示，美联储首选通胀目标、剔除食物和能源后的 11 月核心 PCE 物价指数同比增速回落至 3.2%，前值为 3.5%，不及市场预期的 3.3%，为 2021 年 4 月以来的最低水平；环比增长 0.1%，同样不及预期的 0.2%，与前值修正值一致。美国 11 月 PCE 物价指数同环比增速均超预期回落，通胀压力进一步缓和，强化了美联储明年降息前景。美股三大指数均上涨；欧洲主要市场股指涨跌不一，其中，仅法股下跌；亚太地区股指均上涨，其中，恒生指数上涨超过 4%。大宗商品方面，国际油价下跌；贵金属方面，黄金价格上涨，白银价格下跌。

截至 12 月 29 日已公布的净值数据显示，超过八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 1.52%。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	513120	广发中证香港创新药 (QDII-ETF)	7.21	—	-20.13
	159892	华夏恒生香港上市生物科技 ETF (QDII)	7.14	—	-45.11
	159615	南方恒生香港上市生物科技 ETF (QDII)	7.14	—	-20.36
	513280	汇添富恒生香港上市生物科技 ETF (QDII)	7.11	—	-22.29
	513330	华夏恒生互联网科技业 ETF (QDII)	6.94	—	-65.16
	513360	博时全球中国教育 (QDII-ETF)	-4.17	—	-40.99
	002891	华夏移动互联混合 (QDII) 人民币	-2.30	-43.20	39.90


 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 (%)
	012208	华夏港股前沿经济混合(QDII)A	-1.89	--	-45.04
	012209	华夏港股前沿经济混合(QDII)C	-1.89	--	-46.00
	005534	华夏新时代混合(QDII)(人民币)	-1.89	-46.72	10.64

数据截止日期：2023 年 12 月 29 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