

【第 658 期】济安金信基金周报

(2024.01.01—2024.01.05)

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

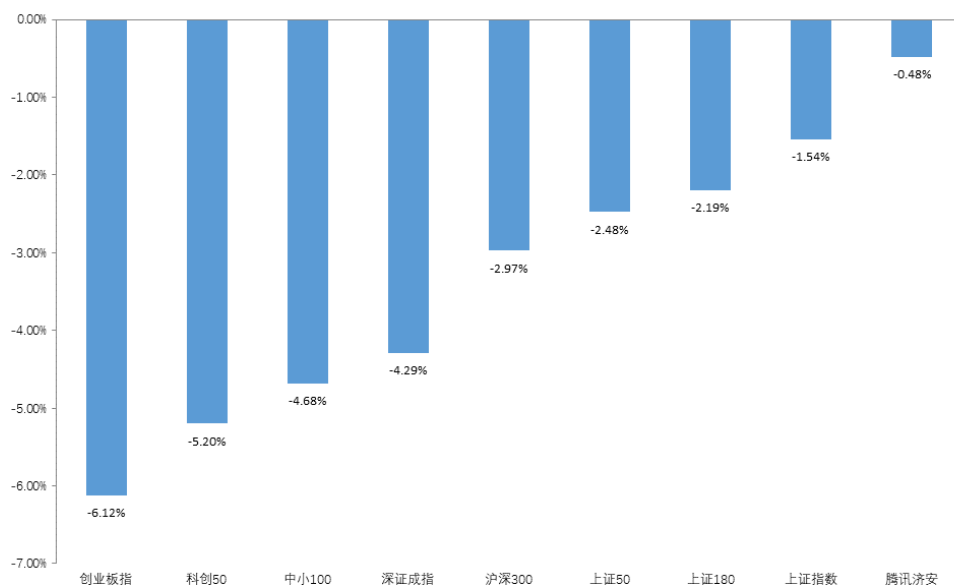
基金评价中心基金研究员 刘思妍
Email: lsy@jajx.com

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（2024.01.01—2024.01.05）



数据来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周（2024.01.01-2024.01.05）A股全线下跌，其中，创业板指下跌超过6%。盘面上，两市日均成交额为7337.46亿，较前一周增加213.75亿，两市融资余额减少，北向资金整周净流出。行业板块方面，申万一级行业中，煤炭、公用事业及石油石化涨幅居前，电子、计算机及通信跌幅居前。

2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数上周下跌0.48%。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”。



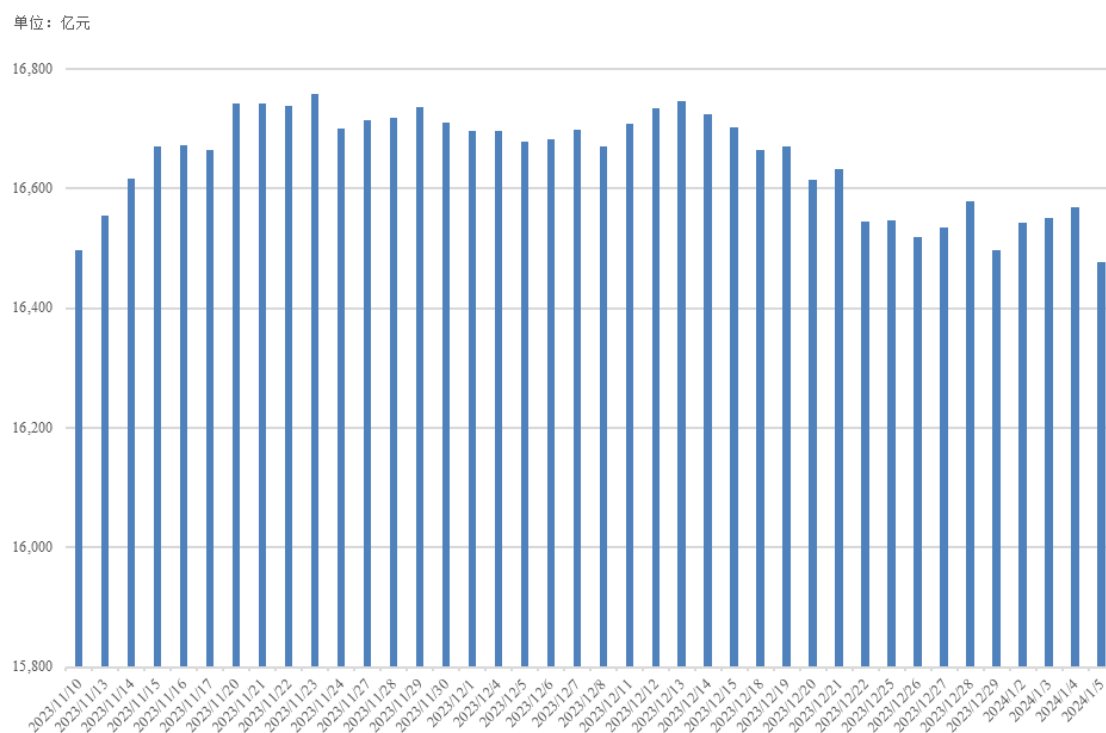
济安金信
基金评价中心

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 20.16 亿元。截至 1 月 5 日，两市融资融券总额合计为 16477.34 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：2024.01.05）

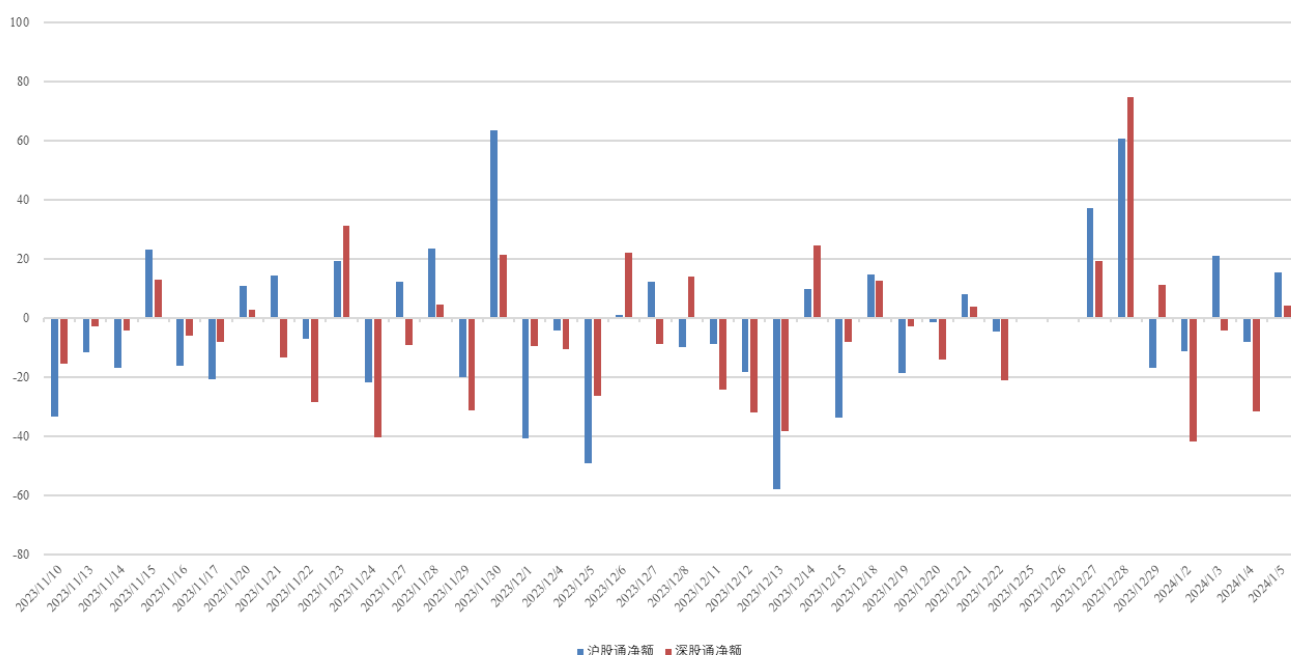
3.2 沪股通、深股通资金流向

北向资金净流出，周内累计净流出金额 55.25 亿。具体来看，沪股通资金净买入 17.70 亿，深股通资金净卖出 72.95 亿。



济安金信
基金评价中心

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：2024.01.05）

4. 债券市场回顾

货币市场方面，资金面整体偏松。整周央行公开市场共有 26640 亿元逆回购到期，当周逆回购操作 2410 亿元，央行公开市场操作实现净回笼 24230 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，一级市场无地方债发行，二级市场关键期限国债及国开债到期收益率涨跌不一，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 0.80%。

5. 市场要闻

宏观经济：

国家统计局公布数据显示，12 月制造业 PMI 为 49.0%，比上月下降 0.4 个百分点，制造业景气水平有所回落。非制造业 PMI 为 50.4%，比上月上升 0.2 个百分点，高于临界点，表明非制造业扩张有所加快。（财联社）

中国人民银行网站 1 月 2 日消息，2023 年 12 月，国家开发银行、中国进出口银行、中国农业发展银行净新增抵押补充贷款 3500 亿元，期末抵押补充贷款余额为 32522 亿元。当前房地产仍面临一定压力，基建投资也在放缓，微观主体活力不足。同时，推进“三大工程”建设，需要资金支持，PSL 是合适的资金来源。此外，当前总量货币政策空间有限，PSL 可以起到投放基础货币的作用。（中国证券报）



济安金信
基金评价中心

2024 年中国人民银行工作会议在京召开，为今年的货币政策、重点领域金融风险化解等定下基调。2024 年央行工作会议提出了十项内容，分别为聚焦“五篇大文章”支持重点领域和薄弱环节；持续加强金融市场建设；稳妥推进重点领域金融风险防范化解；积极参与国际金融治理，深化国际金融合作，推动高水平开放等。（财联社）

美联储公布 12 月货币政策会议纪要。纪要显示，联储决策者认为通胀上行风险下降，2024 年适合降息，但未提供何时降息的信号，称利率路径很不确定，仍可能因经济需要而进一步加息，多名决策者还预计高利率可能保持得比预期久。（中国证券报）

美国 12 月非农就业人数增加 21.6 万人，预估为增加 17.5 万人，前值为增加 19.9 万人。美国 12 月平均时薪同比增长 4.1%，预估增长 3.9%。私营部门非农就业人数增加 16.4 万人，前一个月为增加 13.6 万人；预估为增加 13 万人。（财联社）

权益市场：

1 月 2 日，中证 A50 指数正式发布。该指数从各行业龙头上市公司证券中，选取市值最大的 50 只证券作为指数样本，以反映各行业最具代表性的龙头上市公司证券的整体表现，这也是首个由国内指数公司编制的 A50 指数。万科 A、比亚迪、宁德时代、贵州茅台、药明康德、中芯国际等各行业龙头均在中证 A50 指数成分股之列。（中国证券报）

证监会就《证券期货法律适用意见——第十三条、第十四条的适用意见（征求意见稿）》公开征求意见。意见提出，明确刻度标准。针对《收购办法》第十三条、第十四条涉及的“每增加或者减少 5%”、“每增加或者减少 1%”，统一明确为触及 5% 或 1% 的整数倍。同时对于条款中“达到（或者超过）一个上市公司已发行股份的 5%”明确为触及（或者跨越）5%，避免对“达到”仅理解为比例升至 5%、而忽略比例降至 5% 的情形。（财联社）

债券市场：

中国银行间市场交易商协会网站 1 月 2 日消息，中国银行间市场交易商协会组织市场成员修订了《银行间债券市场非金融企业债务融资工具持有人会议规程》《银行间债券市场非金融企业债务融资工具同意征集操作指引》，于近日发布，并将于 2024 年 4 月 1 日起施行。下一步，交易商协会将持续建立健全债务融资工具持有人集体行动机制，提升机制便利性与有效性，推动银行间债券市场高质量发展。（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 3 只，二级债基金 3 只，混合型基金 9 只，股票型基金 1 只，指数型基金 12 只。

上周共有 3 只基金产品发生清盘，其中，1 只为经基金持有人大会同意而终止上



济安金信
基金评价中心

市，2 只为基金资产净值低于合同限制而终止上市。

2. 市场要闻

1 月 2 日，中证指数有限公司正式发布中证 A50 指数，随后，多家基金公司上报跟踪该指数的 ETF 产品。该指数选取 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，并创新引入 ESG 可持续投资理念。随着这批指数产品获批，个人和机构投资者新增分享中国经济增长的便捷工具。（中国基金报）

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行；国际原油价格上涨，黄金价格及白银价格下跌，一成投资于海外市场的 QDII 基金近一周净值收益上涨。

资金面整体偏松，货基收益率较前一周略有下跌；债市整体上行，超过七成纯债型和不足三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，三成一级债及一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-2.96%，股票型基金近一周平均净值收益为-3.83%，封闭式权益类基金近一周平均净值收益为-3.34%，股票指数型基金近一周平均净值收益为-3.14%。

个基表现方面，煤炭等板块周内领涨，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；而计算机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 (%)
混合型基金	008480	永赢股息优选混合 A	4.74	-30.02	14.11
	008481	永赢股息优选混合 C	4.73	-30.42	13.28
	014321	德邦周期精选混合 A	4.27	--	-9.71
	014322	德邦周期精选混合 C	4.27	--	-10.43
	519191	万家新利灵活配置混合	4.16	78.76	136.69
	002580	泰信鑫选灵活配置混合 C	-9.91	-37.46	-23.01



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	290011	泰信中小盘精选混合	-9.88	-33.79	207.22
	001970	泰信鑫选灵活配置混合 A	-9.85	-37.56	-22.20
	001411	诺安创新驱动灵活配置混合 A	-8.94	-30.77	-13.49
	002051	诺安创新驱动灵活配置混合 C	-8.92	-31.05	-15.20
	004403	平安股息精选沪港深股票 A	3.26	-22.98	22.31
	004404	平安股息精选沪港深股票 C	3.24	-24.83	15.37
	000925	汇添富外延增长主题股票 A	2.82	-19.33	42.30
	011424	汇添富外延增长主题股票 C	2.79	--	-24.23
	011220	南方匠心优选股票 A	2.53	--	-29.01
	017747	建信电子行业股票 C	-9.33	--	-8.60
	017746	建信电子行业股票 A	-9.32	--	-8.33
	006503	财通集成电路产业股票 C	-8.73	-32.76	29.99
	006502	财通集成电路产业股票 A	-8.72	-31.13	35.40
	017744	嘉实绿色主题股票 A	-8.58	--	-30.49
	009416	中邮瑞享两年定期开放混合 C	0.83	--	-6.13
	009415	中邮瑞享两年定期开放混合 A	0.82	--	-4.55
封闭式	008850	景顺长城价值稳进三年定期开放灵活配置混合	0.76	28.22	35.30
	009927	工银瑞信聚利 18 个月定期开放混合 A	0.32	--	10.58
	009928	工银瑞信聚利 18 个月定期开放混合 C	0.30	--	8.61
	168601	汇安裕阳三年定期开放混合	-7.99	--	44.04
	506001	万家科创板 2 年定期开放混合	-7.47	--	-9.78
	506005	博时科创板三年定期开放混合	-7.40	--	-24.53
	506007	广发科创板两年定期开放混合	-7.26	--	-25.94
	506002	易方达科创板两年定期开放混合	-7.07	--	-15.38
指数型 (权益类)	515220	国泰中证煤炭 ETF	5.41	101.85	163.90
	013275	富国中证煤炭指数 C	5.13	--	38.03
	161032	富国中证煤炭指数 (LOF) A	5.11	96.41	92.05
	016814	国联中证煤炭指数 C	5.03	--	0.57
	168204	国联中证煤炭指数 (LOF) A	5.01	100.62	96.37
	515980	华富中证人工智能产业 ETF	-8.39	-35.82	-26.07
	515230	国泰中证全指软件 ETF	-8.19	--	-29.36
	159899	招商中证全指软件 ETF	-8.14	--	-31.65
	159819	易方达中证人工智能主题 ETF	-8.08	-29.63	-30.95
	515070	华夏中证人工智能主题 ETF	-8.03	-29.16	-11.82
基金中基金 (FOF)	005957	华夏聚丰混合 (FOF) A	1.95	-23.79	5.48
	005958	华夏聚丰混合 (FOF) C	1.95	-23.88	5.14


 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 (%)
	018302	华夏聚盈优选三个月持有混合发起式 (FOF) A	1.88	--	-8.44
	012687	恒越汇优精选三个月混合 (FOF)	1.88	--	-36.48
	018303	华夏聚盈优选三个月持有混合发起式 (FOF) C	1.87	--	-8.66
	013933	工银睿智进取股票 (FOF-LOF) C	-4.82	--	-31.32
	501218	工银睿智进取股票 (FOF-LOF) A	-4.80	--	-30.73
	014092	华夏优选配置股票 (FOF-LOF) C	-4.33	--	-35.29
	160326	华夏优选配置股票 (FOF-LOF) A	-4.33	--	-34.76
	013932	富国智鑫行业精选股票 (FOF-LOF) C	-4.18	--	-32.89

数据截止日期：2024 年 1 月 5 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
002910	易方达供给改革灵活配置混合	混合型	2017/1/25



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
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 2.3064%，较前一周小幅上涨 0.0483%，超过八成货基七日年化维持在 2% 以上，其中，20 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%
建信现金增利货币	010727	2020/11/17	陈建良, 先轲宇, 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，超过七成纯债型和不足三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，三成一级债及一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 0.04%，一级债基金近一周平均净值收益为-0.21%，二级债基金近一周平均净值收益为-0.57%，债券指数型基金近一周平均净值收益为-0.01%。

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	008506	浙商中短债债券 C	0.75	9.41	10.38
	008505	浙商中短债债券 A	0.74	10.34	11.44
	007907	富荣富开 1-3 年国开债纯债债券 C	0.61	7.67	10.44
	002504	鹏华永达中短债 6 个月定期开放债券 A	0.56	-0.80	47.89
	002505	鹏华永达中短债 6 个月定期开放债券 C	0.55	-2.92	42.08
	000081	天治可转债增强债券 C	-1.83	-6.54	37.66
	000080	天治可转债增强债券 A	-1.82	-5.39	43.34
	005580	光大保德信晟利债券 C	-1.47	3.97	12.32
	005579	光大保德信晟利债券 A	-1.45	5.23	15.19
	008332	万家可转债债券 C	-1.35	12.70	14.01
一级债	162712	广发聚利债券 (LOF) A	0.21	6.46	121.49


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	007235	广发聚利债券 (LOF) C	0.20	5.34	14.43
	290009	泰信债券周期回报	0.17	14.51	86.23
	288102	华夏稳定双利债券 C	0.17	9.84	170.06
	004547	华夏稳定双利债券 A	0.17	11.18	25.58
	000014	华夏聚利债券 A	-2.31	-0.46	72.02
	017771	华夏聚利债券 C	-2.31	—	-6.19
	008817	华宝可转债债券 C	-2.15	4.80	24.59
	240018	华宝可转债债券 A	-2.14	5.59	46.56
	200113	长城积极增利债券 C	-1.33	-13.99	51.80
	006650	招商安庆债券	1.20	5.29	19.28
	003401	工银瑞信可转债债券	0.89	-2.06	44.37
	166105	信澳鑫安债券 (LOF)	0.89	4.92	20.24
	017592	汇添富添添乐双盈债券 A	0.78	—	1.79
	017593	汇添富添添乐双盈债券 C	0.78	—	1.41
	210014	金鹰元丰债券 A	-4.21	-12.85	32.76
	014336	金鹰元丰债券 C	-4.21	—	-33.85
	012887	华夏可转债增强债券 C	-4.16	—	-26.04
	001045	华夏可转债增强债券 A	-4.15	-26.85	21.14
	009466	东方可转债债券 C	-3.53	—	-2.23
	011661	华富中债 1-3 年国开行债券指数 A	1.13	—	8.00
指数型	011662	华富中债 1-3 年国开行债券指数 C	1.12	—	7.77
	511090	鹏扬中债-30 年期国债 ETF	0.37	—	6.02
	511580	招商中证政策性金融债 3-5 年 ETF	0.30	—	4.39
	012169	工银瑞信中债 3-5 年国开行债券指数 E	0.30	—	7.60
	511380	博时中证可转债及可交换债券 ETF	-0.70	3.46	8.81
	007186	华夏中债 3-5 年政策性金融债指数 A	-0.17	8.48	12.71
	007187	华夏中债 3-5 年政策性金融债指数 C	-0.17	8.02	12.11
	010407	安信中债 1-3 年政策性金融债指数 C	-0.16	7.65	17.56
	511180	海富通上证投资级可转债及可交换债券 ETF	-0.14	1.86	3.52

数据截止日期：2024 年 1 月 5 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。海外方面，美联储公布了 2023 年 12 月议息会议纪要并未传递更加鸽派的信号，虽然在暗示利率已经达到顶点且开始讨论降息后整体呈现偏鸽派态度，但不足以使宽松预期更加乐观。根据 CME 观察显


济安金信
 基金评价中心

示，截至 1 月 4 日，市场预期美联储在 3 月大概率降息，概率为 68.3%；预期 2024 年有 6 次左右降息可能。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，其中，法股下跌超过 1%；亚太地区股指均下跌，其中，恒生指数下跌超过 3%。大宗商品方面，国际油价上涨；贵金属方面，黄金价格及白银价格下跌。

截至 12 月 29 日已公布的净值数据显示，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-2.16%。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	003243	摩根中国世纪混合 (QDII)	2.96	-48.51	17.48
	513360	博时全球中国教育 (QDII-ETF)	2.08	--	-39.76
	008763	天弘越南市场 A	1.86	14.44	36.00
	008764	天弘越南市场 C	1.85	13.50	34.57
	513530	华泰柏瑞中证港股通高股息投资 ETF (QDII)	1.54	--	12.68
	017204	华宝海外科技股票 (QDII-LOF) C	-7.65	--	27.65
	501312	华宝海外科技股票 (QDII-LOF) A	-7.64	--	27.78
	159615	南方恒生香港上市生物科技 ETF (QDII)	-6.81	--	-25.78
	159892	华夏恒生香港上市生物科技 ETF (QDII)	-6.80	--	-48.84
	513280	汇添富恒生香港上市生物科技 ETF (QDII)	-6.79	--	-27.57

数据截止日期：2024 年 1 月 5 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