

【第 659 期】济安金信基金周报

(2024.01.08—2024.01.12)

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

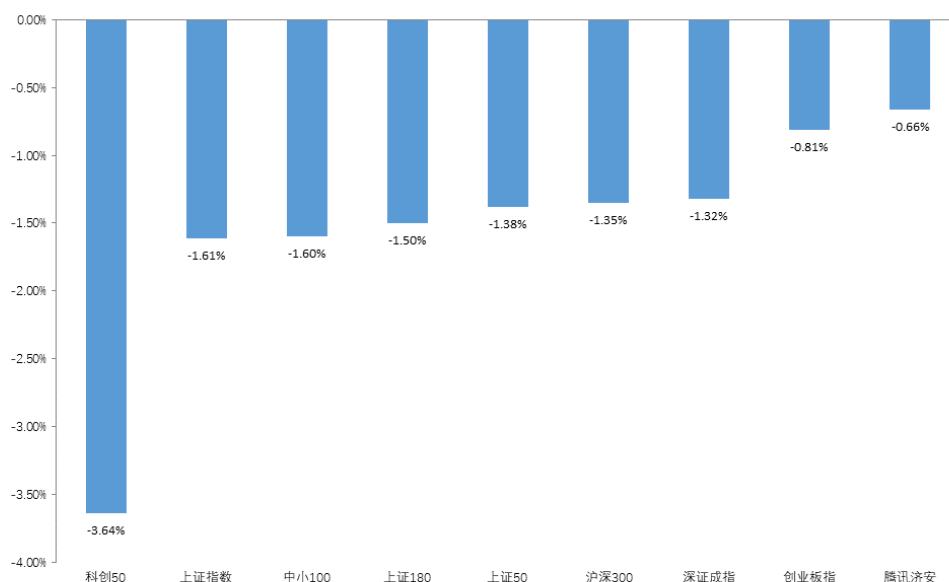
基金评价中心基金研究员 刘思妍
Email: lsy@jajx.com

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（2024.01.08—2024.01.12）



数据来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周（2024.01.08-2024.01.12）A股全线下跌，其中，科创50下跌超过3%。盘面上，两市日均成交额为6735.26亿，较前一周减少602.20亿，两市融资余额减少，北向资金整周净流出。行业板块方面，申万一级行业中，美容护理、电力设备及商贸零售涨幅居前，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0.66%。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	12.19	6.95%	2.92%	7.51%
399001	深证成指	19.82	17.59%	1.76%	7.87%
399006	创业板指	25.99	0.23%	1.02%	10.10%
000300	沪深 300	10.50	5.83%	1.73%	9.47%
000010	上证 180	9.31	5.10%	3.27%	8.22%
000016	上证 50	8.95	4.84%	3.80%	8.21%
000905	中证 500	21.05	7.10%	4.37%	8.76%
000847	腾讯济安	11.07	14.27%	1.92%	6.08%
399005	中小 100	18.31	7.14%	4.22%	8.86%

数据截至日期：2024 年 1 月 12 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

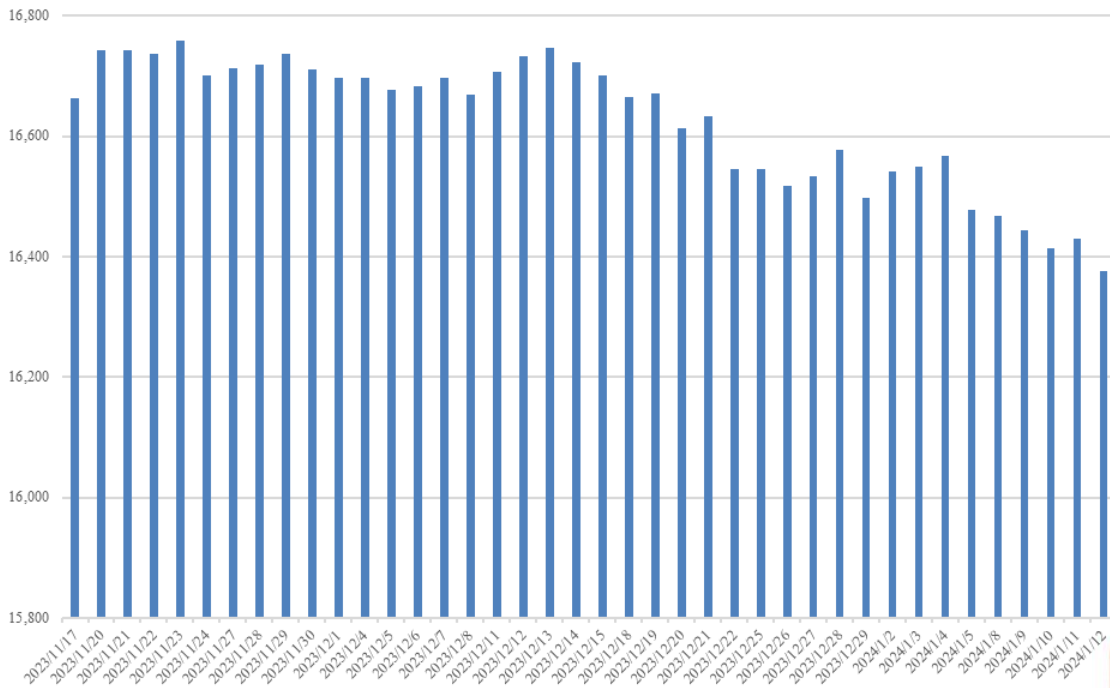
3. 资金概况

3.1 沪深两市融资融券

权益市场震荡下行，沪深两市两融余额减少 101.64 亿元。截至 1 月 12 日，两市融资融券总额合计为 16375.70 亿元。

图 2：近四十个交易日沪市融资金流向

单位：亿元



数据来源：济安金信基金评价中心（数据截止日期：2024.01.12）

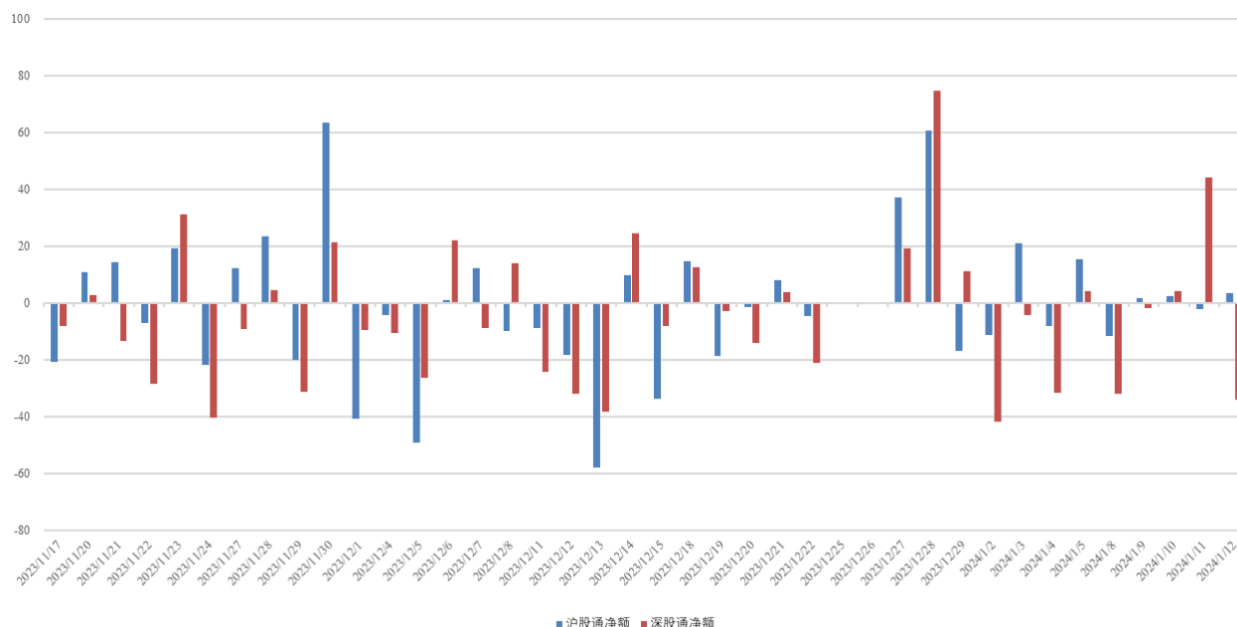


济安金信
基金评价中心

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 24.39 亿。具体来看，沪股通资金净卖出 5.65 亿，深股通资金净卖出 18.75 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：2024.01.12）

4. 债券市场回顾

货币市场方面，资金面整体保持中性偏松。整周央行公开市场共有 4160 亿元逆回购到期，当周逆回购操作 2270 亿元，央行公开市场操作实现净回笼 1890 亿元。银行间市场资金利率有所上行。

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互现，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 0.00%。

5. 市场要闻

宏观经济：

央行发布的数据显示，2023 年 12 月份，社会融资规模增量为 1.94 万亿元，比上年同期多 6169 亿元；2023 年 12 月末，广义货币(M2)余额 292.27 万亿元，同比增长 9.7%，狭义货币(M1)余额 68.05 万亿元，同比增长 1.3%；2023 年 12 月新增人民币贷款 1.17 万亿元，同比少增 2401 亿元；2023 年 12 月份，人民币存款增加 868 亿元，同比少增 6402 亿元。（财联社）

国家统计局 1 月 12 日发布数据显示，2023 年 12 月份，全国居民消费价格指数



济安金信
基金评价中心

(CPI) 同比下降 0.3%，环比上涨 0.1%。2023 年全年 CPI 比上年上涨 0.2%。2023 年 12 月份，全国工业生产者出厂价格指数 (PPI) 同比下降 2.7%，环比下降 0.3%。2023 年全年 PPI 比上年下降 3.0%。(中国证券报)

美国劳工部公布的数据显示，2023 年 12 月美国 CPI 同比增速超预期反弹至 3.4%，核心 CPI 同比涨幅为 3.9%，打击了市场对美联储降息的预期。周五发布数据显示，美国 12 月 PPI 同比增长 1%，增速低于预期，环比意外下降 0.1%，连续三个月未增长。在周四公布的 CPI 超预期升温打击降息预期后，周五公布的 PPI 数据重振市场预期。(上海证券报)

权益市场：

1 月 12 日，深交所修订并发布《自律监管措施和纪律处分实施办法》和《上市公司自律监管指引第 12 号——纪律处分实施标准》，自发布之日起施行。相关规则对违法违规行为加大惩处力度，明确占用资金巨大拒不偿还，严重损害上市公司、投资者利益的，对组织、指使占用的控股股东、实际控制人，视情形一定期间不接受该控股股东、实际控制人及其控制的其他发行人提交的发行上市申请文件。(中国证券报)

债券市场：

北京证券交易所有序推进公司(企业)债券市场开市筹备工作。目前，各项工作已准备就绪，定于 1 月 15 日正式开市。(中国证券报)

(二) 基金市场

1. 发行、清盘统计

上周共有 33 只新发基金开始认购，其中，货币型基金 1 只，纯债型基金 5 只，二级债基金 3 只，混合型基金 13 只，指数型基金 8 只，FOF 产品 1 只，QDII 产品 2 只。

上周共有 4 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，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 12 日，证监会发布的最新一期个人养老金基金名录和个人养老金基金销售机构名录显示，截至去年底，个人养老金基金数量达 178 只、个人养老金基金销售机构数量达 50 家，相比三季度分别新增 17 只、2 家。(中国基金报)

二、各类基金整体表现

上周权益市场震荡下行，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，全球主要市场股指涨跌不一；

济安金信
基金评价中心

国际原油价格下跌，黄金价格及白银价格上涨，五成投资于海外市场的 QDII 基金近一周净值收益上涨。

资金面整体保持中性偏松，货基收益率较前一周略有下跌；债市整体上行，接近九成纯债型和六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，接近七成一级债及两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，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-1.17%，股票型基金近一周平均净值收益为-1.43%，封闭式权益类基金近一周平均净值收益为-2.00%，股票指数型基金近一周平均净值收益为-1.52%。

个基表现方面，光伏等板块周内领涨，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；而电子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	8.19	21.63	32.00
	005537	中航新起航灵活配置混合 A	7.53	-61.24	-47.43
	005538	中航新起航灵活配置混合 C	7.51	-61.36	-48.35
	013851	中信建投低碳成长混合 A	7.31	--	-38.63
	013852	中信建投低碳成长混合 C	7.28	--	-39.14
	001498	建信鑫荣回报灵活配置混合 A	-9.73	-17.34	66.22
	015812	建信鑫荣回报灵活配置混合 C	-9.73	--	-11.60
	009698	华夏成长精选 6 个月定期开放混合 C	-8.51	-49.76	-31.40
	009697	华夏成长精选 6 个月定期开放混合 A	-8.50	-49.00	-30.16
	007731	民生加银持续成长混合 A	-6.26	-35.82	21.94
股票型	004997	广发高端制造股票 A	7.47	-46.21	54.18
	010160	广发高端制造股票 C	7.46	-46.85	-30.47
	005983	摩根核心精选股票 A	5.47	-43.96	11.51
	014937	摩根核心精选股票 C	5.45	--	-56.45
	004925	长信低碳环保行业量化股票 A	3.13	-31.68	34.24
	017747	建信电子行业股票 C	-6.12	--	-14.19
	017746	建信电子行业股票 A	-6.11	--	-13.93
	017489	嘉实信息产业股票 C	-5.51	--	5.05
	017488	嘉实信息产业股票 A	-5.49	--	5.69
	519935	长信创新驱动股票	-5.49	-53.39	-7.10
封闭式	501062	南方瑞合三年定期开放混合 (LOF)	0.37	-11.77	55.28



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 (%)
	501053	东方红目标优选三年定期开放混合	-0.05	7.16	40.33
	161040	富国创业板两年定期开放混合	-0.09	--	0.08
	009927	工银瑞信聚利 18 个月定期开放混合 A	-0.11	10.46	10.46
	009928	工银瑞信聚利 18 个月定期开放混合 C	-0.12	8.48	8.48
	016308	景顺长城北交所精选两年定期开放混合 C	-7.40	--	13.27
	016307	景顺长城北交所精选两年定期开放混合 A	-7.39	--	14.06
	014272	大成北交所两年定期开放混合 C	-6.90	--	-26.84
	014271	大成北交所两年定期开放混合 A	-6.89	--	-26.21
	014270	嘉实北交所精选两年定期开放混合 C	-6.34	--	-37.07
	560980	广发中证光伏龙头 30ETF	5.33	--	-41.68
指数型 (权益类)	013816	汇添富中证光伏产业指数增强 A	4.82	--	-47.76
	013817	汇添富中证光伏产业指数增强 C	4.80	--	-48.05
	159857	天弘中证光伏产业 ETF	4.69	--	-25.82
	515790	华泰柏瑞中证光伏产业 ETF	4.68	-27.15	-11.84
	017524	南方北证 50 成份指数 C	-10.88	--	-7.25
	018115	鹏扬北证 50 成份指数 C	-10.87	--	0.56
	017523	南方北证 50 成份指数 A	-10.87	--	-6.95
	018114	鹏扬北证 50 成份指数 A	-10.86	--	0.85
	017527	嘉实北证 50 成份指数 A	-10.83	--	-3.09
	015168	平安盈瑞六个月持有债券 (FOF) A	0.17	--	1.60
基金中基金 (FOF)	017085	南方浩祥 3 个月持有债券发起 (FOF)	0.17	--	2.60
	015169	平安盈瑞六个月持有债券 (FOF) C	0.16	--	0.91
	018399	博时臻选楚汇三个月持有债券 (FOF) A	0.14	--	0.91
	015792	金鹰稳进配置六个月持有混合发起 (FOF) A	0.13	--	1.11
	015238	东财均衡配置三个月持有混合发起式 (FOF) C	-7.29	--	-30.18
	015237	东财均衡配置三个月持有混合发起式 (FOF) A	-7.28	--	-29.71
	016087	中银慧泽积极 3 个月持有混合发起 (FOF) C	-4.57	--	-23.99
	016086	中银慧泽积极 3 个月持有混合发起 (FOF) A	-4.57	--	-23.53
	017291	申万菱信养老目标日期 2045 五年持有期混合型发起式 (FOF)	-4.01	--	-8.65

数据截止日期：2024 年 1 月 12 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，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 2.0754%，较前一周小幅上涨 0.2310%，接近七成货基七日年化维持在 2% 以上，其中，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



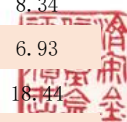
济安金信
基金评价中心

2. 债券基金

债市整体上行，接近九成纯债型和六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，接近七成一级债及两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 0.02%，二级债基金近一周平均净值收益为 -0.20%，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	004548	中银中高等级债券 C	0.42	9.89	33.91
	000305	中银中高等级债券 A	0.41	11.01	64.69
	007214	国泰惠丰纯债债券	0.36	9.88	14.55
	900018	中信证券增利一年定期开放债券 A	0.31	—	13.02
	012440	平安惠信 3 个月定期开放债券 A	0.31	—	8.50
	005890	先锋博盈纯债债券 A	-0.42	-31.96	-25.84
	005891	先锋博盈纯债债券 C	-0.42	-32.75	-27.16
	005892	先锋汇盈纯债债券 A	-0.40	-26.12	-12.37
	005893	先锋汇盈纯债债券 C	-0.40	-26.99	-17.00
	008398	汇添富鑫福债券	-0.37	4.96	5.00
一级债	519078	汇添富增强收益债券 A	0.47	6.57	94.76
	470078	汇添富增强收益债券 C	0.47	5.33	69.20
	020012	国泰金龙债券 C	0.20	8.31	63.90
	660002	农银恒久增利债券 A	0.19	7.11	101.57
	040009	华安稳定收益债券 A	0.19	3.64	131.34
	000014	华夏聚利债券 A	-1.05	-3.10	70.21
	017771	华夏聚利债券 C	-1.05	—	-7.17
	164206	天弘添利债券 (LOF) C	-0.50	18.26	47.66
	009512	天弘添利债券 (LOF) E	-0.50	19.52	19.12
	261101	景顺长城稳定收益债券 C	-0.50	0.73	32.89
二级债	014501	华宸未来稳健添盈债券 C	1.40	—	-8.55
	014500	华宸未来稳健添盈债券 A	1.39	—	-7.82
	050111	博时信用债券 C	0.52	-15.14	194.86
	002412	华富安福债券	0.51	0.98	18.94
	050011	博时信用债券 A/B	0.50	-14.24	210.85
	006147	宝盈融源可转债债券 A	-2.26	-12.12	8.34
	006148	宝盈融源可转债债券 C	-2.26	-12.90	6.93
	001045	华夏可转债增强债券 A	-2.23	-30.82	18.44
	012887	华夏可转债增强债券 C	-2.23	—	-27.69



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	050019	博时转债增强债券 A	-1.51	-18.30	63.50
	008822	景顺长城中债 1-3 年国开行债券指数 A	0.45	8.74	10.53
	012169	工银瑞信中债 3-5 年国开行债券指数 E	0.30	--	7.60
	511270	海富通上证 10 年期地方政府债 ETF	0.27	14.18	28.13
	511090	鹏扬中债-30 年期国债 ETF	0.22	--	6.25
	511220	海富通上证城投债 ETF	0.14	12.73	47.25
	017837	博时中债 7-10 年政策性金融债指数 A	-0.14	--	4.34
	017838	博时中债 7-10 年政策性金融债指数 C	-0.14	--	4.27
	013594	南方中债 7-10 年国开行债券指数 E	-0.12	--	12.27
	006961	南方中债 7-10 年国开行债券指数 A	-0.12	16.74	26.22
	003358	易方达中债 7-10 年期国开行债券指数 A	-0.12	16.10	29.74

数据截止日期：2024 年 1 月 12 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。1 月 12 日，美联储公布了 2023 年未经审计的初步财务报表，结果显示，2023 年美联储运营亏损达 1143 亿美元（约合人民币 8193 亿元），创历史新高，造成这一赤字的原因与美联储加息产生的利息支出激增有关。美联储亏损加剧了本已庞大的美国财政赤字，货币政策的空间将受到限制，可能无法及时应对经济波动。美股三大指数均上涨，其中，纳斯达克上涨超过 3%；欧洲主要市场股指涨跌不一，其中，仅英股下跌；亚太地区股指涨跌不一，其中，仅日股上涨，上涨超过 6%。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 12 月 29 日已公布的净值数据显示，五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 0.04%。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	513000	易方达日兴资管日经 225ETF(QDII)	6.12	3.31	33.96
	513520	华夏野村日经 225ETF(QDII)	6.06	3.57	33.32
	513880	华安日经 225ETF(QDII)	5.93	1.41	26.96
	159866	工银瑞信大和日经 225ETF(QDII)	5.62	--	-0.10
	159509	景顺长城纳斯达克科技 ETF(QDII)	5.49	--	8.97
	460010	华泰柏瑞亚洲领导企业混合(QDII)	-4.50	-58.36	-27.80
	513310	华泰柏瑞中韩半导体 ETF(QDII)	-3.97	--	12.38



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 (%)
	017431	嘉实全球创新龙头股票(QDII)人民币 C	-3.79	--	-6.09
	017429	嘉实全球创新龙头股票(QDII)人民币 A	-3.78	--	-5.91
	513130	华泰柏瑞南方东英恒生科技(QDII-ETF)	-3.76	--	-53.88

数据截止日期：2024 年 1 月 12 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