

# 【第 662 期】济安金信基金周报

## (2024.01.29—2024.02.02)

### 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 .....	6
(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

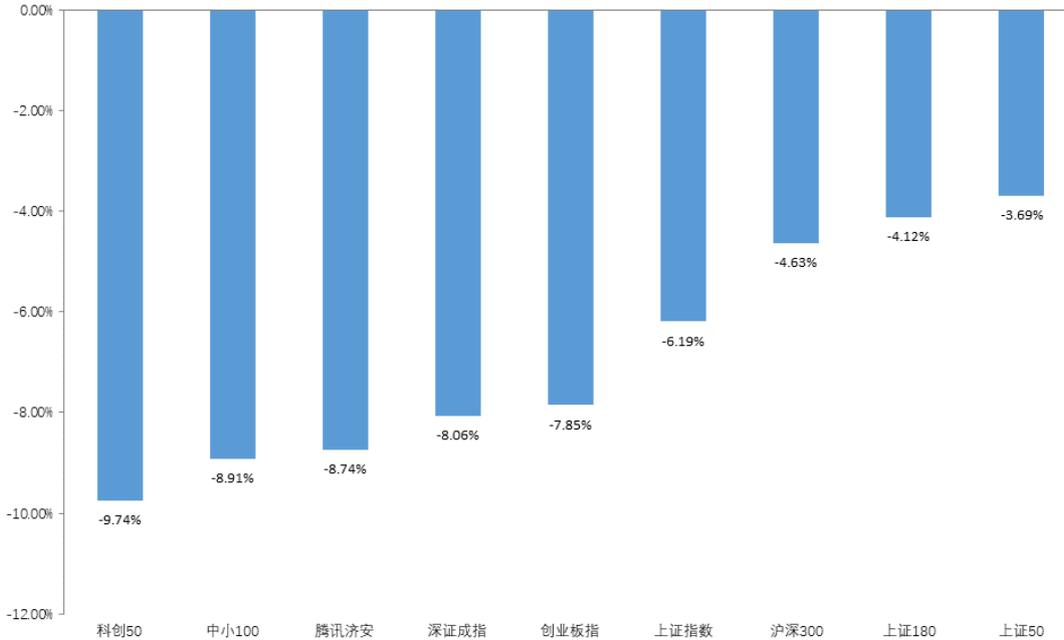
基金评价中心基金研究员 刘思妍  
Email: lsy@jajx.com

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. 29—2024. 02. 02）



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. 29—2024. 02. 02）A股全线下行，其中，科创50下跌超过9%。盘面上，两市日均成交额为7471.61亿，较前一周减少499.17亿，两市融资余额减少，北向资金整周净流入。行业板块方面，申万一级行业中，全部行业均下跌，其中，综合、社会服务及计算机跌幅居前。

#### 2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数上周下跌8.74%。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	11.75	6.03%	3.08%	7.51%
399001	深证成指	17.82	13.82%	1.96%	7.87%
399006	创业板指	22.88	0.00%	1.15%	10.10%
000300	沪深 300	10.50	5.83%	1.94%	9.47%
000010	上证 180	9.51	5.57%	3.31%	8.22%
000016	上证 50	9.23	5.52%	3.77%	8.21%
000905	中证 500	18.55	3.86%	4.25%	8.76%
000847	腾讯济安	11.16	14.49%	2.17%	6.08%
399005	中小 100	16.20	3.17%	4.20%	8.86%

数据截至日期: 2024 年 2 月 2 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

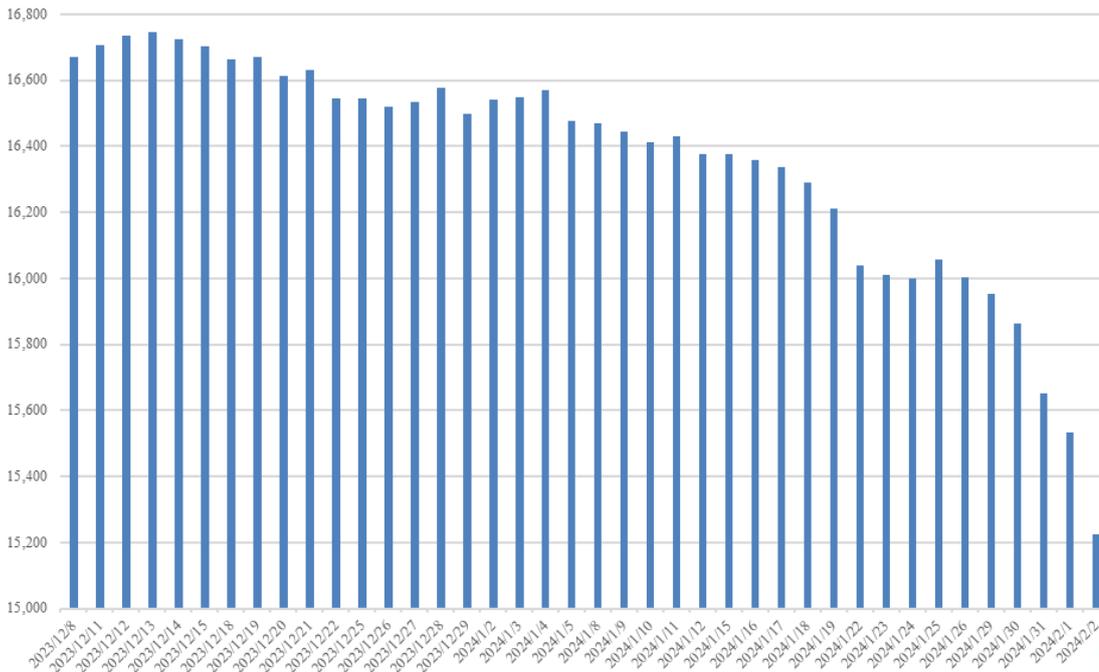
### 3. 资金概况

#### 3.1 沪深两市融资资金

权益市场震荡下行, 沪深两市两融余额减少 777.15 亿元。截至 2 月 2 日, 两市融资融券总额合计为 15225.59 亿元。

**图 2: 近四十个交易日沪市融资资金流向**

单位: 亿元



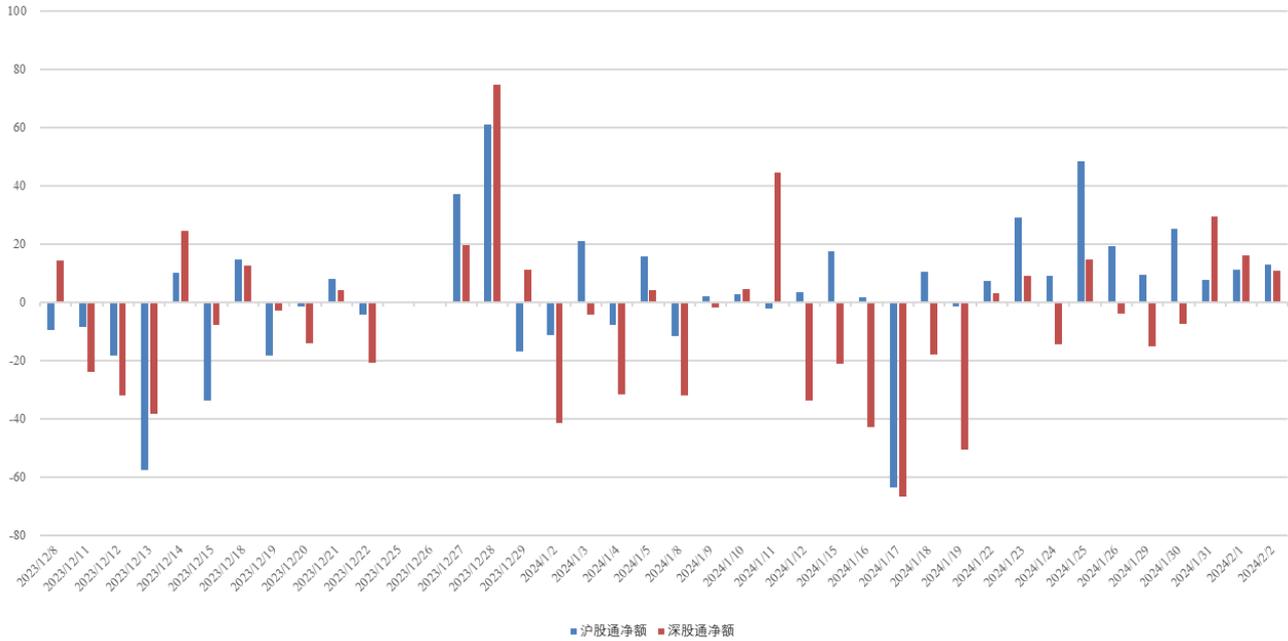
数据来源: 济安金信基金评价中心 (数据截止日期: 2024.02.02)


**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 99.38 亿。具体来看，沪股通资金净买入 66.14 亿，深股通资金净买入 33.24 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：2024.02.02）

### 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 19770 亿元逆回购到期，当周逆回购操作 17470 亿元，央行公开市场操作实现净回笼 2300 亿元。银行间市场资金利率以下行为主。

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均下行，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 2.22%。

### 5. 市场要闻

#### 宏观经济：

中国人民银行 1 月 29 日发布 2023 年金融市场运行情况。数据显示，2023 年，债券市场共发行各类债券 71.0 万亿元，同比增长 14.8%。2023 年，银行间货币市场成交共计 1817.2 万亿元，同比增加 19.0%。（中国证券报）

新华社 1 月 30 日消息，国际货币基金组织（IMF）30 日发布《世界经济展望报告》更新内容，将 2024 年全球经济增长预期上调至 3.1%，较去年 10 月预测值高出 0.2 个百分点。（中国证券报）



济安金信  
基金评价中心

国家统计局 1 月 31 日发布数据显示，1 月份，制造业采购经理指数、非制造业商务活动指数和综合 PMI 产出指数分别为 49.2%、50.7% 和 50.9%，环比分别上升 0.2、0.3 和 0.6 个百分点，我国经济景气水平有所回升。（中国证券报）

2 月 2 日，银行业理财登记托管中心发布《中国银行业理财市场年度报告（2023 年）》。报告显示，截至 2023 年年末，银行理财市场存续规模 26.80 万亿元，理财产品投资者数量增至 1.14 亿个，为投资者创造收益 6981 亿元。2023 年各月度，理财产品平均收益率为 2.94%。（中国证券报）

2 月 1 日，美联储公布利率决议，联邦基金利率继续维持在 5.25% 至 5.50%。与以往相比，本次声明发生了几处变化：删除“额外政策紧缩”的措辞；称美联储的就业和通胀目标正处于更好的平衡状态；强调致力于将通胀恢复到 2% 的目标，并认为在对通胀回归目标“更有信心之前”，不宜降低目标范围；删除银行和金融环境相关表述；继续按计划缩表。这暗示着美联储本轮加息基本已完成，同时对降息并不急迫。（上海证券报）

## 权益市场：

1 月 31 日，由中国期货业协会发布的《期货公司声誉风险管理规则》正式施行。《规则》明确，期货公司董事会承担声誉风险管理的最终责任，经理层对声誉风险管理承担直接责任，期货公司需建立或指定部门或团队负责开展声誉风险管理工作，并要求期货公司应设置新闻发言人，其中至少一名为公司高级管理人员。对于违反本规则规定的相关人员，中期协可以视情节轻重实施纪律处分，并记入诚信信息档案。（中国证券报）

## （二）基金市场

### 1. 发行、清盘统计

上周共有 20 只新发基金开始认购，其中，纯债型基金 3 只，混合型基金 8 只，封闭式基金 1 只，指数型基金 5 只，QDII 产品 3 只。

上周共有 7 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

上交所联合多家基金公司编制的 ETF 行业发展报告（2024）日前正式发布。报告显示，截至 2023 年底，境内交易所挂牌上市的 ETF 总规模达 2.05 万亿元，创历史新高，同比增长 28.13%。2023 年境内 ETF 市场资金净流入达 5009.36 亿元，同比增长 71.11%。（中国证券报）

2 月 2 日，首批由十家公募机构上报的中证 A50ETF 均已获得证监会批准设立，包括易方达基金、华泰柏瑞基金、摩根资产管理、富国基金、嘉实基金、大成基金、华宝基金、银华基金、工银瑞信基金、平安基金。中证 A50 指数全面覆盖新兴与传统行业龙头公司，投资者有望充分共享龙头经济发展的果实。（中国证券报）



## 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，全球主要市场股指涨跌不一；国际原油价格下跌，黄金价格上涨，白银价格下跌，不足四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上涨；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-5.67%，股票型基金近一周平均净值收益为-7.53%，封闭式权益类基金近一周平均净值收益为-6.76%，股票指数型基金近一周平均净值收益为-7.63%。

个股表现方面，贵金属等板块周内领涨，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	003496	鹏华弘尚灵活配置混合 C	1.80	17.65	63.02
	003495	鹏华弘尚灵活配置混合 A	1.80	18.38	65.31
	000667	工银绝对收益策略混合 A	1.32	-2.24	30.70
	000672	工银绝对收益策略混合 B	1.27	-4.70	19.70
	000844	南方绝对收益策略定期开放混合	1.23	-14.13	36.89
	003147	大成动态量化配置策略混合 A	-21.22	-34.00	-3.43
	015526	大成动态量化配置策略混合 C	-21.22	--	-36.70
	320016	诺安多策略混合	-21.10	-40.44	32.40
	006109	富荣价值精选灵活配置混合 A	-20.11	-59.98	-5.52
	006110	富荣价值精选灵活配置混合 C	-20.11	-60.37	-54.35
股票型	010341	招商产业精选股票 A	1.00	--	-16.47
	010342	招商产业精选股票 C	0.99	--	-18.54
	000746	招商行业精选股票	0.98	-28.43	239.10
	009601	招商科技动力 3 个月滚动持有股票 A	0.98	-26.85	-13.24
	009602	招商科技动力 3 个月滚动持有股票 C	0.96	-28.59	-15.56
	019339	创金合信启富优选股票 C	-19.14	--	-19.77



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 (%)
	019338	创金合信启富优选股票 A	-19.13	--	-19.62
	167702	德邦量化优选股票 (LOF) A	-17.41	-43.97	6.15
	167703	德邦量化优选股票 (LOF) C	-17.41	-44.39	3.53
	007479	光大保德信量化核心 C	-17.22	--	-24.05
	009927	工银瑞信聚利 18 个月定期开放混合 A	0.01	--	10.91
	009928	工银瑞信聚利 18 个月定期开放混合 C	-0.01	--	8.89
	501053	东方红目标优选三年定期开放混合	-0.04	7.25	40.12
	169106	东方红创新优选三年定期开放混合	-0.73	2.33	34.87
封闭式	184801	鹏华前海万科 REITs 封闭式	-1.18	--	44.73
	005108	圆信永丰双利优选定期开放灵活配置混合	-14.18	-25.66	-8.38
	506003	富国科创板两年定期开放混合	-13.85	-51.44	-51.29
	506001	万家科创板 2 年定期开放混合	-13.62	--	-29.83
	016308	景顺长城北交所精选两年定期开放混合 C	-12.18	--	-2.06
	016307	景顺长城北交所精选两年定期开放混合 A	-12.17	--	-1.35
	159834	南方上海金 ETF	1.04	--	19.36
	518680	富国上海金 ETF	1.04	21.51	16.52
	159831	嘉实上海金 ETF	1.03	--	19.33
	518890	中银上海金 ETF	1.03	21.54	13.22
指数型 (权益类)	518860	建信上海金 ETF	1.03	22.13	11.64
	003359	大成中证 360 互联网+大数据 100 指数 C	-18.08	33.42	40.68
	002236	大成中证 360 互联网+大数据 100 指数 A	-18.05	35.90	64.30
	159531	南方中证 2000ETF	-16.76	--	-24.51
	560220	广发中证 2000ETF	-16.60	--	-22.00
	563200	富国中证 2000ETF	-16.51	--	-22.56
	006507	前海开源裕泽 (FOF)	0.71	-5.68	15.15
	016731	南方浩升稳健优选 6 个月持有混合 (FOF) A	0.37	--	0.16
	016732	南方浩升稳健优选 6 个月持有混合 (FOF) C	0.36	--	-0.12
	017775	东方红颐安稳健养老一年 (FOF) A	0.28	--	1.50
基金中基金 (FOF)	018304	华夏聚源优选三个月持有混合 (FOF) A	0.25	--	1.18
	501216	富国智鑫行业精选股票 (FOF-LOF) A	-10.32	--	-42.99
	013932	富国智鑫行业精选股票 (FOF-LOF) C	-10.31	--	-43.47
	015238	东财均衡配置三个月持有混合发起式 (FOF) C	-8.58	--	-40.14
	015237	东财均衡配置三个月持有混合发起式 (FOF) A	-8.57	--	-39.72
	013787	交银智选星光混合 (FOF-LOF) C	-7.99	--	-35.96

数据截止日期: 2024 年 2 月 2 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

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
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以下行为主，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 2.1361%，较前一周小幅上涨 0.0684%，七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, 先轸宇	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%



济安金信  
基金评价中心

基金名称	基金代码	成立日期	基金经理	综合费率
建信现金增利货币	010727	2020/11/17	陈建良, 先轸宇, 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 0.16%, 一级债基金近一周平均净值收益为-0.47%, 二级债基金近一周平均净值收益为-1.31%, 债券指数型基金近一周平均净值收益为 0.22%。

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	007214	国泰惠丰纯债债券	1.41	12.80	17.50
	007540	华泰保兴安悦债券	1.12	11.28	16.16
	016431	中海丰盈三个月定期开放债券	1.12	--	5.60
	012774	前海开源丰和债券 A	1.00	--	6.56
	012775	前海开源丰和债券 C	0.99	--	6.28
	002102	创金合信转债精选债券 C	-4.13	1.59	16.64
	002101	创金合信转债精选债券 A	-4.12	2.53	18.64
	005580	光大保德信晟利债券 C	-3.66	-1.54	4.59
	005579	光大保德信晟利债券 A	-3.65	-0.35	7.29
	000080	天治可转债增强债券 A	-2.90	-9.37	35.58
一级债	162712	广发聚利债券 (LOF) A	0.45	5.72	123.98
	007235	广发聚利债券 (LOF) C	0.45	4.60	15.68
	162215	宏利聚利债券 (LOF)	0.36	-0.54	24.32
	290009	泰信债券周期回报	0.36	15.43	87.57
	040019	华安稳固收益债券 C	0.34	7.71	87.45
	164206	天弘添利债券 (LOF) C	-5.55	12.33	34.78
	009512	天弘添利债券 (LOF) E	-5.54	13.52	8.75
	240018	华宝可转债债券 A	-3.89	3.30	35.79
	008817	华宝可转债债券 C	-3.88	2.53	15.42
	161010	富国天丰强化收益债券 (LOF)	-3.41	2.80	124.33
二级债	003218	前海开源祥和债券 A	1.09	25.50	53.97
	003219	前海开源祥和债券 C	1.09	23.97	51.46
	000306	天弘弘利债券	0.83	12.25	56.94
	900015	中信证券债券增强六个月持有期债券 A	0.60	--	-0.14
	900155	中信证券债券增强六个月持有期债券 C	0.60	--	-1.04
	100035	富国优化增强债券 A/B	-6.81	-15.20	73.27


 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 (%)
	018980	富国优化增强债券 E	-6.79	--	-13.58
	100037	富国优化增强债券 C	-6.77	-16.13	63.28
	005771	银华可转债债券	-6.44	-25.95	11.33
	015748	上银可转债精选债券 C	-6.36	--	-22.96
	511090	鹏扬中债-30 年期国债 ETF	2.06	--	10.01
	013138	上银中债 5-10 年国开行债券指数	0.83	--	11.09
	006962	南方中债 7-10 年国开行债券指数 C	0.67	17.96	27.03
	013594	南方中债 7-10 年国开行债券指数 E	0.66	--	13.51
指数型	006961	南方中债 7-10 年国开行债券指数 A	0.66	18.28	27.62
	511380	博时中证可转债及可交换债券 ETF	-2.03	2.56	5.31
	511180	海富通上证投资级可转债及可交换债券 ETF	-0.87	2.45	2.43
	008823	景顺长城中债 1-3 年国开行债券指数 C	-0.09	14.67	18.07
	008822	景顺长城中债 1-3 年国开行债券指数 A	-0.09	12.67	14.32
	014844	银河中债 1-5 年政策性金融债指数 C	-0.06	--	3.48

数据截止日期：2024 年 2 月 2 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。美国劳工统计局公布数据显示，美国 1 月非农就业人口增加 35.3 万人，不仅远高于普遍预期的 18.5 万人，且高于预期。同时，去年 12 月的就业人数从此前的 21.6 万人上修至 33.3 万人。此外，通胀的关键晴雨表——美国 1 月平均时薪环比上涨 0.6%，同比涨幅为 4.5%，分别高于市场预期的 0.3% 和 4.1%。数据公布后，3 月美联储降息预期降低。美股三大指数均上涨，上涨幅度均超过 1%；欧洲主要市场股指均下跌；亚太地区股指涨跌不一，其中，仅恒生指数下跌，韩股上涨超过 5%。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，不足四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-1.90%。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	118002	易方达标普消费品指数增强(QDII)A(人民币)	5.13	10.29	183.00



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 (%)
	005676	易方达标普消费品指数增强(QDII)C(人民币)	5.13	9.50	58.74
	513520	华夏野村日经 225ETF(QDII)	2.15	4.87	34.73
	161116	易方达黄金主题(QDII-LOF-FOF)A(人民币)	2.12	-1.80	-18.20
	161126	易方达标普医疗保健指数(QDII-LOF)A(人民币)	2.06	21.93	89.41
	005699	工银新经济混合(QDII)人民币	-10.74	-46.04	-19.32
	241001	华宝海外中国混合	-9.66	-53.08	5.70
	513120	广发中证香港创新药(QDII-ETF)	-9.48	--	-40.69
	513060	博时恒生医疗保健(QDII-ETF)	-9.35	--	-65.97
	159615	南方恒生香港上市生物科技 ETF(QDII)	-9.31	--	-41.29

数据截止日期：2024 年 2 月 2 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