

【第 664 期】济安金信基金周报

(2024.02.19—2024.02.23)

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

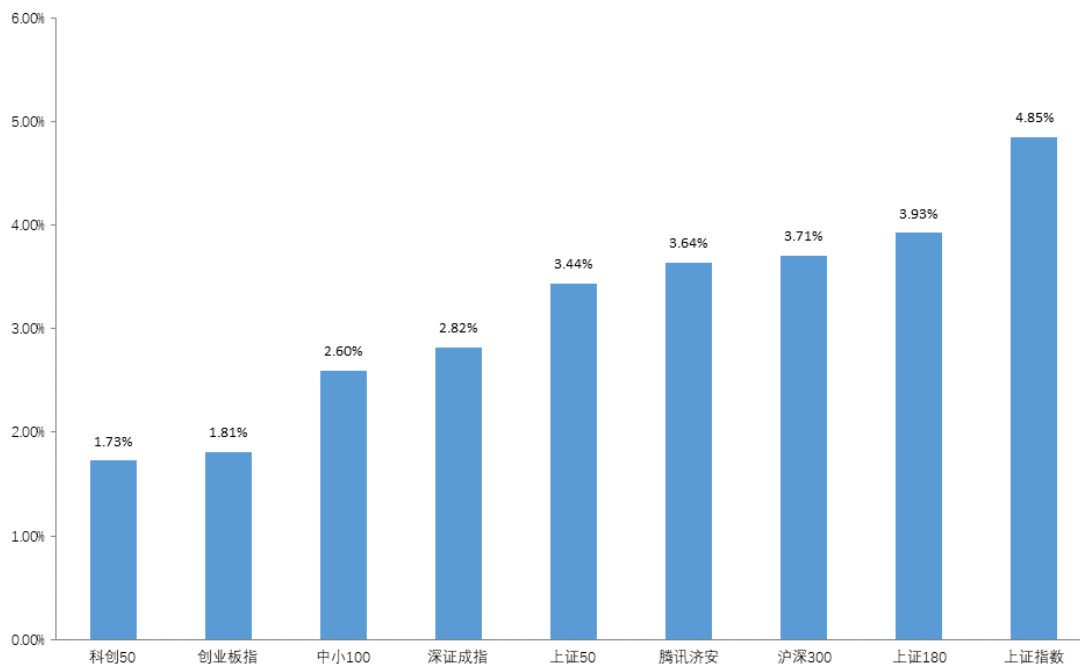
基金评价中心基金研究员 刘思妍
Email: lsy@jajx.com

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（2024.02.19—2024.02.23）



数据来源：济安金信基金评价中心

1. A 股市场回顾

上周（2024.02.19-2024.02.23）A 股全线上行，其中，上证指数上涨超过 4%。盘面上，两市日均成交额为 8942.66 亿，较前一周减少 665.09 亿，两市融资余额增加，北向资金整周净流入。行业板块方面，申万一级行业中，全部行业均上涨，其中，传媒、计算机及通信涨幅居前。

2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数上周上涨 3.64%。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	12.86	8.38%	2.80%	7.51%
399001	深证成指	19.98	17.89%	1.74%	7.87%
399006	创业板指	25.86	2.59%	1.02%	10.10%
000300	沪深 300	11.44	8.03%	1.73%	9.47%
000010	上证 180	10.33	7.48%	3.02%	8.22%
000016	上证 50	10.05	7.49%	3.44%	8.21%
000905	中证 500	21.05	7.09%	3.91%	8.76%
000847	腾讯济安	12.21	17.33%	1.92%	6.08%
399005	中小 100	18.15	6.84%	3.83%	8.86%

数据截至日期：2024 年 2 月 23 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

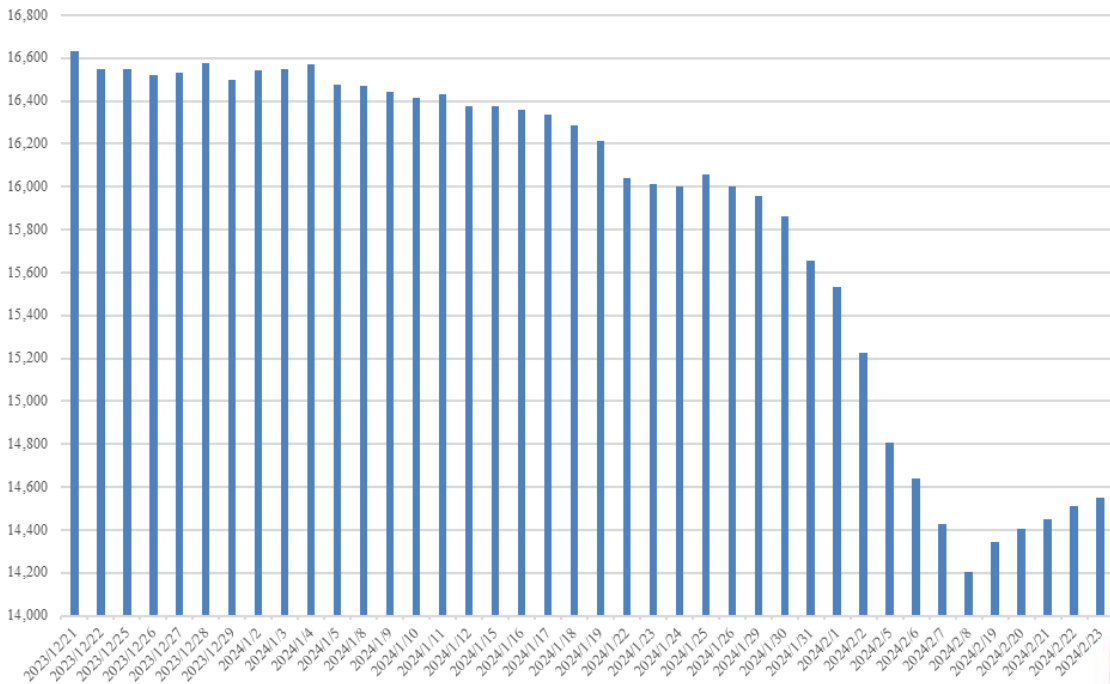
3. 资金概况

3.1 沪深两市融资资金

权益市场震荡上行，沪深两市两融余额增加 349.84 亿元。截至 2 月 23 日，两市融资融券总额合计为 14550.97 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：2024.02.23）

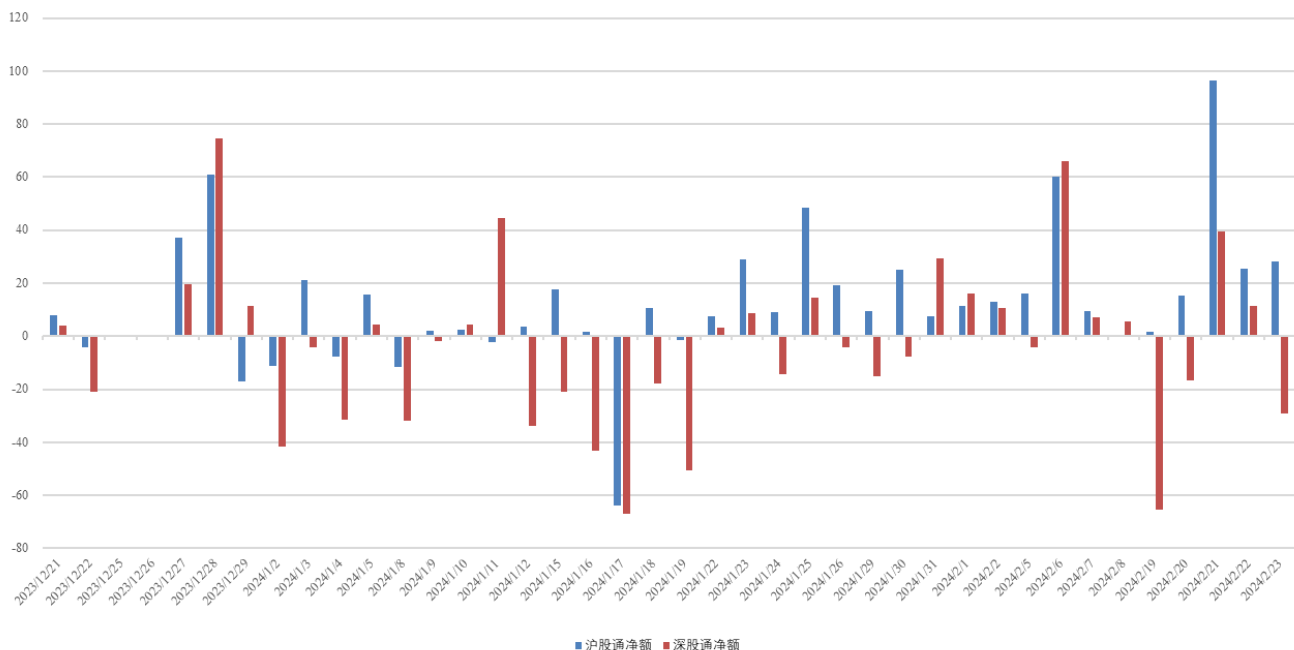


济安金信
基金评价中心

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 106.96 亿。具体来看，沪股通资金净买入 167.45 亿，深股通资金净卖出 60.49 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：2024.02.23）

4. 债券市场回顾

货币市场方面，资金面整体呈现均衡偏松态势。整周央行公开市场共有 13730 亿元逆回购到期、4990 亿元 MLF 到期，当周逆回购操作 5320 亿元、MLF 操作 5000 亿元，央行公开市场操作实现净回笼 8400 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，信用利差有所走阔；转债方面，中证转债整周上涨 2.11%。

5. 市场要闻

宏观经济：

2 月 20 日，中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布的新一期贷款市场报价利率（LPR）显示，1 年期 LPR 为 3.45%，与上期持平；5 年期以上 LPR 为 3.95%，较上期下降 25 个基点。这是自 2023 年 8 月 LPR 非对称下降以来，LPR 再次呈现非对称下降。此次 LPR 非对称“降息”将有力提振市场预期，对巩固经济回升态势特别是稳定房地产市场将产生积极作用。（中国证券报）



济安金信
基金评价中心

2月22日凌晨，美联储联邦公开市场委员会（FOMC）1月30日至1月31日的会议纪要出炉。会议纪要显示，美联储官员对过快降息、通胀前景展现出了担忧，结合近期公布的经济数据和美联储官员公开表态来看，降息时点仍不明朗。（上海证券报）

当地时间2月22日，新发布的数据显示，美国2月Markit制造业PMI初值为51.5，预期50.5，前值50.7；服务业PMI初值为51.3，预期52，前值52.5；综合PMI初值51.4，预期51.8，前值52。

权益市场：

2月20日晚，沪深交易所宣布，量化交易报告制度平稳落地。此前，沪深交易所建立起针对量化交易的专门报告制度和相应监管安排，已于2023年10月9日正式实施。沪深交易所称，目前上述制度已平稳落地，存量投资者已按要求如期完成报告工作，增量投资者落实“先报告、后交易”的规定，各方报告的质量总体符合要求，为进一步加强和改进量化交易监管打下了基础。（中国证券报）

债券市场：

2月23日，中央结算公司、上海清算所公布的最新数据显示，截至2024年1月末，境外机构持有境内人民币债券托管量达3.87万亿元，环比增加2028亿元。这是自2023年9月以来，境外机构连续第五个月增持人民币债券。其中，上海清算所数据显示，截至2024年1月末，境外机构持有上海清算所托管的债券6478亿元，1月份单月新增1188亿元，环比增长22%。（中国证券报）

（二）基金市场

1. 发行、清盘统计

上周共有37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，二级债基金1只，混合型基金6只，指数型基金21只，FOF产品1只，QDII产品1只。

上周共有5只基金产品发生清盘，其中，1只为合同到期而终止上市，1只为基金持有人大会同意而终止上市，3只为基金资产净值低于合同限制而终止上市。

2. 市场要闻

2月19日，备受关注的国内首批中证A50指数ETF正式重磅开售。据悉，中证A50指数是A股首只由国内指数公司编制的A50指数，该指数选取50只各行业市值最大的证券作为指数样本。相比于市场上已有的MSCIA50、富时A50、上证50等宽基指数，中证A50指数从中证三级行业龙头公司中选取50只最具代表性且符合互联互通可投资范围的上市公司证券作为指数样本，行业覆盖更加全面、均衡，并创新性引入了ESG可持续投资理念。（中国证券报）

中国证券投资基金业协会日前发布的数据显示，截至2024年1月末，存续私募基金管理人21594家，管理基金数量153756只，管理基金规模20.33万亿元。其中，

济安金信
基金评价中心

存续私募证券投资基金 97571 只，存续规模 5.52 万亿元；存续私募股权投资基金 31322 只，存续规模 11.07 万亿元；存续创业投资基金 23727 只，存续规模 3.25 万亿元。（中国证券报）

二、各类基金整体表现

上周权益市场震荡上行，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，八成投资于海外市场的 QDII 基金近一周净值收益上涨。

资金面整体呈现均衡偏松态势，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，十成一级债及超过九成二级债产品近一周净值收益率上涨。

（一）权益类基金

上周权益市场震荡上行，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 3.21%，股票型基金近一周平均净值收益为 4.00%，封闭式权益类基金近一周平均净值收益为 2.95%，股票指数型基金近一周平均净值收益为 3.48%。

个股表现方面，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；而医药、贵金属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	016530	鹏华碳中和主题混合 A	22.30	--	-16.59
	016531	鹏华碳中和主题混合 C	22.27	--	-17.00
	320016	诺安多策略混合	21.56	-42.44	32.50
	003147	大成动态量化配置策略混合 A	18.30	-36.46	-7.37
	015526	大成动态量化配置策略混合 C	18.30	--	-39.29
	008372	富国阿尔法两年持有期混合	-1.61	-9.01	42.75
	519035	富国天博创新主题混合	-1.42	-37.16	221.02
	016060	大成健康产业混合 C	-1.41	--	-27.36
	090020	大成健康产业混合 A	-1.40	-42.11	14.41
	005454	前海开源医疗健康灵活配置混合 C	-1.38	-70.09	-7.77
股票型	167702	德邦量化优选股票 (LOF) A	17.35	-38.34	17.00
	167703	德邦量化优选股票 (LOF) C	17.34	-38.81	14.08



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 (%)
	019338	创金合信启富优选股票 A	15.03	--	-16.02
	019339	创金合信启富优选股票 C	15.01	--	-16.18
	008085	海富通先进制造股票 A	13.33	-18.53	-10.90
	000513	富国高端制造行业股票 A	-1.52	-33.32	159.30
	014930	富国高端制造行业股票 C	-1.50	--	-31.17
	012046	大成医药健康股票 C	-1.41	--	-38.99
	011602	前海开源公共卫生主题精选股票 C	-1.41	--	-66.42
	012045	大成医药健康股票 A	-1.39	--	-38.39
封闭式	161912	万家社会责任 18 个月定期开放混合 (LOF) A	8.13	-7.08	142.71
	161913	万家社会责任 18 个月定期开放混合 (LOF) C	8.10	-8.46	136.82
	501093	华夏翔阳两年定期开放混合	7.41	-51.80	-6.32
	005108	圆信永丰双利优选定期开放灵活配置混合	6.33	-19.23	4.61
	501046	财通多策略福鑫定期开放灵活配置混合	5.81	-36.26	75.16
	009928	工银瑞信聚利 18 个月定期开放混合 C	0.06	--	8.98
	009927	工银瑞信聚利 18 个月定期开放混合 A	0.08	--	11.03
	501070	广发睿阳三年定期开放混合	0.41	-16.14	86.66
	002746	汇添富多策略定期开放灵活配置混合	0.49	-26.75	43.20
	501053	东方红目标优选三年定期开放混合	0.65	7.42	41.39
指数型 (权益类)	003359	大成中证 360 互联网+大数据 100 指数 C	16.56	41.21	52.54
	002236	大成中证 360 互联网+大数据 100 指数 A	16.55	43.83	78.20
	159531	南方中证 2000ETF	13.47	--	-16.44
	560220	广发中证 2000ETF	13.43	--	-13.01
	563200	富国中证 2000ETF	13.24	--	-14.64
	014588	华安中证 500 指数增强 C	-0.96	--	-19.32
	014587	华安中证 500 指数增强 A	-0.93	--	-18.75
	159830	天弘上海金 ETF	-0.84	--	20.03
	518600	广发上海金 ETF	-0.83	21.61	12.00
	518890	中银上海金 ETF	-0.81	22.75	11.92
基金中基金 (FOF)	501220	国泰行业轮动股票 (FOF-LOF) A	6.41	--	-15.56
	014197	国泰行业轮动股票 (FOF-LOF) C	6.39	--	-16.11
	019678	长城精选进取 3 个月持有期混合型发起式 A	5.12	--	-5.88
	019679	长城精选进取 3 个月持有期混合型发起式 C	5.09	--	-5.98
	501218	工银睿智进取股票 (FOF-LOF) A	4.74	--	-31.32
	018274	嘉实民康平衡养老三年持有期混合发起 (FOF)	-0.40	--	-4.07
	019246	鹏华易诚积极 3 个月持有期混合 (FOF) C	-0.04	--	0.32
	019245	鹏华易诚积极 3 个月持有期混合 (FOF) A	-0.03	--	0.44
	005222	宏利全能混合 (FOF) C	-0.02	-5.20	20.76



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 (%)
	005221	宏利全能混合 (FOF) A	-0.02	-4.29	23.27

数据截止日期：2024 年 2 月 23 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
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



济安金信
基金评价中心

均七日年化收益率为 2.0275%，较前一周小幅下跌 0.0396%，六成货基七日年化维持在 2% 以上，其中，4 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%
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；权益市场震荡上行，十成一级债及超过九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 0.28%，一级债基金近一周平均净值收益为 0.70%，二级债基金近一周平均净值收益为 1.18%，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	002101	创金合信转债精选债券 A	2.80	4.35	22.06
	002102	创金合信转债精选债券 C	2.79	3.40	19.98
	005579	光大保德信晟利债券 A	2.50	3.89	12.24
	005580	光大保德信晟利债券 C	2.49	2.65	9.40
	008331	万家可转债债券 A	2.12	17.51	15.51
	011245	中加瑞享纯债债券 C	-0.10	4.51	4.48
	016905	华夏安益短债债券 C	-0.10	—	0.02
	016838	国新国证鑫颐中短债债券 A	-0.09	—	1.55
	016839	国新国证鑫颐中短债债券 C	-0.09	—	1.23
	016904	华夏安益短债债券 A	-0.09	—	0.18
一级债	009512	天弘添利债券 (LOF) E	3.52	14.72	14.58
	164206	天弘添利债券 (LOF) C	3.50	13.52	41.98
	240018	华宝可转债债券 A	2.34	8.43	43.46
	008817	华宝可转债债券 C	2.33	7.62	21.92
	161505	银河通利债券 (LOF) A	2.20	-5.99	87.88
	291007	泰信债券增强收益 C	0.11	15.66	64.28
	290007	泰信债券增强收益 A	0.12	17.04	73.84
	253021	国联安德盛增利债券 B	0.13	6.08	68.54
	253020	国联安德盛增利债券 A	0.14	7.25	78.53

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	000356	南方丰元信用增强债券 C	0.14	8.30	60.09
	000067	民生加银转债优选债券 A	6.00	-14.80	5.54
	000068	民生加银转债优选债券 C	5.91	-15.81	1.36
	006500	建信润利增强债券 A	5.54	5.63	12.68
	006501	建信润利增强债券 C	5.54	4.38	10.45
	015748	上银可转债精选债券 C	5.43	—	-17.80
	015714	格林聚鑫增强债券 C	-0.04	—	-1.76
	015713	格林聚鑫增强债券 A	-0.02	—	-1.18
	970014	平安证券安赢添利半年滚动持有债券 D	0.00	—	0.00
	003472	新疆前海联合添鑫 3 个月定期开放债券 C	0.03	—	3.98
指数型	019682	尚正正享债券 C	0.04	—	118.83
	511380	博时中证可转债及可交换债券 ETF	2.14	3.88	9.01
	511180	海富通上证投资级可转债及可交换债券 ETF	2.03	3.48	5.63
	511090	鹏扬中债-30 年期国债 ETF	1.29	—	11.40
	013138	上银中债 5-10 年国开行债券指数	0.66	—	11.80
	014459	南方中债 1-5 年国开行债券指数 E	0.53	—	6.55
	008823	景顺长城中债 1-3 年国开行债券指数 C	-0.35	14.00	17.50
	008822	景顺长城中债 1-3 年国开行债券指数 A	-0.35	12.00	13.77
	014844	银河中债 1-5 年政策性金融债指数 C	-0.25	—	3.16
	014843	银河中债 1-5 年政策性金融债指数 A	-0.25	—	2.06
	007765	前海开源中债 1-3 年国开行债券指数 A	-0.04	8.75	13.10

数据截止日期：2024 年 2 月 23 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。2 月 21 日，美联储公布了联邦公开市场委员会（FOMC）1 月 30 日至 1 月 31 日的会议纪要，与会人员就经济形势、金融状况以及对货币政策的预期进行了讨论。会议纪要显示，美联储官员对过快降息、通胀前景展现出了担忧，结合近期公布的经济数据和美联储官员公开表态来看，降息时点仍不明朗。美股三大指数均上涨，上涨幅度均超过 1%；欧洲主要市场股指涨跌不一，其中，仅英股下跌，法股上涨超过 2%；亚太地区股指均上涨，其中，恒生指数上涨超过 2%。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，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 3.01%。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。


 济安金信
基金评价中心

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	513360	博时全球中国教育(QDII-ETF)	9.48	--	-40.39
	470888	汇添富香港优势精选混合(QDII)A	8.69	-62.29	-35.98
	017873	汇添富香港优势精选混合(QDII)C	8.53	--	-39.13
	013363	大成中国优势混合(QDII)A	8.41	--	-16.10
	013364	大成中国优势混合(QDII)C	8.41	--	-16.58
	007976	易方达黄金主题(QDII-LOF-FOF)C(人民币)	-2.03	-3.26	-4.22
	161116	易方达黄金主题(QDII-LOF-FOF)A(人民币)	-1.90	-2.88	-22.40
	160216	国泰大宗商品(QDII-LOF)	-1.32	71.37	-55.10
	003387	工银全球美元债(QDII)C	-1.14	-3.07	-0.35
	003385	工银全球美元债(QDII)A 人民币	-1.13	-1.90	2.05

数据截止日期：2024 年 2 月 23 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