

【第 665 期】济安金信基金周报

(2024.02.26—2024.03.01)

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

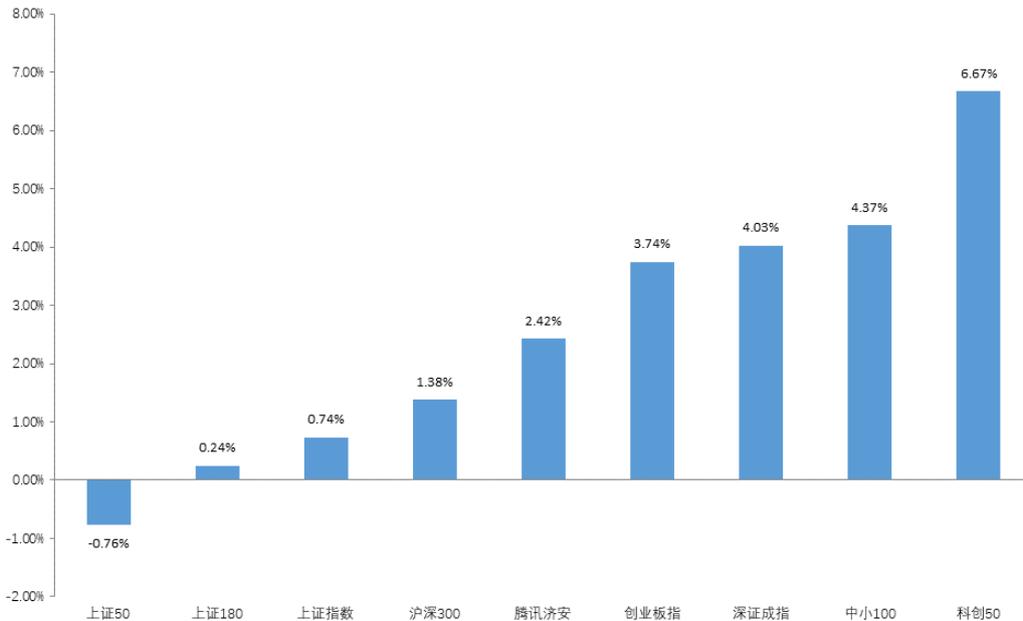
基金评价中心基金研究员 刘思妍
Email: lsy@jajx.com

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. 02. 26—2024. 03. 01）



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. 26—2024. 03. 01）A股涨跌不一，其中，仅上证50下跌，科创50上涨超过6%。盘面上，两市日均成交额为10887.33亿，较前一周增加1944.66亿，两市融资余额增加，北向资金整周净流入。行业板块方面，申万一级行业中，其中，计算机、电子及通信涨幅居前，银行、交通运输及公用事业跌幅居前。

2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数上周上涨2.42%。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	12.94	8.54%	2.78%	7.51%
399001	深证成指	20.76	19.37%	1.66%	7.87%
399006	创业板指	27.41	3.94%	0.98%	10.10%
000300	沪深 300	11.48	8.11%	1.67%	9.47%
000010	上证 180	10.27	7.35%	2.99%	8.22%
000016	上证 50	9.91	7.14%	3.45%	8.21%
000905	中证 500	21.78	8.04%	3.96%	8.76%
000847	腾讯济安	12.08	16.98%	1.86%	6.08%
399005	中小 100	18.89	8.23%	3.87%	8.86%

数据截至日期: 2024 年 3 月 1 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

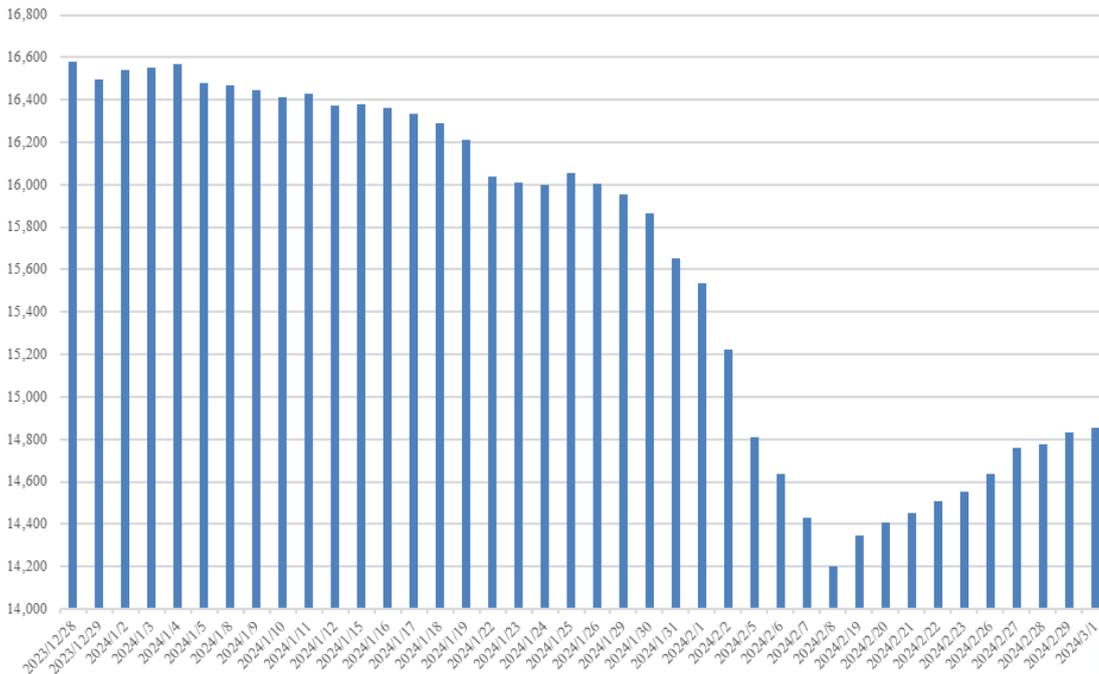
3. 资金概况

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 301.32 亿元。截至 3 月 1 日, 两市融资融券总额合计为 14852.29 亿元。

图 2: 近四十个交易日沪市融资资金流向

单位: 亿元



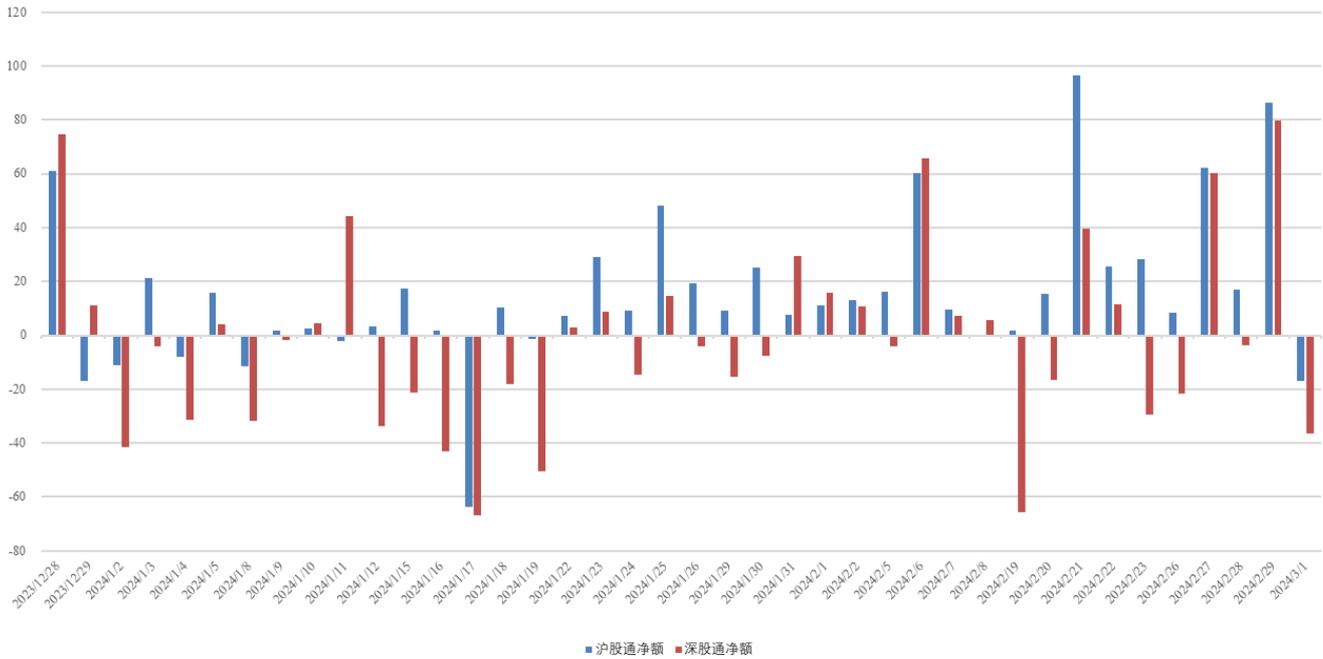
数据来源: 济安金信基金评价中心 (数据截止日期: 2024.03.01)


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 235.46 亿。具体来看，沪股通资金净买入 156.66 亿，深股通资金净买入 78.79 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：2024.03.01）

4. 债券市场回顾

货币市场方面，资金面整体平稳。整周央行公开市场共有 5320 亿元逆回购到期，当周逆回购操作 11640 亿元，央行公开市场操作实现净投放 6320 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多数下行，各期限利差有所收窄；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 0.22%。

5. 市场要闻

宏观经济：

国家统计局 2 月 29 日发布的 2023 年国民经济和社会发展统计公报显示，初步核算，2023 年全年国内生产总值 1260582 亿元，比上年增长 5.2%。其中，第一产业增加值 89755 亿元，比上年增长 4.1%；第二产业增加值 482589 亿元，增长 4.7%；第三产业增加值 688238 亿元，增长 5.8%。第一产业增加值占国内生产总值比重为 7.1%，第二产业增加值比重为 38.3%，第三产业增加值比重为 54.6%。（中国证券报）



济安金信
基金评价中心

国家统计局 3 月 1 日发布数据显示, 2 月, 制造业采购经理指数(PMI)为 49.1%, 比上月下降 0.1 个百分点; 非制造业商务活动指数为 51.4%, 比上月上升 0.7 个百分点; 综合 PMI 产出指数为 50.9%, 与上月持平, 我国经济总体延续扩张态势。(中国证券报)

2 月 29 日, 美联储最青睐的通胀指标核心 PCE 物价指数公布, 1 月核心 PCE 物价指数年率从去年 12 月的 2.9% 放缓至 2.8%。美国 1 月核心 PCE 物价指数(不包括食品和能源成本) 环比上升 0.4%, 创 2023 年 2 月以来最大增幅, 预估为 0.4%, 前值为 0.2%; 美国 1 月核心 PCE 物价指数同比上升 2.8%, 为 2021 年 3 月以来最小增幅, 预估为 2.8%, 前值为 2.9%。(中国基金报)

权益市场:

2 月 28 日晚, 上交所公告称, 该所和中证指数有限公司将于 3 月 21 日正式发布上证科创板 ESG 指数。据悉, 上证科创板 ESG 指数从科创板市场中选取中证 ESG 评价最高的 50 只上市公司证券作为指数样本, 反映科创板市场 ESG 表现较好的上市公司证券的整体表现。其选样方法兼具代表性和可投资性, 综合考虑市值覆盖度、投资容量和 ESG 评价。指数最新一期样本包含 29 只科创 50 指数样本和 21 只科创 100 指数样本, 全部样本的 ESG 评级均在 A 或 A 以上。(中国证券报)

明晟指数(MSCI)近日公布了季度指数评审结果, 本次为季度例行标的调整, MSCI 新兴市场指数中 A 股纳入 4 只、调出 48 只。本次为季度例行标的调整, MSCI 新兴市场指数中 A 股纳入 4 只、调出 48 只, 并不涉及调整 A 股 20% 纳入因子, 对中国 A 股占比几乎没有影响。MSCI 对其全球标准指数、全球小盘指数、全球微小盘指数等主要指数系列进行调整, 将于 2 月 29 日收盘后生效。(中国证券报)

债券市场:

中国人民银行 2 月 29 日发布《关于银行间债券市场柜台业务有关事项的通知》。《通知》进一步扩大柜台债券投资品种, 优化相关机制安排, 以便利居民和其他机构投资者债券投资, 增加居民财产性收入, 加快多层次债券市场发展。《通知》共十二条, 进一步提升了柜台业务的便利度。具体而言, 明确柜台投资者范围, 包括个人投资者、企业和金融机构。(中国证券报)

(二) 基金市场

1. 发行、清盘统计

上周共有 36 只新发基金开始认购, 其中, 纯债型基金 5 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 15 只, , FOF 产品 1 只, QDII 产品 2 只。

上周共有 5 只基金产品发生清盘, 其中, 3 只为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

3月1日, 首批10只中证A50ETF全部结束募集, 10只ETF募集总规模接近170亿元。其中, 摩根资产管理、平安基金、大成基金、华泰柏瑞基金旗下中证A50ETF认购总额均超过了20亿元的募集上限, 触发比例配售。(中国证券报)

二、各类基金整体表现

上周权益市场震荡上行, 超过八成主动权益类基金(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; 国际原油价格上涨, 黄金及白银价格上涨, 七成投资于海外市场的QDII基金近一周净值收益上涨。

资金面整体平稳, 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, 六成一级债及八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, 超过八成主动权益类基金(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1.90%, 股票型基金近一周平均净值收益为2.44%, 封闭式权益类基金近一周平均净值收益为2.57%, 股票指数型基金近一周平均净值收益为2.66%。

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; 而金融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	519644	银河智联主题灵活配置混合A	13.38	7.05	155.00
	001706	诺安积极回报灵活配置混合A	13.37	-2.40	103.50
	012847	诺安积极回报灵活配置混合C	13.35	--	2.91
	017761	银河智联主题灵活配置混合C	13.33	--	-17.25
	017102	大摩数字经济混合A	12.47	--	-6.31
	008297	广发价值优势混合	-3.07	-22.33	30.50
	012530	永赢惠添盈一年持有期混合	-3.03	--	-22.52
	011195	广发睿铭两年持有期混合C	-3.00	--	-13.90
	011194	广发睿铭两年持有期混合A	-2.99	--	-12.90
	011135	广发价值优选混合C	-2.88	--	-13.97



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	011377	创金合信积极成长股票 A	10.18	--	-26.59	
	011378	创金合信积极成长股票 C	10.15	--	-27.72	
	005628	汇安趋势动力股票 A	10.01	-18.72	12.72	
	005629	汇安趋势动力股票 C	10.01	-19.93	9.17	
	009537	太平行业优选股票 A	9.30	-44.12	-35.86	
	010010	国投瑞银港股通 6 个月定期开放股票	-2.86	-34.84	-30.74	
	001685	汇添富沪港深新价值股票	-2.51	-49.02	-14.50	
	010342	招商产业精选股票 C	-2.37	-17.18	-16.23	
	010341	招商产业精选股票 A	-2.34	-15.15	-14.03	
	007675	工银瑞信产业升级股票 C	-2.26	-27.37	-2.81	
	封闭式	168601	汇安裕阳三年定期开放混合	11.81	--	45.26
		161912	万家社会责任 18 个月定期开放混合 (LOF) A	11.38	4.96	170.32
161913		万家社会责任 18 个月定期开放混合 (LOF) C	11.36	3.40	163.73	
506000		南方科创板 3 年定期开放混合	8.53	-35.87	-35.33	
506001		万家科创板 2 年定期开放混合	7.86	-21.51	-11.54	
007944		永赢乾元三年定期开放混合	-1.54	-45.32	-25.10	
167508		安信价值发现两年定期开放混合 (LOF)	-0.89	-4.97	38.53	
008850		景顺长城价值稳进三年定期开放灵活配置混合	-0.43	23.84	41.72	
019360		汇添富积极优选三年定期开放混合	-0.29	--	-1.08	
161132		易方达科顺定期开放灵活配置混合	-0.13	-33.43	50.66	
指数型 (权益类)	159538	富国国证信息技术创新主题 ETF	12.02	--	-5.34	
	159537	国泰国证信息技术创新主题 ETF	11.82	--	-6.72	
	159540	易方达国证信息技术创新主题 ETF	11.63	--	-5.72	
	159539	广发国证信息技术创新主题 ETF	11.62	--	-7.10	
	159613	嘉实中证信息安全主题 ETF	11.48	--	-22.50	
	513750	广发中证港股通非银行金融主题 ETF	-3.48	--	-11.70	
	018099	方正富邦中证保险主题指数 C	-3.19	--	1.61	
	167301	方正富邦中证保险主题指数 (LOF) A	-3.18	-25.93	-23.62	
	513190	华夏中证港股通内地金融 ETF	-2.88	--	-3.88	
	517900	招商中证银行 AH 价格优选 ETF	-2.56	--	-1.91	
基金中基金 (FOF)	501218	工银睿智进取股票 (FOF-LOF) A	3.71	--	-28.77	
	013933	工银睿智进取股票 (FOF-LOF) C	3.69	--	-29.42	
	012936	民生加银积极配置 6 个月持有期混合 (FOF)	3.36	--	-40.40	
	015237	东财均衡配置三个月持有混合发起式 (FOF) A	3.07	--	-32.52	
	015238	东财均衡配置三个月持有混合发起式 (FOF) C	3.06	--	-33.00	
019246	鹏华易诚积极 3 个月持有期混合 (FOF) C	-0.52	--	-0.20		



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 (%)
	019245	鹏华易诚积极 3 个月持有期混合 (FOF) A	-0.50	--	-0.06
	013420	富国鑫汇养老目标日期 2045 五年持有期混合发起式 (FOF) A	-0.47	--	-10.71
	019012	富国鑫汇养老目标日期 2045 五年持有期混合发起式 (FOF) Y	-0.47	--	-6.73
	007273	鹏华长乐稳健养老混合发起式 (FOF) A	-0.30	-6.39	4.74

数据截止日期：2024 年 3 月 1 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	大成睿享混合	008269	发展潜力
2	景顺长城沪港深精选股票	000979	竞争优势
3	华商优势行业灵活配置混合	000390	优势行业
4	华泰柏瑞富利灵活配置混合	004475	灵活配置
5	景顺长城策略精选灵活配置混合	000242	策略精选
6	景顺长城能源基建混合	260112	能源基建
7	安信稳健增利混合	009100	价值低估
8	西部利得量化成长混合	000006	量化成长
9	中泰星元价值优选灵活配置混合	006567	价值优选
10	安信稳健增值灵活配置混合	001316	稳健增值
11	安信新趋势灵活配置混合	001711	灵活配置
12	工银瑞信创新动力股票	000893	创新动力
13	大成高新技术产业股票	000628	高新技术
14	华泰柏瑞鼎利灵活配置混合	004010	灵活配置
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
001071	华安媒体互联网混合	混合型	2015/5/15
010004	景顺长城电子信息产业股票	股票型	2020/9/9
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
000727	融通健康产业灵活配置混合	混合型	2014/12/25

数据来源：济安金信基金评价中心



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下跌。上周货币基金平均七日年化收益率为 1.9787%，较前一周小幅下跌 0.0488%，五成货基七日年化维持在 2% 以上，其中，3 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%
上银慧增利货币	004449	2017/4/14	楼昕宇	0.21%
易方达天天发货币	000830	2017/2/16	石大怿	0.21%
中航航空宝货币	015972	2022/6/24	李祥源	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，六成一级债及八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 0.10%，一级债基金近一周平均净值收益为 0.07%，二级债基金近一周平均净值收益为 0.31%，债券指数型基金近一周平均净值收益为 0.10%。

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	007540	华泰保兴安悦债券 A	1.02	13.11	18.29
	006970	广发景利纯债债券	0.94	15.82	21.52
	007214	国泰惠丰纯债债券	0.80	14.27	19.23
	012937	大成惠业一年定期开放债券	0.80	--	9.98
	018253	平安利率债债券 A	0.79	--	5.48
	020079	金信民富债券 C	-1.67	--	-8.11
	020078	金信民富债券 A	-1.65	--	-7.99
	007683	华商转债精选债券 A	-0.77	14.39	12.22
	007684	华商转债精选债券 C	-0.77	13.38	11.10
	002587	金鹰添利中长期信用债债券 C	-0.61	3.22	28.20
一级债	164702	汇添富季季红定期开放债券 (LOF)	0.98	5.16	74.64
	000014	华夏聚利债券 A	0.82	-3.00	67.64
	017771	华夏聚利债券 C	0.82	--	-8.62
	240018	华宝可转债债券 A	0.52	10.48	44.20
	008817	华宝可转债债券 C	0.51	9.67	22.55



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	164206	天弘添利债券(LOF)C	-0.47	12.83	41.31
	009512	天弘添利债券(LOF)E	-0.46	14.02	14.05
	630103	华商收益增强债券B	-0.30	16.45	101.75
	630003	华商收益增强债券A	-0.28	17.90	115.30
	530008	建信稳定增利债券C	-0.16	7.66	147.28
	010102	西部利得鑫泓增强债券A	5.74	-1.64	-2.33
	010103	西部利得鑫泓增强债券C	5.52	-3.88	-3.79
	690002	民生加银增强收益债券A	2.49	-10.88	128.21
	002765	新华双利债券A	2.49	1.45	19.33
	690202	民生加银增强收益债券C	2.48	-12.02	116.38
	000068	民生加银转债优选债券C	-1.36	-14.50	-0.02
	000067	民生加银转债优选债券A	-1.32	-13.49	4.15
	005284	华商可转债债券C	-1.12	1.32	48.50
	005273	华商可转债债券A	-1.11	2.55	51.54
	指数型	015167	申万菱信可转债债券C	-0.97	--
511090		鹏扬中债-30年期国债ETF	1.65	--	13.25
013138		上银中债5-10年国开行债券指数	0.73	--	12.62
006961		南方中债7-10年国开行债券指数A	0.53	19.59	28.88
006962		南方中债7-10年国开行债券指数C	0.53	19.23	28.27
013594		南方中债7-10年国开行债券指数E	0.52	--	14.61
511180		海富通上证投资级可转债及可交换债券ETF	-0.45	3.75	5.15
008823		景顺长城中债1-3年国开行债券指数C	-0.38	13.49	17.05
008822		景顺长城中债1-3年国开行债券指数A	-0.38	11.50	13.34
511380		博时中证可转债及可交换债券ETF	-0.31	4.52	8.67
014844	银河中债1-5年政策性金融债指数C	-0.15	--	3.01	

数据截止日期：2024年3月1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。周四，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1月核心PCE物价指数同比增速回落至2.8%，较前月的2.9%略有降低，与市场预期一致，为2021年3月以来最小增幅；但环比从前月的0.2%反弹至0.4%，符合预期的0.4%，创2023年4月以来最大增幅。美股三大指数涨跌不一，其中，仅道琼斯下跌，纳斯达克上涨超过1%；欧洲主要市场股指涨跌不一，其中，仅德股上涨；亚太地区股指涨跌不一，其中，日股上涨超过2%。大宗商品方面，国际油价上涨；贵金属方面，黄金及白银价格上涨。



济安金信
基金评价中心

截至 12 月 29 日已公布的净值数据显示，七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 0.60%。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	513800	南方顶峰 TOPIX (ETF-QDII)	8.31	23.50	47.35
	513360	博时全球中国教育 (QDII-ETF)	6.46	--	-36.54
	016199	汇添富全球汽车产业升级混合 (QDII) 人民币 A	5.53	--	6.00
	016202	汇添富全球汽车产业升级混合 (QDII) 人民币 C	5.51	--	5.08
	000988	嘉实全球互联网股票 (QDII) 人民币	5.12	2.50	129.80
	513050	易方达中证海外中国互联网 50 (QDII-ETF)	-2.95	-61.05	-12.36
	159519	国泰中证香港内地国有企业 ETF (QDII)	-2.60	--	4.29
	161229	国投瑞银中国价值发现股票 (QDII-LOF)	-2.55	-32.33	49.29
	513810	华夏中证香港内地国有企业 ETF (QDII)	-2.47	--	2.48
	159607	嘉实中证海外中国互联网 30ETF (QDII)	-2.41	--	-30.26

数据截止日期：2024 年 3 月 1 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。



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