

# 【第 702 期】济安金信基金周报

## (2024.11.25—2024.11.29)

### 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 .....  | 7  |
| (一) 权益类基金 .....   | 7  |
| (二) 固定收益类基金 ..... | 9  |
| 1. 货币市场基金 .....   | 9  |
| 2. 债券基金 .....     | 10 |
| (三) QDII 基金.....  | 11 |
| 风险提示及免责声明.....    | 13 |

济安金信基金评价中心

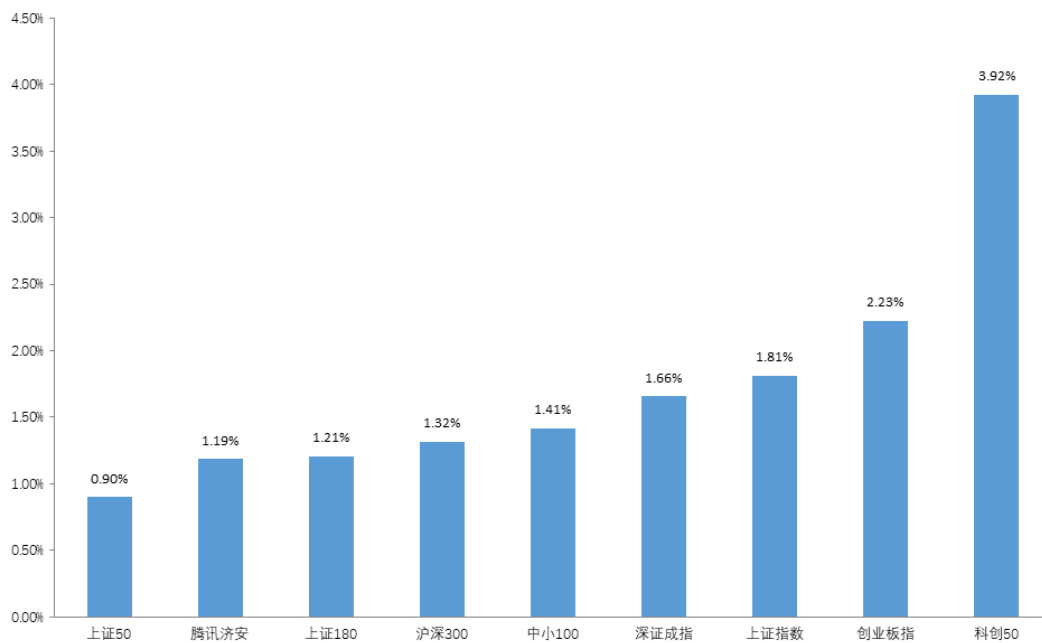
基金评价中心基金研究员 刘思妍  
Email: lsy@jajx.com

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. 11. 25—2024. 11. 29）



数据来源：济安金信基金评价中心

#### 1. A股市场回顾

上周（2024. 11. 25—2024. 11. 29）A股集体上涨，其中，科创50上涨超过3%。盘面上，两市日均成交额为14905.43亿，较前一周减少1756.67亿，两市融资余额增加。行业板块方面，申万一级行业中，纺织服饰、商贸零售及轻工制造涨幅居前，有色金属、公用事业及煤炭跌幅居前。

#### 2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数上周上涨1.19%。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<br>PE(TTM) | 百分位    | 股息率   | 净资产收益率 ROE<br>(2024Q2) |
|--------|--------|----------------|--------|-------|------------------------|
| 000001 | 上证指数   | 25.88          | 29.02% | 2.68% | 4.74%                  |
| 399001 | 深证成指   | 34.31          | 9.94%  | 1.92% | 4.57%                  |
| 399006 | 创业板指   | 11.02          | 9.08%  | 1.21% | 6.38%                  |
| 000300 | 沪深 300 | 10.44          | 8.43%  | 1.89% | 4.98%                  |
| 000010 | 上证 180 | 26.29          | 13.88% | 3.01% | 5.28%                  |
| 000016 | 上证 50  | 10.56          | 12.91% | 3.26% | 5.25%                  |
| 000905 | 中证 500 | 25.72          | 21.09% | 3.77% | 5.46%                  |
| 000847 | 腾讯济安   | 12.50          | 10.51% | 1.85% | 3.71%                  |
| 399005 | 中小 100 | 14.28          | 11.38% | 4.06% | 5.84%                  |

数据截至日期：2024 年 11 月 29 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

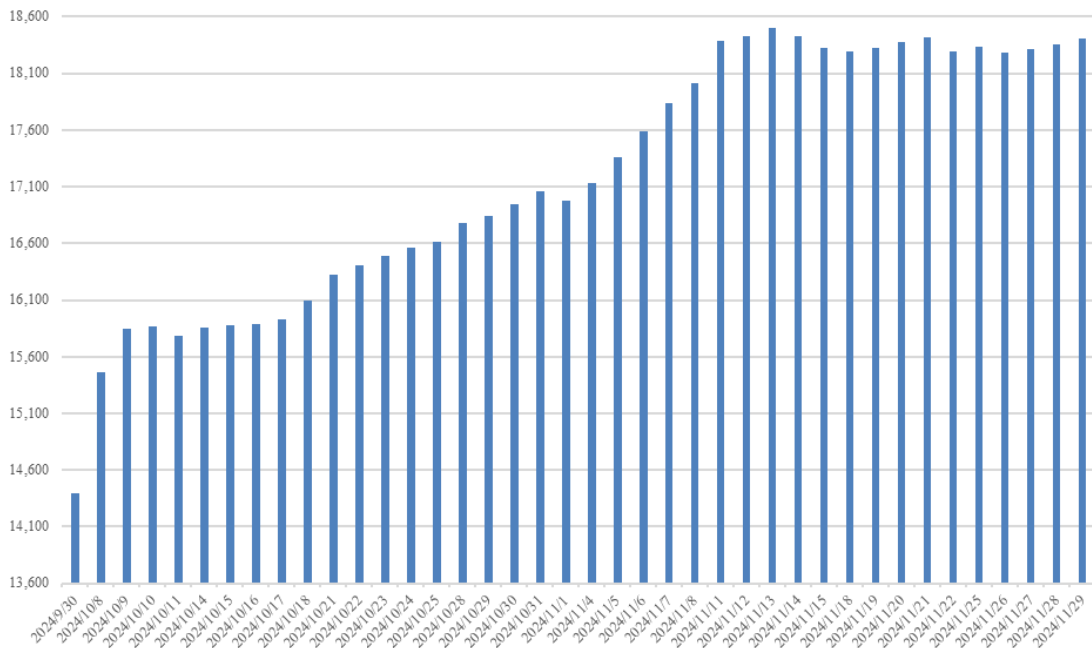
### 3. 资金概况

#### 3.1 沪深两市融资融券资金

权益市场震荡反弹，沪深两市两融余额增加 117.61 亿元。截至 11 月 29 日，两市融资融券总额合计为 18405.54 亿元。

图 2：近四十个交易日沪市融资融券流向

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. 11. 29）



济安金信  
基金评价中心

## 4. 债券市场回顾

货币市场方面，资金面维持平稳宽松。整周央行公开市场共有 18682 亿元逆回购到期，当周逆回购操作 14862 亿元、MLF 操作 9000 亿元，央行公开市场操作实现净投放 5180 亿元。银行间市场资金利率继续下行。

债市震荡上行。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，中证转债整周上涨 1.50%。

## 5. 市场要闻

### 宏观经济：

11 月 28 日，中国银行研究院发布《2025 年经济金融展望报告》。《报告》提出，展望 2025 年，在宏观政策加力显效的背景下，消费在政策支持下有望实现渐进式恢复；制造业和基建投资双轮驱动，对经济增长的贡献有望提高。建议金融政策要多重发力，延续稳中偏宽政策思路，有效满足实体经济融资需求。（中国证券报）

国家统计局 11 月 30 日发布数据显示，11 月份，制造业采购经理指数（PMI）为 50.3%，比上月上升 0.2 个百分点；非制造业商务活动指数为 50.0%，比上月下降 0.2 个百分点；综合 PMI 产出指数为 50.8%，与上月持平，我国经济景气水平总体保持稳定扩张。（中国证券报）

11 月 26 日，美联储公布截至 11 月 7 日的最近一次货币政策委员会 FOMC 会议纪要。新近会议纪要显示，在经济保持稳固、通胀缓慢降温之际，官员们普遍支持对未来降息采取谨慎态度。美联储官员对通胀正在缓解、劳动力市场强劲表示了信心，从而允许进一步降息，但只会是以渐进的方式降息。（中国证券报）

欧元区 11 月通胀率初值出现反弹。数据显示，欧元区 11 月 CPI 初值同比上升 2.3%，高于前值 2%，这是欧元区通胀率在 9 月创出 1.7% 的阶段低点后，连续两个月反弹。对此，欧洲央行在此前召开的 10 月议息会议上已有预判，认为工资水平的高速增长使得欧元区通胀率仍处高位，未来几个月通胀率将再次上升，但将在明年下降至目标水平（2%）。（中国证券报）

### 权益市场：

11 月 29 日，上交所网站发布公告称，根据指数规则，经指数专家委员会审议，上交所与中证指数有限公司决定调整上证 50、上证 180、上证 380、科创 50 等指数样本，于 12 月 13 日收市后生效。其中上证 50 指数更换 5 只样本，上证 180 指数更换 18 只样本，上证 380 指数更换 38 只样本，科创 50 指数样本无变动。（中国证券报）

济安金信  
基金评价中心

## (二) 基金市场

### 1. 发行、清盘统计

按基金成立日统计，上周共有 44 只（份额合并）新发基金成立，其中，纯债型基金 10 只，二级债基金 2 只，混合型基金 8 只，股票型基金 2 只，指数型基金 19 只，QDII 产品 3 只。募集份额合计 112.69 亿份，其中，指数型基金募集份额占比超过六成。

上周共有 3 只基金产品发生清盘，其中，全部为基金资产净值低于合同限制而终止上市。

上周已成立的新发基金如下表所示。

表 2：上周新发基金概览

| 代码     | 基金名称                     | 基金类型 | 管理公司    | 认购起始日      | 成立日        | 成立日份额<br>(亿份) |
|--------|--------------------------|------|---------|------------|------------|---------------|
| 022366 | 贝莱德沪深 300 指数增强 A         | 指数型  | 贝莱德基金管理 | 2024-11-04 | 2024-11-26 | -             |
| 022367 | 贝莱德沪深 300 指数增强 C         | 指数型  | 贝莱德基金管理 | 2024-11-04 | 2024-11-26 | -             |
| 022003 | 博道大盘成长股票 A               | 股票型  | 博道基金    | 2024-11-04 | 2024-11-26 | 2.06          |
| 022004 | 博道大盘成长股票 C               | 股票型  | 博道基金    | 2024-11-04 | 2024-11-26 | 3.62          |
| 021922 | 博时中证国新央企现代能源 ETF 发起式联接 A | 指数型  | 博时基金    | 2024-08-26 | 2024-11-27 | 0.20          |
| 021923 | 博时中证国新央企现代能源 ETF 发起式联接 C | 指数型  | 博时基金    | 2024-08-26 | 2024-11-27 | 0.04          |
| 021364 | 渤海汇金新动能主题混合 C            | 混合型  | 渤海汇金    | -          | 2024-11-27 | -             |
| 022730 | 创金合信转债精选债券 E             | 纯债型  | 创金合信基金  | -          | 2024-11-29 | -             |
| 022721 | 创金合信尊盛纯债债券 C             | 纯债型  | 创金合信基金  | -          | 2024-11-28 | -             |
| 022684 | 创金合信尊泰纯债债券 C             | 纯债型  | 创金合信基金  | -          | 2024-11-26 | -             |
| 022399 | 东海增益债券发起式 A              | 二级债  | 东海基金    | 2024-11-25 | 2024-11-29 | 0.10          |
| 022400 | 东海增益债券发起式 C              | 二级债  | 东海基金    | 2024-11-25 | 2024-11-29 | 0.00          |
| 022157 | 东兴红利优选混合 A               | 混合型  | 东兴基金    | 2024-11-01 | 2024-11-26 | -             |
| 022158 | 东兴红利优选混合 C               | 混合型  | 东兴基金    | 2024-11-01 | 2024-11-26 | -             |
| 022090 | 富安达沪深 300 指数增强 A         | 指数型  | 富安达基金   | 2024-11-11 | 2024-11-26 | 0.55          |
| 022091 | 富安达沪深 300 指数增强 C         | 指数型  | 富安达基金   | 2024-11-11 | 2024-11-26 | 2.11          |
| 022710 | 工银智能制造股票 C               | 股票型  | 工银瑞信基金  | -          | 2024-11-26 | -             |
| 022442 | 工银中证 A500 指数 A           | 指数型  | 工银瑞信基金  | 2024-11-01 | 2024-11-26 | 20.04         |
| 022443 | 工银中证 A500 指数 C           | 指数型  | 工银瑞信基金  | 2024-11-01 | 2024-11-26 | 19.91         |
| 022309 | 国联沪深 300 指数增强 A          | 指数型  | 国联基金    | 2024-11-04 | 2024-11-26 | 1.35          |
| 022310 | 国联沪深 300 指数增强 C          | 指数型  | 国联基金    | 2024-11-04 | 2024-11-26 | 1.73          |
| 020269 | 宏利价值驱动 6 个月持有混合 A        | 混合型  | 宏利基金    | 2024-08-26 | 2024-11-27 | 1.27          |
| 020270 | 宏利价值驱动 6 个月持有混合 C        | 混合型  | 宏利基金    | 2024-08-26 | 2024-11-27 | 0.83          |
| 022708 | 泓德泓益量化混合 C               | 混合型  | 泓德基金    | -          | 2024-11-27 | -             |
| 159355 | 华宝中证 800 红利低波动 ETF       | 指数型  | 华宝基金    | 2024-10-28 | 2024-11-25 | 2.20          |
| 022010 | 华富祥晖 6 个月持有期债券 A         | 纯债型  | 华富基金    | 2024-11-04 | 2024-11-26 | 1.27          |
| 022011 | 华富祥晖 6 个月持有期债券 C         | 纯债型  | 华富基金    | 2024-11-04 | 2024-11-26 | 2.19          |
| 022680 | 华泰柏瑞恒生科技 ETF 联接(QDII) I  | QDII | 华泰柏瑞基金  | -          | 2024-11-26 | -             |

| 代码     | 基金名称                           | 基金类型 | 管理公司      | 认购起始日      | 成立日        | 成立日份额<br>(亿份) |
|--------|--------------------------------|------|-----------|------------|------------|---------------|
| 022699 | 华泰柏瑞沪深 300ETF 联接 I             | 指数型  | 华泰柏瑞基金    | -          | 2024-11-26 | -             |
| 022664 | 华泰柏瑞纳斯达克 100ETF 发起式联接 (QDII) I | QDII | 华泰柏瑞基金    | -          | 2024-11-26 | -             |
| 022679 | 华泰柏瑞上证科创板 50 成份 ETF 联接 I       | 指数型  | 华泰柏瑞基金    | -          | 2024-11-26 | -             |
| 022681 | 华泰柏瑞中韩半导体 ETF 发起式联接 (QDII) I   | QDII | 华泰柏瑞基金    | -          | 2024-11-26 | -             |
| 022663 | 华泰柏瑞中证港股通高股息投资 ETF 发起式联接 I     | 指数型  | 华泰柏瑞基金    | -          | 2024-11-26 | -             |
| 022678 | 华泰柏瑞中证红利低波 ETF 联接 I            | 指数型  | 华泰柏瑞基金    | -          | 2024-11-26 | -             |
| 022384 | 华夏中证信息技术应用创新产业 ETF 发起式联接 A     | 指数型  | 华夏基金      | 2024-11-11 | 2024-11-26 | -             |
| 022385 | 华夏中证信息技术应用创新产业 ETF 发起式联接 C     | 指数型  | 华夏基金      | 2024-11-11 | 2024-11-26 | -             |
| 019136 | 交银启合混合 A                       | 混合型  | 交银施罗德基金   | 2024-11-04 | 2024-11-27 | 1.94          |
| 019137 | 交银启合混合 C                       | 混合型  | 交银施罗德基金   | 2024-11-04 | 2024-11-27 | 3.14          |
| 022488 | 浦银安盛红利量化混合 A                   | 混合型  | 浦银安盛基金    | 2024-11-07 | 2024-11-29 | 3.54          |
| 022489 | 浦银安盛红利量化混合 C                   | 混合型  | 浦银安盛基金    | 2024-11-07 | 2024-11-29 | 6.65          |
| 560810 | 融通中证诚通央企 ESGETF                | 指数型  | 融通基金      | 2024-11-07 | 2024-11-25 | 8.76          |
| 022316 | 施罗德添益债券 A                      | 纯债型  | 施罗德基金(中国) | 2024-11-04 | 2024-11-26 | 3.43          |
| 022317 | 施罗德添益债券 C                      | 纯债型  | 施罗德基金(中国) | 2024-11-04 | 2024-11-26 | 9.82          |
| 022714 | 万家新兴蓝筹 C                       | 混合型  | 万家基金      | -          | 2024-11-27 | -             |
| 022709 | 万家臻选混合 C                       | 混合型  | 万家基金      | -          | 2024-11-27 | -             |
| 021931 | 兴业华证沪港深红利 100 指数 A             | 指数型  | 兴业基金      | 2024-11-01 | 2024-11-26 | 0.58          |
| 021932 | 兴业华证沪港深红利 100 指数 C             | 指数型  | 兴业基金      | 2024-11-01 | 2024-11-26 | 2.42          |
| 021893 | 易方达中证半导体材料设备主题 ETF 联接发起式 A     | 指数型  | 易方达基金     | 2024-11-04 | 2024-11-26 | 2.36          |
| 021894 | 易方达中证半导体材料设备主题 ETF 联接发起式 C     | 指数型  | 易方达基金     | 2024-11-04 | 2024-11-26 | 3.23          |
| 022667 | 永赢瑞益债券 D                       | 纯债型  | 永赢基金      | -          | 2024-11-25 | -             |
| 022097 | 长城中证红利低波 100 指数 A              | 指数型  | 长城基金      | 2024-11-11 | 2024-11-26 | -             |
| 022098 | 长城中证红利低波 100 指数 C              | 指数型  | 长城基金      | 2024-11-11 | 2024-11-26 | -             |
| 021877 | 中欧沪深 300 指数发起 A                | 指数型  | 中欧基金      | 2024-10-21 | 2024-11-29 | 0.61          |
| 021878 | 中欧沪深 300 指数发起 C                | 指数型  | 中欧基金      | 2024-10-21 | 2024-11-29 | 1.45          |
| 021757 | 中欧沪深 300 指数量化增强 A              | 指数型  | 中欧基金      | 2024-11-07 | 2024-11-29 | 1.78          |
| 021758 | 中欧沪深 300 指数量化增强 C              | 指数型  | 中欧基金      | 2024-11-07 | 2024-11-29 | 3.50          |
| 022712 | 中信保诚惠泽 18 个月定开债券 C             | 二级债  | 中信保诚基金    | -          | 2024-11-26 | -             |
| 022713 | 中信保诚惠泽 18 个月定开债券 D             | 二级债  | 中信保诚基金    | -          | 2024-11-26 | -             |
| 020556 | 中信保诚景瑞债券 D                     | 纯债型  | 中信保诚基金    | -          | 2024-11-26 | -             |
| 020927 | 中信保诚稳鸿 D                       | 纯债型  | 中信保诚基金    | -          | 2024-11-26 | -             |
| 020504 | 中信保诚稳鑫债券 D                     | 纯债型  | 中信保诚基金    | -          | 2024-11-26 | -             |
| 021266 | 中信保诚稳悦债券 D                     | 纯债型  | 中信保诚基金    | -          | 2024-11-26 | -             |
| 022137 | 中银 MSCI 中国 A50 互联互通指数增强 E      | 指数型  | 中银基金      | -          | 2024-11-25 | -             |
| 022685 | 中银中证 1000 指数增强 E               | 指数型  | 中银基金      | -          | 2024-11-26 | -             |

数据来源：济安金信基金评价中心

## 2. 市场要闻

11 月 29 日，沪深交易所分别发布基础设施 REITs 年度报告指引、中期报告和季度报告指引。此举旨在进一步规范基础设施 REITs 定期报告披露，完善以“管资产”


 济安金信  
基金评价中心

为核心的基础设施 REITs 存续期信息披露规则体系，督促基础设施 REITs 市场参与主体归位尽责，持续提升信息披露的及时性、有效性和规范性。（中国证券报）

## 二、各类基金整体表现

上周权益市场震荡反弹，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，黄金及白银价格下跌，五成投资于海外市场的 QDII 基金近一周净值收益上涨。

资金面维持平稳宽松，货基收益率较前一周略有上涨；债市震荡上行，接近十成纯债型和债券指数型基金近一周净值收益率为正；权益市场震荡反弹，超过九成一级债及二级债产品近一周净值收益率上涨。

### （一）权益类基金

上周权益市场震荡反弹，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 1.62%，股票型基金近一周平均净值收益为 2.09%，封闭式权益类基金近一周平均净值收益为 1.79%，股票指数型基金近一周平均净值收益为 1.78%。

个基表现方面，医药、传媒等板块周内领涨，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；而新能源汽车、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 3：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 | 310388 | 申万菱信消费增长混合 A     | 11.61      | -33.20     | 156.67      |
|       | 015254 | 申万菱信消费增长混合 C     | 11.59      | --         | -20.11      |
|       | 004724 | 先锋聚元 A           | 10.03      | -34.57     | 40.42       |
|       | 004725 | 先锋聚元 C           | 10.03      | -34.96     | 37.01       |
|       | 015630 | 申万菱信乐融一年持有期混合 A  | 9.46       | --         | -2.89       |
|       | 003304 | 前海开源沪港深核心资源混合 A  | -2.60      | 2.53       | 203.38      |
|       | 003305 | 前海开源沪港深核心资源混合 C  | -2.59      | 2.20       | 200.63      |
|       | 019005 | 国投瑞银白银期货 (LOF) C | -2.09      | --         | 22.54       |
|       | 161226 | 国投瑞银白银期货 (LOF) A | -2.08      | 22.39      | -10.29      |
|       | 001466 | 华富永鑫灵活配置混合 A     | -1.88      | -9.08      | 2.02        |
| 股票型   | 001230 | 鹏华医药科技股票 A       | 6.71       | -9.92      | 11.16       |
|       | 017900 | 鹏华医药科技股票 C       | 6.69       | --         | -6.41       |



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 (%) |
|                | 015052 | 东方红医疗升级股票发起 A                | 6.57       | --         | 2.03        |
|                | 015053 | 东方红医疗升级股票发起 C                | 6.56       | --         | 0.66        |
|                | 009414 | 中银大健康股票 A                    | 6.53       | -9.01      | 9.79        |
|                | 010235 | 广发资源优选股票 C                   | -1.58      | -45.27     | -16.38      |
|                | 005402 | 广发资源优选股票 A                   | -1.57      | -44.60     | 43.47       |
|                | 014377 | 东吴新能源汽车股票 C                  | -1.20      | --         | 15.78       |
|                | 014376 | 东吴新能源汽车股票 A                  | -1.19      | --         | 17.12       |
|                | 003625 | 创金合信资源主题精选股票 C               | -0.80      | -13.79     | 125.34      |
|                | 506005 | 博时科创板三年定开混合                  | 5.81       | -35.18     | -12.84      |
|                | 506003 | 富国科创板两年定期开放混合                | 5.35       | -40.80     | -32.66      |
| 封闭式            | 166027 | 中欧创业板两年混合 A                  | 5.01       | -33.95     | -21.97      |
|                | 009791 | 中欧创业板两年混合 C                  | 4.99       | -35.13     | -23.99      |
|                | 506001 | 万家科创板 2 年定期开放混合              | 4.40       | -27.64     | 5.35        |
|                | 016307 | 景顺长城北交所精选两年定开混合 A            | -1.25      | --         | 65.59       |
|                | 016308 | 景顺长城北交所精选两年定开混合 C            | -1.25      | --         | 63.73       |
|                | 014271 | 大成北交所两年定开混合 A                | -0.80      | 5.53       | 5.11        |
|                | 014272 | 大成北交所两年定开混合 C                | -0.80      | 4.28       | 3.85        |
|                | 014270 | 嘉实北交所精选两年定期混合 C              | -0.60      | -12.66     | -13.29      |
| 指数型<br>(权益类)   | 159851 | 华宝中证金融科技主题 ETF               | 8.26       | 37.21      | 59.23       |
|                | 516860 | 博时金融科技 ETF                   | 8.04       | 32.78      | 36.21       |
|                | 516100 | 华夏中证金融科技主题 ETF               | 8.01       | 35.73      | 29.28       |
|                | 516620 | 国泰中证影视主题 ETF                 | 6.25       | -8.44      | -1.80       |
|                | 159855 | 影视 ETF                       | 6.21       | -5.80      | -11.25      |
|                | 159981 | 建信能源化工期货 ETF                 | -1.70      | 2.32       | 43.18       |
|                | 517520 | 黄金股 ETF                      | -1.70      | --         | 12.16       |
|                | 517400 | 国泰中证沪深港黄金产业股票 ETF            | -1.67      | --         | -10.07      |
|                | 159321 | 华安中证沪深港黄金产业股票 ETF            | -1.65      | --         | -12.34      |
|                | 159562 | 华夏中证沪深港黄金产业股票 ETF            | -1.63      | --         | 22.17       |
| 基金中基金<br>(FOF) | 501217 | 华夏行业配置股票 (FOF-LOF) A         | 1.81       | --         | -18.57      |
|                | 014079 | 华夏行业配置股票 (FOF-LOF) C         | 1.81       | --         | -19.43      |
|                | 160326 | 华夏优选配置股票 (FOF-LOF) A         | 1.43       | --         | -28.34      |
|                | 014092 | 华夏优选配置股票 (FOF-LOF) C         | 1.42       | --         | -29.17      |
|                | 013932 | 富国智鑫行业精选股票 (FOF-LOF) C       | 1.22       | --         | -26.23      |
|                | 019212 | 交银智选进取三个月持有期混合发起 (FOF) C     | -3.41      | --         | 6.39        |
|                | 019211 | 交银智选进取三个月持有期混合发起 (FOF) A     | -3.41      | --         | 6.78        |
|                | 014302 | 创金合信景气行业 3 个月持有期股票发起 (FOF) C | -2.94      | --         | -23.00      |
|                | 014301 | 创金合信景气行业 3 个月持有期股票发起 (FOF) A | -2.93      | --         | -22.09      |


 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 (%) |
|      | 015091 | 易方达优势长兴三个月持有混合 (FOF)C | -2.89      | --         | -14.50      |

数据截止日期：2024 年 11 月 29 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 4：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  | 景顺长城沪港深精选股票     | 000979 | 内在价值 |
| 2  | 中泰星元灵活配置混合      | 006567 | 灵活配置 |
| 3  | 景顺长城价值边际灵活配置混合  | 008060 | 价值边际 |
| 4  | 华商甄选回报混合        | 010761 | 个股甄选 |
| 5  | 安信稳健增利混合        | 009100 | 稳健增利 |
| 6  | 大成睿享混合          | 008269 | 发展潜力 |
| 7  | 景顺长城策略精选灵活配置混合  | 000242 | 策略精选 |
| 8  | 华泰柏瑞富利混合        | 004475 | 灵活配置 |
| 9  | 华商新趋势优选混合       | 166301 | 新趋势  |
| 10 | 兴全新视野定期开放混合型发起式 | 001511 | 宏观经济 |
| 11 | 安信稳健增值混合        | 001316 | 稳健增值 |
| 12 | 嘉实港股优势混合        | 010041 | 港股优势 |
| 13 | 嘉实领先优势混合        | 012344 | 领先优势 |
| 14 | 嘉实价值长青混合        | 010273 | 价值投资 |
| 15 | 广发多因子混合         | 002943 | 多因子  |

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 5：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       |
|--------|------------|------|------------|
| 000628 | 大成高新技术产业股票 | 股票型  | 2015/2/3   |
| 260112 | 景顺长城能源基建混合 | 混合型  | 2009/10/20 |
| 163415 | 兴全商业模式 LOF | 混合型  | 2012/12/18 |
| 000390 | 华商优势行业混合   | 混合型  | 2013/12/11 |
| 217021 | 招商优势企业混合   | 混合型  | 2012/2/1   |

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继续下行，货基收益率较前一周略有上涨。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 1.5063%，较前一周小幅上涨 0.0224%，不足一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 6：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  |
|----------|--------|------------|------------------|-------|
| 建信现金增利货币 | 010727 | 2020/11/17 | 陈建良、先轺宇、李星佑      | 0.21% |
| 上银慧财宝货币  | 000543 | 2014/2/27  | 傅芳芳、楼昕宇          | 0.21% |
| 南方天天利货币  | 003474 | 2016/10/20 | 蔡奕奕(休产假)、蔡奕奕、夏晨曦 | 0.21% |
| 兴全天添益货币  | 001821 | 2015/11/5  | 王健               | 0.20% |

数据来源：济安金信基金评价中心

## 2. 债券基金

债市震荡上行，接近十成纯债型和债券指数型基金近一周净值收益率为正；权益市场震荡反弹，超过九成一级债及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 0.22%，一级债基金近一周平均净值收益为 0.52%，二级债基金近一周平均净值收益为 0.63%，债券指数型基金近一周平均净值收益为 0.27%。

表 7：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  | 002405 | 光大保德信中高等级债券 A    | 2.69       | 7.81       | 48.20       |
|      | 002406 | 光大保德信中高等级债券 C    | 2.68       | 6.53       | 43.95       |
|      | 003382 | 民生加银鑫享债券 A       | 2.50       | -12.99     | -3.36       |
|      | 007955 | 民生加银鑫享债券 D       | 2.49       | -14.02     | -18.34      |
|      | 003383 | 民生加银鑫享债券 C       | 2.48       | -14.02     | -5.82       |
|      | 004469 | 汇添富鑫益定开债 A       | -0.16      | 6.89       | 12.17       |
|      | 004470 | 汇添富鑫益定开债 C       | -0.16      | 5.62       | 9.96        |
|      | 012796 | 汇安裕兴 12 个月定开纯债债券 | -0.14      | --         | 8.35        |
|      | 012775 | 前海开源丰和债券 C       | -0.04      | 5.91       | 6.74        |
|      | 008430 | 人保利丰纯债 A         | -0.03      | --         | 4.32        |
| 一级债  | 009512 | 天弘添利债券 (LOF) E   | 2.09       | -7.47      | 31.65       |
|      | 164206 | 天弘添利债券 (LOF) C   | 2.08       | -8.43      | 62.70       |
|      | 200113 | 长城积极增利债券 C       | 1.72       | -15.21     | 56.21       |
|      | 200013 | 长城积极增利债券 A       | 1.71       | -14.19     | 65.28       |
|      | 240018 | 华宝可转债债券 A        | 1.65       | -15.67     | 50.71       |
|      | 519666 | 银河银信债券 B         | -0.26      | -0.07      | 122.19      |
|      | 519667 | 银河银信债券 A         | -0.25      | 1.13       | 110.71      |
|      | 000207 | 建信双债增强债券 A       | 0.00       | 5.71       | 46.47       |
|      | 160602 | 鹏华普天债券 A         | 0.04       | 9.85       | 172.84      |
|      | 160608 | 鹏华普天债券 B         | 0.04       | 8.89       | 128.64      |
| 二级债  | 161624 | 融通可转债债券 A        | 3.03       | -22.76     | 11.29       |

| 固收类  |        |                         |                |                |                    |
|------|--------|-------------------------|----------------|----------------|--------------------|
| 基金类型 | 代码     | 基金名称                    | 近一周回<br>报率 (%) | 近三年回<br>报率 (%) | 成立以来<br>回报率<br>(%) |
|      | 161625 | 融通可转债债券 C               | 3.02           | -23.68         | 7.78               |
|      | 690002 | 民生加银增强收益债券 A            | 2.84           | -8.34          | 141.90             |
|      | 360013 | 光大保德信信用添益债券 A 类         | 2.83           | -9.80          | 136.46             |
|      | 610108 | 信澳信用债债券 C               | 2.81           | -1.49          | 58.04              |
|      | 020019 | 国泰双利债券 A                | -0.12          | 7.94           | 132.56             |
|      | 015713 | 格林聚鑫增强债券 A              | -0.08          | --             | -2.18              |
|      | 015714 | 格林聚鑫增强债券 C              | -0.08          | --             | -3.62              |
|      | 020020 | 国泰双利债券 C                | -0.06          | 6.69           | 118.08             |
|      | 016474 | 交银稳固收益债券 C              | -0.06          | --             | -2.89              |
|      | 511380 | 博时可转债 ETF               | 1.40           | -4.51          | 14.22              |
| 指数型  | 511090 | 鹏扬中债-30 年期国债 ETF        | 1.31           | --             | 22.24              |
|      | 511180 | 海富通上证投资级可转债 ETF         | 1.30           | 0.40           | 10.27              |
|      | 020253 | 银河中债 0-3 年政金债指数 C       | 1.23           | --             | 14.90              |
|      | 020252 | 银河中债 0-3 年政金债指数 A       | 1.23           | --             | 14.28              |
|      | 012165 | 工银彭博国开债 1-3 年指数 E       | -0.01          | --             | 1.66               |
|      | 511580 | 招商中证国债及政策性金融债 0-3 年 ETF | 0.02           | --             | 7.33               |
|      | 511360 | 海富通中证短融 ETF             | 0.05           | 6.93           | 10.87              |
|      | 007073 | 海富通上清所短融债券 C            | 0.07           | 5.22           | 13.31              |
|      | 007390 | 上银中债 1-3 年农发行债券指数       | 0.07           | 7.25           | 14.56              |

数据截止日期：2024 年 11 月 29 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。11 月 27 日，美国商务部公布的报告显示，剔除波动性较大的食品和能源的美国 10 月核心 PCE 物价指数同比上升 2.8%，为 2024 年 4 月以来最大增幅，预估为 2.8%，前值为 2.7%；10 月核心 PCE 物价指数环比上升 0.3%，预估为 0.3%，前值为 0.3%。此外，10 月 PCE 物价指数同比上涨 2.3%，与预期的 2.3%持平，9 月前值为上涨 2.1%；10 月 PCE 物价指数环比上涨 0.2%，与预期的 0.2%持平，9 月前值为上涨 0.2%。作为美联储衡量物价压力的首选指标，美国 10 月核心 PCE 物价指数较 9 月反弹，支持了美联储官员们对接下来降息采取更为谨慎态度的立场。美股三大指数均上涨，其中，上涨幅度均超过 1%；欧洲主要市场股指涨跌不一，其中，仅法股下跌，德股上涨超过 1%；亚太地区股指涨跌不一，其中，仅恒生指数上涨，台股下跌超过 2%。大宗商品方面，国际油价下跌；贵金属方面，黄金及白银价格下跌。

截至 11 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 0.23%。由于交易时间、交易机制等不同，投资者在



济安金信  
基金评价中心

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 8：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<br>回报率 (%) | 近三年<br>回报率 (%) | 成立以来<br>回报率 (%) |
|------|--------|-----------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| QDII | 159502 | 嘉实标普生物科技精选行业 ETF(QDII)      | 5.97           | --             | 7.63            |
|      | 161127 | 易方达标普生物科技指数(QDII-LOF)A(人民币) | 5.65           | -5.12          | 46.40           |
|      | 012866 | 易方达标普生物科技指数(QDII-LOF)C(人民币) | 5.64           | -6.29          | -14.37          |
|      | 513290 | 汇添富纳斯达克生物科技 ETF             | 4.00           | --             | 21.93           |
|      | 001092 | 广发生物科技指数人民币(QDII)A          | 3.71           | 4.75           | 25.80           |
|      | 003243 | 摩根中国世纪混合(QDII)              | -3.25          | -35.65         | 18.37           |
|      | 012585 | 南方中国新兴经济 9 个月持有期混合(QDII)C   | -2.93          | -6.02          | -8.21           |
|      | 012584 | 南方中国新兴经济 9 个月持有期混合(QDII)A   | -2.91          | -1.66          | -3.61           |
|      | 017654 | 创金合信全球芯片产业股票发起(QDII)C       | -2.86          | --             | 22.55           |
|      | 017653 | 创金合信全球芯片产业股票发起(QDII)A       | -2.85          | --             | 23.37           |

数据截止日期：2024 年 11 月 29 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