

【第 552 期】济安金信基金周报

(2021.11.08—2021.11.12)

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.....	5
(二) 基金市场.....	6
1. 发行、清盘统计.....	6
2. 市场要闻.....	6
二、各类基金整体表现.....	6
(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.....	9
(三) QDII 基金.....	11
风险提示及免责声明.....	12

济安金信基金评价中心

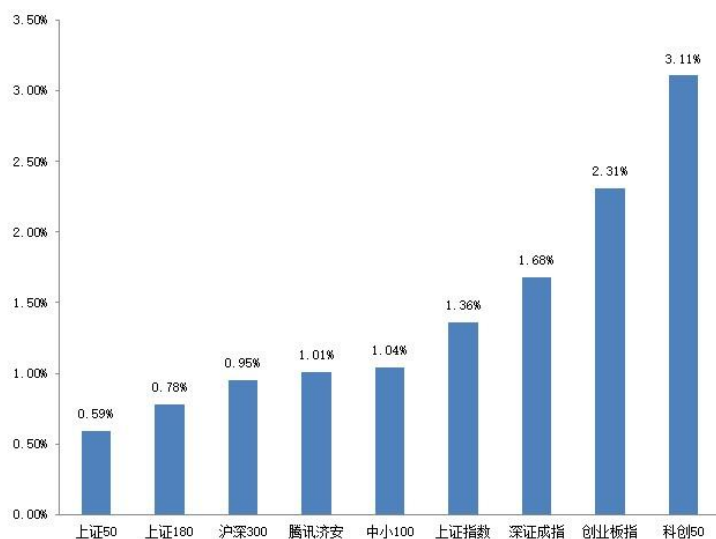
基金评价中心基金研究员 张碧璇
Email: zbx@jajx.com

地址: 北京市海淀区万柳东路 25 号万
泉商务花园 301

一、市场概况

(一) 基础市场

图 1：指数动态（2021.11.08—2021.11.12）



数据来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周（2021.11.08-2021.11.12）A股整体震荡反弹，大小指数有所分化，创业板指涨幅明显，主板指数盘整为主。盘面上，两市日均总成交额为10704.30亿，较前一周略有下降。行业板块方面，行业板块持续快速轮动，煤炭行业、钢铁行业等板块走势低迷。具体来看，申万一级行业中，房地产、国防军工及建筑材料板块整周涨幅居前，采掘、食品饮料及休闲服务板块整周跌幅居前。

2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数上周上涨1.01%。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11月18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 (2021Q2)
000001	上证综指	13.47	9.66%	2.04%	8.40%
399001	深证成指	28.21	33.44%	1.10%	9.38%
399006	创业板指	64.69	33.98%	0.35%	10.65%
399005	中小板指	13.07	11.74%	0.93%	9.44%
000010	上证 180	10.81	8.59%	2.16%	8.88%
000016	上证 50	10.85	9.40%	2.53%	8.83%
000300	沪深 300	20.32	5.63%	2.78%	9.11%
000905	中证 500	6.96	2.42%	1.37%	8.14%
000847	腾讯济安	36.48	41.34%	2.68%	10.76%

数据截至日期：2021 年 11 月 12 日

数据来源：济安金信基金评价中心

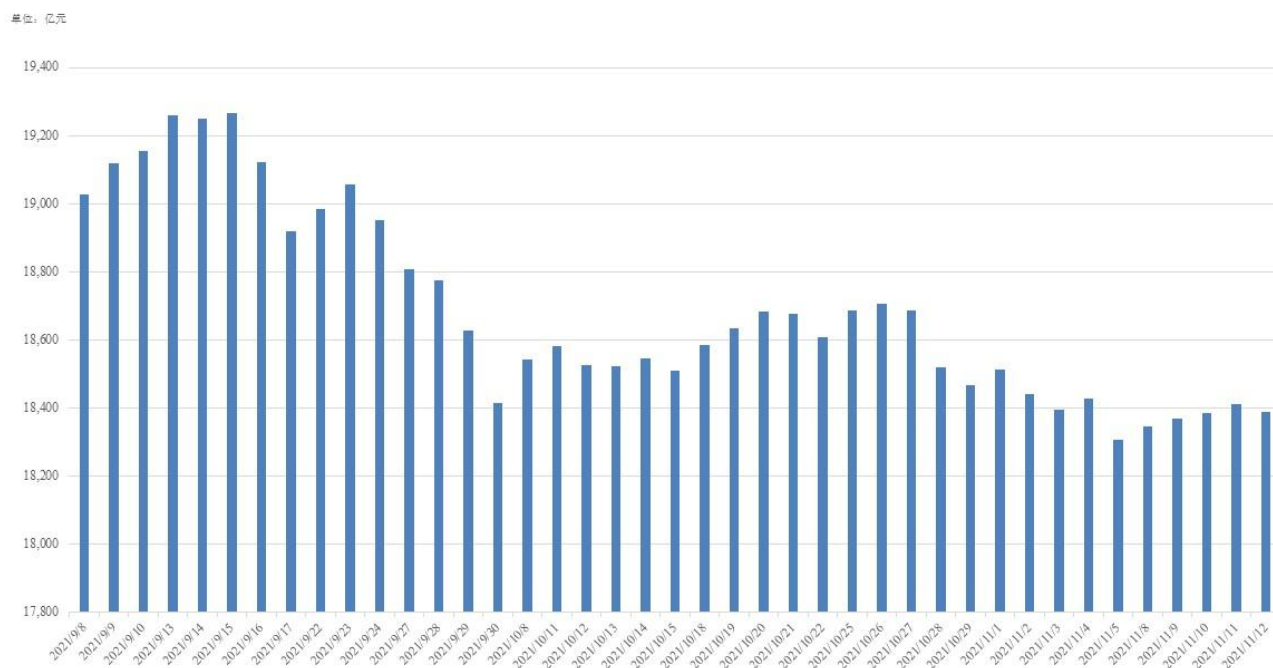
注：指数估值百分位计算基准日为 2006 年 12 月 31 日

3. 资金概况

3.1 沪深两市融资融券资金

权益市场震荡反弹，沪深两市两融余额增加 83.01 亿元。截至 11 月 12 日，两市融资融券总额合计为 18390.44 亿元。

图 2：近四十个交易日沪市融资融券资金流向



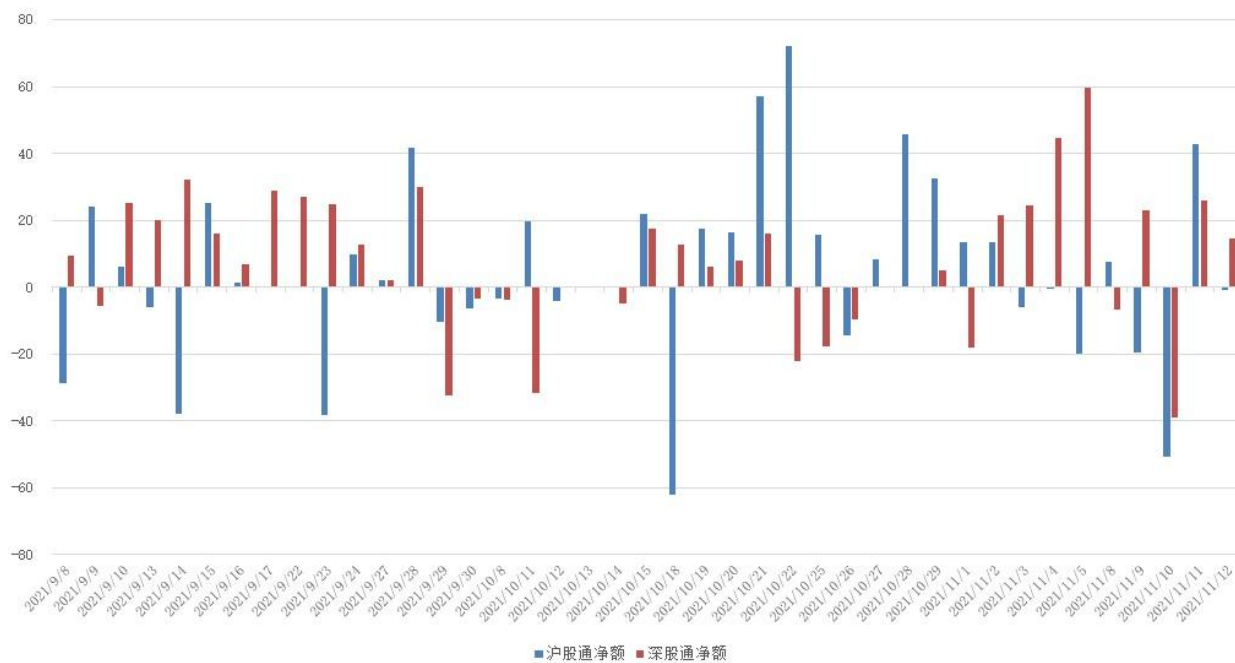
数据来源：济安金信基金评价中心（数据截止日期：2021. 11. 12）


 济安金信
基金评价中心

3.2 沪股通、深股通资金流向

北向资金小幅净流出，周内累计金额 26.91 亿。具体来看，沪股通资金净卖出 20.21 亿，深股通资金净卖出 6.71 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：2021.11.12）

4. 债券市场回顾

货币市场方面，央行罕见于月初增加资金投放。整周央行逆回购投放资金 5000 亿，到期逆回购 2200 亿，全口径公开市场操作净投放资金 2800 亿，资金面整体平稳，银行间市场资金利率有所下行。

债市窄幅震荡，利率债方面，二级市场关键期限国债及国开债到期收益率基本以上行为主，期限利差走阔；信用债方面，各品种到期收益率走势分化，信用利差多数走阔，等级利差多数收窄；转债整体继续上行，转股溢价率仍处于较高水平。



济安金信
基金评价中心

5. 市场要闻

宏观经济：

11月8日，央行发布消息称将创设推出碳减排支持工具这一结构性货币政策工具，以稳步有序、精准直达方式，支持清洁能源、节能环保、碳减排技术等重点领域的发展，并撬动更多社会资金促进碳减排。碳减排支持工具发放对象暂定为全国性金融机构，人民银行通过“先贷后借”的直达机制，对金融机构向碳减排重点领域内相关企业发放的符合条件的碳减排贷款，按贷款本金的60%提供资金支持，利率为1.75%，与同期限档次贷款市场报价利率（LPR）大致持平。（上海证券报）

国家统计局11月10日发布的数据显示，10月份CPI（居民消费价格）同比上涨1.5%，涨幅比上月扩大0.8个百分点，环比上涨0.7%；10月份PPI（工业生产者出厂价格）同比上涨13.5%，涨幅比上月扩大2.8个百分点，环比上涨2.5%。PPI与CPI剪刀差到达12个百分点，比上月增加2个百分点。（证券时报）

11月10日，中国人民银行公布金融数据显示，10月末，M2余额同比增长8.7%，增速比上月末高0.4个百分点；10月人民币贷款增加8262亿元，同比多增1364亿元；初步统计，10月社会融资规模增量为1.59万亿元，比上年同期多1970亿元。（证券日报）

新华社英国格拉斯哥11月10日电 11月10日，中国和美国在联合国气候变化格拉斯哥大会期间发布《中美关于在21世纪20年代强化气候行动的格拉斯哥联合宣言》。双方赞赏迄今为止开展的工作，承诺继续共同努力，并与各方一道，加强《巴黎协定》的实施。（新华社）

权益市场：

11日晚间，华润微、长川科技、北斗星通均披露，收到公司大股东国家集成电路产业投资基金股份有限公司的通知，拟减持公司1%或2%的股份。（上海证券报）

我国首单特别代表人诉讼案件——康美药业特别代表人诉讼案，11月12日作出一审判决。根据广州中院的判决，各被告的赔偿责任认定如下：康美药业作为上市公司，承担24.59亿元的赔偿责任；公司实际控制人马兴田夫妇及邱锡伟等4名原高管人员组织策划实施财务造假，属故意行为，承担100%的连带赔偿责任；另有13名高管人员按过错程度分别承担20%、10%、5%的连带赔偿责任。（上海证券报）

债券市场：

中央结算公司今日发布最新债券托管量数据显示，10月，境外机构的人民币债券托管面额为35167.4亿元，较9月增加226亿元。（上海证券报）

财政部官网最新信息显示，11月10日，财政部在香港特别行政区顺利发行40亿欧元主权债券。其中，3年期15亿欧元，发行收益率-0.192%；7年期15亿欧元，发行收益率0.216%；12年期10亿欧元，发行收益率0.759%。（上海证券报）

济安金信
基金评价中心

（二）基金市场

1. 发行、清盘统计

上周共有 38 只新发基金开始认购，截至 11 月 14 日累计募集份额 42.44 亿份，其中混合型基金 25 只，股票型基金 2 只，指数型基金 18 只，纯债型基金 11 只，FOF 产品 6 只，QDII 产品 1 只，二级债基金 1 只。

2. 市场要闻

日前，工信部、人民银行、银保监会、证监会四部门联合发布的《关于加强产融合作推动工业绿色发展的指导意见》提出，支持在绿色低碳园区审慎稳妥推动基础设施领域不动产投资信托基金（基础设施 REITs）试点。（证券日报）

11 月 1 日起，广东、上海、北京三地证监局相继向辖区内的基金公司和基金销售机构下发《关于规范基金投资建议活动的通知》。11 月 5 日晚间，中国证券投资基金业协会亦发布与基金投顾相关的指引征求意见稿。《通知》界定了投顾业务范畴，并提出相关业务整改安排和时间要求。其中“四不得”成为核心要求，即不具有基金投资顾问业务资格的机构不得提供基金投资组合策略投资建议；不得提供基金组合中具体基金构成比例建议；不得展示基金组合的业绩；不得提供调仓建议。（上海证券报）

11 月 12 日，证监会官网信息显示，易方达、广发、汇添富、华夏、南方、嘉实、万家、大成等基金公司此前申报的首批北交所主题基金正式获得批文。具体来看，首批北交所主题基金均为采用两年定期开放方式运作的偏股混合型基金，基金合同约定以不低于非现金基金资产 80% 的比例，投资于北交所股票，其他持股仓位仍可以投向主板、中小板、创业板、科创板等其他板块股票。（上海证券报）

11 月 12 日，华夏基金上报的“越秀高速公路封闭式基础设施”、建信基金上报的“中关村产业园封闭式基础设施”两只公募 REITs 产品正式获批。（上海证券报）

二、各类基金整体表现

上周权益市场震荡反弹，九成左右主动权益类基金（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互现；国际原油价格周内冲高回落，贵金属价格延续反弹，半数投资于海外市场的 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回落；债市窄幅震荡，超过七成纯债型和五成债券指数型基金近一周净值收益率为正；九成左右一级债及二级债产品近一周净值收益上涨

济安金信
基金评价中心

(一) 权益类基金

上周权益市场震荡反弹，九成左右主动权益类基金（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，股票型基金近一周平均净值收益为 2.08%，混合型基金近一周平均净值收益为 1.67%，封闭式权益类基金近一周平均净值收益为 2.09%，股票指数型基金近一周平均净值收益为 1.74%。

个基表现方面，汽车、国防军工等板块周内领涨，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；而食品饮料、白酒等板块走势低迷，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 (%)
混合型基金	003413	华泰柏瑞新经济沪港深灵活配置混合	13.72	134.70	142.21
	011355	华泰柏瑞港股通时代机遇混合 A	12.55	--	0.89
	011356	华泰柏瑞港股通时代机遇混合 C	12.53	--	0.57
	005094	万家臻选混合	12.45	264.10	198.89
	009199	万家价值优势一年持有期混合	10.29	--	71.45
	012615	东吴国企改革主题灵活配置混合 C	-4.46	--	-20.86
	002159	东吴国企改革主题灵活配置混合 A	-4.45	9.73	-6.95
	004987	诺德新享灵活配置混合	-4.22	95.67	114.14
	519678	银河消费驱动混合	-3.57	108.18	164.60
	162605	景顺长城鼎益混合 (LOF)	-3.19	181.37	2015.88
股票型	001404	招商移动互联网产业股票	8.97	191.52	82.20
	004698	博时军工主题股票 A	8.87	191.20	138.20
	011592	博时军工主题股票 C	8.85	--	26.36
	012210	申万菱信智能汽车股票 A	7.43	--	24.16
	012211	申万菱信智能汽车股票 C	7.42	--	23.96
	011463	长城量化精选股票 C	-3.90	--	8.39
	006926	长城量化精选股票 A	-3.88	--	48.69
	005236	银华食品饮料量化优选股票 C	-3.53	202.48	147.40
	005235	银华食品饮料量化优选股票 A	-3.52	205.20	149.93
	009875	天弘甄选食品饮料股票 A	-3.37	--	15.90
封闭式	161912	万家社会责任 18 个月定期开放混合 (LOF) A	8.51	--	238.80
	161913	万家社会责任 18 个月定期开放混合 (LOF) C	8.50	--	234.36
	160425	华安创业板两年定期开放混合	7.66	--	85.45
	506005	博时科创板三年定期开放混合	6.96	--	29.56
	506001	万家科创板 2 年定期开放混合	6.93	--	39.35
	006345	景顺长城集英成长两年定期开放混合	-2.11	--	68.33



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 (%)
指数型 (权益类)	009663	华泰紫金科技创新 3 年封闭运作灵活配置混合 A	-1.10	--	31.49
	501202	华泰紫金科技创新 3 年封闭运作灵活配置混合 C	-1.10	--	31.14
	501038	银华明择多策略定期开放混合	-0.95	155.84	130.00
	010506	东方红睿玺三年定期开放灵活配置混合 C	-0.63	--	-12.01
	161721	招商沪深 300 地产等权重 A	10.25	--	-12.34
	160628	鹏华中证 800 地产指数 (LOF)	10.14	--	-8.18
	160218	国泰中证房地产行业指数 (LOF)	9.04	--	-9.41
	512200	南方中证全指房地产 ETF	8.61	4.77	-23.29
	512670	鹏华中证国防 ETF	8.37	--	137.30
	159981	建信易盛郑商所能源化工期货 ETF	-4.82	--	43.60
	012414	招商中证白酒指数 C	-4.19	--	-12.79
	161725	招商中证白酒指数 (LOF) A	-4.18	--	-13.07
	512690	鹏华中证酒 ETF	-4.17	--	140.54
	515170	华夏中证细分食品饮料产业主题 ETF	-4.01	--	-17.01
	005809	前海开源裕源	4.23	74.24	77.15
基金中基金 (FOF)	952013	国君资管君得益三个月持有 A	1.79	--	14.14
	952313	国君资管君得益三个月持有 C	1.78	--	13.80
	005220	海富通聚优精选	1.69	106.01	69.94
	006873	长信颐天平衡养老 (FOF) C	1.68	--	31.16
	009184	东方红颐天积极养老目标五年	-0.50	--	20.85
	008462	平安盈丰积极配置三个月持有 C (FOF)	-0.39	--	52.01
	008461	平安盈丰积极配置三个月持有 A (FOF)	-0.39	--	53.44
	009183	东方红颐天平衡养老目标三年	-0.33	--	16.13
	006763	汇添富养老 2030 三年	-0.33	--	51.97

数据截止日期：2021 年 11 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	农银汇理工业 4.0 灵活配置混合	001606	工业升级
2	泰达宏利转型机遇股票	000828	景气行业
3	农银研究精选灵活配置混合	000336	个股精选
4	华安幸福生活混合	005136	消费升级
5	信诚新兴产业混合	000209	新兴产业
6	华安沪港深外延增长灵活配置混合	001694	外延增长



济安金信
基金评价中心

序号	基金名称	基金代码	基金标签
7	中欧明睿新常态混合	001811	产业趋势
8	广发多因子灵活配置混合	002943	因子选股
9	大成睿景灵活配置混合	001300	灵活配置
10	华安逆向策略混合	040035	逆向策略
11	中欧价值智选回报混合	166019	价值发掘
12	大成新锐产业混合	001301	新锐产业
13	华安安信消费服务混合	519002	消费行业
14	交银施罗德先进制造混合	519704	高端制造
15	工银瑞信文体产业股票	001714	行业轮动

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
002190	农银汇理新能源主题灵活配置混合	混合型	2016/03/29
003834	华夏能源革新股票	股票型	2017/06/07
001054	工银瑞信新金融股票	股票型	2015/03/19
000547	建信健康民生混合	混合型	2014/03/21
001643	汇丰晋信智造先锋股票	股票型	2015/09/30

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

资金面保持平稳，银行间市场利率下行，货基收益率较前一周略有下降。上周货币基金平均七日年化收益率为 2.0471%，较前一周小幅下降 0.0350%，六成货基七日年化维持在 2% 以上，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
永赢天天利货币	004545	2017/04/20	卢绮婷、胡雪骥	0.26%
博时合惠货币	004137	2017/01/13	魏桢	0.21%
鹏华金元宝货币	004776	2017/06/16	叶朝明、李可颖	0.21%
易方达现金增利货币	000621	2015/02/03	石大桢、梁莹	0.20%

数据来源：济安金信基金评价中心

2. 债券基金

债窄幅震荡，超过七成纯债型和五成债券指数型基金近一周净值收益率为正；权益市场较为分化，九成左右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 0.04%，一级债基金近一周平均净值收益为 0.50%，二级债基金近一周平均净值收益为 0.96%，债券指数型基金近一周平均净值



济安金信
基金评价中心

收益为 0.03%。

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）

固定收益类					
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 (%)
纯债型	005579	光大保德信晟利债券 A	3.74	21.48	22.45
	005580	光大保德信晟利债券 C	3.73	19.61	20.44
	002405	光大保德信中高等级债券 A	2.92	36.41	35.67
	002406	光大保德信中高等级债券 C	2.92	34.80	33.39
	007683	华商转债精选债券 A	2.67	--	13.06
	166905	民生加银平稳添利定期开放债券 C	-4.06	-2.19	40.76
	166904	民生加银平稳添利定期开放债券 A	-4.03	-0.93	45.55
	007103	民生加银添鑫纯债债券 C	-3.71	--	-12.44
	007102	民生加银添鑫纯债债券 A	-3.70	--	-11.67
	007256	广发汇阳三个月定期开放债券	-2.65	--	3.53
一级债	164206	天弘添利债券 (LOF) C	3.95	54.80	71.05
	009512	天弘添利债券 (LOF) E	3.95	--	36.93
	240018	华宝可转债债券 A	3.94	103.09	73.50
	008817	华宝可转债债券 C	3.94	--	48.29
	164606	华泰柏瑞信用增利债券 (LOF) A	2.02	15.81	53.19
	610103	信达澳银稳定价值债券 B	-0.59	0.67	57.82
	270030	广发聚财信用债券 B	-0.44	10.27	71.02
	270029	广发聚财信用债券 A	-0.42	11.55	77.00
	163806	中银增利债券	-0.18	13.52	98.55
	291007	泰信债券增强收益 C	-0.10	13.36	50.70
二级债	005771	银华可转债债券	6.67	81.45	82.52
	710301	富安达增强收益债券 A	6.45	60.32	61.45
	710302	富安达增强收益债券 C	6.43	57.91	54.89
	007032	平安可转债债券 A	5.97	--	47.79
	007033	平安可转债债券 C	5.95	--	46.47
	003341	工银瑞信瑞盈 18 个月定期开放债券	-1.04	7.67	11.96
	006655	华泰紫金季季享定期开放债券 C	-0.54	--	13.06
	006654	华泰紫金季季享定期开放债券 A	-0.52	--	14.02
	550004	信诚三得益债券 A	-0.34	21.97	108.63
	050116	博时宏观回报债券 C	-0.29	24.08	57.56
指数型 (债券)	511380	博时中证可转债及可交换债券 ETF	2.38	--	17.76
	008435	长信中证可转债及可交换债券 50 指数 A	1.49	--	5.78
	008436	长信中证可转债及可交换债券 50 指数 C	1.49	--	5.48
	511180	海富通上证投资级可转债及可交换债券 ETF	1.30	--	9.04
	006473	招商中债 1-5 年进出口行债券指数 A	1.30	--	10.76
	511310	富国中证 10 年期国债 ETF	-0.25	10.51	15.16
	010509	中银彭博政策性银行债券 1-5 年指数	-0.19	--	0.69


 济安金信
 基金评价中心

固定收益类

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 (%)
	001023	华夏亚债中国指数 C	-0.17	11.77	43.34
	001021	华夏亚债中国指数 A	-0.16	13.34	49.17
	511260	国泰上证 10 年期国债 ETF	-0.15	10.88	15.11

数据截止日期：2021 年 11 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互现。全球新增疫情基本稳定，10 月美国 CPI 继续上行，加息预期持续高涨，美股三大股指小幅收跌，美债长端利率上行；欧洲主要市场股指小幅上行；亚太地区港股及台股涨幅超 1%，日股及韩股基本收平。大宗商品方面，国际原油价格周内冲高回落；贵金属方面，黄金及白银价格延续反弹。

截至 11 月 12 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 0.64%。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	460010	华泰柏瑞亚洲企业	7.93	82.73	56.60
	519602	海富通大中华精选	7.20	34.30	42.90
	164906	交银中证海外中国互联网	6.90	25.30	34.70
	519601	海富通海外精选	6.48	31.47	168.52
	160125	南方香港优选	5.77	45.42	49.52
	002423	华宝标普美国品质美元 A	-3.62	81.55	141.87
	003720	易方达标普生物科技美元现汇 A	-3.56	52.52	78.46
	012867	易方达标普生物科技美元现汇 C	-3.56	--	1.36
	162415	华宝标普美国品质人民币 A	-3.37	67.60	140.50
	009975	华宝标普美国品质人民币 C	-3.35	--	33.46

数据截止日期：2021 年 11 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