

【第 557 期】济安金信基金周报

(2021.12.13—2021.12.17)

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.....	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

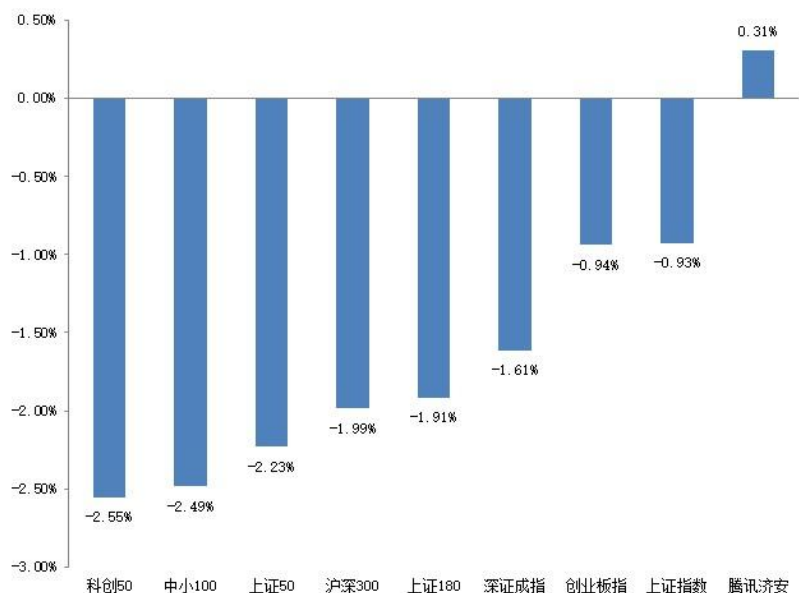
基金评价中心基金研究员 张碧璇
Email: zbx@jajx.com

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（2021.12.13—2021.12.17）



数据来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周（2021.12.13-2021.12.17）A股宽幅震荡，周初三大指不断走弱直到周四出现反弹，但周五再次下挫，整周主要宽基指数跌幅均在1%左右。盘面上，两市日均成交额为11641.88亿，较前一周减少366.65亿；两市两融余额略有增加，北向资金持续净流入。行业板块方面，多数行业收跌，申万一级行业中，公用事业、传媒及煤炭板块整周涨幅居前，美容护理、家用电器及有色金属板块整周跌幅居前。

2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数上周小幅上涨0.31%。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	13.85	10.46%	1.97%	8.40%
399001	深证成指	28.96	34.85%	1.04%	9.38%
399006	创业板指	65.08	34.33%	0.35%	10.65%
399005	中小板指	14.05	14.01%	0.89%	9.44%
000010	上证 180	11.28	9.69%	1.92%	8.88%
000016	上证 50	11.42	10.79%	2.35%	8.83%
000300	沪深 300	20.24	5.53%	2.57%	9.11%
000905	中证 500	6.70	1.69%	1.44%	8.14%
000847	腾讯济安	36.66	41.68%	3.81%	10.76%

数据截至日期：2021 年 12 月 17 日

数据来源：济安金信基金评价中心

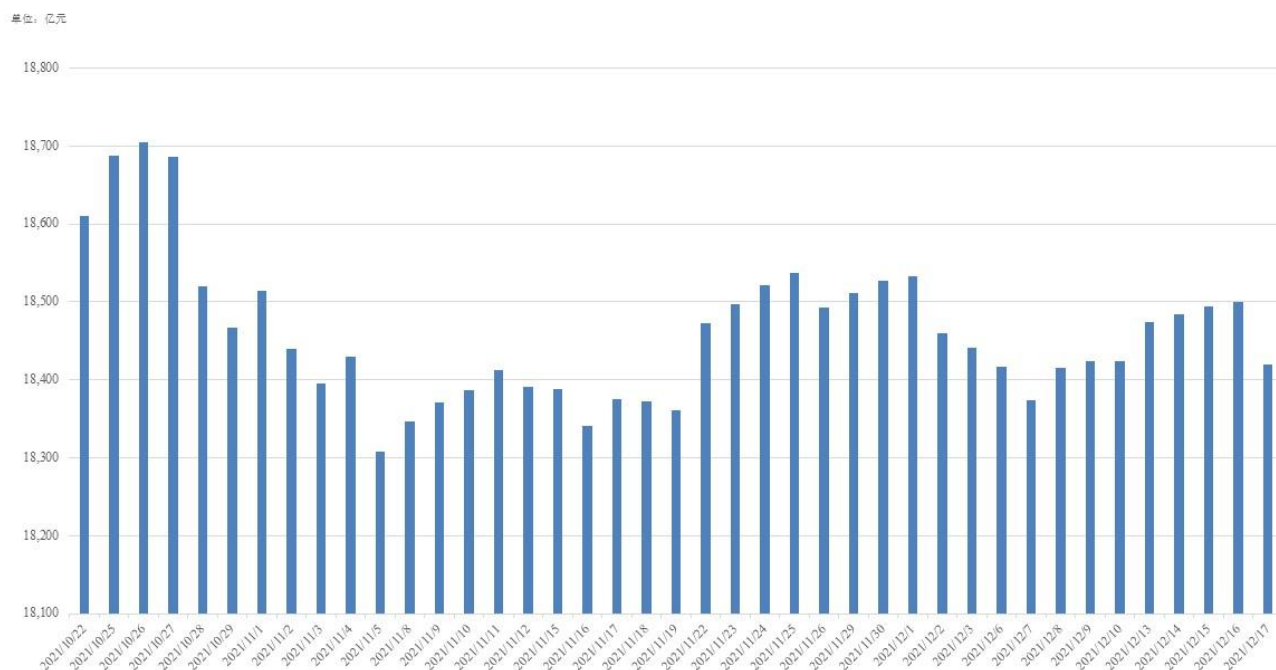
注：指数估值百分位计算基准日为 2006 年 12 月 31 日

3. 资金概况

3.1 沪深两市融资融券资金

权益市场整体震荡走弱，沪深两市两融余额减少 3.86 亿元。截至 12 月 17 日，两市融资融券总额合计为 18419.59 亿元。

图 2：近四十个交易日沪市融资融券资金流向



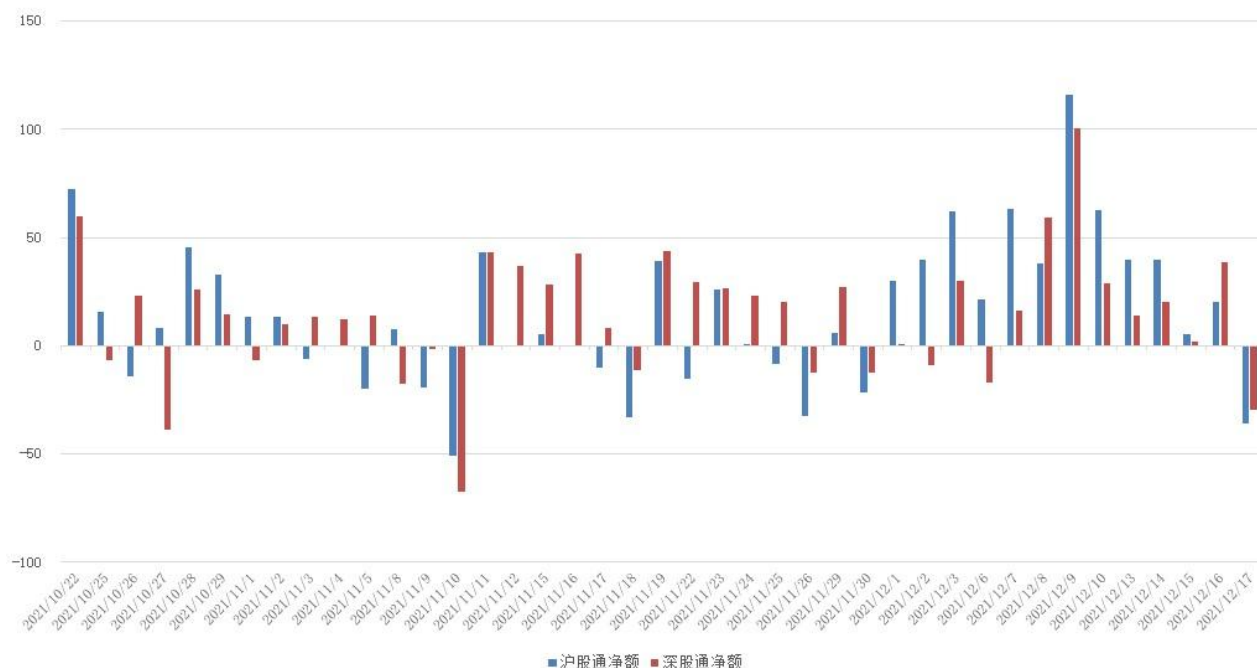
数据来源：济安金信基金评价中心（数据截止日期：2021. 12. 17）


 济安金信
基金评价中心

3.2 沪股通、深股通资金流向

北向资金持续净流入，周内累计净流入金额 114.67 亿。具体来看，沪股通资金净买入 69.53 亿，深股通资金净买入 45.14 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：2021.12.17）

4. 债券市场回顾

货币市场方面，央行年内第二次全面降准正式落地，同时公开市场逆回购维持常规操作并缩量续作到期 MLF，满足跨年流动性需求同时也优化了银行体系资金结构。整周逆回购投放资金 500 亿，到期逆回购 5000 亿，MLF 投放资金 5000 亿，到期 9500 亿，全口径公开市场操作累计净回笼资金 4500 亿。银行间市场资金利率小幅上行。

债市整体走势仍偏强。利率债方面，长短端走势略有分化，短债到期收益率多数上行，中长期国债及国开债品种到期收益率以小幅下行为主，期限利差多数走扩；信用债方面，二级市场交投有所增加，各品种到期收益率涨跌互现，信用利差基本走扩；转债方面，市场整体小幅收涨，但交易量有所萎缩，全市场转股溢价率上行。



济安金信
基金评价中心

5. 市场要闻

宏观经济：

12月13日人民银行党委召开扩大会议，传达学习中央经济工作会议精神，研究部署贯彻落实工作。会议强调，稳健的货币政策要灵活适度，保持流动性合理充裕。做好跨周期和逆周期政策设计，提高货币政策的前瞻性针对性。16日，人民银行行长、国务院金融稳定发展委员会办公室主任易纲于12月16日主持召开金融机构货币信贷形势分析座谈会，会议再次强调要加大跨周期调节力度，统筹考虑今明两年衔接，保持流动性合理充裕。（中国证券报、证券日报）

12月15日，国家统计局公布了11月份国民经济运行情况。11月，全国规模以上工业增加值同比增长3.8%，两年平均增长5.4%，增速延续上月回升态势，分别继续加快0.3、0.2个百分点；社会消费品零售总额41043亿元，同比增长3.9%；比2019年11月增长9.0%，两年平均增速为4.4%；1至11月，全国固定资产投资（不含农户）494082亿元，同比增长5.2%；比2019年1至11月增长7.9%，两年平均增长3.9%。总体来看，工业生产继续小幅回升；市场销售增速虽有回落，但总体复苏态势未变；1至11月，投资缓中趋稳，结构不断优化。（中国证券报）

央行15日发布公告称，下调金融机构存款准备金率0.5个百分点（不含已执行5%存款准备金率的金融机构），释放长期资金约1.2万亿元。为维护银行体系流动性合理充裕，央行同日还开展了5000亿元中期借贷便利（MLF）操作和100亿元逆回购操作，操作利率均与此前持平。（上海证券报）

美东时间12月15日下午，美联储结束了本年最重要的一次货币政策会议。美联储宣布决定将缩减购债的速度提高一倍，即从2022年1月份开始，将减少每月购买200亿美元的美国国债和100亿美元的机构抵押贷款支持证券（MBS）。如果美国经济前景发生变化，美联储也将做好调整资产购买速度的准备。（证券日报）

北京时间12月16日，英国央行召开货币政策委员会会议，决定将基准利率上调15个基点至0.25%。同时，将资产购买总规模维持在8950亿英镑不变。同日公布利率决策的欧洲央行更加鸽派，宣布维持三大关键利率不变。（证券日报）

权益市场：

当地时间12月16日，美国商务部宣布将34家中国实体列入“实体清单”。在所谓实体清单中，包括8家A股公司及新三板公司，具体为航天晨光、景嘉微、火炬电子、杭州海康微影传感科技（海康威视旗下）、内蒙一机、亨通光电、中天科技，以及新三板公司亚成微。（证券日报）

债券市场：

12月16日，财政部副部长许宏才在国新办举行的国务院政策例行吹风会上表示，按照中央经济工作会议和国务院常务会议要求，经全国人大常委会授权和国务院同意，近期财政部已向各地提前下达了2022年新增专项债务限额1.46万亿元。财政部预算司负责人兼政府债务研究和评估中心主任宋其超表示，2022年专项债券支持的重点方向，主要体现在三个聚焦：第一，要聚焦短板领域；第二，要聚焦重点方向，主要包括交通基础设施、能源、农林水利、生态环保、社会事业、城乡冷

济安金信
基金评价中心

链等物流基础设施、市政和产业园区基础设施、国家重大战略项目、保障性安居工程；三，要聚焦重点项目。（证券日报）

（二）基金市场

1. 发行、清盘统计

上周共有 41 只新发基金开始认购，其中混合型基金 16 只，指数型基金 6 只，纯债型基金 12 只，FOF 产品 3 只，QDII 产品 1 只，二级债基金 1 只，股票型基金 2 只。

上周共 8 只产品发生清盘，其中 6 只产品为经持有人大会同意终止上市，2 只产品因基金资产净值低于合同限制而终止上市。

2. 市场要闻

12 月 17 日召开的中央全面深化改革委员会第二十三次会议，审议通过了《关于推动个人养老金发展的意见》，明确要推动发展适合中国国情、政府政策支持、个人自愿参加、市场化运营的个人养老金，与基本养老保险、企业（职业）年金相衔接，实现养老保险补充功能。（证券日报）

二、各类基金整体表现

上周权益市场弱势震荡，仅一成主动权益类基金（包括股票型、混合型及封闭式基金）及二成被动权益类基金周内净值上涨；外围市场方面，全球主要市场股指多数收跌；国际原油价格反弹后回落，贵金属价格触底反弹，仅两成投资于海外市场的 QDII 基金近一周净值收益上涨。

资金面基本维持平稳，货基收益率较前一周略有回升；债市走势偏强，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；七成左右一级债及三成二级债产品近一周净值收益率上涨。

（一）权益类基金

上周权益市场弱势震荡，仅一成主动权益类基金（包括股票型、混合型及封闭式基金）及二成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-2.34%，混合型基金近一周平均净值收益为-1.54%，封闭式权益类基金近一周平均净值收益为-1.57%，股票指数型基金近一周平均净值收益为-1.56%。

个股表现方面，传媒、科技等板块周内领涨，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；而医药生物、消费等板块走势低迷，相关主题行业基金或重仓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）



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 (%)
混合型	005585	银河文体娱乐主题灵活配置混合	8.58	80.20	74.79
	590003	中邮核心优势灵活配置混合	4.95	189.01	299.79
	004685	金元顺安元启灵活配置混合	4.46	130.52	149.93
	002601	中银证券价值精选灵活配置混合	4.10	--	43.40
	001306	中欧永裕混合 A	3.93	181.89	111.70
	003413	华泰柏瑞新经济沪港深灵活配置混合	-8.24	128.26	126.89
	007109	南方沪港深核心优势混合	-7.77	--	-19.04
	860060	光大阳光生活 18 个月持有期混合 B	-7.49	--	-29.92
	860061	光大阳光生活 18 个月持有期混合 C	-7.49	--	-30.08
	860008	光大阳光生活 18 个月持有期混合 A	-7.48	--	-30.45
	001628	招商体育文化休闲股票	9.36	181.05	86.90
股票型	001678	英大国企改革主题股票	6.32	97.16	97.26
	000628	大成高新技术产业股票 A	3.03	177.80	294.20
	011066	大成高新技术产业股票 C	3.02	--	27.29
	011269	中银证券优势制造股票 A	2.96	--	-6.86
	010388	易方达医药生物股票 C	-7.60	--	-20.73
	010387	易方达医药生物股票 A	-7.59	--	-20.37
	011146	创金合信气候变化责任投资股票 A	-6.62	--	54.85
	011147	创金合信气候变化责任投资股票 C	-6.62	--	54.27
	005928	创金合信新能源汽车主题股票 C	-6.56	249.25	232.24
	161838	银华创业板两年定期开放混合	1.85	--	5.86
	501062	南方瑞合三年定期开放混合 (LOF)	1.46	95.90	88.12
封闭式	009415	中邮瑞享两年定期开放混合 A	0.57	--	6.72
	009416	中邮瑞享两年定期开放混合 C	0.57	--	6.03
	005416	鹏华尊惠 18 个月定期开放混合 A	0.30	82.66	78.66
	006345	景顺长城集英成长两年定期开放混合	-4.59	--	66.34
	501046	财通多策略福鑫定期开放灵活配置混合	-4.39	214.80	162.42
	501085	财通科创主题 3 年封闭运作灵活配置混合	-4.15	--	68.45
	501091	嘉实瑞熙三年封闭运作混合 A	-3.84	--	49.63
	506000	南方科创板 3 年定期开放混合	-3.62	--	20.15
	159855	银华中证影视主题 ETF	7.25	--	7.05
	512980	广发中证传媒 ETF	5.96	19.89	-17.85
	164818	工银瑞信中证传媒指数 (LOF) A	5.89	--	-3.11
指数型 (权益类)	010677	工银瑞信中证传媒指数 (LOF) C	5.88	--	-8.07
	159805	鹏华中证传媒 ETF	5.85	--	10.47
	513700	鹏华中证港股通医药卫生综合 ETF	-8.81	--	-30.84
	513860	海富通中证港股通科技 ETF	-7.35	--	-31.44
	513980	景顺长城中证港股通科技 ETF	-7.14	--	-31.24
	006787	泰康中证港股通大消费主题指数 C	-6.75	--	26.68



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 (%)
基金中基金 (FOF)	006786	泰康中证港股通大消费主题指数 A	-6.74	--	28.05
	900112	中信证券财富优选一年持有 C	0.77	--	0.52
	009460	安信禧悦稳健养老目标一年	0.29	--	15.20
	012910	平安盈盛稳健配置三个月持有 C	0.20	--	1.26
	012909	平安盈盛稳健配置三个月持有 A	0.20	--	1.34
	013288	易方达优势价值一年持有 C	0.18	--	5.48
	008462	平安盈丰积极配置三个月持有 C (FOF)	-1.91	--	56.12
	008461	平安盈丰积极配置三个月持有 A (FOF)	-1.90	--	57.66
	009626	浦银安盛养老 2040 三年持有	-1.71	--	0.96
	008169	汇添富积极投资核心优势三个月持有期	-1.52	--	46.74
	006886	工银养老 2050 五年	-1.51	--	55.91

数据截止日期：2021 年 12 月 17 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
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



济安金信
基金评价中心

基金代码	基金名称	基金类型	成立日期
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

银行间市场利率小幅上行，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 2.1786%，较前一周小幅上涨 0.0218%，七成货基七日年化维持在 2% 以上，15 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	石大怿、梁莹	0.20%

数据来源：济安金信基金评价中心

2. 债券基金

债市整体结构性走强，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；权益市场回调，七成一级债及三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 0.06%，一级债基金近一周平均净值收益为 0.00%，二级债基金近一周平均净值收益为 -0.19%，债券指数型基金近一周平均净值收益为 0.13%。

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	002587	金鹰添利中长期信用债债券 C	0.76	24.74	33.10
	002586	金鹰添利中长期信用债债券 A	0.68	25.47	34.00
	008766	财通资管鸿盛 12 个月定期开放债券 A	0.46	--	12.89
	008767	财通资管鸿盛 12 个月定期开放债券 C	0.45	--	12.20
	010092	永赢华嘉信用债债券 A	0.45	--	6.57
	010638	银华信用精选 15 个月定期开放债券	-1.37	--	-0.13
	002488	汇添富稳健添利定期开放债券 C	-1.16	7.50	10.40
	002487	汇添富稳健添利定期开放债券 A	-1.14	8.87	12.90
	008111	银华信用精选 18 个月定期开放债券	-1.06	--	-1.44
	000728	工银目标收益一年定期开放债券 C	-1.04	10.59	29.64



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 (%)
一级债	164606	华泰柏瑞信用增利债券 (LOF) A	0.82	15.63	54.27
	290009	泰信债券周期回报	0.72	10.05	68.22
	009512	天弘添利债券 (LOF) E	0.70	--	44.08
	164206	天弘添利债券 (LOF) C	0.69	62.37	79.91
	163008	长信利鑫债券 (LOF) A	0.41	16.24	25.56
	161506	银河通利债券 (LOF) C	-1.51	18.39	97.39
	163806	中银增利债券	-1.48	10.57	95.42
	161505	银河通利债券 (LOF) A	-1.47	19.41	108.71
	162712	广发聚利债券 (LOF) A	-1.11	13.43	113.85
	007235	广发聚利债券 (LOF) C	-1.11	--	11.30
二级债	006618	长江可转债债券 A	1.48	--	59.26
	006619	长江可转债债券 C	1.48	--	57.43
	690006	民生加银信用双利债券 A	1.05	13.62	69.02
	100051	富国可转换债券 A	0.90	72.62	135.80
	009758	富国可转换债券 C	0.86	--	38.68
	006147	宝盈融源可转债债券 A	-1.96	--	27.74
	006148	宝盈融源可转债债券 C	-1.96	--	26.86
	010899	上银慧恒收益增强债券	-1.62	--	0.70
	710301	富安达增强收益债券 A	-1.56	62.90	66.22
	710302	富安达增强收益债券 C	-1.56	60.46	59.42
指数型 (债券)	006961	南方中债 7-10 年国开行债券指数 A	0.30	--	14.61
	008054	汇添富中债 7-10 年国开行债券指数 A	0.30	--	4.42
	008055	汇添富中债 7-10 年国开行债券指数 C	0.30	--	4.19
	006848	博时中债 5-10 年农发行债券指数 A	0.30	--	13.50
	006849	博时中债 5-10 年农发行债券指数 C	0.30	--	13.22
	鹏华中债-市场隐含评级 AAA 信用债 (1-3 年)				
	009746	指数 C	-0.14	--	-0.18
	鹏华中债-市场隐含评级 AAA 信用债 (1-3 年)				
	009745	指数 A	-0.13	--	-0.48
	007081	建信中债 5-10 年国开行债券指数 C	-0.12	--	9.98
	007080	建信中债 5-10 年国开行债券指数 A	-0.11	--	10.19
	009742	鹏华中债-0-3 年 AA+优选信用债指数 A	-0.11	--	3.06

数据截止日期: 2021 年 12 月 17 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, 全球主要市场股指多数收跌。美联储 12 月议息会议删除了有关通胀“暂时性”的表述并宣布将加快缩减资产购买规模, 英央行也在周内宣布加息, 全球流动性可能逐渐转向收紧。此外新冠变异毒株 Omicron 的传播引发疫情再次反


济安金信
 基金评价中心

扑，欧美主要市场股指全线下跌，跌幅基本在 1% 左右，但纳斯达克指数周内大幅下挫近 3%。亚太地区，仅日韩股指表现较为坚挺，港股及台股均震荡走弱，恒生指数整周跌超 3%。大宗商品方面，国际原油价格反弹后回落；贵金属方面，黄金及白银价格触底反弹。

截至 12 月 17 日已公布的净值数据显示，仅两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 -2.17%。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	000369	广发全球医疗保健人民币	2.53	39.55	118.42
	001092	广发纳斯达克生物科技人民币	2.27	26.26	17.30
	161126	易方达标普医疗保健 A 人民币	1.58	49.00	75.06
	012864	易方达标普医疗保健 C 人民币	1.57	—	0.72
	007976	易方达黄金主题 C 人民币	1.23	—	-8.19
	513060	博时恒生医疗保健 ETF	-8.97	—	-30.26
	159747	南方中证香港科技 ETF	-7.26	—	-27.78
	162411	华宝标普油气 A 人民币	-6.52	-7.27	-54.56
	007844	华宝标普油气 C 人民币	-6.51	—	13.95
	160125	南方香港优选	-6.30	28.17	28.39

数据截止日期：2021 年 12 月 17 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