

【第 559 期】济安金信基金周报

(2021.12.27—2021.12.31)

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.....	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

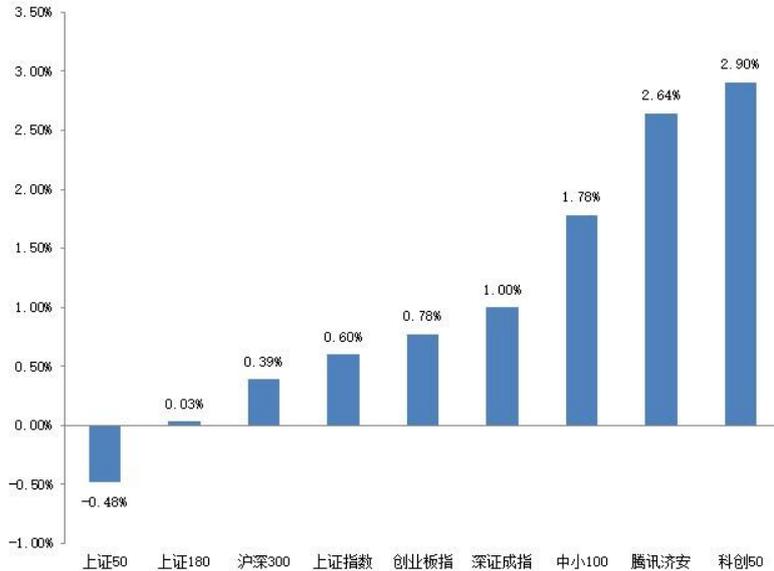
基金评价中心基金研究助理 刘思妍
Email: lsy@jajx.com

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（2021.12.27—2021.12.31）



数据来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周（2021.12.27-2021.12.31）A股震荡反弹，周四、周五市场回暖拉动主要宽基指数周线上涨，市场整体震荡偏强。盘面上，两市日均成交额为10105.58亿，较前一周减少10860.42亿，两市融资余额持续小幅下降，北向资金整周净流入，市场观望情绪较为浓厚。行业板块方面，申万一级行业中，社会服务、国防军工及综合板块涨幅居前，食品饮料、煤炭及公用事业板块跌幅居前。

2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数上周上涨2.64%。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 (2021Q3)
000001	上证综指	13.90	10.57%	1.97%	8.40%
399001	深证成指	28.94	34.81%	1.04%	9.38%
399006	创业板指	63.26	32.69%	0.36%	10.65%
399005	中小板指	37.24	42.76%	3.81%	10.76%
000300	沪深 300	14.02	13.94%	0.88%	9.44%
000010	上证 180	11.25	9.62%	1.93%	8.88%
000016	上证 50	11.39	10.70%	2.36%	8.83%
000905	中证 500	20.36	5.68%	2.57%	9.11%
000847	腾讯济安	6.71	1.73%	1.44%	1.44%

数据截至日期: 2021 年 12 月 31 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

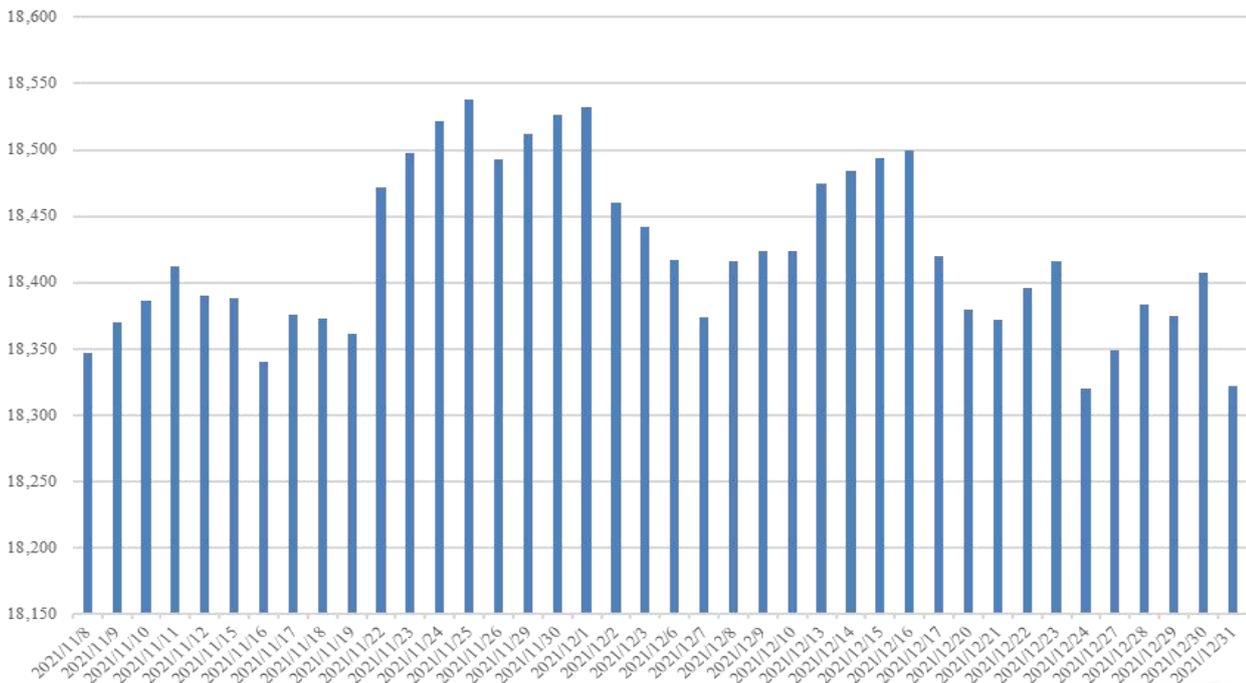
3. 资金概况

3.1 沪深两市融资金

权益市场整体震荡走弱, 沪深两市两融余额增加 1.93 亿元。截至 12 月 31 日, 两市融资融券总额合计为 18321.90 亿元。

图 2: 近四十个交易日沪市融资金流向

单位: 亿元



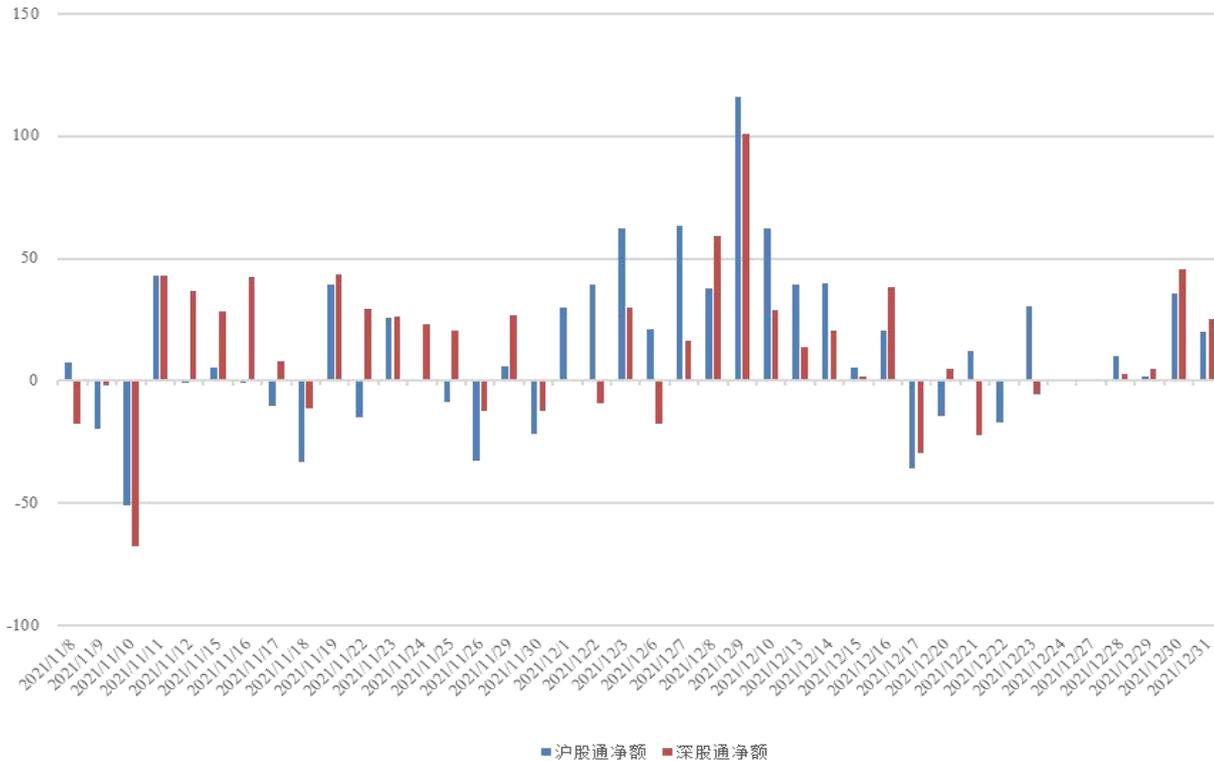
数据来源: 济安金信基金评价中心 (数据截止日期: 2021. 12. 31)


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，周内累计净流入金额 146.69 亿。具体来看，沪股通资金净买入 13.59 亿，深股通资金净买入 78.73 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：2021.12.31）

4. 债券市场回顾

货币市场方面，为呵护年末流动性，央行适当增加公开市场逆回购投放金额，资金面整体较为充裕。整周逆回购投放资金 6500 亿，到期逆回购 500 亿，到期国库现金定存 700 亿，全口径公开市场操作累计净投放资金 5300 亿。银行间市场资金利率略有回升。

债市整体延续涨势。利率债方面，十年期国债到期收益率向下突破 2.8%，其他中短端利率也有明显下行；信用债方面，市场交投有所减少，各品种到期收益率以下行为主；转债整体表现弱于权益市场，成交额连续下降，个券均价处于历史最高水平。



5. 市场要闻

宏观经济:

国家统计局 12 月 27 日公布数据显示, 11 月份, 全国规模以上工业企业利润同比增长 9.0%, 增速较上月回落 15.6 个百分点。这是自 2020 年 5 月以来, 该项指标首次落入个位数区间。不过, 工业企业盈利情况在行业间有所改善。同时, 从累计看, 前 11 个月, 全国规模以上工业企业实现利润总额 79750.1 亿元, 同比增长 38.0%, 两年平均增长 18.9%, 仍旧保持较高水平。(经济参考报)

2022 年中国人民银行工作会议召开。会议要求, 2022 年稳健的货币政策要灵活适度。综合运用多种货币政策工具, 保持流动性合理充裕, 增强信贷总量增长的稳定性, 加大对实体经济的支持力度, 保持货币供应量和社会融资规模增速同名义经济增速基本匹配。健全市场化利率形成和传导机制, 推动企业综合融资成本稳中有降、金融系统继续向实体经济让利。增强人民币汇率弹性, 保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。(中国证券报)

在中国人民银行 12 月 30 日召开的小微企业金融服务和绿色金融新闻发布会上, 人民银行货币政策司司长孙国峰表示, 发挥好货币政策工具的总量和结构双重功能。结构性货币政策工具将积极做好“加法”。目前, 碳减排支持工具和支持煤炭清洁高效利用专项再贷款已顺利落地, 人民银行向有关金融机构发放了第一批碳减排支持工具资金 855 亿元。(中国证券报)

12 月 31 日, 国家统计局发布数据显示, 12 月份, 中国制造业采购经理指数(PMI) 和非制造业商务活动指数分别为 50.3% 和 52.7%, 比上月上升 0.2 个和 0.4 个百分点, 制造业 PMI 连续两月回升; 综合 PMI 产出指数为 52.2%, 与上月持平, 三大指数均位于扩张区间。12 月 PMI 在荣枯线上保持上升, 表明中国经济全面恢复态势进一步明确。(中国证券报)

2022 年 1 月 1 日, 《区域全面经济伙伴关系协定》(RCEP) 正式生效实施。这是中国入世以来又一次全局性开放, RCEP 生效将带来多重积极效应, 有利于进一步稳定我国外贸外资基本盘, 推动产业提质升级, 激发市场活力。(证券时报)

权益市场:

2022 年 1 月 1 日, 证监会发布《证券期货行政执法当事人承诺制度实施规定》, 以承接此前国务院发布的《证券期货行政执法当事人承诺制度实施办法》, 做好制度层面的配套衔接; 并联合财政部发布第 1 号公告——《证券期货行政执法当事人承诺金管理办法》, 修改“和解金”表述, 并完善承诺金管理方式。(上海证券报)

上海、浙江、江西、山东、湖南、广东、四川等 7 个省份首批获准建设国家中医药综合改革示范区。国家中医药综合改革示范区以省(自治区、直辖市)为建设主体, 鼓励在中医药服务模式、产业发展、质量监管等方面先行先试。受此消息提振, 中药板块整体涨超 5%, 其中佐力药业、精华制药、同仁堂、健民集团、华润三九、千金药业等中药股涨停, 红日药业涨幅超过 14%。(上海证券报)



债券市场:

央行、发改委公告，废止《境内金融机构赴香港特别行政区发行人民币债券管理暂行办法》。《暂行办法》废止后，境内金融机构赴香港及香港之外的其他国家（地区）发行本、外币债券不受影响，并且程序将更加简便、优化，在核准额度内可自主选择具体发行区域和发行窗口。（财联社）

（二）基金市场

1. 发行、清盘统计

上周共有 28 只新发基金开始认购，其中股票型基金 1 只，混合型基金 9 只，指数型基金 10 只，封闭式基金 1 只，纯债型基金 6 只，FOF 产品 1 只。

上周共 1 只产品发生清盘，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 29 日晚，中国证券投资基金业协会发布 11 月证券期货经营机构私募资管产品备案月报。数据显示，2021 年 11 月，证券期货经营机构当月共备案私募资管产品 1308 只，设立规模 626.32 亿元。截至 2021 年 11 月底，证券期货经营机构私募资管业务规模合计 16.83 万亿元（不含社保基金、企业年金），较上月底增加 1036.17 亿元，增长 0.62%。（经济参考报）

2021 年 ETF 产品发展势头强劲。统计数据显示，年内全市场 ETF 产品数量达 630 只，较 2020 年年底增加 272 只；基金管理规模突破 1.4 万亿元关口，较 2020 年年底增长 15%。年内 ETF 产品数量与规模均创纪录。记者统计发现，11 只 ETF 产品斩获超 40% 收益率。（证券日报）

二、各类基金整体表现

上周权益市场震荡下行，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，全球主要市场股指多数小幅上行；国际原油价格持续震荡上涨，贵金属价格持续反弹，六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上涨；债市持续走强，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

上周权益市场震荡下行，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，股票型基金近一周平均净值收益为 1.25%，混合型基金近一周平均净值收益为 0.85%，封闭式权益类基金近一周平均净



值收益为 0.80%，股票指数型基金近一周平均净值收益为 0.86%。

个基表现方面，科创成长、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、汽车等板块走势低迷，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	005343	长安裕盛灵活配置混合 A	15.05	31.29	22.73	
	005344	长安裕盛灵活配置混合 C	15.04	30.74	21.71	
	005477	长安鑫禧灵活配置混合 A	14.77	0.76	-16.99	
	005478	长安鑫禧灵活配置混合 C	14.75	0.23	-17.61	
	009859	银华乐享混合	10.91	--	7.83	
	590003	中邮核心优势灵活配置混合	-5.37	177.15	275.87	
	012615	东吴国企改革主题灵活配置混合 C	-5.28	--	-15.02	
	002159	东吴国企改革主题灵活配置混合 A	-5.27	20.75	-0.02	
	004987	诺德新享灵活配置混合	-4.91	115.45	132.94	
	002512	长城久润灵活配置混合	-4.56	--	58.19	
	股票型	001542	国泰互联网+股票	7.76	152.43	248.73
		006265	红土创新新科技股票	7.07	347.17	322.80
005927		创金合信新能源汽车主题股票 A	6.86	269.22	233.52	
005928		创金合信新能源汽车主题股票 C	6.85	261.57	224.87	
011146		创金合信气候变化责任投资股票 A	6.70	--	52.11	
011463		长城量化精选股票 C	-5.63	--	18.72	
006926		长城量化精选股票 A	-5.62	--	62.96	
013152		长信消费精选行业量化股票 C	-4.40	--	-4.79	
005236		银华食品饮料量化优选股票 C	-4.39	223.37	163.74	
005235		银华食品饮料量化优选股票 A	-4.38	226.29	166.58	
封闭式		005108	圆信永丰双利优选定期开放灵活配置混合	7.03	33.53	22.39
		168601	汇安裕阳三年定期开放混合	6.13	181.64	182.23
	501075	万家科创主题 3 年封闭运作灵活配置混合 A	4.32	--	124.59	
	506001	万家科创板 2 年定期开放混合	3.64	--	39.13	
	166024	中欧恒利三年定期开放混合	3.62	81.19	47.65	
	005549	富国成长优选三年定期开放灵活配置混合	-1.92	62.84	25.21	
	007207	华夏常阳三年定期开放混合	-1.81	--	30.54	
	501038	银华明择多策略定期开放混合	-1.68	176.87	139.38	
	008716	鹏华优质回报两年定期开放混合	-1.63	--	43.19	
	501093	华夏翔阳两年定期开放混合	-1.55	--	41.44	
	指数型 (权益类)	562800	嘉实中证稀有金属主题 ETF	7.73	--	-9.50
		561800	华富中证稀有金属主题 ETF	7.72	--	-2.38
501007		汇添富中证互联网医疗主题指数 (LOF)A	7.19	67.03	25.72	



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 (%)
	501008	汇添富中证互联网医疗主题指数 (LOF) C	7.18	65.19	23.79
	501011	汇添富中证中药指数 (LOF) A	5.74	78.38	31.84
	012043	鹏华中证酒指数 (LOF) C	-6.08	--	5.48
	512690	鹏华中证酒 ETF	-5.35	--	160.31
	515220	国泰中证煤炭 ETF	-4.58	--	97.12
	161725	招商中证白酒指数 (LOF) A	-4.55	--	-5.47
	012414	招商中证白酒指数 C	-4.55	--	-5.19
	009626	浦银安盛养老 2040 三年持有	2.31	--	-2.25
	007898	富国智诚精选 3 个月	0.89	--	63.97
	008754	泰康睿福优选配置 3 个月持有期 (FOF) A	0.74	--	31.63
	012638	富国智优精选 3 个月持有 A	0.74	--	1.42
基金中基金 (FOF)	008755	泰康睿福优选配置 3 个月持有期 (FOF) C	0.73	--	30.29
	009184	东方红颐和积极养老目标五年	-0.93	--	23.09
	008462	平安盈丰积极配置三个月持有 C (FOF)	-0.88	--	52.35
	006895	兴业养老 2035C	-0.88	--	30.07
	008461	平安盈丰积极配置三个月持有 A (FOF)	-0.88	--	53.89
	006894	兴业养老 2035A	-0.87	--	30.92

数据截止日期：2021 年 12 月 31 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



济安金信
基金评价中心

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

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 2.4297%，较前一周小幅上涨 0.1790%，九成货基七日年化维持在 2% 以上，29 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

债市持续走强，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 0.16%，一级债基金近一周平均净值收益为 0.31%，二级债基金近一周平均净值收益为 0.43%，债券指数型基金近一周平均净值收益为 0.23%。

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	008580	九泰久嘉纯债 3 个月定期开放债券 A	1.71	--	17.91
	008581	九泰久嘉纯债 3 个月定期开放债券 C	1.70	--	17.24
	000372	中银惠利纯债半年定期开放债券	1.01	13.95	57.71
	002405	光大保德信中高等级债券 A	0.98	40.05	39.97
	002406	光大保德信中高等级债券 C	0.97	38.41	37.55



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 (%)
	002586	金鹰添利中长期信用债债券 A	-0.59	25.14	33.90
	008118	嘉实民企精选一年定期开放债券	-0.57	--	1.28
	002587	金鹰添利中长期信用债债券 C	-0.52	24.53	33.00
	006510	国联安增盈纯债债券 C	-0.51	--	8.58
	006509	国联安增盈纯债债券 A	-0.43	--	8.86
一级债	162712	广发聚利债券(LOF)A	0.99	13.33	114.12
	007235	广发聚利债券(LOF)C	0.98	--	11.42
	240018	华宝可转债债券 A	0.97	114.41	81.37
	008817	华宝可转债债券 C	0.97	--	54.97
	164206	天弘添利债券(LOF)C	0.93	65.24	83.26
	163003	长信利鑫债券(LOF)C	-0.31	14.82	24.39
	163008	长信利鑫债券(LOF)A	-0.29	16.00	25.58
	290009	泰信债券周期回报	-0.18	9.59	68.07
	161506	银河通利债券(LOF)C	-0.15	13.92	94.36
	161505	银河通利债券(LOF)A	-0.15	14.78	105.45
二级债	006147	宝盈融源可转债债券 A	3.88	--	29.29
	006148	宝盈融源可转债债券 C	3.87	--	28.38
	003254	前海开源鼎裕债券 A	3.10	18.37	115.82
	003255	前海开源鼎裕债券 C	3.09	17.51	117.44
	008897	上银可转债精选债券	1.84	--	9.74
	008044	博远增强回报债券 A	-0.76	--	9.10
	008045	博远增强回报债券 C	-0.76	--	8.19
	003093	华商丰利增强定期开放债券 C	-0.55	102.61	79.51
	003092	华商丰利增强定期开放债券 A	-0.48	105.14	83.39
	162210	泰达宏利集利债券 A	-0.45	22.74	119.05
指数型 (债券)	008054	汇添富中债 7-10 年国开行债券指数 A	0.53	--	5.28
	510080	长盛全债指数增强	0.52	37.41	335.46
	008055	汇添富中债 7-10 年国开行债券指数 C	0.52	--	5.03
	006961	南方中债 7-10 年国开行债券指数 A	0.51	--	15.44
	006962	南方中债 7-10 年国开行债券指数 C	0.51	--	15.14
	008435	长信中证可转债及可交换债券 50 指数 A	-0.15	--	8.48
	008436	长信中证可转债及可交换债券 50 指数 C	-0.15	--	8.15
	009743	鹏华中债-0-3 年 AA+ 优选信用债指数 C	-0.13	--	2.03
	009746	鹏华中债-市场隐含评级 AAA 信用债(1-3 年) 指数 C	-0.13	--	-0.44
	009745	鹏华中债-市场隐含评级 AAA 信用债(1-3 年) 指数 A	-0.13	--	-0.74

数据截止日期: 2021 年 12 月 31 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。


济安金信
 基金评价中心

(三) QDII 基金

外围市场方面，全球主要市场股指多数小幅上涨，新兴市场表现略好于发达市场。美国就业数据持续好转，美股三大指数小幅波动，中概股出现低位反弹；欧洲主要市场股指全线上行；亚太地区除韩国综合指数整周跌超 1%外，其他主要市场股指均收涨。大宗商品方面，美国原油库存持续下降，国际油价持续震荡上涨；贵金属方面，黄金及白银价格持续反弹，但整体仍震荡偏弱。

截至 12 月 31 日已公布的净值数据显示，六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 0.17%。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	160723	嘉实原油	4.08	8.47	3.99
	161129	易方达原油 A 人民币	3.72	-1.96	-11.10
	003321	易方达原油 C 人民币	3.72	-4.08	-13.76
	501018	南方原油 A	3.58	0.13	-9.83
	006476	南方原油 C	3.58	-0.56	-35.04
	161127	易方达标普生物科技人民币 A	-4.09	37.38	49.61
	012866	易方达标普生物科技人民币 C	-4.09	--	-10.03
	008284	易方达全球医药行业人民币	-4.00	--	17.02
	270023	广发全球精选人民币	-3.21	125.86	299.75
	241001	华宝海外中国成长	-3.07	14.81	67.40

数据截止日期：2021 年 12 月 31 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