

【第 572 期】济安金信基金周报

(2022.04.04—2022.04.08)

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

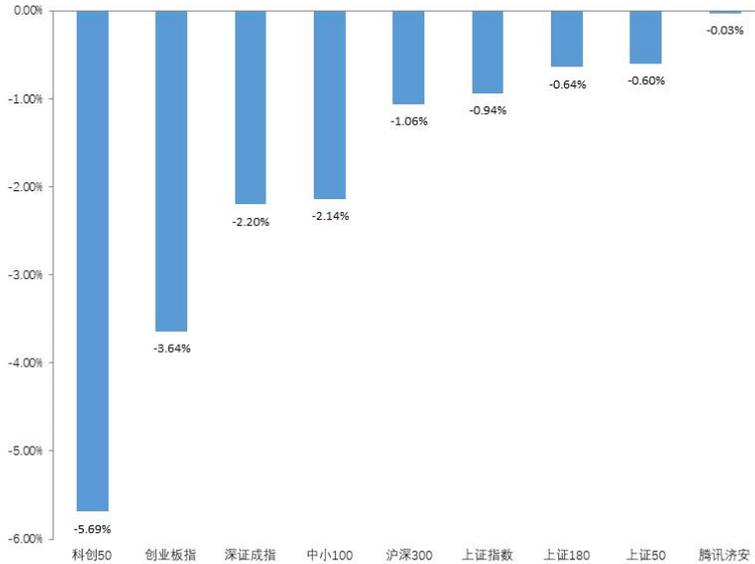
基金评价中心基金研究员 刘思妍
Email: lsy@jajx.com

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（2022.04.04—2022.04.08）



数据来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周（2022.04.04-2022.04.08）A股全线下跌，其中，科创50下跌超5%。盘面上，两市日均成交额为9384.91亿，较前一周增加110.01亿，两市融资余额减少，北向资金整周净流出。行业板块方面，申万一级行业中，建筑装饰、钢铁及建筑材料板块涨幅居前，农林牧渔、电力设备及电子板块跌幅居前。

2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数上周下跌0.03%。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	上证指数	12.52	7.66%	2.18%	8.40%
399001	深证成指	24.22	25.90%	1.29%	9.38%
399006	创业板指	50.42	21.10%	0.47%	10.65%
000300	沪深 300	12.39	10.16%	1.07%	9.44%
000010	上证 180	10.27	7.32%	2.20%	8.88%
000016	上证 50	10.30	8.08%	2.58%	8.83%
000905	中证 500	17.92	2.51%	2.78%	9.11%
000847	腾讯济安	6.72	1.98%	1.66%	8.14%
399005	中小 100	29.29	27.81%	3.85%	10.76%

数据截至日期：2022 年 4 月 8 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

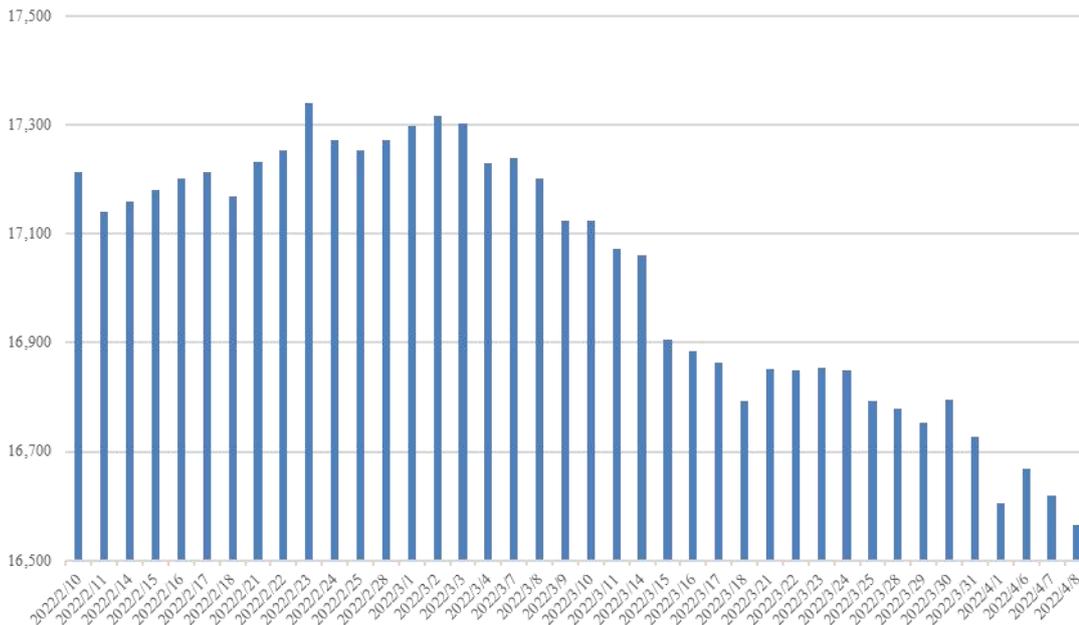
3. 资金概况

3.1 沪深两市融资资金

权益市场震荡下行，沪深两市两融余额减少 40.50 亿元。截至 4 月 8 日，两市融资融券总额合计为 16565.03 亿元。

图 2：近四十个交易日沪市融资资金流向

单位：亿元



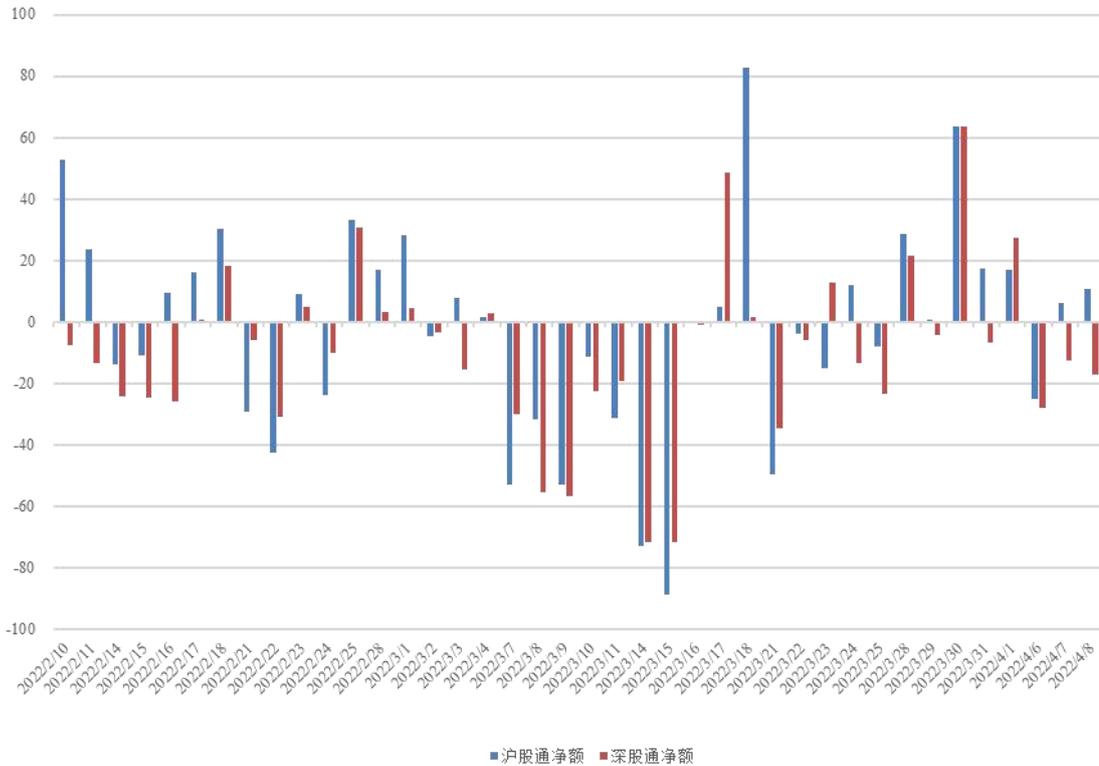
数据来源：济安金信基金评价中心（数据截止日期：2022.04.08）


济安金信
 基金评价中心

3.2 沪股通、深股通资金流向

北向资金净流出，周内累计净流出金额 65.57 亿。具体来看，沪股通资金净卖出 8.08 亿，深股通资金净卖出 57.49 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：2022.04.08）

4. 债券市场回顾

货币市场方面，资金面在跨季后维持宽松。整周央行公开市场共投放逆回购 300 亿元，公开市场逆回购到期 6200 亿元，全口径公开市场操作累计净回笼资金 5900 亿元。银行间市场资金利率下行为主。

债市整体上行。利率债方面，一级市场地方债发行减少，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，多数品种到期收益率下行，信用利差有所收窄；转债方面，中证转债整周下跌 0.50%。



5. 市场要闻

宏观经济:

国家外汇管理局 4 月 7 日发布数据显示,截至 2022 年 3 月末,我国外汇储备规模为 31880 亿美元,较 2 月末下降 258 亿美元,降幅为 0.8%。(上海证券报)

人民银行发布《中华人民共和国金融稳定法(草案征求意见稿)》,提出金融稳定保障基金,来源于金融机构和金融基础设施等市场主体,缴纳的资金和国务院规定的其他资金。处置风险要先由金融机构自救纾困后采取外部救助,若出现重大金融风险危及金融稳定时,将按照规定使用金融稳定保障基金。(上海证券报)

4 月 10 日,《中共中央国务院关于加快建设全国统一大市场的意见》发布。意见提及,要强化市场基础制度规则统一、推进市场设施高标准联通、打造统一的要素和资源市场、推进商品和服务市场高水平统一、推进市场监管公平统一、进一步规范不当市场竞争和市场干预行为。建设全国统一的能源市场,在有效保障能源安全供应的前提下,结合实现碳达峰碳中和目标任务,有序推进全国能源市场建设。加快发展统一的资本市场,强化重要金融基础设施建设与统筹监管,统一监管标准,健全准入管理。(财联社)

4 月 7 日凌晨,美联储最新公布的货币政策会议纪要显示,多数美联储官员认为,在未来的会议上,可能需要 1 次或者多次加息 50 个基点。关于缩表计划,纪要显示,委员会已准备好开始缩表,最早将于 5 月实施,每个月缩减资产规模上限或将为 950 亿美元。(上海证券报)

权益市场:

4 月 2 日,证监会会同财政部、国家保密局、国家档案局对《关于加强在境外发行证券与上市相关保密和档案管理工作的规定》进行修订,形成了《关于加强境内企业境外发行证券和上市相关保密和档案管理工作的规定(征求意见稿)》,并向社会公开征求意见。(中国证券报)

上交所 4 月 8 日组织召开科创板保荐业务线上视频座谈会。与会各方一致认为,下一步,要重点做好的工作包括:充分发挥保荐机构作用,支持符合科创板定位和发行上市条件的企业上市融资;扎实做好“硬科技”企业的推荐与申报工作,努力做到“应科尽科”;压严压实保荐团队责任,进一步提高申报企业的质量;加强与市场主体的沟通和交流,及时回应市场关切,提高解决实际问题的能力。(证券时报)

债券市场:

中国人民银行上海总部 4 月 8 日公布数据显示,截至 2022 年 3 月末境外机构持有银行间市场债券 3.88 万亿元,与 2 月末相比,减持了 1100 亿元。此外,3 月新增 9 家境外机构主体进入银行间债券市场。从未来趋势看,外资投资人民币资产仍会以增配为主。(上海证券报)



（二）基金市场

1. 发行、清盘统计

上周共有 24 只新发基金开始认购，其中混合型基金 7 只，指数型基金 6 只，纯债型基金 6 只，二级债基金 2 只，FOF 产品 2 只，QDII 产品 1 只。

上周共 2 只产品发生清盘，其中，1 只为因基金持有人大会同意而终止上市，1 只因基金资产净值低于合同限制而终止上市。

2. 市场要闻

4 月 10 日，深交所发布《ETF 行业发展年度报告(2021)》指出，随着境内 ETF 市场的不断完善和发展，2021 年境内 ETF 产品规模达到 1.4 万亿元，较上一年增长 30.55%，产品数量和规模均创近十年来新高。（上海证券报）

二、各类基金整体表现

上周权益市场震荡下行，不足两成主动权益类基金（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，黄金价格及白银价格上涨，不足三成投资于海外市场的 QDII 基金近一周净值收益上涨。

资金面在跨季后维持宽松，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；权益市场震荡下行，接近八成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

上周权益市场震荡下行，不足两成主动权益类基金（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-2.62%，混合型基金近一周平均净值收益为-1.75%，封闭式权益类基金近一周平均净值收益为-2.07%，股票指数型基金近一周平均净值收益为-1.90%。

个股表现方面，基建等板块周内领涨，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；而汽车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 (%)
混合型基金	004099	前海开源沪港深景气行业精选灵活配置混合	8.21	30.44	62.92
	288001	华夏经典混合	4.75	128.53	939.33



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 (%)	
股票型	011355	华泰柏瑞港股通时代机遇混合 A	4.71	--	-26.79	
	011356	华泰柏瑞港股通时代机遇混合 C	4.70	--	-27.19	
	003413	华泰柏瑞新经济沪港深灵活配置混合	4.64	30.43	75.36	
	257070	国联安优选行业混合	-8.23	86.38	238.92	
	011599	国联安匠心科技 1 个月滚动持有混合	-8.02	--	-27.93	
	002256	金信行业优选灵活配置混合	-7.59	--	112.52	
	004727	先锋聚优灵活配置混合 C	-7.50	34.09	16.44	
	004726	先锋聚优灵活配置混合 A	-7.48	35.16	13.60	
	012315	创金合信港股通成长股票 A	3.71	--	-32.59	
	012316	创金合信港股通成长股票 C	3.71	--	-32.85	
股票型	001583	安信新常态沪港深精选股票 A	3.70	44.20	119.09	
	011726	安信新常态沪港深精选股票 C	3.69	--	10.48	
	005662	嘉实金融精选股票 A	3.33	15.08	40.40	
	001956	国联安科技动力股票	-8.17	77.50	73.49	
	006080	海富通电子信息传媒产业股票 C	-6.43	100.28	132.28	
	006081	海富通电子信息传媒产业股票 A	-6.41	105.03	140.62	
	011425	广发优势成长股票 A	-6.20	--	-33.86	
	011426	广发优势成长股票 C	-6.20	--	-34.16	
	封闭式	005392	长信价值蓝筹两年定期开放灵活配置混合 A	2.10	16.15	26.76
		009911	长信价值蓝筹两年定期开放灵活配置混合 C	2.10	--	4.89
014277		万家北交所慧选两年定期开放混合 A	1.76	--	-8.16	
014278		万家北交所慧选两年定期开放混合 C	1.75	--	-8.33	
011011		融通产业趋势精选 2 年封闭运作混合	1.75	--	-15.79	
501096		国联安科技创新 3 年封闭运作灵活配置混合	-7.68	--	-9.66	
506000		南方科创板 3 年定期开放混合	-6.43	--	-20.28	
506003		富国科创板两年定期开放混合	-5.98	--	-25.73	
501095		中银证券科技创新 3 年封闭运作灵活配置混合	-5.81	--	-10.80	
501201		红土创新科技创新 3 年封闭运作灵活配置混合	-5.67	--	60.53	
指数型 (权益类)	516970	广发中证建设工程 ETF	6.84	--	23.77	
	165525	信诚中证建设工程指数 (LOF) A	6.41	-11.48	-16.53	
	013082	信诚中证建设工程指数 (LOF) C	6.41	--	9.08	
	007178	浙商港股通中华交易服务预期高股息指数增强 A	5.51	--	33.60	
	007216	浙商港股通中华交易服务预期高股息指数增强 C	5.50	--	32.50	
	014194	汇添富中证芯片产业指数增强 C	-5.79	--	-29.37	
	014193	汇添富中证芯片产业指数增强 A	-5.78	--	-29.30	
	515250	富国中证智能汽车主题 ETF	-5.76	--	-17.72	
	159888	华夏中证智能汽车主题 ETF	-5.75	--	-8.41	



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 (%)
	588090	华泰柏瑞上证科创板 50 成份 ETF	-5.69	--	-25.56
	009436	长城恒泰养老 2040 三年	0.35	--	-5.18
	012056	华商嘉悦平衡养老 FOF	0.27	--	3.82
	009161	上投摩根锦程积极成长养老目标五年	0.23	--	22.23
	014022	大摩养老目标日期 2040 三年持有	0.21	--	-9.42
基金中基金	013061	博时养老目标日期 2050 五年持有期	0.21	--	-8.79
(FOF)	013288	易方达优势价值一年持有 C	-2.61	--	-12.19
	013287	易方达优势价值一年持有 A	-2.60	--	-11.98
	012653	易方达优势领航六个月持有 C	-2.54	--	-9.31
	012652	易方达优势领航六个月持有 A	-2.52	--	-9.22
	012936	民生加银积极配置 6 个月持有	-2.43	--	-15.83

数据截止日期：2022 年 4 月 8 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 2.0874%，较前一周小幅下跌 0.0774%，七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；权益市场震荡下行，接近八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 0.13%，一级债基金近一周平均净值收益为 0.05%，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 0.12%。

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	008428	东方红鑫裕两年定期开放信用债债券	1.82	--	7.69
	004767	中银智享债券	1.03	3.55	12.64
	163825	中银互利半年定期开放债券	1.01	2.45	12.92
	000372	中银惠利纯债半年定期开放债券	0.77	11.19	55.80
	002736	泓德裕和纯债债券 A	0.73	6.85	21.27
	005580	光大保德信晟利债券 C	-1.20	11.55	13.99
	005579	光大保德信晟利债券 A	-1.18	13.30	16.09
	000501	华富恒富 18 个月定期开放债券 C	-1.13	6.03	19.44
	000502	华富恒富 18 个月定期开放债券 A	-1.12	7.32	21.68
	002406	光大保德信中高等级债券 C	-0.96	26.90	28.43
一级债	163806	中银增利债券	0.95	3.89	90.78



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 (%)
	161505	银河通利债券 (LOF)A	0.56	6.98	95.48
	161506	银河通利债券 (LOF)C	0.47	5.95	84.57
	110017	易方达增强回报债券 A	0.44	25.23	225.04
	163008	长信利鑫债券 (LOF)A	0.39	8.44	20.09
	008817	华宝可转债债券 C	-1.70	--	30.86
	240018	华宝可转债债券 A	-1.69	47.14	53.26
	164206	天弘添利债券 (LOF)C	-1.33	39.50	60.70
	009512	天弘添利债券 (LOF)E	-1.33	--	28.83
	161010	富国天丰强化收益债券 (LOF)	-0.35	23.60	137.14
二级债	006102	浙商丰利增强债券	2.27	78.72	87.17
	005273	华商可转债债券 A	1.42	50.57	60.55
	005284	华商可转债债券 C	1.41	48.65	58.53
	002924	华商瑞鑫定期开放债券	1.04	44.99	65.00
	020019	国泰双利债券 A	1.00	18.38	119.54
	006147	宝盈融源可转债债券 A	-4.38	--	9.12
	006148	宝盈融源可转债债券 C	-4.38	--	8.27
	014336	金鹰元丰债券 C	-3.14	--	-22.39
	210014	金鹰元丰债券 A	-3.13	47.81	54.80
	000067	民生加银转债优选债券 A	-2.89	20.52	16.65
指数型 (债券)	013594	南方中债 7-10 年国开行债券指数 E	0.38	--	3.76
	006961	南方中债 7-10 年国开行债券指数 A	0.38	16.31	16.50
	006962	南方中债 7-10 年国开行债券指数 C	0.38	16.00	16.17
	006848	博时中债 5-10 年农发行债券指数 A	0.37	15.14	15.08
	003358	易方达中债 7-10 年期国开行债券指数 A	0.36	17.04	20.32
	009446	华夏上海清算所 1-3 年高等级国企中期票据指数 C	-0.87	--	-5.01
	009445	华夏上海清算所 1-3 年高等级国企中期票据指数 A	-0.86	--	-5.03
	511380	博时中证可转债及可交换债券 ETF	-0.38	--	12.60
	009746	鹏华中债-市场隐含评级 AAA 信用债 (1-3 年) 指数 C	-0.26	--	-3.65
	009745	鹏华中债-市场隐含评级 AAA 信用债 (1-3 年) 指数 A	-0.26	--	-3.93

数据截止日期: 2022 年 4 月 8 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。4 月 7 日, 美联储公布 3 月 15 日 -16 日议息会议的会议纪要, 纪要不但强化了联储将一次加息 50 个基点的预期, 而


济安金信
 基金评价中心

且展现了联储可能多次大幅加息、通过更快缩表的倾向。美股三大指数均下跌，纳斯达克下跌超 3%；欧洲主要市场股指涨跌不一，仅英股上涨，法股下跌超 2%；亚太地区股指均下跌，日股下跌超 2%。大宗商品方面，国际油价下跌；贵金属方面，黄金价格及白银价格上涨。

截至 4 月 8 日已公布的净值数据显示，不足三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-0.89%。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	5.48	12.67	5.80
	000103	国泰境外高收益	5.02	-35.72	-11.29
	000369	广发全球医疗保健人民币	3.17	40.05	125.69
	000290	鹏华全球高收益债人民币	3.03	-51.50	-27.52
	004998	长信全球债券人民币	2.23	-3.27	4.05
	513080	华安法国 CAC40ETF	-4.38	--	13.98
	513800	南方东证指数 ETF	-4.21	--	2.72
	159866	工银瑞信大和日经 225ETF	-4.02	--	-20.55
	513000	易方达日兴资管日经 225ETF	-3.98	--	4.73
	513880	华安三菱日联日经 225ETF	-3.96	--	0.36

数据截止日期：2022 年 4 月 8 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