

2022年5月16日

【第 576 期】济安金信基金周报

(2022.05.09—2022.05.13)

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	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

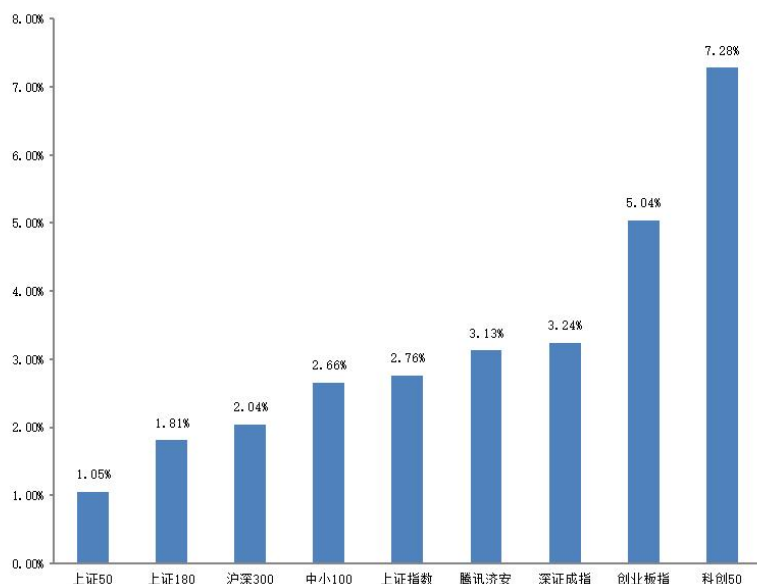
基金评价中心基金研究员 刘思妍
Email: lsy@jajx.com

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（2022.05.09—2022.05.13）



数据来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周（2022.05.09—2022.05.13）A股全线上涨，上涨幅度均超1%，其中，科创50上涨超7%。盘面上，两市日均成交额为8349.43亿，较前一周增加45.80亿，两市融资余额增加，北向资金整周净流出。行业板块方面，申万一级行业中，汽车、电力设备及电子涨幅居前；银行、煤炭及石油石化板块跌幅居前。

2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数上周上涨3.13%。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 (2021Q4)
000001	上证指数	12.03	6.61%	2.28%	10.31%
399001	深证成指	26.51	30.22%	1.45%	10.49%
399006	创业板指	47.17	18.16%	0.49%	13.96%
000300	沪深 300	11.90	9.11%	1.14%	9.48%
000010	上证 180	9.69	5.98%	2.30%	11.23%
000016	上证 50	9.64	6.50%	2.66%	11.24%
000905	中证 500	19.39	4.95%	2.88%	12.29%
000847	腾讯济安	6.30	0.85%	1.84%	8.38%
399005	中小 100	39.74	47.47%	3.87%	12.84%

数据截至日期：2022 年 5 月 13 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

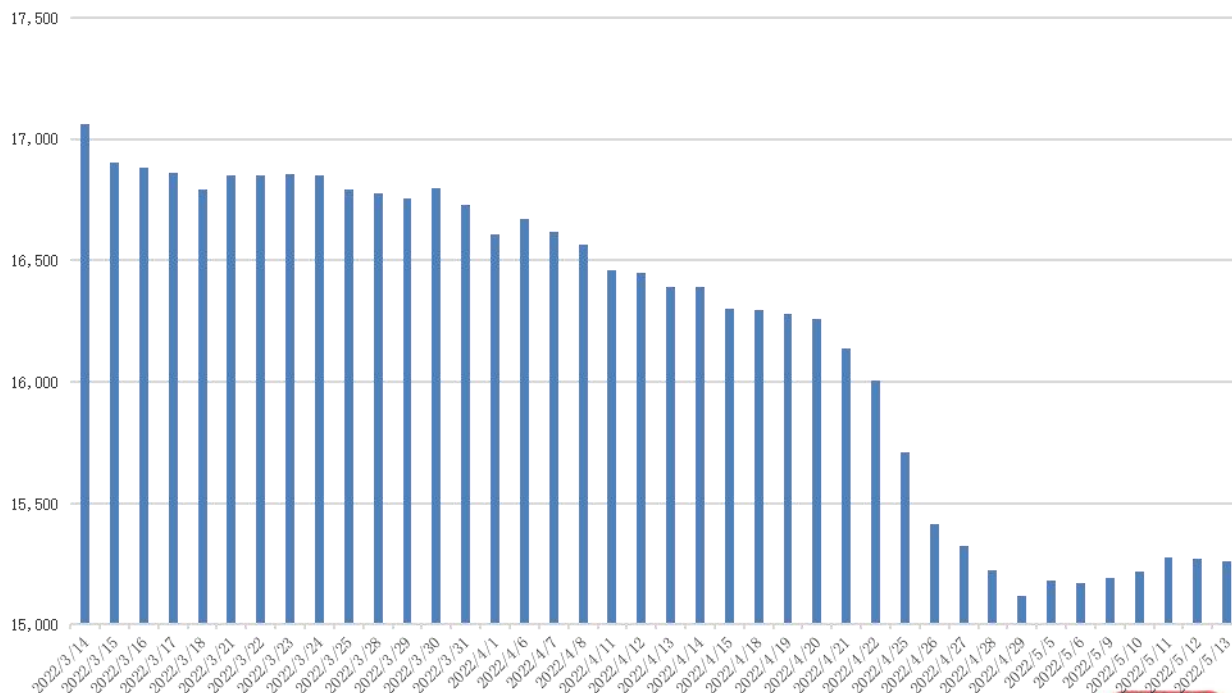
3. 资金概况

3.1 沪深两市融资资金

权益市场震荡上行，沪深两市两融余额增加 89.80 亿元。截至 5 月 13 日，两市融资融券总额合计为 15259.17 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：2022.05.13）

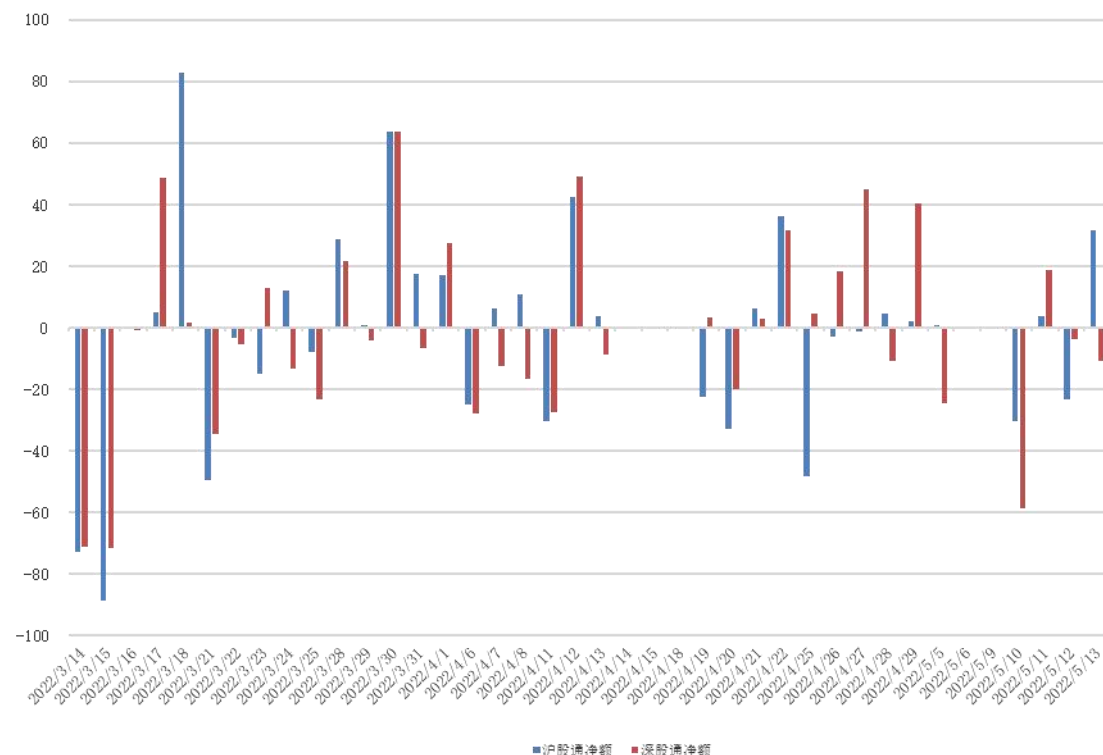


济安金信
基金评价中心

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 73.22 亿。具体来看，沪股通资金净卖出 18.75 亿，深股通资金净卖出 54.47 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：2022.05.13）

4. 债券市场回顾

货币市场方面，资金面宽松。整周央行公开市场共有 200 亿元资金到期，当周逆回购操作 500 亿元，央行公开市场操作实现净投放资金 300 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增加，二级市场关键期限国债及国开债到期收益率普遍下行，各期限利差有所走阔；信用债方面，各品种到期收益率整体下行，信用利差有所收窄；转债方面，中证转债整周上涨 1.58%。

5. 市场要闻

宏观经济：

5 月 11 日，国家统计局公布了 4 月居民消费价格指数（CPI）和工业生产者出厂价格指数（PPI）。4 月份 CPI 同比上涨 2.1%，重回“2”区间，分项中制造业产品价格走强。PPI 在国际大宗商品价格高位运行的背景下，环比和同比涨幅均有所回落。综合各方面因素看，在疫情得到有效控制、地缘政治冲突不进一步加剧的情



济安金信
基金评价中心

况下，年内物价走势将有望保持温和走势。（证券时报）

5月13日，中国银保监会发布了关于保险资金投资有关金融产品的通知。《通知》规范保险资金投资非保险类金融机构发行的金融产品行为，涉及的产品包括商业银行或理财公司、信托公司、金融资产投资公司、证券公司、证券资产管理公司、证券投资基金管理公司等金融机构依法发行的资产管理产品和资产证券化产品等。同日，中国银保监会还发布《保险资金委托投资管理办法》（以下简称《办法》）。《办法》共26条，主要内容包括明确委托投资适用主体和投资范围、压实委托人责任、强化受托人主动管理责任等。（中国基金报）

4月末，广义货币(M2)余额249.97万亿元，同比增长10.5%，增速分别比上月末和上年同期高0.8个和2.4个百分点。4月份人民币贷款增加6454亿元，同比少增8231亿元。初步统计，2022年4月社会融资规模增量为9102亿元，比上年同期少9468亿元。初步统计，2022年4月末社会融资规模存量为326.46万亿元，同比增长10.2%。（证券时报）

5月16日，国家统计局公布了4月份主要经济数据。从生产和服务来看，4月份，规模以上工业增加值增速同比下降2.9%，服务业生产指数下降6.1%。从三大需求来看，4月社会消费品零售总额同比下降11.1%，1-4月份全国固定资产投资（不含农户）同比增长6.8%，比1-3月份回落2.5个百分点。4月份，固定资产投资环比下降0.82%。数据显示，继进出口数据之后，4月消费和投资的同比增速也出现了不同程度下降，工业生产和服务方面也受到疫情等因素影响表现走弱。（证券时报）

5月15日，据人民银行官网消息，2022年5月11日，国际货币基金组织（IMF）执董会完成了五年一次的特别提款权（SDR）定值审查。执董会一致决定，维持现有SDR篮子货币构成不变，即仍由美元、欧元、人民币、日元和英镑构成，并将人民币权重由10.92%上调至12.28%（升幅1.36个百分点），人民币权重仍保持第三位。（证券时报）

美国劳工统计局公布的4月份消费者价格指数（CPI）较去年同比增长8.3%，高于此前预期的8.1%。虽较3月小幅收窄，但仍处于高位。另外，除去食品和能源的核心CPI上涨了6.2%，高于此前预期的6%。（财联社）

权益市场：

证监会13日正式发布《证券公司科创板股票做市交易业务试点规定》，自发布之日起实施。《做市规定》共十七条，主要包括做市商准入条件与程序、内部管控、风险监测监控、监管执法等内容。规则发布后，符合条件的证券公司可按照要求，向证监会申请科创板股票做市交易业务试点资格。上交所同步发布《上海证券交易所科创板股票做市交易业务实施细则（征求意见稿）》和《上海证券交易所证券交易业务指南第X号——科创板股票做市（征求意见稿）》，并向市场公开征求意见。（上海证券报）

（二）基金市场

1. 发行、清盘统计

上周共有27只新发基金开始认购，其中混合型基金10只，指数型基金5只，



济安金信
基金评价中心

纯债型基金 8 只，二级债基金 1 只，股票型基金 1 只，FOF 产品 2 只。

上周共 3 只基金产品发生清盘，其中，2 只为经基金持有人大会同意而终止上市，1 只为基金资产净值低于合同限制而终止上市。

2. 市场要闻

5 月 9 日，证监会官方网站显示，包括天弘基金、华夏基金、广发基金、富国基金、华泰柏瑞基金、华安基金、华泰基金在内的 7 家基金公司集体上报了中证生物育种主题交易型开放式指数证券投资基金，这是市场首现中证生物育种主题基金，这也意味着一旦这类基金获得受理获批发行，场内 ETF 市场又将迎来新的品种。（中国基金报）

二、各类基金整体表现

上周权益市场震荡上行，超过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，黄金价格及白银价格下跌，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；权益市场震荡上行，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

上周权益市场震荡上行，超过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，股票型基金近一周平均净值收益为 3.69%，混合型基金近一周平均净值收益为 2.47%，封闭式权益类基金近一周平均净值收益为 2.76%，股票指数型基金近一周平均净值收益为 3.20%。

个股表现方面，电池、新能源等板块周内领涨，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；而有色金属、煤炭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。



济安金信
基金评价中心

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	002938	中银证券健康产业灵活配置混合	11.49	142.39	131.14
	000684	长盛养老健康产业灵活配置混合	10.56	71.44	92.70
	003835	鹏华沪深港新兴成长灵活配置混合	9.98	--	60.90
	013841	银华集成电路混合 C	9.73	--	-13.30
	013840	银华集成电路混合 A	9.72	--	-13.23
	161226	国投瑞银白银期货 (LOF)	-4.13	-10.62	-32.70
	163503	天治核心成长混合 (LOF)	-2.21	37.35	225.03
	001170	泰达宏利复兴伟业灵活配置混合	-1.59	34.90	17.50
	519183	万家双引擎灵活配置混合	-1.52	66.92	301.86
	217012	招商行业领先混合 A	-1.45	61.12	135.48
股票型	002300	长盛医疗行业量化配置股票	11.72	83.72	96.40
	008412	长盛竞争优势股票 A	10.49	--	-17.45
	008413	长盛竞争优势股票 C	10.48	--	-18.63
	008618	永赢医药健康股票 A	9.92	--	2.18
	008619	永赢医药健康股票 C	9.90	--	1.77
	001678	英大国企改革主题股票	-1.38	73.70	91.33
	011385	南方远见回报股票 C	-0.96	--	-17.53
	011384	南方远见回报股票 A	-0.95	--	-16.97
	011220	南方匠心优选股票 A	-0.90	--	-30.47
封闭式	011221	南方匠心优选股票 C	-0.90	--	-31.00
	014269	嘉实北交所精选两年定期开放混合 A	8.44	--	-26.75
	014270	嘉实北交所精选两年定期开放混合 C	8.43	--	-26.95
	506003	富国科创板两年定期开放混合	7.40	--	-27.98
	501201	红土创新科技创新 3 年封闭运作灵活配置混合	7.03	--	53.10
	501095	中银证券科技创新 3 年封闭运作灵活配置混合	6.90	--	-14.67
	501046	财通多策略福鑫定期开放灵活配置混合	-0.91	142.78	147.01
	005392	长信价值蓝筹两年定期开放灵活配置混合 A	-0.69	--	21.34
	009911	长信价值蓝筹两年定期开放灵活配置混合 C	-0.69	--	0.39
	501085	财通科创主题 3 年封闭运作灵活配置混合	-0.20	--	55.75
指数型 (权益类)	000970	东方红睿元三年定期开放灵活配置混合	-0.03	--	186.40
	561910	招商中证电池主题 ETF	9.94	--	-30.23
	562880	嘉实中证电池主题 ETF	9.87	--	-26.09
	159755	广发国证新能源车电池 ETF	9.80	--	-4.23
	159767	兴银国证新能源车电池 ETF	9.74	--	-23.69
	159757	景顺长城国证新能源车电池 ETF	9.72	--	-23.77
	159980	大成有色金属期货 ETF	-5.25	--	57.25


 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 (%)
基金中基金 (FOF)	013596	招商中证煤炭等权指数 C	-1.38	--	-15.44
	161724	招商中证煤炭等权指数 (LOF) A	-1.37	--	48.70
	000929	博时黄金 (ETF) D	-1.01	37.61	76.02
	518850	华夏黄金 ETF	-1.01	--	1.12
	501213	中欧汇选一年封闭运作 A	3.25	--	-15.48
	013832	中欧汇选一年封闭运作 C	3.24	--	-15.82
	009626	浦银安盛养老 2040 三年持有	3.09	--	-13.05
	012282	中欧睿智精选一年持有	2.94	--	-17.03
	007241	中欧预见养老 2050 五年 A	2.94	38.09	38.08
	006507	前海开源裕泽定开	-0.17	18.51	18.15
	009460	安信禧悦稳健养老目标一年	-0.14	--	7.58
	005809	前海开源裕源	-0.01	34.59	55.05
	013668	永赢慧盈一年持有 A	0.05	--	-1.19
	013669	永赢慧盈一年持有 C	0.05	--	-1.34

数据截止日期：2022 年 5 月 13 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	国投瑞银瑞利灵活配置混合 (LOF)	161222	回撤控制
2	大成睿景灵活配置混合	001300	灵活配置
3	大成新锐产业混合	090018	新锐产业
4	华安安信消费服务混合	519002	消费行业
5	财通成长优选混合	001480	成长优选
6	东方主题精选混合	400032	价值成长
7	国泰智能装备股票	001576	智能装备
8	泰达宏利转型机遇股票	000828	景气行业
9	工银瑞信战略转型主题股票	000991	战略转型
10	创金合信工业周期精选股票	005968	周期板块
11	广发多因子灵活配置混合	002943	因子选股
12	平安策略先锋混合	700003	产业趋势
13	海富通改革驱动灵活配置混合	519133	行业均衡
14	工银瑞信中小盘成长混合	481010	中小个股
15	华安逆向策略混合	040035	逆向策略

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）


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
003834	华夏能源革新股票	股票型	2017/6/7
005927	创金合信新能源汽车主题股票	股票型	2018/5/8
004925	长信低碳环保行业量化股票	股票型	2017/11/9
540008	汇丰晋信低碳先锋股票	股票型	2010/6/8
001054	工银瑞信新金融股票	股票型	2015/3/19

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 1.8035%，较前一周小幅下跌 0.1490%，不足三成货基七日年化维持在 2% 以上，1 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
安信活期宝货币	004167	2016/12/22	肖芳芳、任凭、祝璐琛	0.22%
永赢天天利货币	004545	2017/4/20	卢绮婷、胡雪骥	0.26%
易方达现金增利货币	000621	2015/2/3	石大柸、梁莹	0.20%
博时合惠货币	004137	2017/1/13	魏桢	0.21%

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；权益市场震荡上行，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 0.17%，一级债基金近一周平均净值收益为 0.46%，二级债基金近一周平均净值收益为 0.90%，债券指数型基金近一周平均净值收益为 0.15%。

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	002101	创金合信转债精选债券 A	2.58	13.41	22.69
	002102	创金合信转债精选债券 C	2.57	12.27	21.27
	000346	建信安心回报 6 个月定期开放债券 A	1.69	9.66	9.13
	000347	建信安心回报 6 个月定期开放债券 C	1.68	8.51	7.96
	007683	华商转债精选债券 A	1.54	--	10.83
	009603	国金惠鑫短债债券 E	-0.45	--	2.02
	013256	金鹰添荣纯债债券 C	-0.28	--	-5.10


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	004033	金鹰添荣纯债债券 A	-0.23	7.01	19.95
	004197	泓德裕鑫纯债一年定期开放债券 C	-0.23	--	21.16
	004196	泓德裕鑫纯债一年定期开放债券 A	-0.22	--	23.27
	013788	华泰柏瑞信用增利债券 B	2.07	--	2.74
	164606	华泰柏瑞信用增利债券 (LOF) A	2.07	14.12	53.21
	164206	天弘添利债券 (LOF) C	1.83	39.81	55.47
	009512	天弘添利债券 (LOF) E	1.83	--	24.68
	240018	华宝可转债债券 A	1.70	57.43	53.59
	290009	泰信债券周期回报	0.00	10.33	70.48
	291007	泰信债券增强收益 C	0.03	12.49	54.35
	290007	泰信债券增强收益 A	0.04	13.85	62.18
	000356	南方丰元信用增强债券 C	0.05	11.57	53.39
	000355	南方丰元信用增强债券 A	0.06	12.85	58.54
	006147	宝盈融源可转债债券 A	5.95	--	10.23
	006148	宝盈融源可转债债券 C	5.95	--	9.34
二级债	003093	华商丰利增强定期开放债券 C	5.72	--	59.69
	003092	华商丰利增强定期开放债券 A	5.66	--	63.36
	210014	金鹰元丰债券 A	4.87	55.04	55.97
	009752	摩根士丹利华鑫灵动优选债券 A	-0.30	--	-7.04
	014868	摩根士丹利华鑫灵动优选债券 C	-0.30	--	-8.27
	000407	汇添富双利增强债券 C	-0.09	10.55	53.90
	020019	国泰双利债券 A	-0.06	15.43	110.98
	020020	国泰双利债券 C	-0.06	14.12	99.86
	511380	博时中证可转债及可交换债券 ETF	1.40	--	11.60
	511180	海富通上证投资级可转债及可交换债券 ETF	0.92	--	5.55
指数型 (债券)	008483	广发上海清算所 0-4 年央企 80 债券指数 C	0.41	--	7.84
	008482	广发上海清算所 0-4 年央企 80 债券指数 A	0.36	--	5.82
	006848	博时中债 5-10 年农发行债券指数 A	0.29	14.42	15.47
	009446	华夏上海清算所 1-3 年高等级国企中期票据指数 C	-0.92	--	-10.24
	009445	华夏上海清算所 1-3 年高等级国企中期票据指数 A	-0.91	--	-10.25
	511310	富国中证 10 年期国债 ETF	-0.13	9.36	16.99
	009742	鹏华中债-0-3 年 AA+ 优选信用债指数 A	-0.08	--	1.30
	009743	鹏华中债-0-3 年 AA+ 优选信用债指数 C	-0.08	--	0.51

数据截止日期: 2022 年 5 月 13 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，全球主要市场股指涨跌不一。美国 4 月 CPI 同比涨幅由前值小幅回落 0.2 个百分点至 8.3%，仍处于 40 年来的高位水平。美股三大指数均下跌，下跌幅度均超过 2%；欧洲主要市场股指均上涨，德股上涨超 2%；亚太地区股指均下跌，台股下跌超 3%。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下跌。

截至 5 月 13 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-1.26%。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	159892	华夏恒生香港上市生物科技 ETF	5.04	--	-45.15
	513060	博时恒生医疗保健 ETF	5.03	--	-52.37
	159741	嘉实恒生科技 ETF	2.49	--	-48.17
	501021	华宝香港上市中国中小盘 A	2.48	-4.32	27.48
	006127	华宝香港上市中国中小盘 C	2.47	-5.40	-14.65
	007844	华宝标普油气 C 人民币	-7.88	--	61.83
	162411	华宝标普油气 A 人民币	-7.88	31.98	-35.33
	008764	天弘越南市场 C	-6.86	--	36.19
	008763	天弘越南市场 A	-6.86	--	36.95
	004243	广发道琼斯美国石油 C 人民币	-6.73	93.06	83.48

数据截止日期：2022 年 5 月 13 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