

# 【第 577 期】济安金信基金周报

## (2022.05.16—2022.05.20)

### 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.....	5
1. 发行、清盘统计.....	5
2. 市场要闻.....	5
二、各类基金整体表现.....	5
(一) 权益类基金.....	6
(二) 固定收益类基金.....	8
1. 货币市场基金.....	8
2. 债券基金.....	8
(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

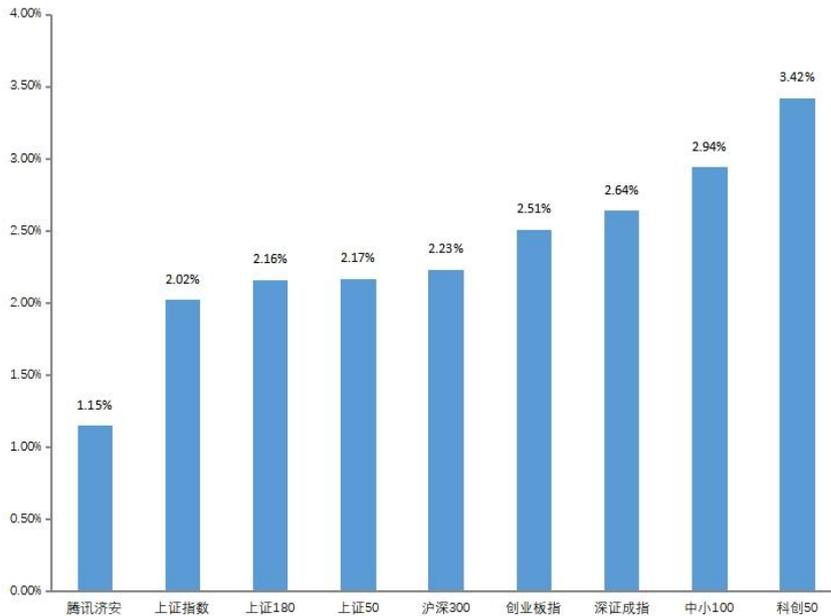
基金评价中心基金研究员 刘思妍  
Email: lsy@jajx.com

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（2022.05.16—2022.05.20）



数据来源：济安金信基金评价中心

#### 1. A股市场回顾

上周（2022.05.16-2022.05.20）A股全线上涨，其中，科创50上涨超3%。盘面上，两市日均成交额为8147.74亿，较前一周减少201.69亿，两市融资余额减少，北向资金整周净流入。行业板块方面，申万一级行业中，煤炭、电力设备及有色金属涨幅居前；仅医药生物板块下跌，房地产及银行板块涨幅相对较小。

#### 2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数上周上涨1.15%。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”。



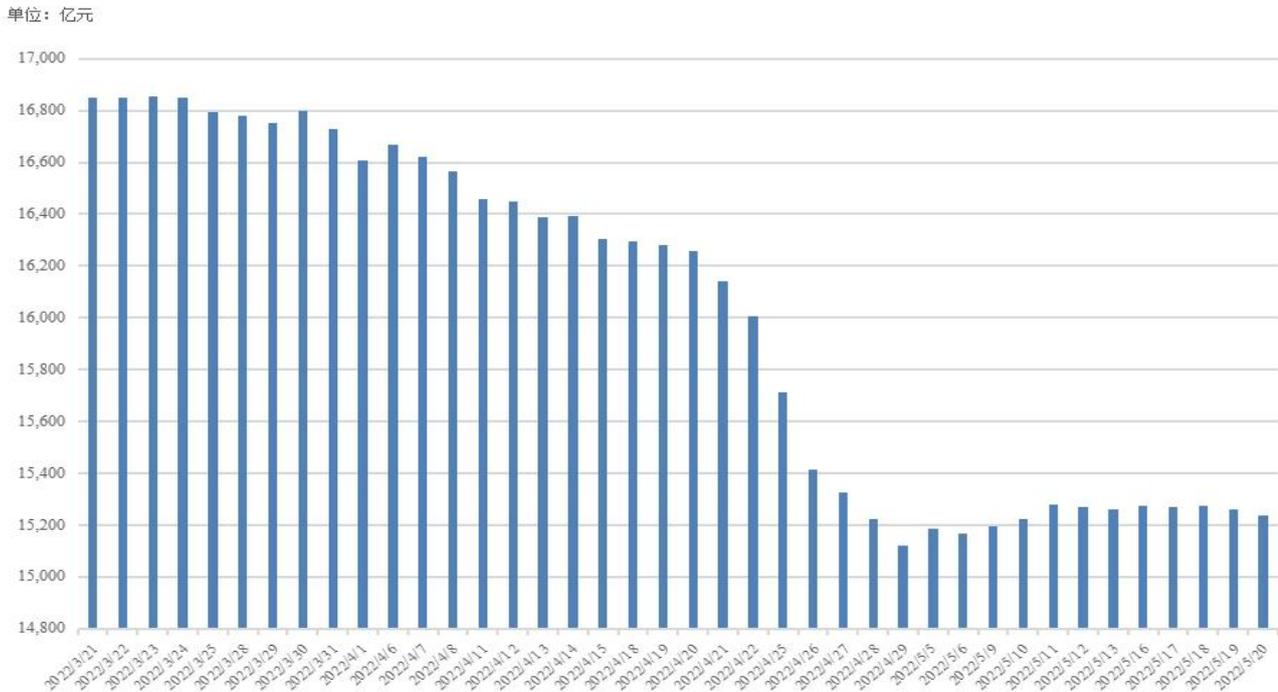
济安金信  
基金评价中心

### 3. 资金概况

#### 3.1 沪深两市融资资金

权益市场震荡上行，沪深两市两融余额减少 24.29 亿元。截至 5 月 20 日，两市融资融券总额合计为 15234.89 亿元。

图 2：近四十个交易日沪市融资资金流向



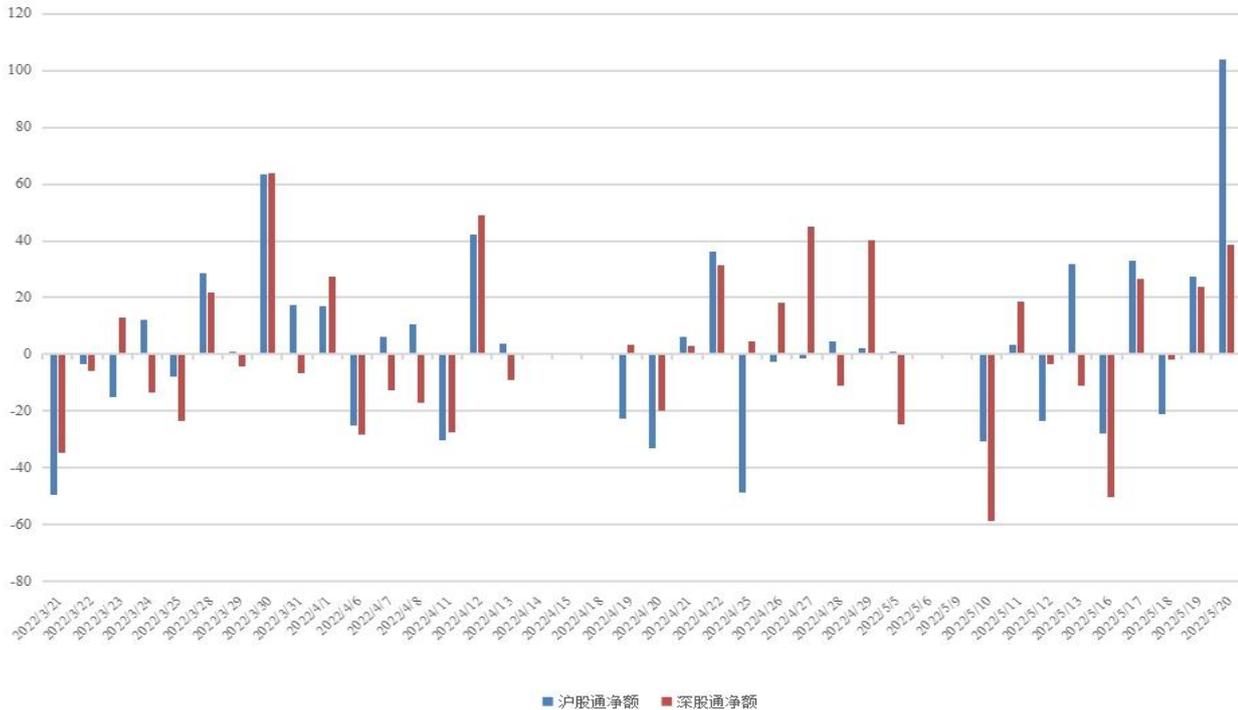
数据来源：济安金信基金评价中心（数据截止日期：2022.05.20）

#### 3.2 沪股通、深股通资金流向

北向资金净流入，周内累计净流入金额 152.18 亿。具体来看，沪股通资金净买入 114.89 亿，深股通资金净买入 37.29 亿。



济安金信  
基金评价中心

**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：2022.05.20）

#### 4. 债券市场回顾

货币市场方面，资金面维持宽松。整周央行公开市场共有 600 亿元逆回购到期，1000 亿元 MLF 到期，当周逆回购操作 500 亿元，MLF 操作 1000 亿元，央行公开市场操作实现净回笼资金 100 亿元。银行间市场资金利率小幅上行但仍处于低位。

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多数下行，各期限利差有所走阔；信用债方面，各品种到期收益率多数下行，信用利差有所收窄；转债方面，中证转债整周上涨 0.99%。

#### 5. 市场要闻

##### 宏观经济：

工信部表示，今年以来，中小企业经济运行开局总体平稳。统计局数据显示，一季度规模以上中小工业企业营业收入和利润分别增长了 14.1% 和 6.5%，充分体现了中小企业的韧性和活力。但是，当前国内外环境复杂性、不确定性明显增加，很多像服务业的中小企业以及处于产业链末端的中小企业出现了一些经营困难，中小企业普遍反映订单难找、成本难降、账款难收、融资难求、人流物流难畅通，难以正常生产经营。新一轮疫情对中小企业经济运行带来了较大冲击，但我国经济长期向好的基本面没有改变。（中国证券报）

据国家发改委 5 月 19 日消息，近一段时间以来，国际主要经济体工业生产者出厂价格（PPI）居高不下；我国保供稳价工作效果持续显现，PPI 涨幅连续 6 个月回落，明显低于其他主要经济体。展望后期，随着保供稳价政策效果持续显现，我国



济安金信  
基金评价中心

PPI 涨幅有望延续回落态势。（中国证券报）

### 权益市场：

5月20日，证监会发布《关于进一步发挥资本市场功能支持受疫情影响严重地区和行业加快恢复发展的通知》，提出23项政策举措。《通知》在企业申请首发上市、北交所上市、再融资、并购重组、公司债券、资产证券化产品等方面加大政策支持力度；对需要提交的反馈意见、问询回复、财务资料时限等作出延期等柔性安排；通过视频会议等非现场方式，以及减免上市公司、交易所会员等相关费用，体现监管弹性和温度；充分发挥证券基金期货经营机构作用，助力抗疫和复工复产等。（中国证券报）

### 债券市场：

中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布，2022年5月20日贷款市场报价利率（LPR）为1年期LPR为3.7%，5年期以上LPR为4.45%。1年期LPR与上期持平，5年期以上较上期下调15个基点。在本月MLF操作利率未变的情况下，本月5年期以上LPR大幅下降，为2019年LPR新机制以来第一次。此次5年期以上LPR为4.45%，下调15个基点。（经济参考报）

人民银行上海总部、外汇交易中心等部门陆续公布境外机构4月份投资银行间债券市场情况。数据显示，4月，新增两家境外机构主体进入银行间债券市场，境外机构持有中国债券呈减持情况。在境外机构参与主体情况上，4月份，新增两家境外机构主体进入银行间债券市场。截至4月末，共有1035家境外机构主体入市，表明境外机构仍然有十分强烈的意愿积极参与中国债市。截至2022年4月末，境外机构持有银行间市场债券3.77万亿元，约占银行间债券市场总托管量的3.2%。与3月份相比，4月份境外机构减持银行间市场债券0.11万亿元。（中国证券报）

5月20日，上交所正式发布并施行《上海证券交易所公司债券发行上市审核规则适用指引第4号——科技创新公司债券》，标志着科技创新公司债券正式面世。《科创债指引》对四方面内容作出具体规定：明确发债主体范围；明确支持方式；明确信息披露及核查规范；明确配套支持措施。（中国证券报）

## （二）基金市场

### 1. 发行、清盘统计

上周共有14只新发基金开始认购，其中混合型基金6只，纯债型基金7只，FOF产品1只。

上周共4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，2只为基金资产净值低于合同限制而终止上市。

### 2. 市场要闻

上交所发布《债券ETF纳入债券质押式协议回购交易的通知》，自2022年5



济安金信  
基金评价中心

月 18 日起，债券 ETF 可作为质押券按照上交所规定参与协议回购业务。（中国证券报）

5 月 20 日，证监会发布《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》及其配套规则，主要涉及五大方面：完善基金管理公司设立与股东条件，优化公募牌照准入制度；提升公募基金管理人合规风控能力；着力完善基金管理公司治理，全面构建长期激励约束机制；支持基金管理公司在做优做强公募基金主业的基础上实现差异化发展，提高综合财富管理能力；建立公募基金管理人退出机制，允许市场化退出。（中国证券报）

## 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；国际原油价格上涨，黄金价格及白银价格上涨，八成投资于海外市场的 QDII 基金近一周净值收益上涨。

资金面维持宽松，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 2.62%，混合型基金近一周平均净值收益为 2.03%，封闭式权益类基金近一周平均净值收益为 2.21%，股票指数型基金近一周平均净值收益为 2.46%。

个股表现方面，煤炭、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；而医药生物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	001880	长城中国智造灵活配置混合 A	10.98	116.58	124.16
	010000	长城中国智造灵活配置混合 C	10.97	--	14.32
	013851	中信建投低碳成长混合 A	9.45	--	-3.13
	013852	中信建投低碳成长混合 C	9.44	--	-3.29
	013711	广发再融资主题灵活配置混合 (LOF)C	9.41	--	-8.93
	000684	长盛养老健康产业灵活配置混合	-4.00	66.52	85.00
	005293	诺德新旺灵活配置混合	-3.26	39.66	27.16



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	011948	东吴智慧医疗量化策略灵活配置混合 C	-3.10	--	-14.51
	002919	东吴智慧医疗量化策略灵活配置混合 A	-3.09	49.11	16.90
	011082	国投瑞银医疗保健行业灵活配置混合 C	-2.98	--	-25.15
	006265	红土创新新科技股票	8.14	239.20	251.98
	012445	华富新能源股票	8.04	--	-12.88
	004997	广发高端制造股票 A	7.77	229.85	172.95
	010160	广发高端制造股票 C	7.76	--	23.91
	004812	中欧先进制造股票 A	7.33	222.53	198.05
	002300	长盛医疗行业量化配置股票	-4.48	78.67	87.60
	008413	长盛竞争优势股票 C	-4.15	--	-22.01
	008412	长盛竞争优势股票 A	-4.13	--	-20.86
	009898	民生加银医药健康股票 A	-3.49	--	-42.46
	004041	金鹰医疗健康产业股票 C	-3.48	57.67	58.86
封闭式	501095	中银证券科技创新 3 年封闭运作灵活配置混合	7.32	--	-8.42
	501075	万家科创主题 3 年封闭运作灵活配置混合 A	6.02	--	84.65
	506005	博时科创板三年定期开放混合	5.82	--	-10.85
	506000	南方科创板 3 年定期开放混合	5.39	--	-22.47
	168207	中融创业板两年定期开放混合	4.84	--	0.38
	501046	财通多策略福鑫定期开放灵活配置混合	-2.11	146.69	141.79
	501085	财通科创主题 3 年封闭运作灵活配置混合	-1.87	--	52.83
	005392	长信价值蓝筹两年定期开放灵活配置混合 A	-1.52	--	19.50
	009911	长信价值蓝筹两年定期开放灵活配置混合 C	-1.51	--	-1.13
009416	中邮瑞享两年定期开放混合 C	0.09	--	0.31	
指数型 (权益类)	515790	华泰柏瑞中证光伏产业 ETF	10.62	--	41.08
	159857	天弘中证光伏产业 ETF	10.62	--	17.87
	516290	汇添富中证光伏产业 ETF	10.59	--	-13.45
	159863	鹏华中证光伏产业 ETF	10.46	--	37.05
	159864	国泰中证光伏产业 ETF	10.42	--	-13.20
	501006	汇添富中证精准医疗主题指数 C (LOF)	-3.54	40.35	13.56
	501005	汇添富中证精准医疗主题指数 A (LOF)	-3.53	41.97	16.29
	501011	汇添富中证中药指数 (LOF) A	-2.86	35.18	9.70
	501012	汇添富中证中药指数 (LOF) C	-2.86	33.68	7.92
159858	南方中证创新药产业 ETF	-2.72	--	-26.40	
基金中基金 (FOF)	012936	民生加银积极配置 6 个月持有期混合 (FOF)	3.36	---	-18.08
	012653	易方达优势领航六个月持有期混合 (FOF) C	3.12	---	-9.12
	012652	易方达优势领航六个月持有期混合 (FOF) A	3.12	---	-9.00
	160326	华夏优选配置一年封闭运作股票 (FOF-LOF) A	2.83	---	-16.81
	014092	华夏优选配置一年封闭运作股票 (FOF-LOF) C	2.81	---	-16.94
	013781	浙商汇金卓越配置一年持有混合 (FOF) A	0.03	---	-13.47



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 (%)
	013782	浙商汇金卓越配置一年持有混合(FOF)B	0.03	---	-13.41
	013669	永赢慧盈一年持有债券发起式(FOF)C	0.07	---	-1.27
	013668	永赢慧盈一年持有债券发起式(FOF)A	0.08	---	-1.11
	009174	东方红颐和稳健养老两年(FOF)	0.11	---	5.51

数据截止日期：2022年5月20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）**

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



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但仍处于低位，货币基金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 1.7582%，较前一周小幅下跌 0.0453%，两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	石大怿、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 0.15%，一级债基金近一周平均净值收益为 0.36%，二级债基金近一周平均净值收益为 0.72%，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	1.30	16.14	24.28
	002102	创金合信转债精选债券 C	1.29	14.99	22.84
	000502	华富恒富 18 个月定期开放债券 A	1.20	--	23.21
	000501	华富恒富 18 个月定期开放债券 C	1.18	--	21.00
	005579	光大保德信晟利债券 A	1.10	14.40	17.55
	006099	泰达宏利泽利 3 个月定期开放债券	-0.38	9.11	13.13
	007610	汇安嘉诚债券 C	-0.37	--	10.53
	007609	汇安嘉诚债券 A	-0.36	--	11.75
	013256	金鹰添荣纯债债券 C	-0.27	--	-5.36
	004033	金鹰添荣纯债债券 A	-0.22	6.63	19.69
一级债	164606	华泰柏瑞信用增利债券 (LOF) A	2.12	16.33	56.45
	013788	华泰柏瑞信用增利债券 B	2.11	--	4.91
	009512	天弘添利债券 (LOF) E	1.85	--	26.99
	164206	天弘添利债券 (LOF) C	1.84	42.38	58.33



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 (%)
	240018	华宝可转债债券 A	1.60	61.53	56.04
	000207	建信双债增强债券 A	0.00	12.52	38.97
	000208	建信双债增强债券 C	0.00	11.21	34.32
	167501	安信宝利债券 (LOF)	0.00	6.56	32.39
	165314	建信信用增强债券 C	0.07	15.22	41.11
	400009	东方稳健回报债券 A	0.08	9.16	49.23
	006147	宝盈融源可转债债券 A	4.72	--	15.43
	006148	宝盈融源可转债债券 C	4.70	--	14.48
	710301	富安达增强收益债券 A	4.51	20.10	35.02
	710302	富安达增强收益债券 C	4.51	18.26	29.28
二级债	007032	平安可转债债券 A	4.08	--	33.33
	002966	中海合嘉增强收益债券 C	-0.01	32.03	26.51
	519112	浦银安盛优化收益债券 C	0.00	7.75	64.66
	002965	中海合嘉增强收益债券 A	0.00	32.36	27.21
	970014	平安证券安赢添利半年滚动持有债券 D	0.00	--	0.00
	006897	新华聚利债券 C	0.01	15.11	15.12
	511380	博时中证可转债及可交换债券 ETF	0.91	--	12.62
	511180	海富通上证投资级可转债及可交换债券 ETF	0.64	--	6.23
	511310	富国中证 10 年期国债 ETF	0.32	9.73	17.37
	007092	鑫元中债 3-5 年国开行债券指数 A	0.23	--	8.38
	007093	鑫元中债 3-5 年国开行债券指数 C	0.23	--	8.08
指数型 (债券)	009446	华夏上海清算所 1-3 年高等级国企中期票据指数 C	-0.79	--	-10.95
	009445	华夏上海清算所 1-3 年高等级国企中期票据指数 A	-0.79	--	-10.96
	009743	鹏华中债-0-3 年 AA+ 优选信用债指数 C	-0.09	--	0.42
	009742	鹏华中债-0-3 年 AA+ 优选信用债指数 A	-0.08	--	1.22
	006746	交银施罗德中债 1-3 年农发行债券指数 C	0.00	0.00	0.00

数据截止日期：2022 年 5 月 20 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。5 月 17 日，美联储主席杰罗姆·鲍威尔重申了美联储对抗 40 年来最高通胀的决心：在随后会议上或继续加息 50 个基点。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下跌，法股上涨超 1%；亚太地区股指均上涨，上涨幅度均超 1%。大宗商品方面，国际油价上涨；贵金属方面，黄金价格及白银价格上涨。

截至 5 月 20 日已公布的净值数据显示，八成投资于海外市场的 QDII 基金近一


**济安金信**  
 基金评价中心

周净值收益上涨，平均涨跌幅为 2.46%。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	513360	博时全球中国教育(QDII-ETF)	9.86	—	-66.68
	519601	海富通中国海外混合(QDII)	8.97	-19.16	66.11
	519602	海富通大中华混合(QDII)	8.77	-17.76	-11.10
	159605	广发中证海外中国互联网 30(QDII-ETF)	8.57	—	-27.81
	159607	嘉实中证海外中国互联网 30ETF(QDII)	8.57	—	-27.50
	162415	华宝标普美国消费人民币(QDII-LOF)A	-2.10	18.77	81.60
	009975	华宝标普美国消费人民币(QDII-LOF)C	-2.07	—	0.45
	001984	上投摩根中国生物医药混合(QDII)	-1.90	56.74	39.45
	513300	华夏纳斯达克 100ETF(QDII)	-0.86	—	1.27
	160141	南方道琼斯美国精选 REIT 指数(QDII-LOF)C	-0.81	2.55	15.32

数据截止日期：2022 年 5 月 20 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