

【第 579 期】济安金信基金周报

(2022.05.30—2022.06.02)

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.....	9
(三) QDII 基金.....	10
风险提示及免责声明.....	11

济安金信基金评价中心

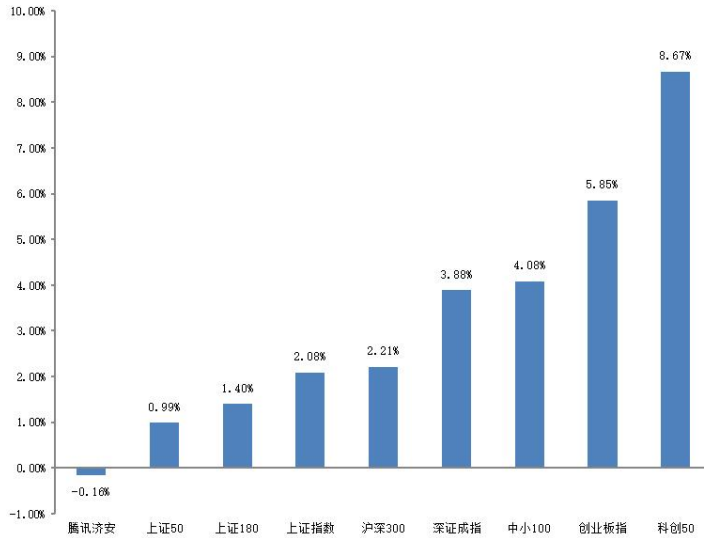
基金评价中心基金研究员 刘思妍
Email: lsy@jajx.com

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（2022.05.30—2022.06.02）



数据来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周（2022.05.30-2022.06.02）A股涨跌不一，科创50上涨超8%。盘面上，两市日均成交额为8810.76亿，较前一周增加308.69亿，两市融资余额减少，北向资金整周净流入。行业板块方面，申万一级行业中，电力设备、汽车及电子板块涨幅居前；煤炭、房地产及建筑装饰板块跌幅居前。

2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数上周下跌0.16%。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”。



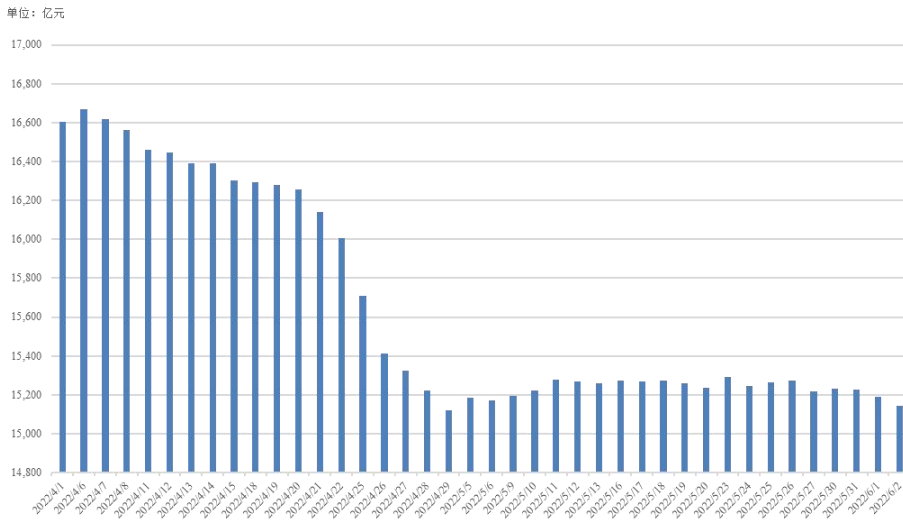
济安金信
基金评价中心

3. 资金概况

3.1 沪深两市融资资金

权益市场整体反弹，沪深两市两融余额减少 75.35 亿元。截至 6 月 2 日，两市融资融券总额合计为 15143.63 亿元。

图 2：近四十个交易日沪市融资资金流向

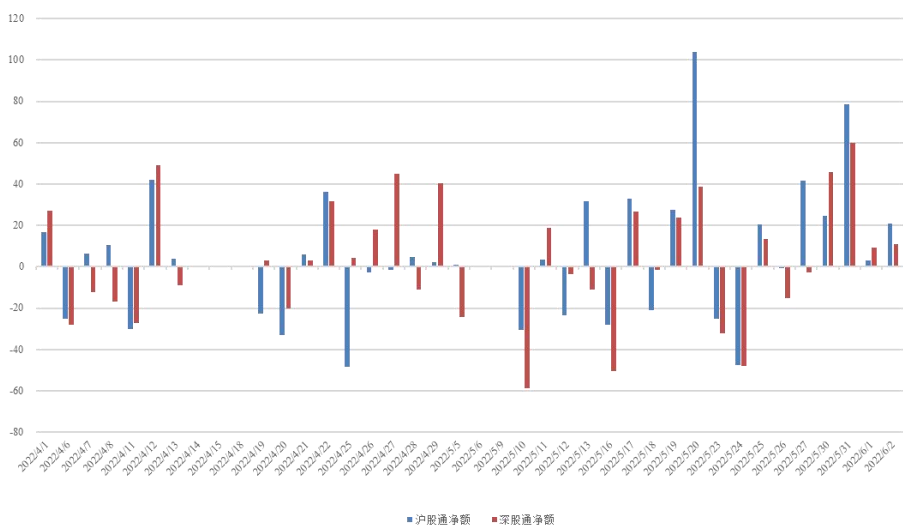


数据来源：济安金信基金评价中心（数据截止日期：2022.06.02）

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 253.44 亿。具体来看，沪股通资金净买入 127.50 亿，深股通资金净买入 125.95 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：2022.06.02）



济安金信
基金评价中心

4. 债券市场回顾

货币市场方面，资金面整体维持均衡。整周央行公开市场共有 400 亿元逆回购到期，当周逆回购操作 400 亿元，央行公开市场操作实现零投放零回笼。银行间市场资金利率多数下行。

债市整体回落。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上行，各期限利差有所走阔；信用债方面，各品种到期收益率多数上行，信用利差有所收窄；转债方面，中证转债整周上涨 0.30%。

5. 市场要闻

宏观经济：

国家统计局发布的最新数据显示，5 月份，制造业采购经理指数 (PMI) 为 49.6%，虽低于临界点，但比上月上升 2.2 个百分点，制造业总体景气水平有所改善。5 月份，制造业采购经理指数、非制造业商务活动指数和综合 PMI 产出指数同步回升，分别为 49.6%、47.8% 和 48.4%，虽低于临界点，但明显高于上月 2.2、5.9 和 5.7 个百分点。表明近期疫情形势和国际局势变化等因素对经济运行造成较大冲击，但随着高效统筹疫情防控和经济社会发展成效显现，我国经济景气水平较 4 月份有所改善。（国家统计局）

6 月 2 日，人民银行、外汇局举行新闻发布会，解读国务院常务会议部署有关扎实稳住经济的金融政策。内容主要包括，多城优化完善房地产政策；人民币资产投资回报稳定；会继续吸引境外投资者来华投资；梳理基础设施建重点项目清单，为中长期贷款提供有效需求；增强信贷总量增长的稳定性。（上海证券报）

6 月 3 日公布的 5 月财新中国通用服务业经营活动指数（服务业 PMI）为 55.1，虽然较上月下降 1.2 个百分点，但连续 13 个月位于扩张区间，服务业景气度依然较高。此前公布的 5 月财新中国制造业采购经理指数（制造业 PMI）上升 0.1 个百分点至 52，为 2021 年以来最高值。制造业 PMI 扩张加速不及服务业 PMI 增速回落幅度，导致 5 月财新中国综合 PMI 回落 0.9 个百分点至 53.8，显示中国生产经营活动总量扩张幅度放缓，但扩张率仍属稳健，高于长期均值。（上海证券报）

权益市场：

5 月 31 日，国务院关于印发扎实稳住经济一揽子政策措施的通知发布，提出六个方面 33 项具体政策措施及分工安排。通知提出，提高资本市场融资效率，科学合理把握首次公开发行股票并上市 (IPO) 和再融资常态化；支持内地企业在香港上市，依法依规推进符合条件的平台企业赴境外上市；继续推动实际贷款利率稳中有降。（证券时报）

上交所发布关于进一步降低市场主体成本支持行业发展的通知，自 2022 年 7 月 1 日起至 2023 年 6 月 30 日，将交易单元使用费收费标准由原每个交易单元每年 4.5 万元下调至每个交易单元每年 3 万元，计费期间、减免政策和计算方式保持不变。此外，上交所“十四五”发展规划发布，提出稳步推进股票发行注册制改革等 11 项重点任务。（财联社）



债券市场：

国务院日前印发的《扎实稳住经济的一揽子政策措施》明确，适当扩大专项债券支持领域，优先考虑将新型基础设施、新能源项目等纳入支持范围。专项债发行提速是稳增长的迫切需要，6月专项债发行将迎高峰，或超万亿。（财联社）

（二）基金市场

1. 发行、清盘统计

上周共有 22 只新发基金开始认购，其中纯债型基金 7 只，二级债基金 1 只，股票型基金 1 只，混合型基金 7 只，货币型基金 5 只，指数型基金 1 只。

上周共 6 只基金产品发生清盘，全部为基金资产净值低于合同限制而终止上市。

2. 市场要闻

证监会在前期 REITs 试点工作基础上，指导证券交易所制定发布了《新购入基础设施项目（试行）》，支持上市 REITs 通过扩募等方式收购资产，加大 REITs 市场建设力度，着力推动多层次资本市场高质量发展。《新购入基础设施项目（试行）》明确了新购入基础设施项目的条件、程序、信息披露要求和扩募发售相关安排，强调扩募相关要求与首次发售一致，强化内幕信息管理和利益冲突防范，坚持持有人利益优先，严把项目质量关，压实参与机构主体责任。推出 REITs 扩募机制，有利于 REITs 通过增发份额收购资产，开展并购重组活动，进一步促进投融资良性循环。（证券时报）

随着基金创新的步伐不断加快，又一款理财替代的新产品即将问世。6月1日，证监会网站公开信息显示，超过 20 家基金公司上报一款定期开放式债券基金，其中大部分或是采用混合估值法的债券基金。（上海证券报）

二、各类基金整体表现

上周权益市场整体反弹，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下跌，八成投资于海外市场的 QDII 基金近一周净值收益上涨。

资金面整体维持均衡，货基收益率较前一周略有上涨；债市整体回落，两成纯债型和不足一成债券指数型基金近一周净值收益率为正；权益市场整体反弹，三成一级债及八成二级债产品近一周净值收益率上涨。

（一）权益类基金

上周权益市场整体反弹，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 3.92%，混合型基金近一周平均净值收益为 2.74%，封闭式权益类基金近一周平均净值收益为 4.26%，股票指数型基金近一周平均净值收益为 3.18%。

个基表现方面，电池等板块周内领涨，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；而房地产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	002810	金信转型创新成长灵活配置混合	12.82	110.90	74.20	
	002863	金信深圳成长灵活配置混合	12.26	83.60	95.90	
	008633	万家科技创新混合 A	11.12	--	-1.01	
	008634	万家科技创新混合 C	11.11	--	-2.19	
	000796	宝盈睿丰创新灵活配置混合 C	11.10	113.90	132.30	
	001614	东方区域发展混合	-4.80	25.76	0.96	
	000772	景顺长城中国回报灵活配置混合	-3.28	62.22	88.50	
	162607	景顺长城资源垄断混合 (LOF)	-2.94	76.19	716.38	
	519212	万家宏观择时多策略灵活配置混合	-2.62	59.48	83.46	
	519191	万家新利灵活配置混合	-2.51	46.53	79.16	
	股票型基金	001404	招商移动互联网产业股票 A	11.29	93.05	34.75
		011328	景顺长城新能源产业股票 A	10.33	--	32.34
011329		景顺长城新能源产业股票 C	10.33	--	32.17	
013339		创金合信芯片产业股票 A	10.27	--	-15.71	
013340		创金合信芯片产业股票 C	10.25	--	-15.99	
001719		工银瑞信国家战略主题股票	-2.98	130.70	124.70	
007675		工银瑞信产业升级股票 C	-2.81	--	37.61	
007674		工银瑞信产业升级股票 A	-2.80	--	40.32	
011726		安信新常态沪港深精选股票 C	-1.81	--	2.15	
001583		安信新常态沪港深精选股票 A	-1.80	56.37	102.69	
封闭式基金		506005	博时科创板三年定期开放混合	12.18	--	-3.43
		506006	汇添富科创板 2 年定期开放混合	11.69	--	-4.09
	506000	南方科创板 3 年定期开放混合	11.67	--	-17.37	
	506003	富国科创板两年定期开放混合	9.85	--	-20.59	
	506001	万家科创板 2 年定期开放混合	9.66	--	15.78	
	501046	财通多策略福鑫定期开放灵活配置混合	-1.71	144.06	144.21	
	007944	永赢乾元三年定期开放混合	-1.52	--	5.08	
	501085	财通科创主题 3 年封闭运作灵活配置混合	-1.11	--	55.28	
	161913	万家社会责任 18 个月定期开放混合 (LOF)C	-0.12	205.87	182.78	
	009928	工银瑞信聚利 18 个月定期开放混合 C	-0.12	--	3.79	
	指数型 (权益类)	159792	富国中证港股通互联网 ETF	9.45	--	-32.47
		513770	华宝中证港股通互联网 ETF	9.36	--	-16.57



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 (%)
	561910	招商中证电池主题 ETF	9.30	--	-22.81
	562880	嘉实中证电池主题 ETF	9.25	--	-18.17
	513230	华夏中证港股通消费主题 ETF	9.05	--	-14.54
	159707	华宝中证 800 地产 ETF	-4.15	--	-5.73
	013273	招商沪深 300 地产等权重 C	-4.11	--	-5.00
	160628	鹏华中证 800 地产指数 (LOF)A	-4.03	--	-11.43
	159768	银华中证内地地产主题 ETF	-3.97	--	-11.67
	160218	国泰中证房地产行业指数 (LOF)A	-3.14	--	-12.67
基金中基金 (FOF)	008169	汇添富核心优势三个月混合 (FOF)	4.21	--	13.20
	009184	东方红颐 and 积极养老五年 (FOF)	4.13	--	9.80
	007904	广发锐意进取 3 个月持有混合 (FOF)A	3.81	--	32.33
	009322	广发锐意进取 3 个月持有混合 (FOF)C	3.81	--	33.15
	012896	华安慧萃组合精选 3 个月持有混合 (FOF)	3.74	--	-12.26
	012512	嘉实养老目标日期 2045 五年持有期混合 (FOF)	-0.94	--	-11.60
	011587	东方红欣和平衡两年混合 (FOF)	-0.87	--	-8.09
	013669	永赢慧盈一年持有债券发起式 (FOF)C	-0.05	--	-1.24
	013668	永赢慧盈一年持有债券发起式 (FOF)A	-0.05	--	-1.07
	012038	银华尊颐稳健养老目标一年持有混合发起式 (FOF)	-0.01	--	0.24

数据截止日期：2022 年 6 月 2 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



济安金信
基金评价中心

序号	基金名称	基金代码	基金标签
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

（二）固定收益类基金

1. 货币市场基金

银行间市场利率多数下行，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 1.7787%，较前一周小幅上涨 0.0275%，两成货基七日年化维持在 2% 以上，7 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

债市整体回落，两成纯债型和不足一成债券指数型基金近一周净值收益率为正；权益市场整体反弹，三成一级债及八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-0.07%，一级债基金近一周平均净值收益为 0.01%，二级债基金近一周平均净值收益为 0.51%，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 (%)



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 (%)
纯债型	008361	南方招利一年定期开放债券	1.22	--	7.13
	002101	创金合信转债精选债券 A	1.17	18.22	24.98
	002102	创金合信转债精选债券 C	1.17	17.03	23.51
	002405	光大保德信中高等级债券 A	1.14	34.88	32.10
	002406	光大保德信中高等级债券 C	1.13	33.29	29.60
	007309	鹏华 9-10 年利率债债券 A	-0.58	14.27	14.44
	009276	鹏华 9-10 年利率债债券 C	-0.58	--	3.55
	006517	南方吉元短债债券 A	-0.52	5.35	7.41
	006518	南方吉元短债债券 C	-0.52	4.10	5.91
	008632	南方吉元短债债券 E	-0.51	--	3.81
一级债	013788	华泰柏瑞信用增利债券 B	1.28	--	6.25
	164606	华泰柏瑞信用增利债券 (LOF) A	1.28	17.81	58.45
	240018	华宝可转债债券 A	1.24	63.95	57.18
	008817	华宝可转债债券 C	1.23	--	34.15
	530008	建信稳定增利债券 C	0.36	11.51	143.85
	163003	长信利鑫债券 (LOF) C	-0.33	7.78	17.82
	163008	长信利鑫债券 (LOF) A	-0.29	8.90	19.17
	166401	浦银安盛稳健增利债券 (LOF) C	-0.28	11.82	28.15
	004126	浦银安盛稳健增利债券 (LOF) A	-0.27	13.10	22.56
	470078	汇添富增强收益债券 C	-0.25	5.35	62.71
二级债	531020	建信转债增强债券 C	3.06	36.77	206.10
	002765	新华双利债券 A	3.06	21.94	30.48
	530020	建信转债增强债券 A	3.05	38.24	217.40
	002766	新华双利债券 C	3.05	20.38	27.36
	090017	大成可转债增强债券	2.80	57.70	63.31
	003341	工银瑞信瑞盈 18 个月定期开放债券	-0.73	5.35	12.26
	006650	招商安庆债券	-0.72	24.04	24.49
	002522	永赢双利债券 C	-0.58	16.60	28.84
	002521	永赢双利债券 A	-0.57	18.02	269.94
	005479	安信永泰定期开放债券	-0.46	3.08	11.31
指数型 (债券)	009262	民生加银中债 1-5 年政策性金融债指数	0.38	--	6.11
	511380	博时中证可转债及可交换债券 ETF	0.23	--	12.72
	008454	中信保诚中债 1-3 年国开行债券指数 A	0.10	--	2.76
	008455	中信保诚中债 1-3 年国开行债券指数 C	0.10	--	2.53
	008787	融通中债 1-3 年国开行债券指数 A	0.09	--	8.76
	511310	富国中证 10 年期国债 ETF	-0.46	9.78	17.43
	013138	上银中债 5-10 年国开行债券指数	-0.42	--	1.68
	159926	嘉实中证金边中期国债 ETF	-0.38	2.87	16.22
	007229	华安中债 7-10 年国开行债券指数 C	-0.38	--	89.07
	003377	广发中债 7-10 年期国开行债券指数 C	-0.38	15.05	20.28

数据截止日期: 2022 年 6 月 2 日


济安金信
 基金评价中心

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。本周公布了美国 5 月劳动力市场数据，5 月非农就业人数增加 39 万人，高于市场预期的 31.8 万人，4 月份的数据上修至 43.6 万人；失业率维持在 3.6% 不变，略高于市场预期的 3.5%。美股三大指数均下跌，标普 500 下跌超过 1%；欧洲主要市场股指均下跌；亚太地区股指均上涨，日股上涨幅度超过 3%。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下跌。

截至 6 月 2 日已公布的净值数据显示，八成投资于海外市场的 QDII 基金近一周净值收益上涨，平均涨跌幅为 3.88%。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	164906	交银中证海外中国互联网指数 (QDII-LOF)	12.59	-17.39	-8.80
	159607	嘉实中证海外中国互联网 30ETF (QDII)	12.17	---	-23.05
	159605	广发中证海外中国互联网 30 (QDII-ETF)	12.07	---	-23.50
	513050	易方达中证海外中国互联网 50 (QDII-ETF)	11.77	-8.07	1.60
	513330	华夏恒生互联网科技业 ETF (QDII)	10.75	---	-51.58
	000103	国泰中国企业境外高收益债券 (QDII)	-2.30	-42.88	-18.26
	007976	易方达黄金主题 (QDII-LOF-FOF) 人民币 C	-1.38	---	-2.73
	161116	易方达黄金主题 (QDII-LOF-FOF) 人民币 A	-1.38	13.58	-21.40
	002401	南方亚洲美元债 (QDII) 人民币 C	-0.93	-15.03	-1.84
	002400	南方亚洲美元债 (QDII) 人民币 A	-0.91	-13.70	1.31

数据截止日期：2022 年 6 月 2 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