

【第 581 期】济安金信基金周报

(2022.06.13—2022.06.17)

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.....	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

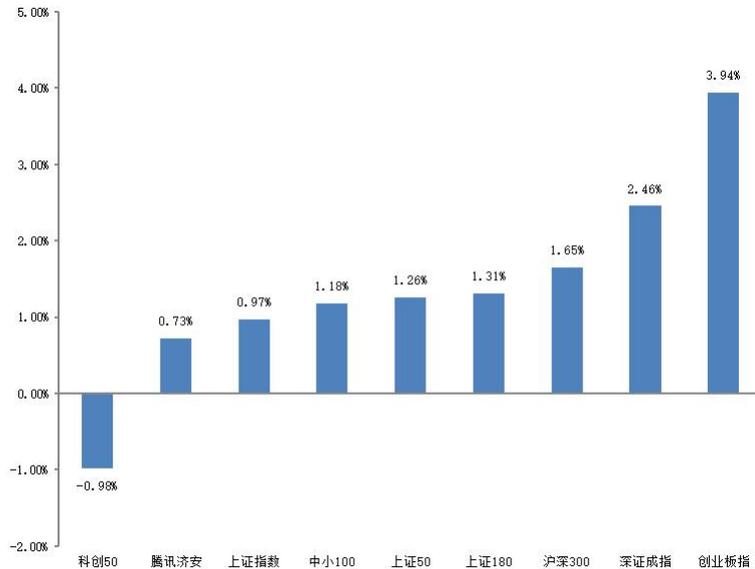
基金评价中心基金研究员 刘思妍
Email: lsy@jajx.com

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（2022.06.13—2022.06.17）



数据来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周（2022.06.13-2022.06.17）A股涨跌不一，仅科创50下跌，创业板指上涨超3%。盘面上，两市日均成交额为11326.87亿，较前一周增加766.19亿，两市融资余额增加，北向资金整周净流入。行业板块方面，申万一级行业中，美容护理、农林牧渔及家用电器板块涨幅居前；煤炭、石油石化及钢铁板块跌幅居前。

2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数上周上涨0.73%。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 (2022Q1)
000001	上证指数	12.93	8.53%	2.26%	2.71%
399001	深证成指	27.58	32.24%	1.33%	2.44%
399006	创业板指	52.82	23.27%	0.50%	2.54%
000300	沪深 300	12.61	10.77%	1.04%	2.46%
000010	上证 180	10.30	7.41%	2.21%	2.85%
000016	上证 50	10.57	8.74%	2.63%	2.89%
000905	中证 500	20.65	6.58%	3.01%	3.20%
000847	腾讯济安	6.84	2.31%	1.93%	2.12%
399005	中小 100	33.79	36.27%	3.55%	3.26%

数据截至日期：2022 年 6 月 17 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

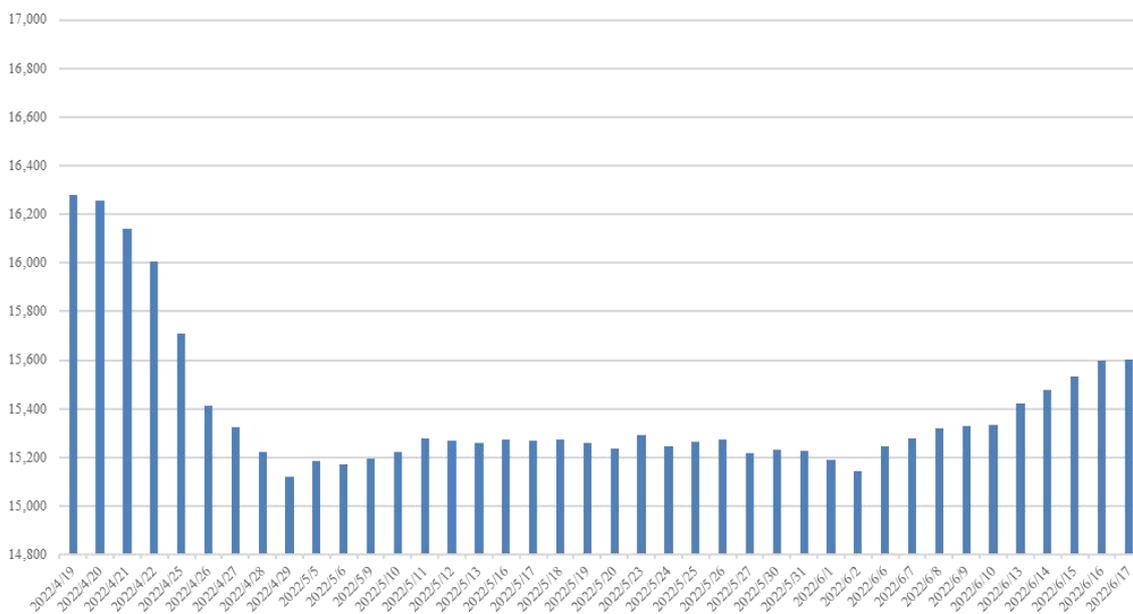
3. 资金概况

3.1 沪深两市融资金

权益市场震荡上行，沪深两市两融余额增加 269.23 亿元。截至 6 月 17 日，两市融资融券总额合计为 15602.10 亿元。

图 2：近四十个交易日沪市融资金流向

单位：亿元



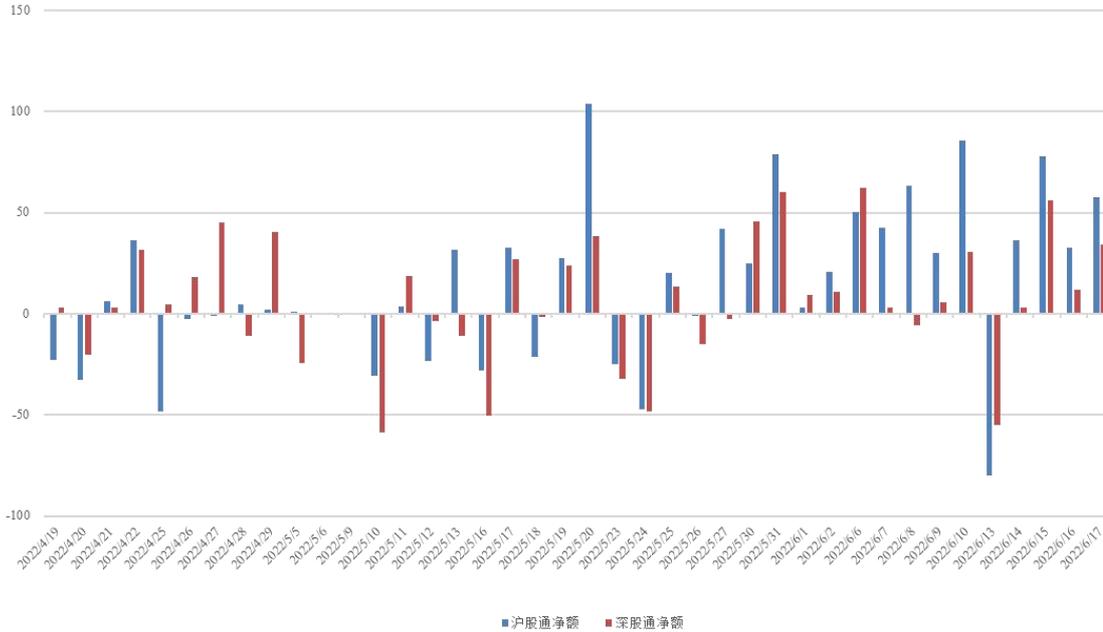
数据来源：济安金信基金评价中心（数据截止日期：2022.06.17）


济安金信
 基金评价中心

3.2 沪股通、深股通资金流向

北向资金净流入，周内累计净流入金额 174.04 亿。具体来看，沪股通资金净买入 123.81 亿，深股通资金净买入 50.23 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：2022.06.17）

4. 债券市场回顾

货币市场方面，资金面保持宽松。整周央行公开市场共有 500 亿元逆回购和 2000 亿元 MLF 到期，当周逆回购操作 500 亿元、MLF 投放 2000 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反弹回升。

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下行，信用利差有所走阔；转债方面，中证转债整周上涨 0.96%。

5. 市场要闻

宏观经济：

国家统计局 15 日发布的 5 月宏观经济数据显示，5 月份，全国规模以上工业增加值同比增长 0.7%，4 月份为下降 2.9%；环比增长 5.61%。社会消费品零售总额 33547 亿元，同比下降 6.7%，降幅比上月收窄 4.4 个百分点；环比增长 0.05%。多项宏观经济指标企稳回升，呈现积极变化。工业生产实现由降转升，服务业生产指数下行势头减缓，社会消费品零售总额降幅明显收窄等。总的看，我国经济逐步克服疫情的不利影响，呈现恢复势头。但国际环境依然复杂严峻，外部不确定性增大，国内经济恢复仍然是初步的。主要指标增速还处于低位，恢复基础还需要巩固。（上海证券报）



济安金信
基金评价中心

国务院总理李克强6月15日主持召开国务院常务会议,部署支持民间投资和推进一舉多得项目的措施,更好扩大有效投资、带动消费和就业;确定阶段性缓缴中小微企业职工医保单位缴费,加力支持纾困和稳岗;决定开展涉企违规收费专项整治,部署缓缴行政事业性收费。(上海证券报)

中共中央政治局6月17日召开会议,审议《关于十九届中央第八轮巡视金融单位整改进展情况的报告》。中共中央总书记习近平主持会议。会议指出,以习近平同志为核心的党中央把抓巡视整改作为推动金融业改革发展的重要举措,作出一系列重要指示,为整改工作指明了方向、提供了根本遵循,推动巡视整改取得阶段性成效。(上海证券报)

北京时间6月16日凌晨,美联储宣布,将基准利率上调75个基点,至1.5%-1.75%区间。这也是1994年以来,美联储最大幅度的一次加息。美联储主席鲍威尔在新闻发布会上表示,将坚定地致力于让通胀回落。“目前的情况很明显,劳动力市场极度紧张,通货膨胀太高。必须降低通货膨胀来帮助就业人口。”鲍威尔称加息步伐将取决于未来数据,预计加息75个基点的举措不会成为常态。(上海证券报)

权益市场:

中国证券业协会17日发布了《证券公司首次公开发行股票并上市保荐业务工作底稿目录细则》和《注册制下保荐协议(示范文本)》《证券业务示范实践第3号-保荐人尽职调查》等三项自律规则。《底稿目录细则》以自律规则形式明确首次公开发行股票并上市保荐业务工作底稿具体目录内容,有利于增强底稿目录适用的适应性,促进保荐业务工作及底稿管理的规范化。保荐协议作为发行人与保荐机构就保荐事项签署的重要协议,对明确各方当事人在保荐业务中的权利义务具有重要作用,有助于厘清各方责任。《尽职调查示范实践》为项目执行人员执业行为提供示范标准,提升规则的可操作性,体现了自律规则的示范性、倡导性。(证券时报)

债券市场:

为进一步防范可转换公司债券交易风险,6月17日晚间,上海证券交易所、深圳证券交易所分别发布《可转换公司债券交易实施细则(征求意见稿)》及《关于可转换公司债券适当性管理相关事项的通知》2项文件,对“向不特定对象发行的可转债”上市次日起设置20%涨跌幅价格限制,并对新参与投资者增设“2年交易经验+10万元资产量”的准入要求。数据显示,截至5月17日,两市可转债存量达到7596.36亿,较年初增加590.48亿,5年累计增幅高达300%。(证券时报)

(二) 基金市场

1. 发行、清盘统计

上周共有33只新发基金开始认购,其中,纯债型基金9只,二级债基金1只,混合型基金7只,指数型基金9只,FOF产品5只,QDII产品2只。

上周共有6只基金产品发生清盘,其中,3只为经基金持有人大会同意而终止上市,3只为基金资产净值低于合同限制而终止上市。



2. 市场要闻

首批公募 REITs 即将迎来解禁。6 月 14 日，博时、平安、华安等 9 家基金公司集中发布了公募 REITs 基金份额解除限售的提示公告，首批公募 REITs 将在 6 月 21 日迎来限售份额解禁。此次限售份额解禁后，将增加公募 REITs 的流通份额，大大改善公募 REITs 的交易活跃度和市场流动性。但对二级市场投资者而言，需警惕溢价品种的交易风险。（中国基金报）

6 月 17 日晚间，中国证券投资基金业协会发布《基金管理公司声誉风险管理指引（试行）》。《指引》共 28 条，分为总则、声誉风险管理职责、声誉风险管理制度和机制、自律管理以及附则等五个章节。在声誉风险管理职责方面，《指引》明确，基金管理公司应当建立健全声誉风险管理组织架构，明确董事会、管理层、各部门及分支机构责任和义务；基金管理公司应当设立或指定专门部门、团队开展声誉风险管理工作，并由一名高级管理人员牵头负责。此外，基金管理公司应设置或指定新闻发言人。（澎湃新闻）

二、各类基金整体表现

上周权益市场震荡上行，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，全球主要市场股指全线下跌；国际原油价格下跌，黄金价格及白银价格下跌，不足一成投资于海外市场的 QDII 基金近一周净值收益上涨。

资金面保持宽松，货基收益率较前一周略有上涨；债市整体上行，超过九成纯债型和六成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，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 1.46%，混合型基金近一周平均净值收益为 1.04%，封闭式权益类基金近一周平均净值收益为 0.97%，股票指数型基金近一周平均净值收益为 1.38%。

个股表现方面，畜牧养殖、消费等板块周内领涨，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；而煤炭、化工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	005851	财通新视野灵活配置混合 A	11.83	96.41	93.07
	005959	财通新视野灵活配置混合 C	11.81	91.77	87.01



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 (%)
	015271	财通多策略升级混合 (LOF) C	11.69	--	1.75
	501015	财通多策略升级混合 (LOF) A	11.67	49.42	19.45
	010418	财通景气行业混合	11.63	--	-20.99
	519183	万家双引擎灵活配置混合	-6.76	96.64	358.52
	007423	西部利得聚禾灵活配置混合 A	-6.40	--	5.18
	007424	西部利得聚禾灵活配置混合 C	-6.40	--	4.98
	014609	中欧周期景气混合 C	-5.80	--	-0.93
	671010	西部利得策略优选混合 A	-5.78	52.22	30.30
股票型	003834	华夏能源革新股票 A	7.51	304.23	272.30
	013188	华夏能源革新股票 C	7.49	--	-5.15
	004925	长信低碳环保行业量化股票 A	6.80	223.66	162.75
	013151	长信低碳环保行业量化股票 C	6.79	--	-6.02
	003634	嘉实农业产业股票 A	6.19	76.42	111.53
	001678	英大国企改革主题股票	-7.73	99.71	122.39
	005328	前海开源价值策略股票	-5.47	49.71	17.36
	001162	前海开源优势蓝筹股票 A	-5.07	49.52	55.50
	001638	前海开源优势蓝筹股票 C	-5.02	49.17	70.20
	006781	汇丰晋信港股通精选股票	-4.38	-12.29	-12.96
封闭式	501046	财通多策略福鑫定期开放灵活配置混合	9.30	179.17	176.52
	501085	财通科创主题 3 年封闭运作灵活配置混合	7.88	--	72.68
	168207	中融创业板两年定期开放混合	4.61	--	11.77
	005108	圆信永丰双利优选定期开放灵活配置混合	4.39	--	9.02
	501201	红土创新科技创新 3 年封闭运作灵活配置混合	4.27	--	82.47
	161132	易方达科顺定期开放灵活配置混合	-2.27	70.87	85.79
	161913	万家社会责任 18 个月定期开放混合 (LOF) C	-1.28	207.33	180.35
	161912	万家社会责任 18 个月定期开放混合 (LOF) A	-1.27	211.95	184.91
	008850	景顺长城价值稳进三年定期开放灵活配置混合	-1.19	--	9.45
	014164	富国融享 18 个月定期开放混合 C	-1.10	--	-13.11
指数型 (权益类)	513960	博时中证港股通消费主题 ETF	8.90	--	27.20
	516670	招商中证畜牧养殖 ETF	7.12	--	-12.18
	159867	鹏华中证畜牧养殖 ETF	6.96	--	-17.67
	516760	平安中证畜牧养殖 ETF	6.95	--	-13.08
	159865	国泰中证畜牧养殖 ETF	6.91	--	-16.88
	159981	建信易盛郑商所能源化工期货 ETF	-6.40	--	73.88
	159930	汇添富中证能源 ETF	-6.37	59.78	14.74
	007216	浙商港股通中华交易服务预期高股息指数增强 C	-5.71	--	18.46
	515220	国泰中证煤炭 ETF	-5.70	--	159.93


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 (%)
	007178	浙商港股通中华交易服务预期高股息指数增强 A	-5.70	--	19.52
	501216	富国智鑫行业精选一年封闭运作 A	1.57	--	-8.94
	007638	前海开源康颐平衡养老三年	1.57	--	5.50
	013932	富国智鑫行业精选一年封闭运作 C	1.56	--	-9.12
	501218	工银瑞信睿智进取一年封闭运作 A	1.10	--	-7.21
基金中基金 (FOF)	013933	工银瑞信睿智进取一年封闭运作 C	1.09	--	-7.42
	006621	华夏养老 2045 三年 C	-0.95	62.94	63.18
	006620	华夏养老 2045 三年 A	-0.94	64.91	65.27
	011753	广发核心优选六个月持有 C	-0.88	--	-7.39
	011752	广发核心优选六个月持有 A	-0.87	--	-6.97
	012687	恒越汇优精选三个月	-0.82	--	-20.55

数据截止日期：2022 年 6 月 17 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

银行间市场利率反弹回升，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 1.7205%，较前一周小幅上涨 0.0110%，两成货基七日年化维持在 2% 以上，4 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，超过九成纯债型和六成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 0.09%，一级债基金近一周平均净值收益为 0.28%，二级债基金近一周平均净值收益为 0.46%，债券指数型基金近一周平均净值收益为 0.02%。

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	008331	万家可转债债券 A	1.56	--	23.84
	008332	万家可转债债券 C	1.55	--	22.79
	002101	创金合信转债精选债券 A	0.95	21.30	27.03
	002102	创金合信转债精选债券 C	0.94	20.10	25.52
	002490	金鹰元祺信用债债券	0.75	34.23	43.76
	012381	英大通盈纯债债券 E	-0.92	--	-0.62
	970085	国联汇富债券 C	-0.83	--	39.12



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 (%)
	013256	金鹰添荣纯债债券 C	-0.56	--	-7.29
	004033	金鹰添荣纯债债券 A	-0.38	4.95	18.05
	012618	长安泓沅中短债债券 E	-0.13	--	1.80
一级债	009512	天弘添利债券 (LOF)E	2.07	--	32.59
	164206	天弘添利债券 (LOF)C	2.06	50.11	65.28
	240018	华宝可转债债券 A	1.65	71.95	62.80
	008817	华宝可转债债券 C	1.65	--	38.94
	013788	华泰柏瑞信用增利债券 B	1.33	--	8.43
	485005	工银增强收益债券 B	-0.21	23.85	143.60
	485105	工银增强收益债券 A	-0.20	25.35	158.59
	000355	南方丰元信用增强债券 A	-0.15	12.38	58.27
	000356	南方丰元信用增强债券 C	-0.15	11.07	53.08
	110017	易方达增强回报债券 A	0.00	28.42	227.41
二级债	710301	富安达增强收益债券 A	2.65	33.51	45.19
	710302	富安达增强收益债券 C	2.64	31.47	38.97
	720002	财通可转债债券 A	2.47	--	7.24
	003205	财通可转债债券 C	2.46	--	5.85
	210014	金鹰元丰债券 A	2.23	72.34	71.00
	005284	华商可转债债券 C	-1.75	74.53	57.09
	005273	华商可转债债券 A	-1.73	76.72	59.21
	003219	前海开源祥和债券 C	-1.01	24.08	45.93
	003218	前海开源祥和债券 A	-1.00	25.59	47.36
	630109	华商稳定增利债券 C	-0.98	35.91	116.72
指数型 (债券)	511380	博时中证可转债及可交换债券 ETF	0.83	--	15.15
	511180	海富通上证投资级可转债及可交换债券 ETF	0.48	--	7.67
	008340	华富中债-安徽省公司信用类债券指数 A	0.16	--	8.92
	008341	华富中债-安徽省公司信用类债券指数 C	0.15	--	8.67
	014484	汇添富中债-市场隐含评级 AA+及以上信用债 (1-3 年) 指数 A	0.15	--	1.48
	009446	华夏上海清算所 1-3 年高等级国企中期票据指 数 C	-0.65	--	-12.60
	009445	华夏上海清算所 1-3 年高等级国企中期票据指 数 A	-0.65	--	-12.61
	511260	国泰上证 10 年期国债 ETF	-0.10	10.74	17.89
	159988	平安中债-0-5 年广东省地方政府债 ETF	-0.09	--	3.69
	511310	富国中证 10 年期国债 ETF	-0.08	9.30	17.48

数据截止日期: 2022 年 6 月 17 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，全球主要市场股指全线下跌。美联储 6 月议息会议如期召开，在高通胀数据压力下，美联储宣布加息 75bp，经济增速预测下调至 1.7%，PCE 通胀增速预测上调至 5.20%。美联储对抗通胀决心较强，但经济下行风险或将显著增加。美股三大指数均下跌，下跌均超过 4%；欧洲主要市场股指均下跌，下跌均超过 4%；亚太地区股指均下跌，日股下跌超 6%。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 6 月 17 日已公布的净值数据显示，不足一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-3.75%。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	博时中证全球中国教育 ETF	18.82	--	-55.99
	002891	华夏移动互联人民币	0.40	100.39	103.20
	873017	广发资管全球精选一年持有 C 人民币	0.06	--	-4.43
	873013	广发资管全球精选一年持有 A 人民币	0.06	--	-4.44
	100050	富国全球债券人民币	-0.03	3.22	18.81
	007844	华宝标普油气 C 人民币	-12.82	--	75.56
	162411	华宝标普油气 A 人民币	-12.81	58.80	-29.81
	004243	广发道琼斯美国石油 C 人民币	-12.26	108.94	88.28
	162719	广发道琼斯美国石油 A 人民币	-12.26	111.62	89.06
	160416	华安标普全球石油 A	-9.64	30.61	34.38

数据截止日期：2022 年 6 月 17 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