

2022年6月27日

【第 582 期】济安金信基金周报

(2022.06.20—2022.06.24)

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	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

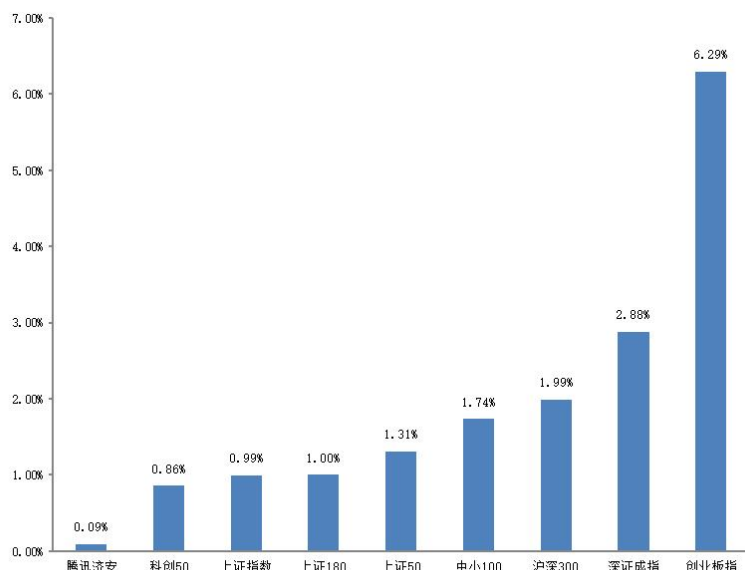
基金评价中心基金研究员 刘思妍
Email: lsy@jajx.com

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（2022.06.20—2022.06.24）



数据来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周（2022.06.20—2022.06.24）A股全线上涨，其中，创业板指上涨超6%。盘面上，两市日均成交额为10954.69亿，较前一周减少372.17亿，两市融资余额增加，北向资金整周净流入。行业板块方面，申万一级行业中，电力设备、汽车及家用电器板块涨幅居前；煤炭、石油石化及有色金属板块跌幅居前。

2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数上周上涨0.09%。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	13.06	8.79%	2.12%	2.71%
399001	深证成指	28.34	33.67%	1.32%	2.44%
399006	创业板指	56.10	26.22%	0.47%	2.54%
000300	沪深 300	12.78	11.17%	1.12%	2.46%
000010	上证 180	10.35	7.53%	2.08%	2.85%
000016	上证 50	10.66	8.96%	2.45%	2.89%
000905	中证 500	20.80	6.77%	2.71%	3.20%
000847	腾讯济安	6.74	2.03%	1.90%	2.12%
399005	中小 100	34.40	37.42%	3.54%	3.26%

数据截至日期：2022 年 6 月 24 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

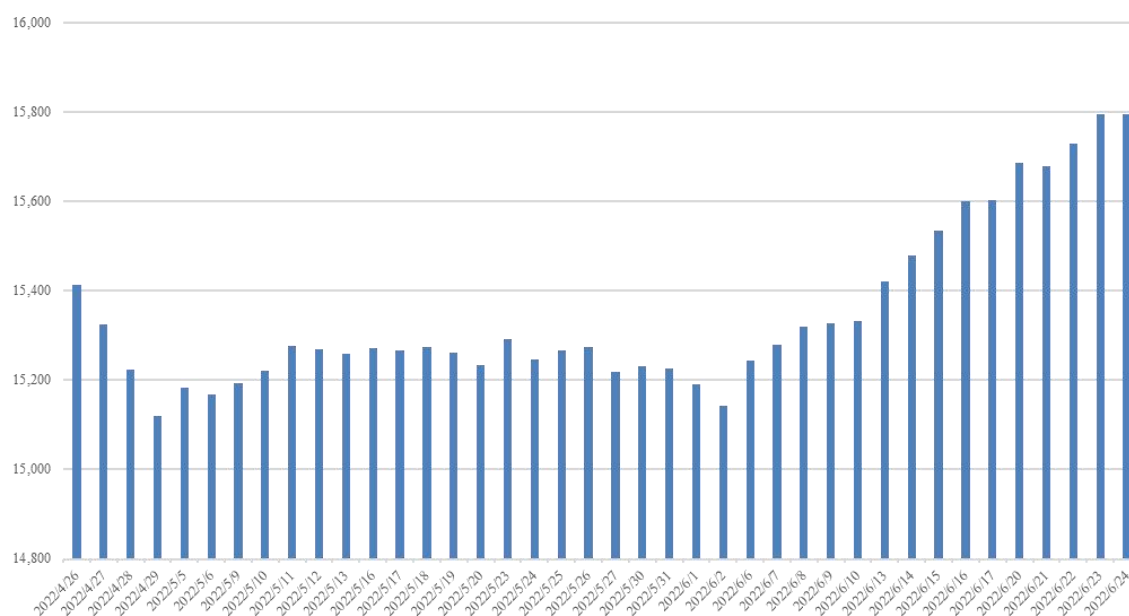
3. 资金概况

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 194.27 亿元。截至 6 月 24 日，两市融资融券总额合计为 15796.38 亿元。

图 2：近四十个交易日沪市融资资金流向

单位：亿元



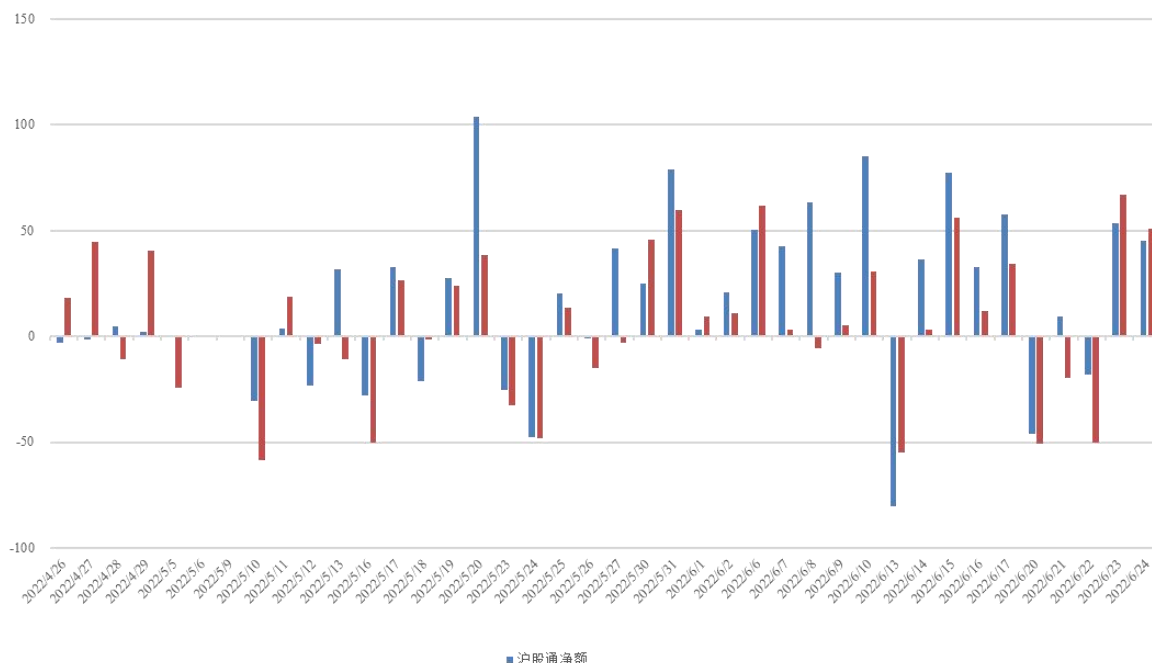
数据来源：济安金信基金评价中心（数据截止日期：2022.06.24）


 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 40.64 亿。具体来看，沪股通资金净买入 43.88 亿，深股通资金净卖出 3.24 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：2022.06.24）

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 亿元逆回购到期，当周逆回购操作 1000 亿元，央行公开市场操作实现净投放资金 500 亿元。银行间市场资金利率以上行为主。

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，信用利差有所收窄；转债方面，中证转债整周上涨 0.25%。

5. 市场要闻

宏观经济：

6 月 20 日，新一期贷款市场报价利率（LPR）出炉：1 年期 LPR 为 3.7%，5 年期以上 LPR 为 4.45%，均与上期持平，符合预期，但未来仍存在下降的可能性。国内经济呈现企稳复苏势头，5 月国内实体经济融资需求与结构均有所改善。同时，国内稳增长增量政策靠前发力，政策效果有所显现。（中国证券报）

6 月 22 日，美联储主席鲍威尔表示，美国经济非常强劲，能够应对更紧缩的政策；美联储坚定致力于让通胀率回到 2%；继续加息是合适的，决定将逐次会议作出；最新的通胀指标表明，美联储需要加快加息步伐。（中国证券报）



济安金信
基金评价中心

权益市场：

国家发展改革委、证监会 6 月 22 日下午联合召开科创板上市公司扩大投资和促进就业座谈会。会议指出，当前我国经济发展环境的复杂性、严峻性、不确定性上升，积极扩大有效投资是当前稳住经济大盘的关键，促进高技术产业投资是推动扩大有效投资的重点，科创板上市公司则是高技术产业领域的代表和先锋。会议强调，科创板上市公司要进一步发挥示范引领作用，加快募投项目推进进度，践行促进就业社会责任，明确投资方向、扩大投资成效、破除投资障碍、推动创新创业、积极稳定就业，通过各方积极努力，在稳就业、稳投资、稳增长中取得更大成绩、作出更大贡献。（中国证券报）

债券市场：

6 月以来，各地已发行或即将发行的地方债合计达 15607 亿元，超过 2020 年 5 月的 13025 亿元，有望创下地方债单月发行规模的新高。今年以来，地方债发行规模超过 4.4 万亿元；到 6 月底，今年地方债发行规模有望接近 5 万亿元。在积极财政政策指引下，2022 年地方债发行明显前置、节奏较快，一季度发行量实现同比大幅多增。（中国证券报）

（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，纯债型基金 11 只，二级债基金 1 只，封闭式基金 1 只，混合型基金 7 只，货币型基金 3 只，指数型基金 3 只，FOF 产品 1 只。

上周共有 10 只基金产品发生清盘，其中，4 只经基金持有人大会同意而终止上市，5 只因基金资产净值低于合同限制而终止上市，1 只因其他原因而终止上市。

2. 市场要闻

证监会近日公布了新起草的《个人养老金投资公开募集证券投资基金业务管理暂行规定（征求意见稿）》（下称《暂行规定》），向社会公开征求意见。《暂行规定》明确，在个人养老金制度试行阶段，拟先行纳入最近 4 个季度末规模不低于 5000 万元的养老目标基金。在个人养老金制度全面推开后，拟逐步纳入投资风格稳定、投资策略清晰、长期业绩良好、运作合规稳健，适合个人养老金长期投资的其他类型公募基金。（证券时报）

为进一步深化内地与香港股票市场交易互联互通机制，促进两地资本市场共同发展，证监会制定并发布了《关于交易型开放式基金纳入互联互通相关安排的公告》，自发布之日起实施。《公告》共 5 条，一是明确内地与香港股票市场交易互联互通机制拓展至交易型开放式基金，二是明确相关制度安排参照股票互联互通，三是明确投资者识别码安排，四是明确证券公司、公募基金管理人相关要求，五是明确业务实施细则相关安排。（证券时报）

济安金信
基金评价中心

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）及接近九成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，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，超过九成纯债型和超过八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，七成一级债及接近九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）及接近九成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 2.83%，混合型基金近一周平均净值收益为 2.08%，封闭式权益类基金近一周平均净值收益为 2.56%，股票指数型基金近一周平均净值收益为 2.14%。

个基表现方面，医药卫生等板块周内领涨，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、有色金属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	014833	汇添富盈鑫灵活配置混合 C	11.71	--	14.65
	014834	汇添富盈鑫灵活配置混合 D	11.69	--	11.81
	002420	汇添富盈鑫灵活配置混合 A	11.68	74.42	82.68
	013851	中信建投低碳成长混合 A	11.03	--	17.82
	013852	中信建投低碳成长混合 C	11.01	--	17.57
	519183	万家双引擎灵活配置混合	-7.26	77.45	325.22
	110025	易方达资源行业混合	-5.28	57.35	32.80
	590003	中邮核心优势灵活配置混合	-5.20	152.82	280.11
	519212	万家宏观择时多策略灵活配置混合	-4.84	53.49	82.02
	161810	银华内需精选混合 (LOF)	-4.64	84.07	181.77
股票型	001764	广发沪港深新机遇股票	8.74	40.84	45.95
	008445	融通产业趋势先锋股票	8.71	--	41.25
	009891	融通产业趋势臻选股票	8.67	--	7.44
	005894	华夏优势精选股票	8.07	70.76	81.94
	001048	富国新兴产业股票 A	7.94	64.10	94.30
	001678	英大国企改革主题股票	-5.14	79.82	110.97
	003625	创金合信资源主题精选股票 C	-4.97	167.19	142.15



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 (%)
封闭式	003624	创金合信资源主题精选股票 A	-4.96	168.99	149.30
	001638	前海开源优势蓝筹股票 C	-4.35	29.82	62.80
	001162	前海开源优势蓝筹股票 A	-4.31	30.30	48.80
	501095	中银证券科技创新 3 年封闭运作灵活配置混合	8.62	--	8.34
	162720	广发创业板两年定期开放混合	6.87	--	10.18
	160727	嘉实创业板两年定期开放混合	6.27	--	4.09
	160325	华夏创业板两年定期开放混合	5.58	--	11.88
	501096	国联安科技创新 3 年封闭运作灵活配置混合	5.45	--	0.93
	501062	南方瑞合三年定期开放混合 (LOF)	-2.27	72.49	76.59
	160528	博时研究优选 3 年封闭运作灵活配置混合 C	-0.53	--	-1.43
指数型 (权益类)	160527	博时研究优选 3 年封闭运作灵活配置混合 A	-0.51	--	0.37
	008850	景顺长城价值稳进三年定期开放灵活配置混合	-0.43	--	8.98
	009494	大成尊享 18 个月定期开放混合 C	-0.32	--	10.00
	513200	易方达中证港股通医药卫生综合 ETF	12.86	--	-2.85
	513700	鹏华中证港股通医药卫生综合 ETF	12.55	--	-40.80
	159776	银华中证港股通医药卫生综合 ETF	12.29	--	17.11
	159718	平安中证港股通医药卫生综合 ETF	12.19	--	-14.75
	513980	景顺长城中证港股通科技 ETF	8.83	--	-39.00
	159985	华夏饲料豆粕期货 ETF	-8.75	--	49.72
	159980	大成有色金属期货 ETF	-7.07	--	44.00
基金中基金 (FOF)	515220	国泰中证煤炭 ETF	-5.86	--	144.70
	159945	广发中证全指能源 ETF	-5.38	44.95	-3.49
	159930	汇添富中证能源 ETF	-5.29	46.39	8.67
	501218	工银瑞信睿智进取一年封闭运作 A	3.19	--	-4.25
	013933	工银瑞信睿智进取一年封闭运作 C	3.19	--	-4.47
	160326	华夏优选配置一年封闭运作 A	3.14	--	-9.66
	014092	华夏优选配置一年封闭运作 C	3.12	--	-9.84
	012936	民生加银积极配置 6 个月持有	1.45	--	-9.34
	007271	鹏华养老 2045 三年	-1.77	38.92	39.41
	006296	鹏华养老 2035 三年	-1.74	25.68	30.08
	011697	南方浩睿进取京选 3 个月持有 C	-1.40	--	-15.66
	011696	南方浩睿进取京选 3 个月持有 A	-1.40	--	-15.27
	007274	景顺长城养老 2045 五年	-1.20	--	21.40

数据截止日期: 2022 年 6 月 24 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:


济安金信
 基金评价中心

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

（二）固定收益类基金

1. 货币市场基金

银行间市场利率以上行为主，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 1.7837%，较前一周小幅上涨 0.0233%，两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
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	石大桢、梁莹	0.20%



济安金信
基金评价中心

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，超过九成纯债型和超过八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，七成一级债及接近九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 0.13%，二级债基金近一周平均净值收益为 0.49%，债券指数型基金近一周平均净值收益为 0.04%。

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	1.36	19.82	28.76
	002102	创金合信转债精选债券 C	1.35	18.72	27.22
	005579	光大保德信晟利债券 A	1.02	18.47	22.06
	005580	光大保德信晟利债券 C	1.00	16.62	19.75
	002405	光大保德信中高等级债券 A	0.85	37.68	35.84
	007683	华商转债精选债券 A	-0.80	--	14.57
	007684	华商转债精选债券 C	-0.80	--	13.99
	000081	天治可转债增强债券 C	-0.67	31.04	48.60
	000080	天治可转债增强债券 A	-0.65	32.82	53.80
	006518	南方吉元短债债券 C	-0.50	3.40	5.40
一级债	240018	华宝可转债债券 A	1.62	69.97	65.43
	008817	华宝可转债债券 C	1.61	--	41.18
	009512	天弘添利债券 (LOF)E	0.98	--	33.88
	164206	天弘添利债券 (LOF)C	0.97	50.07	66.87
	040009	华安稳定收益债券 A	0.68	19.89	135.90
	000356	南方丰元信用增强债券 C	-0.74	10.07	51.95
	000355	南方丰元信用增强债券 A	-0.73	11.38	57.12
	630103	华商收益增强债券 B	-0.40	7.73	85.04
	630003	华商收益增强债券 A	-0.38	9.09	96.09
	200113	长城积极增利债券 C	-0.22	7.38	69.76
二级债	000068	民生加银转债优选债券 C	3.56	43.01	28.39
	000067	民生加银转债优选债券 A	3.46	44.41	32.76
	006147	宝盈融源可转债债券 A	3.34	--	36.99
	006148	宝盈融源可转债债券 C	3.34	--	35.84
	005771	银华可转债债券	3.17	51.42	65.74
	006650	招商安庆债券	-1.76	23.69	24.54
	003219	前海开源祥和债券 C	-1.73	21.05	43.41
	003218	前海开源祥和债券 A	-1.72	22.54	44.83



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 (%)
指数型 (债券)	020019	国泰双利债券 A	-0.83	16.38	114.05
	020020	国泰双利债券 C	-0.80	15.04	102.63
	511380	博时中证可转债及可交换债券 ETF	0.18	--	15.37
	012166	工银瑞信中债 1-3 年农发行债券指数 E	0.13	--	2.99
	007155	银河中债-1-3 年久期央企 20 债券指数	0.11	10.77	11.26
	008341	华富中债-安徽省公司信用类债券指数 C	0.11	--	8.79
	011974	新华中债 1-5 年农发行债券指数 C	0.11	--	2.55
	511310	富国中证 10 年期国债 ETF	-0.19	9.21	17.26
	159972	鹏华中证 5 年期地方政府债 ETF	-0.14	--	11.48
	511020	平安中证 5-10 年期国债活跃券 ETF	-0.12	10.62	11.35
	511260	国泰上证 10 年期国债 ETF	-0.11	10.74	17.76
	007229	华安中债 7-10 年国开行债券指数 C	-0.11	--	89.23

数据截止日期：2022 年 6 月 24 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。美联储主席鲍威尔在美国国会举行的听证会上表示，美国经济非常强劲，复苏形势良好；预计今年将继续加息，随着时间推移将进一步加息；预计未来两年通货膨胀率将下降，更接近 2% 的目标水平。美股三大指数均上涨，下跌均超过 5%；欧洲主要市场股指涨跌不一，其中，仅德股下跌，英股、法股上涨均超 2%；亚太地区股指涨跌不一，其中，仅日股上涨，台股、韩股下跌超 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下跌。

截至 6 月 24 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 1.69%。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	12.68	--	-31.59
	513060	博时恒生医疗保健 ETF	12.33	--	-40.79
	012866	易方达标普生物科技人民币 C	11.68	--	-35.50
	161127	易方达标普生物科技人民币 A	11.67	-14.57	7.63
	460010	华泰柏瑞亚洲企业	7.64	18.98	2.80
	007844	华宝标普油气 C 人民币	-6.39	--	52.55
	162411	华宝标普油气 A 人民币	-6.38	34.36	-39.00
	160723	嘉实原油	-5.67	36.86	55.23
	003321	易方达原油 C 人民币	-5.05	16.41	25.34


济安金信
 基金评价中心

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 (%)
	161129	易方达原油 A 人民币	-5.05	19.04	29.55

数据截止日期：2022 年 6 月 24 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