

【第 583 期】济安金信基金周报

(2022.06.27—2022.07.01)

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	10
风险提示及免责声明	12

济安金信基金评价中心

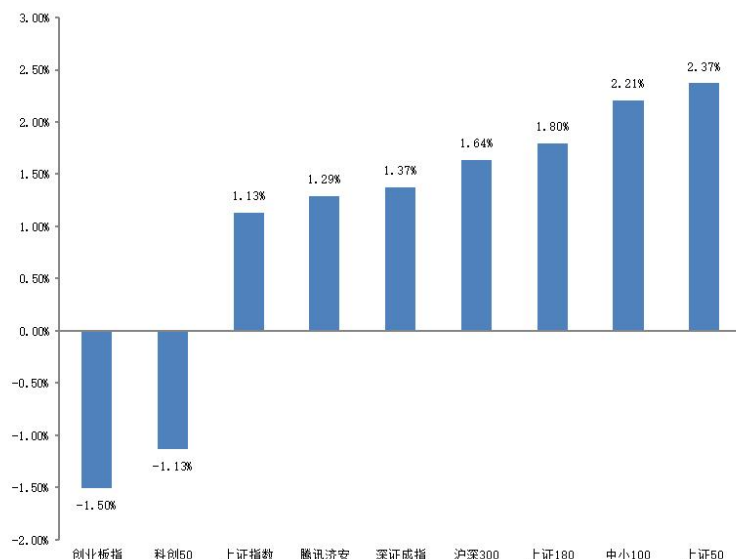
基金评价中心基金研究员 刘思妍
Email: lsy@jajx.com

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（2022.06.27—2022.07.01）



数据来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周（2022.06.27-2022.07.01）A股涨跌不一，其中，仅创业板指和科创50下跌，下跌幅度均超1%。盘面上，两市日均成交额为11954.92亿，较前一周增加1000.23亿，两市融资余额增加，北向资金整周净流入。行业板块方面，申万一级行业中，煤炭、商业贸易及建筑材料板块涨幅居前；汽车、电力设备及非银金融板块跌幅居前。

2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数上周上涨1.29%。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	13.21	9.12%	2.05%	2.71%
399001	深证成指	28.68	34.31%	1.37%	2.44%
399006	创业板指	55.51	25.69%	0.49%	2.54%
000300	沪深 300	12.94	11.53%	1.10%	2.46%
000010	上证 180	10.48	7.82%	2.06%	2.85%
000016	上证 50	10.83	9.37%	2.36%	2.89%
000905	中证 500	21.01	7.04%	2.57%	3.20%
000847	腾讯济安	6.82	2.23%	1.88%	2.12%
399005	中小 100	34.85	38.27%	3.61%	3.26%

数据截至日期：2022 年 7 月 1 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

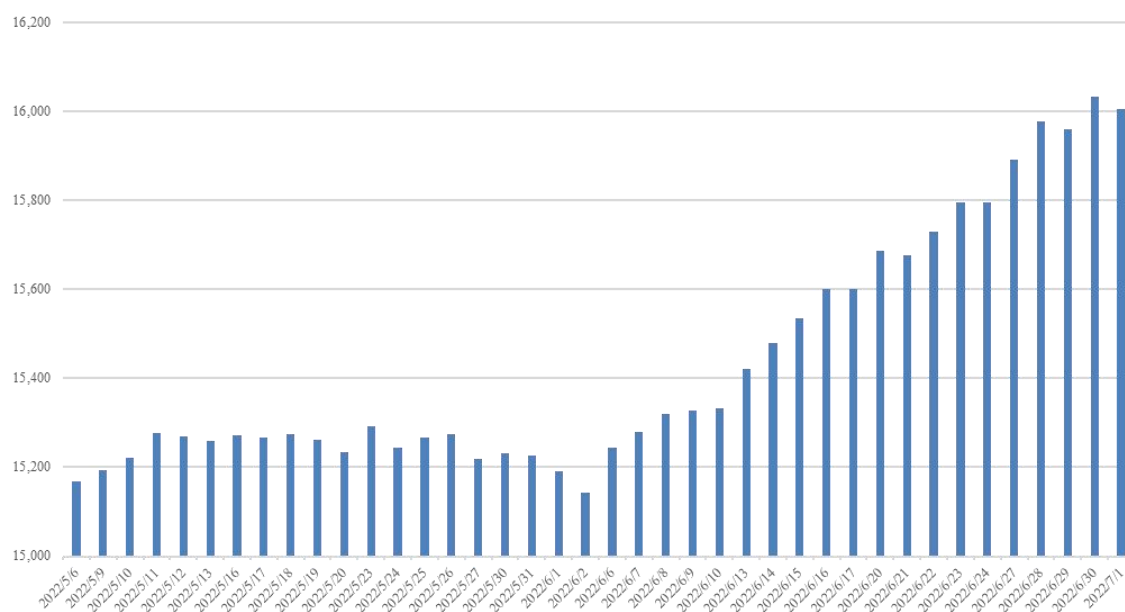
3. 资金概况

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 208.08 亿元。截至 7 月 1 日，两市融资融券总额合计为 16004.46 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：2022.07.01）



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 102.31 亿。具体来看，沪股通资金净买入 61.20 亿，深股通资金净买入 41.11 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：2022.07.01）

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 1000 亿元逆回购到期，当周逆回购操作 4000 亿元，央行公开市场操作实现净投放资金 3000 亿元。银行间市场资金利率以下行为主。

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，信用利差有所走阔；转债方面，中证转债整周上涨 1.02%。

5. 市场要闻

宏观经济：

人民银行货币政策委员会 2022 年第二季度例会于 6 月 24 日在北京召开。作为下一阶段货币政策施策的风向标，会议提出，加大稳健货币政策实施力度，发挥好货币政策工具的总量和结构双重功能。会议明确，进一步疏通货币政策传导机制，保持流动性合理充裕，增强信贷总量增长的稳定性，保持货币供应量和社会融资规模增速同名义经济增速基本匹配。（上海证券报）

6 月 30 日，国家统计局服务业调查中心和中国物流与采购联合会发布了中国采购经理指数。数据显示，6 月份制造业 PMI 和非制造业商务活动指数双双重返荣枯线上。6 月份，制造业中的重点行业较快增长。其中，装备制造业 PMI 和高技术制



济安金信
基金评价中心

制造业 PMI 分别为 52.2%和 52.8%，较上月上升 3.3 和 2.3 个百分点，且两个行业的生产指数和新订单指数均有大幅上升，明显高于制造业整体供需指数上升幅度，消费品行业景气度也稳定上升。6 月份我国经济触底反弹，回升态势基本确立。（证券时报）

当地时间周一（6 月 28 日），津巴布韦央行宣布将利率提高到创纪录的水平，同时津政府正式将美元重新引入作为法定货币，以平抑三位数的通胀以及稳定不断下跌的汇率。津巴布韦央行将利率从 80%提高了一倍多至 200%，加息幅度达到 12000 个基点。这使其今年累计加息幅度达到 14000 个基点——全球最高。（证券时报）

29 日，美联储主席鲍威尔、欧洲央行行长拉加德、英国央行行长贝利聚首欧洲央行在葡萄牙辛特拉举办的年度货币政策论坛，齐声表态遏制通胀是现阶段的首要任务，发出鹰派信号。（中国证券报）

权益市场：

上交所发布《关于进一步发挥资产证券化市场功能支持企业盘活存量资产的通知》，鼓励各类金融机构、社会保障基金和企业年金等养老基金、慈善基金等社会公益基金、合格境外机构投资者（QFII）、人民币合格境外机构投资者（RQFII）等投资企业盘活存量资产支持证券，上交所将为投资者提供交易便利化服务（中国证券报）

债券市场：

稳增长需求下，地方债发行量创新高。6 月以来，截至 29 日，地方债已发行 1.78 万亿元，30 日待发行 0.15 万亿元，全月发行规模有望达到 1.93 万亿元。今年以来，地方债已发行 5.25 万亿元。（中国证券报）

2022 年以来，绿色债券发行呈现快速增长特点。数据显示，今年 6 月有 116 只绿色债券发行，发行总额共计 1597.31 亿元，同比增长 39%，创今年以来单月发行总额新高。今年上半年，绿色债券共发行 567 只，总计 7473.29 亿元，同比增长约 49%。当前，绿色债券主要发行种类呈现出多种债券均衡发展的特征；从发债主体信用评级来看，以 AAA 级为主；行业分布中，非银行业的公用事业和工业占比较为稳定，均维持在 20%左右；发行平均期限呈现出由中长期到长期再回至中长期的趋势。（中国证券报）

（二）基金市场

1. 发行、清盘统计

上周共有 26 只新发基金开始认购，其中，纯债型基金 5 只，二级债基金 5 只，股票型基金 1 只，混合型基金 7 只，货币型基金 2 只，指数型基金 4 只，FOF 产品 2 只。

上周共有 1 只基金产品发生清盘，为经基金持有人大会同意而终止上市。



济安金信
基金评价中心

2. 市场要闻

6月28日，南方东英资产管理有限公司（“南方东英”）宣布，工银南方东英富时中国国债及政策性银行债券指数ETF于6月23日获准加入紧贴指数集体投资计划（“ITCIS”），成为首个获香港强制性公积金计划管理局（“积金局”）批准的中国政府债券ETF。（中国基金报）

6月28日，中国证监会、香港证监会发布联合公告，决定批准两地交易所正式将符合条件的交易型开放式基金（交易所买卖基金，以下简称ETF）纳入内地与香港股票市场交易互联互通机制（以下简称互联互通）。互联互通下的ETF交易将于2022年7月4日开始。其中，沪股通ETF共53只，深股通ETF共30只，港股通ETF共4只。（经济参考报）

6月28日，易方达基金、广发基金、富国基金、南方基金、招商基金、汇添富基金、工银瑞信基金、大成基金8家基金公司旗下的中证上海环交所碳中和ETF正式获批，而这批产品是在4月21日上报。据悉，这是国内首批碳中和ETF产品，其中沪深两市交易所各四只。（中国基金报）

中国基金业协会29日公布数据，截至2022年5月底，我国境内共有基金管理公司139家，其中，外商投资基金管理公司45家，内资基金管理公司94家；取得公募基金管理资格的证券公司或证券公司资产管理子公司12家、保险资产管理公司2家。以上机构管理的公募基金资产净值合计26.26万亿元。（中国基金业协会）

二、各类基金整体表现

上周权益市场震荡上行，七成主动权益类基金（包括股票型、混合型及封闭式基金）及接近八成被动权益类基金周内净值上涨；外围市场方面，全球主要市场股指全线下跌；国际原油价格上涨，黄金价格及白银价格下跌，四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，八成纯债型和接近九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，八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，七成主动权益类基金（包括股票型、混合型及封闭式基金）及接近八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1.13%，混合型基金近一周平均净值收益为0.88%，封闭式权益类基金近一周平均净值收益为0.65%，股票指数型基金近一周平均净值收益为1.42%。

个股表现方面，有色金属等板块周内领涨，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；而汽车、电池等板块走势较为低迷，相关主题行业基金或重仓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）



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 (%)
混合型	290014	泰信现代服务业混合	9.23	111.62	261.09
	519212	万家宏观择时多策略灵活配置混合	8.88	65.95	98.19
	290008	泰信发展主题混合	8.76	143.86	290.93
	007689	国投瑞银新能源混合 A	8.43	--	290.78
	007690	国投瑞银新能源混合 C	8.42	--	286.73
	014571	东吴安享量化灵活配置混合 C	-6.97	--	-2.37
	580007	东吴安享量化灵活配置混合 A	-6.97	15.88	31.40
	010148	浙商智选经济动能混合 A	-5.84	--	4.86
	010149	浙商智选经济动能混合 C	-5.84	--	4.27
	002149	嘉实新优选灵活配置混合	-5.77	34.46	53.50
股票型	005402	广发资源优选股票 A	6.00	121.80	116.54
	010235	广发资源优选股票 C	5.99	--	27.42
	001719	工银瑞信国家战略主题股票	5.75	124.30	140.90
	007674	工银瑞信产业升级股票 A	5.73	--	50.73
	007675	工银瑞信产业升级股票 C	5.72	--	47.73
	015060	华夏节能环保股票 C	-4.44	--	-5.64
	004640	华夏节能环保股票 A	-4.43	193.19	122.62
	011323	国泰智能汽车股票 C	-4.11	--	11.97
	001790	国泰智能汽车股票 A	-4.09	258.85	186.00
	000409	鹏华环保产业股票	-4.05	260.63	447.80
封闭式	011011	融通产业趋势精选 2 年封闭运作混合	5.24	--	-15.38
	009911	长信价值蓝筹两年定期开放灵活配置混合 C	4.40	--	1.95
	005392	长信价值蓝筹两年定期开放灵活配置混合 A	4.39	--	23.22
	007944	永赢乾元三年定期开放混合	4.04	--	14.72
	501054	东方红睿泽三年定期开放灵活配置混合 A	3.83	58.07	60.82
	168601	汇安裕阳三年定期开放混合	-3.04	--	141.79
	010180	华夏科技龙头两年定期开放混合	-2.89	--	-11.40
	168207	中融创业板两年定期开放混合	-2.81	--	13.95
	506000	南方科创板 3 年定期开放混合	-2.44	--	-13.59
	501201	红土创新科技创新 3 年封闭运作灵活配置混合	-2.43	--	84.59
指数型 (权益类)	013942	华宝中证稀有金属主题指数增强 A	8.23	--	8.49
	013943	华宝中证稀有金属主题指数增强 C	8.22	--	8.31
	562510	华夏中证旅游主题 ETF	7.56	--	6.84
	561800	华富中证稀有金属主题 ETF	7.54	--	4.21
	562800	嘉实中证稀有金属主题 ETF	7.50	--	-3.82
	004855	广发中证全指汽车指数 C	-3.36	103.02	58.64
	004854	广发中证全指汽车指数 A	-3.35	104.07	59.44
	516110	国泰中证 800 汽车与零部件 ETF	-3.20	--	21.50
	159980	大成有色金属期货 ETF	-3.11	--	39.52


 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)	159755	广发国证新能源车电池 ETF	-2.79	--	25.82
	009113	浙商汇金卓越优选 3 个月	2.43	--	10.77
	014301	创金合信景气行业 3 个月持有 A	1.98	--	-1.22
	501216	富国智鑫行业精选一年封闭运作 A	1.97	--	-6.53
	013932	富国智鑫行业精选一年封闭运作 C	1.97	--	-6.73
	014302	创金合信景气行业 3 个月持有 C	1.97	--	-1.43
	012687	恒越汇优精选三个月	-1.93	--	-16.19
	005958	华夏聚丰稳健目标 C	-1.10	35.37	37.22
	005957	华夏聚丰稳健目标 A	-1.10	35.53	37.58
	014091	中融添益进取 3 个月持有 C	-1.10	--	-10.70
	014090	中融添益进取 3 个月持有 A	-1.09	--	-10.48

数据截止日期：2022 年 7 月 1 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
------	------	------	------



济安金信
基金评价中心

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

银行间市场利率以下行为主，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 1.8541%，较前一周小幅上涨 0.0704%，三成货基七日年化维持在 2% 以上，11 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，八成纯债型和接近九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，八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 0.05%，一级债基金近一周平均净值收益为 0.26%，二级债基金近一周平均净值收益为 0.50%，债券指数型基金近一周平均净值收益为 0.05%。

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	000081	天治可转债增强债券 C	1.41	28.58	50.70
	000080	天治可转债增强债券 A	1.37	30.13	55.90
	000295	鹏华丰实定期开放债券 A	1.16	17.84	64.82
	008331	万家可转债债券 A	1.12	--	26.13
	008332	万家可转债债券 C	1.12	--	25.03
	013256	金鹰添荣纯债债券 C	-0.46	--	-8.14
	004033	金鹰添荣纯债债券 A	-0.35	3.87	17.21
	006549	国金惠盈纯债债券 A	-0.16	13.10	14.39


 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	006760	国金惠盈纯债债券 C	-0.16	12.42	13.50
	009604	国金惠盈纯债债券 E	-0.16	--	6.63
	009512	天弘添利债券 (LOF) E	1.62	--	36.05
	164206	天弘添利债券 (LOF) C	1.61	51.81	69.57
	240018	华宝可转债债券 A	1.26	69.59	67.52
	008817	华宝可转债债券 C	1.26	--	42.96
	040009	华安稳定收益债券 A	0.88	20.32	137.98
	290009	泰信债券周期回报	-0.26	9.77	70.33
	163806	中银增利债券	-0.13	5.05	92.91
	001976	海富通一年定期开放债券 C	-0.07	--	21.42
	519051	海富通一年定期开放债券 A	-0.07	--	114.41
	410005	华富收益增强债券 B	-0.07	17.09	180.36
	003401	工银瑞信可转债债券	3.81	35.87	48.09
	006102	浙商丰利增强债券	3.58	94.64	98.63
	003511	长盛可转债债券 C	3.24	53.41	69.96
二级债	003510	长盛可转债债券 A	3.24	54.47	68.57
	006030	南方昌元可转债债券 A	2.74	73.25	64.88
	010260	海富通策略收益债券 A	-0.96	--	0.53
	010261	海富通策略收益债券 C	-0.96	--	0.22
	007115	金元顺安桉盛债券 C	-0.87	--	7.61
	004093	金元顺安桉盛债券 A	-0.86	3.59	14.53
	210014	金鹰元丰债券 A	-0.68	69.96	74.60
	511380	博时中证可转债及可交换债券 ETF	1.13	--	16.67
	511180	海富通上证投资级可转债及可交换债券 ETF	1.08	--	8.78
	009555	建信中债 1-3 年农发行债券指数 C	0.10	--	6.37
指数型 (债券)	009703	鹏华中债 1-3 年农发行债券指数 C	0.09	--	62.51
	009702	鹏华中债 1-3 年农发行债券指数 A	0.09	--	6.37
	511310	富国中证 10 年期国债 ETF	-0.18	8.90	17.05
	008054	汇添富中债 7-10 年国开行债券指数 A	-0.09	--	6.35
	001021	华夏亚债中国指数 A	-0.08	12.39	53.13
	001512	易方达中债 3-5 年期国债	-0.08	8.34	24.70
	001023	华夏亚债中国指数 C	-0.08	11.06	46.83

数据截止日期: 2022 年 7 月 1 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, 全球主要市场股指全线下跌。29 日, 美联储主席鲍威尔、欧洲央行行长拉加德、英国央行行长贝利聚首欧洲央行在葡萄牙辛特拉举办的年度货币政策论坛, 齐声表态遏制通胀是现阶段的首要任务, 发出鹰派信号。美股三大指数


济安金信
 基金评价中心

均下跌，其中，纳斯达克下跌超过 4%；欧洲主要市场股指均下跌，其中，法股、德股下跌均超 2%；亚太地区股指均下跌，其中，台股下跌超 6%。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 7 月 1 日已公布的净值数据显示，四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-0.82%。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	241001	华宝海外中国成长	3.42	6.02	72.60
	011583	大成港股精选 A	3.32	--	-20.40
	011584	大成港股精选 C	3.32	--	-20.94
	003243	上投摩根中国世纪人民币	3.24	15.60	56.98
	161229	国投瑞银中国价值发现	2.47	4.70	68.17
	162415	华宝标普美国品质人民币 A	-5.94	10.04	74.20
	009975	华宝标普美国品质人民币 C	-5.94	--	-3.68
	005698	华夏全球科技先锋	-5.31	1.72	0.08
	513300	华夏纳斯达克 100ETF	-4.99	--	-2.93
	160644	鹏华香港美国互联网人民币	-4.92	8.76	-6.43

数据截止日期：2022 年 7 月 1 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