

【第 584 期】济安金信基金周报

(2022.07.04—2022.07.08)

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

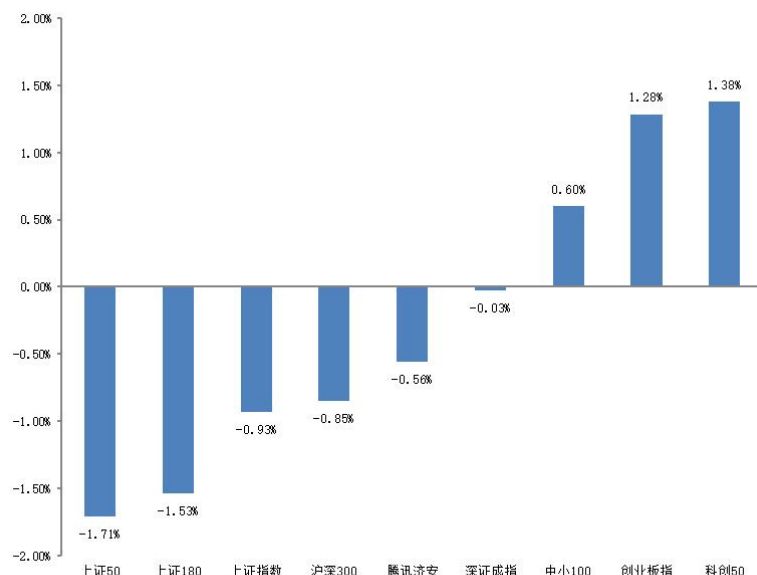
基金评价中心基金研究员 刘思妍
Email: lsy@jajx.com

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（2022.07.04—2022.07.08）



数据来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周（2022.07.04-2022.07.08）A股震荡分化，其中，创业板指和科创50上涨幅度均超1%。盘面上，两市日均成交额为10960.99亿，较前一周减少993.93亿，两市融资余额增加，北向资金整周净流入。行业板块方面，申万一级行业中，农林牧渔、公用事业及电力设备板块涨幅居前；建筑材料、房地产及煤炭板块跌幅居前。

2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数上周下跌0.56%。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	13.07	8.82%	1.98%	2.71%
399001	深证成指	28.72	34.39%	1.36%	2.44%
399006	创业板指	56.67	26.74%	0.49%	2.54%
000300	沪深 300	12.81	11.24%	1.11%	2.46%
000010	上证 180	10.32	7.44%	1.97%	2.85%
000016	上证 50	10.69	9.02%	2.21%	2.89%
000905	中证 500	20.87	6.86%	2.24%	3.20%
000847	腾讯济安	6.76	2.09%	1.93%	2.12%
399005	中小 100	35.06	38.67%	3.68%	3.26%

数据截至日期：2022 年 7 月 8 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

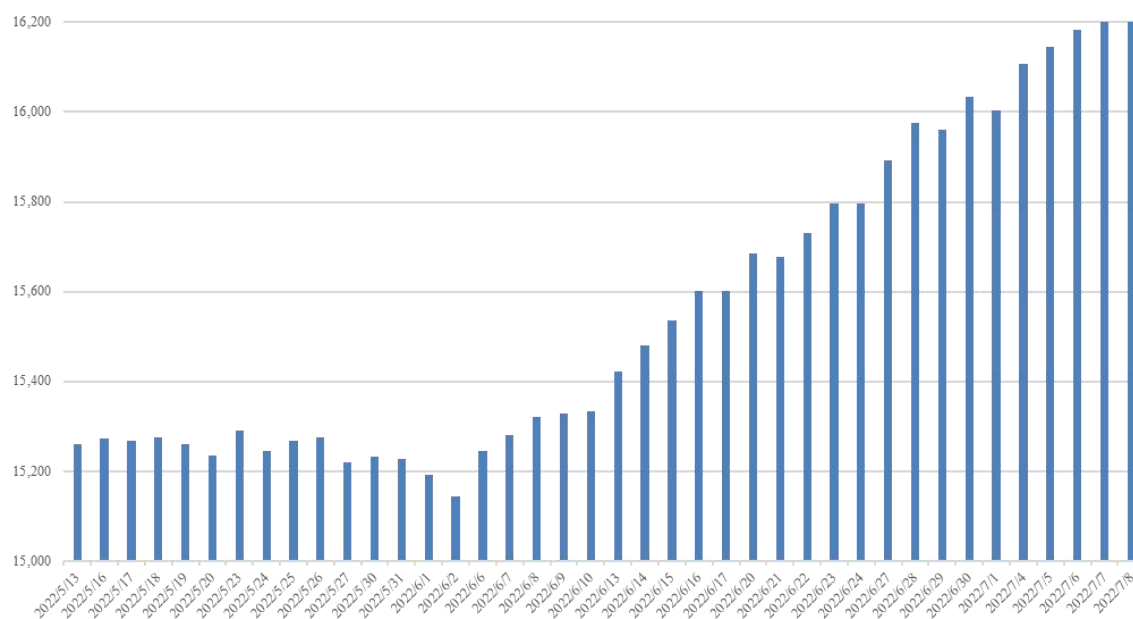
3. 资金概况

3.1 沪深两市融资资金

权益市场震荡下行，沪深两市两融余额增加 201.86 亿元。截至 7 月 8 日，两市融资融券总额合计为 16206.33 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：2022.07.08）



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 35.60 亿。具体来看，沪股通资金净卖出 9.01 亿，深股通资金净买入 44.61 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：2022.07.08）

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 4000 亿元逆回购到期，当周逆回购操作 150 亿元，央行公开市场操作实现净回笼资金 3850 亿元。银行间市场资金利率以下行为主，维持低位。

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上行，信用利差有所收窄；转债方面，中证转债整周上涨 0.18%。

5. 市场要闻

宏观经济：

7 月 4 日，中国人民银行、香港证券及期货事务监察委员会、香港金融管理局发布联合公告，开展香港与内地利率互换市场互联互通合作（简称“互换通”）。根据安排，“互换通”将于 6 个月后正式启动。“互换通”是推动内地金融市场高水平对外开放的创新举措。据悉，“互换通”业务通过两地金融市场基础设施连接，使境内外投资者能够在不改变交易习惯、有效遵从两地相关市场法律法规的前提下，便捷地完成人民币利率互换的交易和集中清算。（中国证券报）



济安金信
基金评价中心

中国人民银行 7 月 8 日发布的《中国区域金融运行报告（2022）》提出，加大金融对实体经济的支持力度，继续做好“六稳”“六保”工作，抓紧谋划和推出增量政策措施，支持稳增长、稳就业、稳物价，着力稳定宏观经济大盘。（中国证券报）

7 月 9 日，国家统计局发布数据显示，6 月份，全国居民消费价格同比上涨 2.5%，涨幅比上月扩大 0.4 个百分点。1 月-6 月平均，全国居民消费价格比上年同期上涨 1.7%。6 月份全国工业生产者出厂价格同比上涨 6.1%，涨幅比上月回落 0.3 个百分点，今年以来已连续 6 个月回落。6 月份，我国疫情防控总体形势向稳趋好，重要民生商品供应充足，居民消费价格运行总体平稳。复工复产持续推进，重点产业链供应链逐步畅通稳定，保供稳价政策效果继续显现，工业生产者出厂价格环比由涨转平，同比涨幅继续回落。（中国证券报）

周三公布的 6 月会议纪要显示，美联储官员认为，由于通胀前景已经恶化，他们需要加快加息步伐，即便利率上升可能导致经济增长放缓。如果通胀压力持续上升，美联储可能会采取更强硬的立场。会议纪要显示，美联储今年将多次加息，使得联邦基金利率达到 3.4%，这高于 2.5% 的长期中性利率。官员们表示，在 6 月加息 75 个基点的基础上，7 月利率会议可能会再加息 50 或 75 个基点。（财联社）

债券市场：

7 月 7 日，深交所发布通知称，深交所和中国结算共同制定了《债券借贷业务办法》，自 7 月 25 日起施行。《办法》对债券借贷业务投资者管理、业务申报及结算安排、风险防范及自律监管等进行规定，指导市场参与者规范参与深交所债券借贷业务。（中国证券报）

日前，沪深交易所分别就《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 12 号——可转换公司债券（征求意见稿）》和《深圳证券交易所上市公司自律监管业务指引第 15 号——可转换公司债券（征求意见稿）》向市场公开征求意见。《可转债指引》共 8 章、45 条，对可转债上市与挂牌、转股、赎回、回售、本息兑付及其他重大事项等作出规定，以信息披露为核心，聚焦规范可转债上市及持续监管相关业务，对实践中出现的新情况、新问题进行针对性、系统性规范。（证券时报）

（二）基金市场

1. 发行、清盘统计

上周共有 37 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，封闭式基金 1 只，股票型基金 1 只，混合型基金 12 只，指数型基金 10 只，FOF 产品 5 只。

上周共有 2 只基金产品发生清盘，其中，1 只为经基金持有人大会同意而终止上市，1 只为基金资产净值低于合同限制而终止上市。

2. 市场要闻

7 月 5 日，3 家基金公司上报的国内首批疫苗与生物科技 ETF，以及 4 家基金公

济安金信
基金评价中心

司上报的首批中药 ETF 均获批。在新冠疫情背景下，全民对于疫苗接种的意识已有极大提升，疫苗领域的投资活动也在迅速攀升，相关产业市场需求较大，疫苗与生物科技赛道投资价值凸显。（上海证券报）

二、各类基金整体表现

上周权益市场震荡下行，仅不足四成主动权益类基金（包括股票型、混合型及封闭式基金）及三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上涨；国际原油价格下跌，黄金价格及白银价格下跌，不足五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，六成纯债型和一成债券指数型基金近一周净值收益率为正；权益市场震荡下行，不足六成一级债及三成二级债产品近一周净值收益率上涨。

（一）权益类基金

上周权益市场震荡下行，仅不足四成主动权益类基金（包括股票型、混合型及封闭式基金）及三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 0.00%，混合型基金近一周平均净值收益为-0.08%，封闭式权益类基金近一周平均净值收益为-0.44%，股票指数型基金近一周平均净值收益为-0.41%。

个股表现方面，农林牧渔等板块周内领涨，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；而建筑材料、食品饮料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）

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	002043	天治研究驱动灵活配置混合 C	13.14	77.01	93.93
	350009	天治研究驱动灵活配置混合 A	13.06	78.53	115.39
	501015	财通多策略升级混合 (LOF) A	11.33	66.92	35.82
	015271	财通多策略升级混合 (LOF) C	11.25	--	15.62
	010418	财通景气行业混合	11.10	--	-9.94
	519183	万家双引擎灵活配置混合	-6.23	77.64	320.96
	007084	天治转型升级混合	-4.90	33.86	33.19
	011060	西部利得策略优选混合 C	-4.61	--	0.65
	007423	西部利得聚禾灵活配置混合 A	-4.60	--	0.87
	007424	西部利得聚禾灵活配置混合 C	-4.60	--	0.67
	005106	银华农业产业股票 A	9.08	79.85	127.15
	014064	银华农业产业股票 C	9.08	--	2.00
股票型	003634	嘉实农业产业股票 A	6.76	75.25	125.71



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	015468	嘉实农业产业股票 C	6.75	--	1.60
	009898	民生加银医药健康股票 A	5.34	--	-35.87
	001678	英大国企改革主题股票	-4.49	81.97	111.65
	005662	嘉实金融精选股票 A	-4.46	11.22	30.14
	005663	嘉实金融精选股票 C	-4.46	9.48	27.34
	009876	天弘甄选食品饮料股票 C	-4.31	--	15.90
	009875	天弘甄选食品饮料股票 A	-4.30	--	16.35
	501079	大成科创主题 3 年封闭运作灵活配置混合	3.28	--	131.43
	506002	易方达科创板两年定期开放混合	3.21	--	9.97
	501096	国联安科技创新 3 年封闭运作灵活配置混合	2.99	--	3.87
	506000	南方科创板 3 年定期开放混合	2.77	--	-11.20
	501099	平安科技创新 3 年封闭运作灵活配置混合	2.74	--	64.62
	007944	永赢乾元三年定期开放混合	-3.80	--	10.36
	161132	易方达科顺定期开放灵活配置混合	-3.10	55.32	84.36
	014278	万家北交所慧选两年定期开放混合 C	-2.74	--	-11.53
	014277	万家北交所慧选两年定期开放混合 A	-2.73	--	-11.25
	014273	广发北交所精选两年定期开放混合 A	-2.61	--	-4.39
指数型 (权益类)	516670	招商中证畜牧养殖 ETF	8.76	--	-3.80
	516760	平安中证畜牧养殖 ETF	8.51	--	-5.09
	159865	国泰中证畜牧养殖 ETF	8.50	--	-9.29
	159867	鹏华中证畜牧养殖 ETF	8.48	--	-10.09
	013471	华宝中证全指农牧渔指数 A	6.94	--	6.51
	159726	华夏恒生中国内地企业高股息率 ETF	-8.92	--	-8.07
	513690	博时恒生港股通高股息率 ETF	-8.44	--	-18.35
	012419	天弘国证建筑材料指数 C	-5.19	--	-2.00
	012405	天弘国证建筑材料指数 A	-5.18	--	-1.86
	562510	华夏中证旅游主题 ETF	-5.13	--	1.36
基金中基金 (FOF)	012936	民生加银积极配置 6 个月持有	1.64	--	-6.30
	012687	恒越汇优精选三个月	1.31	--	-13.41
	012652	易方达优势领航六个月持有 A	1.14	--	4.55
	012653	易方达优势领航六个月持有 C	1.13	--	4.37
	501210	交银施罗德智选星光一年封闭运作 A	0.92	--	-1.38
	009184	东方红颐和积极养老目标五年	-2.06	--	12.25
	009183	东方红颐和平衡养老目标三年	-1.43	--	11.01
	008462	平安盈丰积极配置三个月持有 C (FOF)	-1.29	--	38.82
	008461	平安盈丰积极配置三个月持有 A (FOF)	-1.28	--	40.59
	013022	博时养老目标日期 2040 五年持有期	-1.19	--	-9.38

数据截止日期: 2022 年 7 月 8 日

数据来源: 济安金信基金评价中心


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

（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下跌。上周货币基金平均七日年化收益率为 1.7374%，较前一周小幅下跌 0.1166%，两成货基七日年化维持在 2% 以上，2 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
------	------	------	------	------



济安金信
基金评价中心

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，六成纯债型和一成债券指数型基金近一周净值收益率为正；权益市场震荡下行，不足六成一级债及三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 0.01%，一级债基金近一周平均净值收益为 0.03%，二级债基金近一周平均净值收益为 -0.10%，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	007920	诺德短债债券 C	0.65	--	4.68
	008331	万家可转债债券 A	0.54	--	26.81
	008332	万家可转债债券 C	0.54	--	25.70
	007756	财通久利三个月定期开放债券	0.54	--	9.09
	013729	创金合信恒宁 30 天滚动持有短债债券 C	0.40	--	2.32
	004844	中银利享定期开放债券	-4.54	--	19.29
	008428	东方红鑫裕两年定期开放信用债债券	-1.14	--	7.79
	007683	华商转债精选债券 A	-0.71	--	14.92
	007684	华商转债精选债券 C	-0.71	--	14.32
	004033	金鹰添荣纯债债券 A	-0.61	3.03	16.50
一级债	009512	天弘添利债券 (LOF) E	0.76	--	37.09
	164206	天弘添利债券 (LOF) C	0.75	52.81	70.84
	240018	华宝可转债债券 A	0.68	73.41	68.66
	008817	华宝可转债债券 C	0.67	--	43.92
	040009	华安稳定收益债券 A	0.59	21.70	139.39
	630003	华商收益增强债券 A	-0.54	8.80	96.39
	630103	华商收益增强债券 B	-0.48	7.53	85.34
	200113	长城积极增利债券 C	-0.45	7.40	70.23
	200013	长城积极增利债券 A	-0.45	8.72	78.40
	000048	华夏双债增强债券 C	-0.44	38.15	100.66
二级债	000067	民生加银转债优选债券 A	2.26	50.60	38.46
	000068	民生加银转债优选债券 C	2.21	49.00	33.76
	006147	宝盈融源可转债债券 A	1.94	--	42.81
	006148	宝盈融源可转债债券 C	1.94	--	41.59
	720003	财通收益增强债券 A	1.87	47.53	47.92



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)	003219	前海开源祥和债券 C	-1.95	20.73	43.65
	003218	前海开源祥和债券 A	-1.94	22.21	45.10
	006102	浙商丰利增强债券	-1.93	99.36	94.79
	005284	华商可转债债券 C	-1.92	68.46	56.18
	005273	华商可转债债券 A	-1.91	70.60	58.33
	511380	博时中证可转债及可交换债券 ETF	0.24	--	16.95
	008340	华富中债-安徽省公司信用类债券指数 A	0.10	--	9.20
	008341	华富中债-安徽省公司信用类债券指数 C	0.10	--	8.96
	511220	海富通上证城投债 ETF	0.06	13.04	40.07
	007155	银河中债-1-3 年久期央企 20 债券指数	0.06	10.74	11.32
	013593	南方中债 3-5 年农发行债券指数 E	-0.12	--	2.61
	006494	南方中债 3-5 年农发行债券指数 C	-0.12	12.61	14.73
	006493	南方中债 3-5 年农发行债券指数 A	-0.12	12.19	14.37
	006959	浦银安盛中债 3-5 年农发行债券指数 A	-0.11	--	7.72
	006960	浦银安盛中债 3-5 年农发行债券指数 C	-0.11	--	7.53

数据截止日期：2022 年 7 月 8 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上涨。美国 6 月 ISM 非制造业 PMI 为 55.3%,创 2020 年 5 月以来新低,前值为 55.9%。美国 6 月 Markit 服务业 PMI 终值为 52.7%,市场预期 51.6%,初值 51.6%。美股三大指数均上涨,其中,纳斯达克上涨超过 4%;欧洲主要市场股指均上涨,其中,法股、德股上涨均超 1%;亚太地区股指均上涨,其中,日股上涨超 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 7 月 8 日已公布的净值数据显示,不足五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 0.41%。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	161127	易方达标普生物科技人民币 A	8.97	-8.38	17.25
	012866	易方达标普生物科技人民币 C	8.97	--	-29.74
	159892	华夏恒生香港上市生物科技 ETF	5.96	--	-28.53
	513060	博时恒生医疗保健 ETF	5.33	--	-38.33
	270023	广发全球精选人民币	5.10	48.82	184.32
	003321	易方达原油 C 人民币	-5.44	11.52	20.79
	161129	易方达原油 A 人民币	-5.44	14.05	24.87



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 (%)
	165513	信诚全球商品主题	-5.31	46.15	-41.10
	160723	嘉实原油	-5.10	30.39	49.06
	160216	国泰大宗商品	-5.04	-0.63	-52.90

数据截止日期：2022 年 7 月 8 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