

【第 587 期】济安金信基金周报

(2022.07.25—2022.07.29)

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.....	6
1. 发行、清盘统计.....	6
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

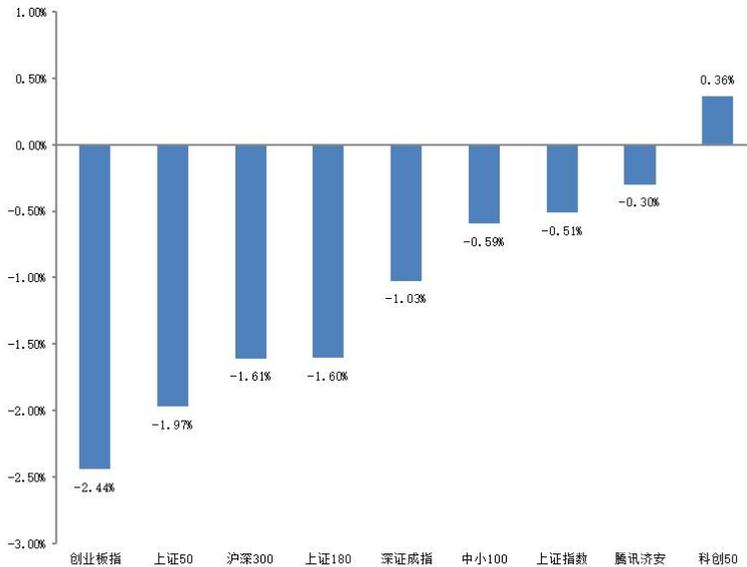
基金评价中心基金研究员 刘思妍
Email:lsy@jajx.com

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（2022.07.25—2022.07.29）



数据来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周（2022.07.25-2022.07.29）A股以下行为主，仅科创50上涨。盘面上，两市日均成交额为9173.10亿，较前一周减少687.42亿，两市融资余额增加，北向资金整周净流入。行业板块方面，申万一级行业中，房地产、汽车及机械设备板块涨幅居前；医药生物、食品饮料及社会服务板块跌幅居前。

2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数上周下跌0.30%。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	12.65	7.94%	2.56%	2.71%
399001	深证成指	27.38	31.87%	1.29%	2.44%
399006	创业板指	53.31	23.71%	0.49%	2.54%
000300	沪深 300	12.09	9.56%	1.03%	2.46%
000010	上证 180	9.76	6.14%	2.59%	2.85%
000016	上证 50	10.00	7.37%	3.26%	2.89%
000905	中证 500	20.41	6.26%	3.56%	3.20%
000847	腾讯济安	6.36	1.00%	1.91%	2.12%
399005	中小 100	33.27	35.30%	5.29%	3.26%

数据截至日期：2022 年 7 月 29 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

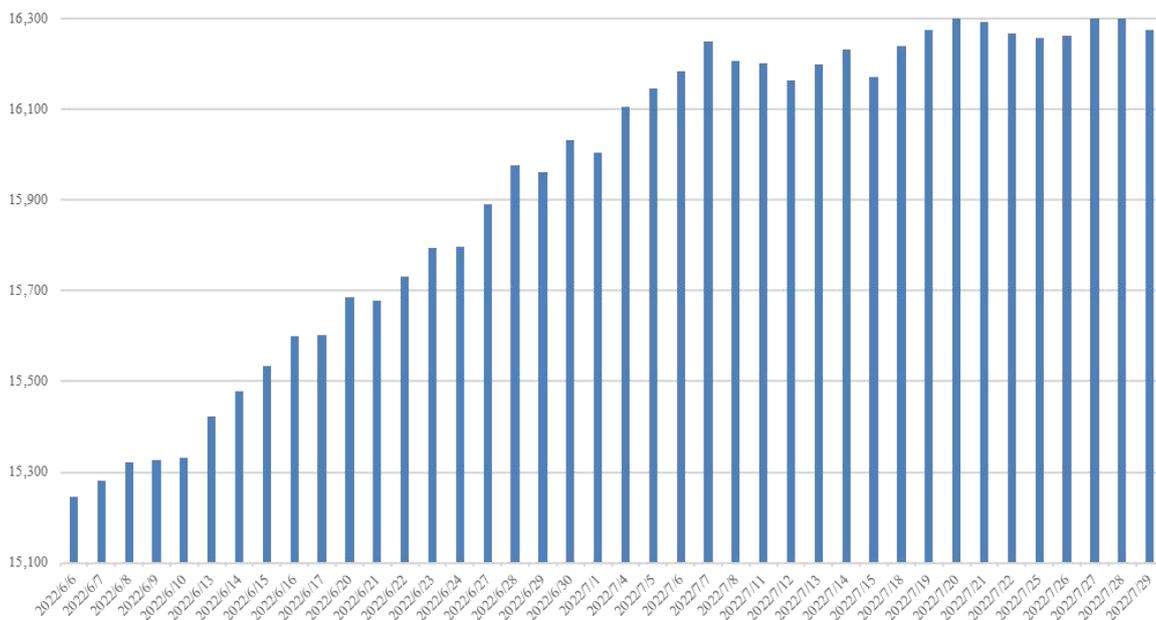
3. 资金概况

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 7.23 亿元。截至 7 月 29 日，两市融资融券总额合计为 16274.71 亿元。

图 2：近四十个交易日沪市融资资金流向

单位：亿元



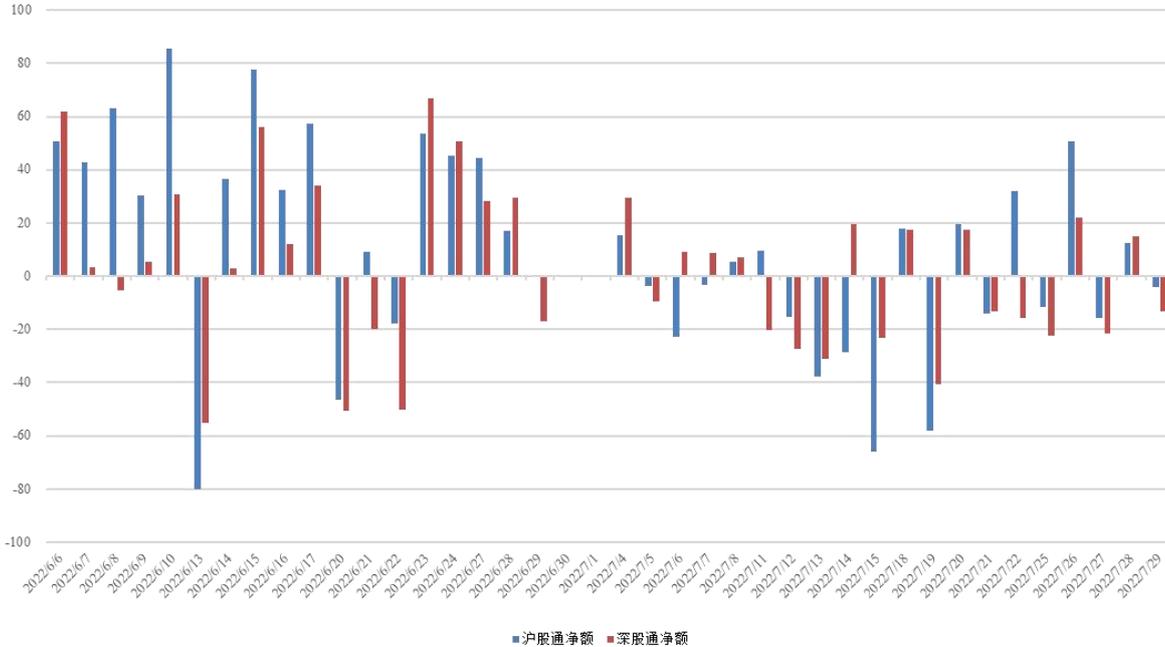
数据来源：济安金信基金评价中心（数据截止日期：2022.07.29）


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 11.48 亿。具体来看，沪股通资金净买入 31.78 亿，深股通资金净卖出 20.30 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：2022.07.29）

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 280 亿元逆回购到期，当周逆回购操作 160 亿元，央行公开市场操作实现净回笼资金 120 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减少，二级市场关键期限国债及国开债到期收益率多数下行，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，期限利差有所走阔；转债方面，中证转债整周上涨 1.07%。

5. 市场要闻

宏观经济：

国家统计局 7 月 27 日公布的数据显示，6 月规模以上工业企业利润同比增长 0.8%，结束了连续两月利润同比下行的局面工业企业利润由降转增，行业结构进一步改善。与此同时，上下游利润分化有所缓解，汽车行业利润大幅增长。6 月份，随着产业链供应链明显修复，规模以上工业增加值同比增长 3.9%，企业营业收入增长 8.6%，均连续两个月回升，较 4 月份的低点分别提高 6.8 个和 7.2 个百分点，收入增速已接近近年平均水平，生产销售继续边际改善，企业效益逐步恢复。上半年，规模以上工业企业营业收入同比增长 9.1%。（证券时报）



济安金信
基金评价中心

中共中央政治局 7 月 28 日召开会议，分析研究当前经济形势，部署下半年经济工作，审议《关于十九届中央第九轮巡视情况的综合报告》。会议强调，做好下半年经济工作，要坚持稳中求进工作总基调，完整、准确、全面贯彻新发展理念，加快构建新发展格局，着力推动高质量发展，全面落实疫情要防住、经济要稳住、发展要安全的要求，巩固经济回升向好趋势，着力稳就业稳物价，保持经济运行在合理区间，力争实现最好结果。（中国基金报）

银保监会网站 7 月 29 日消息，为持续推进养老金融改革工作，丰富第三支柱养老金融产品供给，进一步满足人民群众多样化养老需求，银保监会和人民银行决定开展特定养老储蓄试点。自 2022 年 11 月 20 日起，由工商银行、农业银行、中国银行和建设银行在合肥、广州、成都、西安和青岛市开展特定养老储蓄试点。试点期限暂定一年。试点阶段，单家试点银行特定养老储蓄业务总规模限制在 100 亿元人民币以内。（中国证券报）

国家统计局 7 月 31 日发布数据显示，7 月份，制造业采购经理指数为 49.0%，比上月下降 1.2 个百分点，位于临界点以下；非制造业商务活动指数和综合 PMI 产出指数分别为 53.8%和 52.5%，比上月下降 0.9 和 1.6 个百分点，连续两个月位于扩张区间。综合来看，我国经济保持恢复势头，经济在波动中上升趋势没有改变。但经济恢复基础尚需稳固，财政政策与货币政策将加大对实体经济的支持力度。（中国证券报）

7 月 27 日，为期两天的美联储联邦公开市场委员会（FOMC）货币政策会议结束。会议声明中，美联储宣布年内第 4 次加息，加息幅度达 75 个基点，将联邦基金利率提高至 2.25%至 2.5%的水平。这使得 6~7 月累计加息达到 150 个基点，幅度为 1980 年代初保罗-沃尔克执掌美联储以来最大。在会后的新闻发布会上，美联储主席鲍威尔指出，9 月份可能继续加息 75 个基点，但需要依靠经济数据。（证券时报）

权益市场：

据中国证券业协会 7 月 27 日消息，协会、上海证券交易所、深圳证券交易所、全国股转公司（以下简称“四家单位”）于今年 3 月联合启动了首次证券公司投资者教育评估工作。102 家具有证券经纪业务资格的证券公司参与了评估，最终共评出 A 等次公司 30 家，B 等次公司 41 家。此次被评为 A 等次的券商包括安信证券、渤海证券、东北证券等 30 家，而中信证券、中金公司等头部券商却“缺席”A 等次。（中国证券报）

债券市场：

7 月 29 日晚，沪深交易所发布可转债交易细则及可转债自律监管指引，进一步规范上市公司可转债各项业务活动，推动可转债市场高质量发展，保护投资者合法权益。具体来看，交易细则立足可转债特点，优化交易机制，强化交易监管，在给予可转债合理定价空间的基础上强化风险防控，有利于防止过度投机炒作、推动可转债市场健康长远发展。（中国证券报）



（二）基金市场

1. 发行、清盘统计

上周共有 24 只新发基金开始认购，其中，纯债型基金 4 只，二级债基金 2 只，股票型基金 1 只，混合型基金 10 只，封闭式基金 2 只，指数型基金 2 只，FOF 产品 3 只。

上周共有 4 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，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

两只保障性租赁住房 REITs 完成了从申报到正式落地的过程，红土创新基金、中金基金旗下红土深圳安居 REIT、中金厦门安居 REIT 于 7 月 29 日获得发行批文。积极推动保障性租赁住房 REITs 试点落地，有利于拓宽保障性租赁住房建设资金来源，吸引社会资本参与，促进房地产行业向新发展模式转型。同时，对扩大保障性租赁房源的供应，助推我国住房供给侧改革，打通保障性租赁住房企业的高效退出渠道，形成存量资产与新增投资的循环，也有着重要意义。（上海证券报）

首支股权质押基金在 7 月 30 日至 31 日举行的中国母基金 50 人论坛上正式发布。该股权质押基金总规模 100 亿元，首期规模 20 亿元，落地苏州市吴江区。股权质押基金属于 S 基金（二手份额转让基金）的范畴。股权质押是指出质人以其所拥有的股权作为质押标的物而设立的质押。在私募股权投资领域，S 基金是一类专门从投资者手中收购另类资产基金份额、投资组合或出资承诺的基金产品。（上海证券报）

二、各类基金整体表现

上周权益市场震荡下行，四成主动权益类基金（包括股票型、混合型及封闭式基金）及不足三成被动权益类基金周内净值上涨；外围市场方面，全球主要市场股指涨跌不一；国际原油价格上涨，黄金价格及白银价格上涨，六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，超过九成纯债型和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，超过九成一级债及不足八成二级债产品近一周净值收益率上涨。

（一）权益类基金

上周权益市场震荡下行，四成主动权益类基金（包括股票型、混合型及封闭式基金）及不足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-0.66%，混合型基金近一周平均净值收益为-0.20%，封闭式权益类基金近一周平均净值收益为-0.35%，股票指数型基金近一周平均净值收益为-1.01%。

个基表现方面，房地产、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；而医药生物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	000166	中海信息产业精选混合	10.03	31.57	34.93
	398061	中海消费主题精选混合	9.28	89.44	510.49
	005598	广发中小盘精选混合 A	9.00	120.47	99.46
	013955	广发中小盘精选混合 C	8.99	--	8.77
	002213	中海顺鑫灵活配置混合	7.34	154.98	126.07
	006477	中邮沪港深精选混合	-6.29	-19.56	-17.77
	014115	广发沪港深医药混合 C	-6.07	--	-8.15
	014114	广发沪港深医药混合 A	-6.06	--	-7.93
	010110	广发医药健康混合 A	-5.95	--	-34.05
	010111	广发医药健康混合 C	-5.95	--	-34.52
股票型	003956	南方产业智选股票	7.36	--	-14.30
	519606	国泰金鑫股票 A	5.65	58.11	118.30
	006193	鑫元核心资产股票 A	5.34	50.09	51.59
	006194	鑫元核心资产股票 C	5.31	46.57	48.02
	001097	华泰柏瑞积极优选股票 A	5.12	89.46	15.00
	006229	中欧医疗创新股票 C	-6.24	79.64	79.41
	006228	中欧医疗创新股票 A	-6.22	83.83	84.25
	013940	东吴医疗服务股票 A	-5.69	--	-18.14
	013941	东吴医疗服务股票 C	-5.69	--	-18.25
	001764	广发沪港深新机遇股票	-5.64	22.90	28.87
封闭式	501201	红土创新科技创新 3 年封闭运作灵活配置混合	3.09	--	96.65
	168207	中融创业板两年定期开放混合	3.05	--	19.70
	009217	博时荣丰回报三年封闭运作灵活配置混合 A	3.05	--	8.51
	009218	博时荣丰回报三年封闭运作灵活配置混合 C	3.03	--	7.31
	506002	易方达科创板两年定期开放混合	2.73	--	13.97
	006345	景顺长城集英成长两年定期开放混合	-4.59	31.21	39.14
	501065	汇添富经典成长定期开放混合	-4.15	45.29	87.04
	160645	鹏华精选回报三年定期开放混合	-4.13	--	44.44
	169102	东方红睿阳三年定期开放灵活配置混合	-2.88	65.93	91.38
	008716	鹏华优质回报两年定期开放混合	-2.85	--	12.84
指数型 (权益类)	159981	建信易盛郑商所能源化工期货 ETF	6.28	--	52.61
	159985	华夏饲料豆粕期货 ETF	4.99	--	56.83
	159980	大成有色金属期货 ETF	4.92	--	37.45
	159707	华宝中证 800 地产 ETF	4.06	--	-4.83
	159768	银华中证内地地产主题 ETF	4.05	--	-10.78



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 (%)
	159792	富国中证港股通互联网 ETF	-6.51	--	-33.46
	513770	华宝中证港股通互联网 ETF	-6.46	--	-17.76
	517380	天弘恒生沪深港创新药精选 50ETF	-6.28	--	-31.92
	513020	国泰中证港股通科技 ETF	-6.12	--	-15.80
	517110	国泰中证沪港深创新药产业 ETF	-6.11	--	-29.37
	005809	前海开源裕源	2.12	35.26	66.31
	012652	易方达优势领航六个月持有 A	1.24	--	3.87
	012653	易方达优势领航六个月持有 C	1.23	--	3.67
	014091	中融添益进取 3 个月持有 C	1.15	--	-8.33
基金中基金	014090	中融添益进取 3 个月持有 A	1.14	--	-8.08
(FOF)	013933	工银瑞信睿智进取一年封闭运作 C	-2.08	--	-8.57
	501218	工银瑞信睿智进取一年封闭运作 A	-2.06	--	-8.32
	013932	富国智鑫行业精选一年封闭运作 C	-1.34	--	-11.37
	501216	富国智鑫行业精选一年封闭运作 A	-1.33	--	-11.15
	014079	华夏行业配置一年封闭 C	-0.50	--	1.37

数据截止日期：2022 年 7 月 29 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。



济安金信
基金评价中心

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 1.6303%, 较前一周小幅下跌 0.0034%, 不足一成货基七日年化维持在 2% 以上, 全部产品七日年化收益率低于 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, 超过九成一级债及不足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 0.16%, 一级债基金近一周平均净值收益为 0.36%, 二级债基金近一周平均净值收益为 0.31%, 债券指数型基金近一周平均净值收益为 0.20%。

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	005750	平安双债添益债券 A	1.04	26.80	38.30
	005751	平安双债添益债券 C	1.02	25.30	36.04
	005579	光大保德信晟利债券 A	1.02	20.72	25.01


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 (%)
	005580	光大保德信晟利债券 C	1.01	18.87	22.61
	008331	万家可转债债券 A	0.98	--	29.39
	007610	汇安嘉诚债券 C	-0.65	--	9.01
	007609	汇安嘉诚债券 A	-0.63	--	10.31
	013256	金鹰添荣纯债债券 C	-0.54	--	-14.05
	004033	金鹰添荣纯债债券 A	-0.53	1.10	14.61
	013203	恒生前海恒祥纯债债券 C	-0.43	--	4.00
一级债	164206	天弘添利债券 (LOF) C	2.75	59.21	78.95
	009512	天弘添利债券 (LOF) E	2.75	--	43.62
	240018	华宝可转债债券 A	2.02	75.15	73.08
	008817	华宝可转债债券 C	2.02	--	47.67
	000047	华夏双债增强债券 A	1.05	39.52	107.62
	162511	国联安双佳信用债券 (LOF)	-0.20	7.19	30.43
	000355	南方丰元信用增强债券 A	-0.02	11.65	56.21
	000356	南方丰元信用增强债券 C	-0.02	10.30	51.00
	110017	易方达增强回报债券 A	0.00	25.25	228.84
	110018	易方达增强回报债券 B	0.00	23.78	209.61
二级债	090017	大成可转债增强债券	3.49	67.51	79.56
	003510	长盛可转债债券 A	3.26	56.83	73.92
	003511	长盛可转债债券 C	3.25	55.55	75.30
	210014	金鹰元丰债券 A	3.17	83.91	86.67
	014336	金鹰元丰债券 C	3.16	--	-6.46
	005212	汇安稳裕债券	-0.85	10.26	13.23
	009729	中银证券安泰债券 C	-0.70	--	4.01
	009916	格林泓利增强债券 A	-0.69	--	4.23
	009917	格林泓利增强债券 C	-0.69	--	3.41
	009728	中银证券安泰债券 A	-0.68	--	4.75
指数型 (债券)	511380	博时中证可转债及可交换债券 ETF	0.88	--	18.02
	511180	海富通上证投资级可转债及可交换债券 ETF	0.59	--	9.10
	008652	长城中债 1-3 年政策性金融债指数 A	0.47	--	53.27
	008653	长城中债 1-3 年政策性金融债指数 C	0.47	--	53.20
	013138	上银中债 5-10 年国开行债券指数	0.39	--	2.73
	012165	工银瑞信彭博国开行债券 1-3 年指数 E	-0.03	--	2.06
	006473	招商中债 1-5 年进出口行债券指数 A	-0.02	8.70	10.75
	006474	招商中债 1-5 年进出口行债券指数 C	-0.02	7.15	9.11
	511030	平安中债-中高等级公司债利差因子 ETF	-0.01	9.65	11.96
	006746	交银施罗德中债 1-3 年农发行债券指数 C	0.00	0.00	0.00

数据截止日期: 2022 年 7 月 29 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，全球主要市场股指涨跌不一。美联储 7 月 FOMC 决议加息 75 个基点，基准利率升至 2.25%-2.5% 区间，暂维持月度 475 亿美元的缩表规模。鲍威尔表示美国经济增长正在放缓，近期支出和生产指标已经走弱。美股三大指数均上涨，其中，纳斯达克和标普 500 上涨超过 4%；欧洲主要市场股指均上涨，其中，法股上涨超过 3%；亚太地区股指涨跌不一，仅日股下跌。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上涨。

截至 7 月 29 日已公布的净值数据显示，六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 0.33%。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	162411	华宝标普油气 A 人民币	8.66	63.43	-32.34
	007844	华宝标普油气 C 人民币	8.65	--	69.16
	162719	广发道琼斯美国石油 A 人民币	6.93	106.15	84.24
	004243	广发道琼斯美国石油 C 人民币	6.93	103.46	83.42
	513360	博时中证全球中国教育 ETF	5.85	--	-57.87
	513330	华夏恒生互联网科技业 ETF	-6.45	--	-52.83
	159747	南方中证香港科技 ETF	-6.38	--	-42.07
	159750	招商中证香港科技 ETF	-6.15	--	-13.20
	513380	广发恒生科技 ETF	-6.06	--	5.20
	513180	华夏恒生科技 ETF	-5.97	--	-44.29

数据截止日期：2022 年 7 月 29 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。

