

【第 588 期】济安金信基金周报

(2022.08.01—2022.08.05)

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	5
(一) 权益类基金	6
(二) 固定收益类基金	8
1. 货币市场基金	8
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

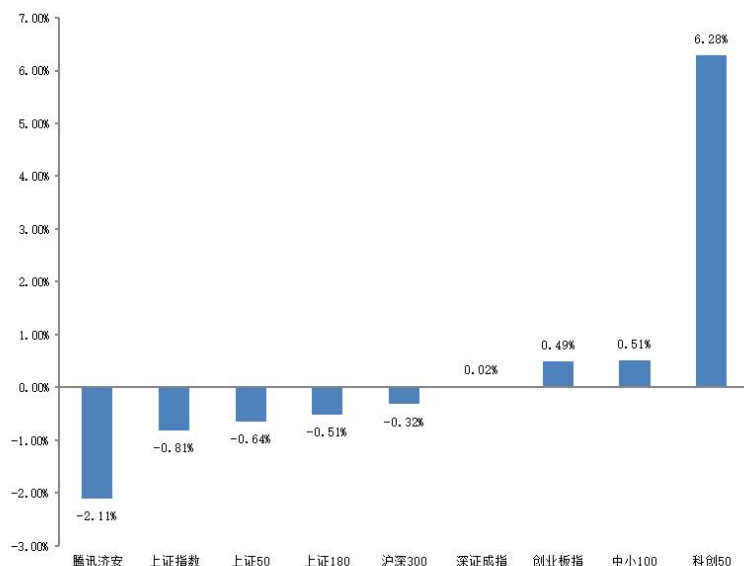
基金评价中心基金研究员 刘思妍
Email: lsy@jajx.com

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（2022.08.01—2022.08.05）



数据来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周（2022.08.01-2022.08.05）A股涨跌不一，其中，科创50上涨超过6%。盘面上，两市日均成交额为10369.49亿，较前一周增加1196.38亿，两市融资余额减少，北向资金整周净流出。行业板块方面，申万一级行业中，电子、计算机及国防军工板块涨幅居前；家用电器、房地产及汽车板块跌幅居前。

2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数上周下跌2.11%。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	12.57	7.75%	2.52%	2.71%
399001	深证成指	27.28	31.68%	1.36%	2.44%
399006	创业板指	52.14	22.65%	0.49%	2.54%
000300	沪深 300	12.06	9.47%	1.05%	2.46%
000010	上证 180	9.71	6.04%	2.58%	2.85%
000016	上证 50	9.90	7.12%	3.19%	2.89%
000905	中证 500	20.26	6.07%	3.55%	3.20%
000847	腾讯济安	6.23	0.66%	1.94%	2.12%
399005	中小 100	33.56	35.84%	5.07%	3.26%

数据截至日期：2022 年 8 月 5 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

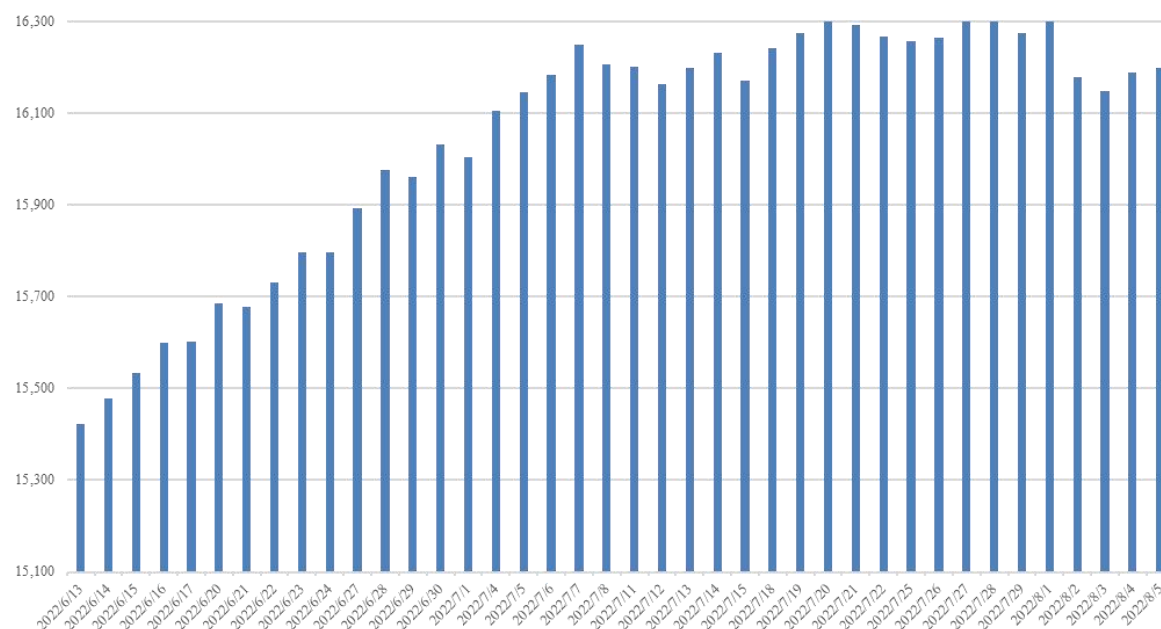
3. 资金概况

3.1 沪深两市融资资金

权益市场震荡下行，沪深两市两融余额减少 76.47 亿元。截至 8 月 5 日，两市融资融券总额合计为 16198.24 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：2022.08.05)


 济安金信
基金评价中心

3.2 沪股通、深股通资金流向

北向资金净流出，周内累计净流出金额 12.33 亿。具体来看，沪股通资金净卖出 3.53 亿，深股通资金净卖出 8.80 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：2022.08.05）

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 160 亿元逆回购到期，当周逆回购操作 100 亿元，央行公开市场操作实现净回笼资金 60 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，中证转债整周下跌 0.34%。

5. 市场要闻

宏观经济：

8 月 1 日，人民银行召开 2022 年下半年工作会议，会议要求，保持货币信贷平稳适度增长。综合运用多种货币政策工具，保持流动性合理充裕。引导金融机构增加对实体经济的贷款投放，保持贷款持续平稳增长。（中国证券报）

国家发展改革委召开上半年发展改革形势通报会：促进重点领域消费加快恢复，大力提升能源供应保障能力，持续强化粮食安全保障，保持产业链供应链安全稳定，坚定不移深化改革扩大开放，扎实推进区域协调发展和新型城镇化建设，稳步推动经济社会发展全面绿色转型，做好重要民生商品保供稳价，保持经济社会大局稳定，



济安金信
基金评价中心

保持经济运行在合理区间，努力争取全年经济发展达到较好水平。（中国证券报）

5 日，银保监会发布《保险资产管理公司管理规定》（下称《规定》），落实国务院金融委扩大对外开放决策部署，对保险资产管理公司的境内外保险公司股东一视同仁，取消外资持股比例上限。《规定》自 2022 年 9 月 1 日起施行。设置境内外股东统一适用的股东资质条件，有助于吸引国际优秀保险公司和资产管理机构参与中国保险资产管理行业发展。（上海证券报）

8 月 4 日，英国央行英格兰银行宣布加息 50 个基点，将基准利率从 1.25% 提高至 1.75%，以抑制通货膨胀。这是英国自 1995 年以来的最大幅加息，也是 2008 年 12 月以来的最高利率。自 2021 年 12 月以来，英国央行已加息六次，前五次每次加息幅度为 25 个基点。此前数据显示，英国 6 月通胀率达到 9.4%，再创 40 年来新高。（中国证券报）

债券市场：

为践行绿色发展理念，中国银行、建设银行分别发布《中国绿色债券原则》《环境信息披露报告》，以金融手段支持“双碳”目标。今年以来，银行业持续助力实体经济绿色低碳转型，信贷投放方面，截至 2022 年二季度末，我国本外币绿色贷款余额 19.55 万亿元，同比增长 40.4%。此外，多家银行创新绿色金融产品与服务，例如发行绿色主题类理财产品、设立“碳账户”、发行绿色金融债券等。（中国证券报）

（二）基金市场

1. 发行、清盘统计

上周共有 34 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，股票型基金 1 只，混合型基金 7 只，封闭式基金 1 只，指数型基金 9 只，FOF 产品 7 只，QDII 产品 1 只。

上周共有 5 只基金产品发生清盘，其中，2 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

中国基金业协会公布数据，截至 2022 年 6 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 26.79 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，黄金价格上涨，白银价格下跌，接近七成投资于海外市场

济安金信
基金评价中心

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，七成一级债及五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 0.34%，混合型基金近一周平均净值收益为 -0.10%，封闭式权益类基金近一周平均净值收益为 0.61%，股票指数型基金近一周平均净值收益为 0.24%。

个基表现方面，半导体等板块周内领涨，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；而房地产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 (%)
混合型基金	013841	银华集成电路混合 C	17.01	--	11.91
	013840	银华集成电路混合 A	17.00	--	12.05
	006025	诺安优化配置混合	16.84	44.21	69.10
	012650	博时半导体主题混合 A	16.15	--	-13.97
	012651	博时半导体主题混合 C	16.14	--	-14.50
	013533	广发科技创新混合 C	-6.68	--	-16.54
	008638	广发科技创新混合 A	-6.67	--	85.21
	167001	平安鼎泰灵活配置混合 (LOF)	-6.38	157.75	117.94
	004128	新疆前海联合泳隆灵活配置混合 A	-6.34	18.46	55.42
	007040	新疆前海联合泳隆灵活配置混合 C	-6.34	16.99	22.83
	013339	创金合信芯片产业股票 A	13.24	--	-1.71
股票型	013340	创金合信芯片产业股票 C	13.23	--	-2.12
	001404	招商移动互联网产业股票 A	12.84	127.17	66.29
	011377	创金合信积极成长股票 A	11.57	--	-3.20
	011378	创金合信积极成长股票 C	11.55	--	-3.92
	003956	南方产业智选股票	-7.13	--	-20.41
	011270	中银证券优势制造股票 C	-5.34	--	-1.20
	011269	中银证券优势制造股票 A	-5.32	--	-0.77
	008382	融通产业趋势股票	-5.06	--	-1.50
	011836	银华智能建造股票	-4.89	--	-19.49
	506001	万家科创板 2 年定期开放混合	8.05	--	31.76
封闭式	506005	博时科创板三年定期开放混合	7.76	--	4.50
	506000	南方科创板 3 年定期开放混合	6.97	--	-1.07



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 (%)
	506006	汇添富科创板 2 年定期开放混合	6.20	--	5.09
	506003	富国科创板两年定期开放混合	5.34	--	-4.55
	501046	财通多策略福鑫定期开放灵活配置混合	-4.09	156.30	198.15
	007944	永赢乾元三年定期开放混合	-3.96	--	1.16
	166024	中欧恒利三年定期开放混合	-3.26	44.48	29.34
	161040	富国创业板两年定期开放混合	-2.51	--	23.70
	167508	安信价值发现两年定期开放混合 (LOF)	-2.43	--	28.98
	014418	西部利得 CES 半导体芯片行业指数增强 A	15.02	--	-18.08
	014419	西部利得 CES 半导体芯片行业指数增强 C	15.02	--	-18.28
	512480	国联安中证全指半导体产品与设备 ETF	13.99	104.48	110.10
指数型 (权益类)	516640	富国中证芯片产业 ETF	13.46	--	-23.75
	512760	国泰 CES 半导体芯片行业 ETF	13.38	122.10	140.56
	013273	招商沪深 300 地产等权重 C	-5.81	--	-10.47
	161721	招商沪深 300 地产等权重 A	-5.80	--	-21.96
	159768	银华中证内地地产主题 ETF	-5.22	--	-15.44
	159707	华宝中证 800 地产 ETF	-5.11	--	-9.69
	160628	鹏华中证 800 地产指数 (LOF) A	-4.88	--	-14.78
	013933	工银瑞信睿智进取一年封闭运作 C	1.35	--	-7.34
	501218	工银瑞信睿智进取一年封闭运作 A	1.34	--	-7.09
	501216	富国智鑫行业精选一年封闭运作 A	0.35	--	-10.84
基金中基金 (FOF)	013932	富国智鑫行业精选一年封闭运作 C	0.34	--	-11.07
	013669	永赢慧盈一年持有 C	0.30	--	-0.19
	013832	中欧汇选一年封闭运作 C	-2.58	--	-9.75
	501213	中欧汇选一年封闭运作 A	-2.57	--	-9.22
	012282	中欧睿智精选一年持有	-2.40	--	-11.03
	013382	中欧甄选 3 个月持有 C	-2.40	--	-8.31
	013381	中欧甄选 3 个月持有 A	-2.38	--	-7.75

数据截止日期: 2022 年 8 月 5 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


济安金信
 基金评价中心

序号	基金名称	基金代码	基金标签
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 1.5852%，较前一周小幅下跌 0.0451%，不足一成货基七日年化维持在 2% 以上，5 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



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，七成一级债及五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 0.20%，一级债基金近一周平均净值收益为 0.10%，二级债基金近一周平均净值收益为 -0.02%，债券指数型基金近一周平均净值收益为 0.25%。

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	007821	华泰紫金丰利中短债债券 A	1.85	--	5.12
	007822	华泰紫金丰利中短债债券 C	1.83	--	3.89
	091023	大成安汇金融债债券 A	0.91	--	8.75
	090023	大成安汇金融债债券 C	0.91	--	8.56
	001516	大成安汇金融债债券 E	0.90	--	8.12
	003024	平安惠金定期开放债券 A	-1.23	8.06	21.47
	006717	平安惠金定期开放债券 C	-1.23	7.73	11.47
	009404	平安惠享纯债债券 C	-1.05	--	1.87
	003286	平安惠享纯债债券 A	-1.04	8.98	21.40
	008331	万家可转债债券 A	-0.95	--	28.16
一级债	013788	华泰柏瑞信用增利债券 B	0.76	--	11.21
	164606	华泰柏瑞信用增利债券 (LOF) A	0.76	21.81	65.85
	000351	富兰克林国海岁岁恒丰定期开放债券 A	0.49	--	57.31
	000352	富兰克林国海岁岁恒丰定期开放债券 C	0.49	--	52.47
	519078	汇添富增强收益债券 A	0.32	7.39	88.64
	164206	天弘添利债券 (LOF) C	-0.57	58.30	77.93
	009512	天弘添利债券 (LOF) E	-0.56	--	42.81
	200113	长城积极增利债券 C	-0.40	7.46	70.95
	200013	长城积极增利债券 A	-0.40	8.78	79.21
二级债	161505	银河通利债券 (LOF) A	-0.39	9.04	98.91
	002765	新华双利债券 A	4.71	30.70	42.59
	002766	新华双利债券 C	4.70	29.13	39.07
	002966	中海合嘉增强收益债券 C	2.29	34.49	29.59
	002965	中海合嘉增强收益债券 A	2.28	34.85	30.32
	310518	申万菱信可转债债券 A	2.01	52.70	127.40
	006148	宝盈融源可转债债券 C	-4.08	--	42.10
	006147	宝盈融源可转债债券 A	-4.07	--	43.36
	007033	平安可转债债券 C	-2.52	--	47.48
	007032	平安可转债债券 A	-2.51	--	49.24
指数型	000068	民生加银转债优选债券 C	-2.22	54.03	39.56
	008957	鹏华中债 3-5 年国开行债券指数 C	0.63	--	8.57



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 (%)
(债券)	008956	鹏华中债 3-5 年国开行债券指数 A	0.62	--	7.49
	011983	永赢中债-3-5 年政策性金融债指数 A	0.49	--	4.68
	011984	永赢中债-3-5 年政策性金融债指数 C	0.48	--	3.83
	013138	上银中债 5-10 年国开行债券指数	0.48	--	3.22
	511380	博时中证可转债及可交换债券 ETF	-0.22	--	17.76
	511180	海富通上证投资级可转债及可交换债券 ETF	-0.15	--	8.93
	012165	工银瑞信彭博国开行债券 1-3 年指数 E	-0.03	--	2.06
	006474	招商中债 1-5 年进出口行债券指数 C	-0.03	6.86	9.07
	006473	招商中债 1-5 年进出口行债券指数 A	-0.02	8.42	10.73

数据截止日期：2022 年 8 月 5 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。8 月 3 日，英国央行宣布加息 50 个基点至 1.75%，为自 1995 年以来最大幅加息，也是 2008 年 12 月以来的最高利率。自 2021 年 12 月以来，英国央行已连续第六次加息。美股三大指数涨跌不一，仅道琼斯下跌，纳斯达克上涨超过 2%；欧洲主要市场股指均上涨；亚太地区股指均上涨，其中，日股和韩股上涨超过 1%。大宗商品方面，国际油价下跌；贵金属方面，黄金价格上涨，白银价格下跌。

截至 8 月 5 日已公布的净值数据显示，接近七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 0.45%。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	9.29	2.75	25.03
	012866	易方达标普生物科技人民币 C	9.29	--	-25.10
	012535	万家全球成长一年持有 A	7.15	--	-26.26
	012536	万家全球成长一年持有 C	7.14	--	-26.64
	001092	广发纳斯达克生物科技人民币	5.13	12.70	6.50
	006476	南方原油 C	-8.14	14.33	-13.34
	501018	南方原油 A	-8.14	15.17	20.66
	007844	华宝标普油气 C 人民币	-8.04	--	60.57
	162411	华宝标普油气 A 人民币	-8.03	63.44	-35.77
	004243	广发道琼斯美国石油 C 人民币	-7.73	104.73	74.14

数据截止日期：2022 年 8 月 5 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

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