

【第 590 期】济安金信基金周报

(2022.08.15—2022.08.19)

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

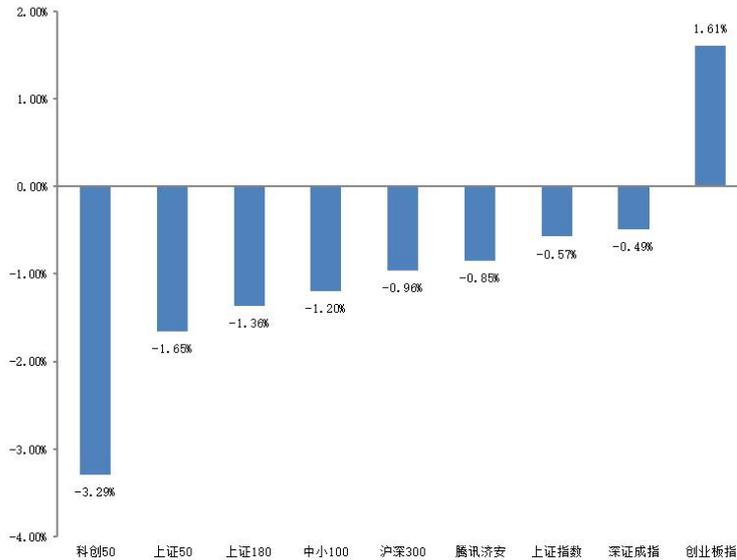
基金评价中心基金研究员 刘思妍
Email: lsy@jajx.com

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（2022.08.15—2022.08.19）



数据来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周（2022.08.15-2022.08.19）A股以下行为主，其中，仅创业板指上涨。盘面上，两市日均成交额为10490.46亿，较前一周增加614.46亿，两市融资余额增加，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、农林牧渔及公用事业板块涨幅居前；美容护理、计算机及医药生物板块跌幅居前。

2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数上周下跌0.85%。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	7.93%	2.50%	2.71%
399001	深证成指	27.49	32.07%	1.36%	2.44%
399006	创业板指	52.64	23.10%	0.48%	2.54%
000300	沪深 300	12.03	9.41%	1.04%	2.46%
000010	上证 180	9.69	5.97%	2.58%	2.85%
000016	上证 50	9.83	6.96%	3.17%	2.89%
000905	中证 500	20.54	6.43%	3.52%	3.20%
000847	腾讯济安	6.35	0.97%	1.89%	2.12%
399005	中小 100	33.78	36.26%	4.95%	3.26%

数据截至日期: 2022 年 8 月 19 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

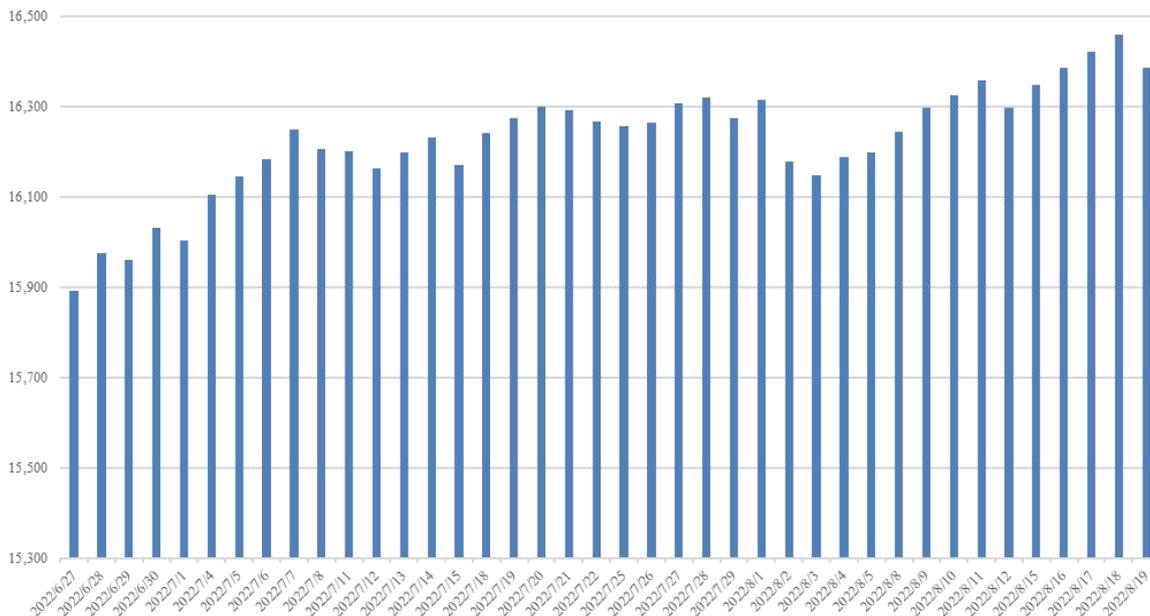
3. 资金概况

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 87.69 亿元。截至 8 月 19 日, 两市融资融券总额合计为 16385.16 亿元。

图 2: 近四十个交易日沪市融资资金流向

单位: 亿元



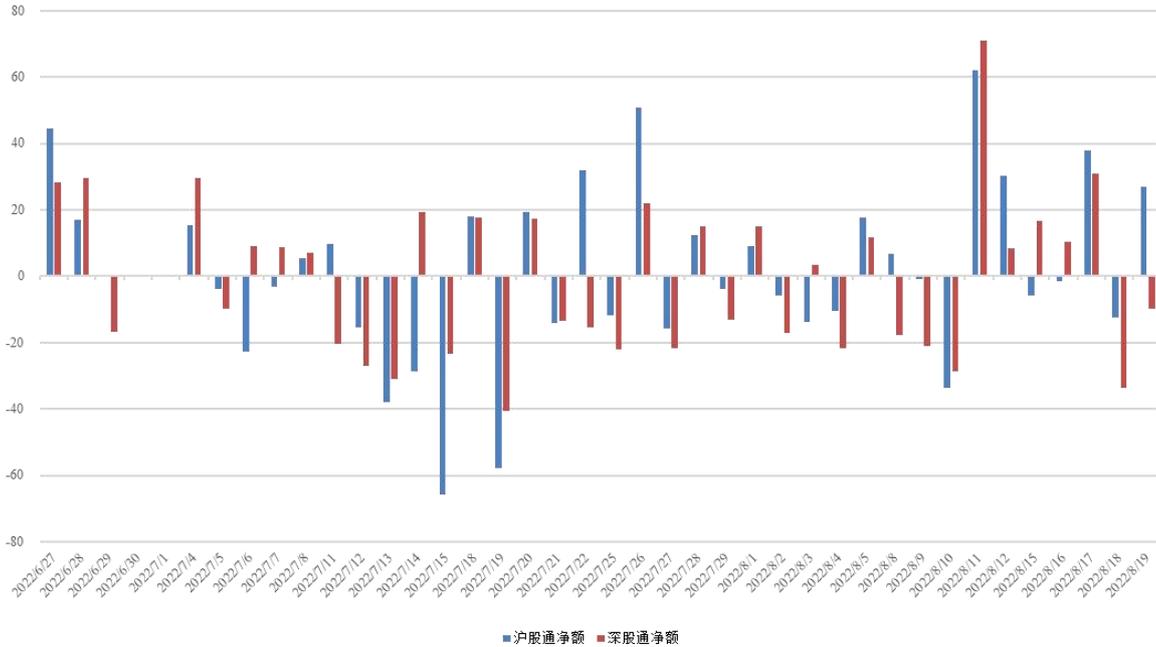
数据来源: 济安金信基金评价中心 (数据截止日期: 2022.08.19)


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 59.26 亿。具体来看，沪股通资金净买入 44.79 亿，深股通资金净买入 14.47 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：2022.08.19）

4. 债券市场回顾

货币市场方面，资金面有所收敛。整周央行公开市场共有 100 亿元逆回购到期、6000 亿元 MLF 到期，当周逆回购操作 100 亿元、MLF 操作 4000 亿元，央行公开市场操作实现净回笼资金 2000 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，各期限利差有所收窄；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，中证转债整周下跌 0.29%。

5. 市场要闻

宏观经济：

国家统计局 8 月 15 日发布的数据显示，7 月份，全国规模以上工业增加值同比增长 3.8%，环比增长 0.38%；全国服务业生产指数同比增长 0.6%；社会消费品零售总额 35870 亿元，同比增长 2.7%；环比增长 0.27%。7 月份高效统筹疫情防控和经济社会发展各项政策持续显效，国民经济延续恢复态势。（经济参考报）

8 月 19 日，人民银行发布结构性货币政策工具介绍，详解 10 项结构性货币政策工具。截至 6 月末，共有包括长期性工具和阶段性工具在内的 10 项结构性政策工



济安金信
基金评价中心

具，合计额度超 7.2 万亿元，合计余额约为 5.4 万亿元。近年来，人民银行发挥好货币政策工具的总量和结构双重功能，围绕支持普惠金融、绿色发展、科技创新等国民经济重点领域和薄弱环节，已逐步构建了适合我国国情的结构性货币政策工具体系。（上海证券报）

18 日美联储准时披露了 7 月公开市场委员会的议息会议纪要，分享了政策制定者连续加息 75 个基点背后的考量。在 7 月加息后，联邦基金利率区间也达到 2.25%-2.5% 区间，接近传统认知中的“中性利率”，所以后续的加息路径也是资本市场关注的信息。（财联社）

权益市场：

上交所调整《上海证券交易所交易规则》涉及大宗交易相关规定，将《交易规则》第 3.7.10 条中无价格涨跌幅限制股票、存托凭证的大宗交易成交申报价格范围调整为：双方申报价格不得高于该股票当日竞价交易实时成交均价的 120% 和最高价的孰低值，且不得低于该股票当日竞价交易实时成交均价的 80% 和最低价的孰高值。（财联社）

债券市场：

16 日召开的经济大省政府主要负责人经济形势座谈会提到，当前地方专项债余额尚未达到债务限额，要依法盘活债务限额空间，并用好已发行的地方专项债和政策性开发性金融工具，符合条件项目越多的地方得到的资金要越多。根据财政部数据，今年全国专项债务限额 218185 亿元；截至今年 6 月末，全国专项债务余额 202645 亿元，由此推算专项债务限额剩余空间为 15540 亿元。（上海证券报）

（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 10 只，二级债基金 3 只，封闭式基金 3 只，股票型基金 1 只，混合型基金 10 只，指数型基金 3 只，FOF 产品 6 只，QDII 产品 1 只。

上周共有 5 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，4 只为基金资产净值低于合同限制而终止上市。

2. 市场要闻

全国社会保障基金理事会 18 日发布的 2021 年社保基金年度报告显示，2021 年，社保基金投资收益额达 1131.80 亿元，投资收益率为 4.27%。社保基金会坚持长期投资、价值投资和责任投资理念，按照审慎投资、安全至上、控制风险、提高收益的方针进行投资运营管理，确保基金安全和保值增值。（中国证券报）



二、各类基金整体表现

上周权益市场震荡下行，五成主动权益类基金（包括股票型、混合型及封闭式基金）及两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。

资金面有所收敛，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，七成一级债及六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，五成主动权益类基金（包括股票型、混合型及封闭式基金）及两成被动权益类基金周内净值上涨。其中，混合型基金近一周平均净值收益为0.10%，股票型基金近一周平均净值收益为-0.11%，封闭式权益类基金近一周平均净值收益为0.17%，股票指数型基金近一周平均净值收益为-0.75%。

个基表现方面，新能源等板块周内领涨，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 (%)
混合型基金	002418	汇添富优选回报灵活配置混合 C	12.34	149.82	171.76
	470021	汇添富优选回报灵活配置混合 A	12.33	152.62	175.10
	002296	长城行业轮动灵活配置混合 A	11.48	147.10	169.49
	013484	长城行业轮动灵活配置混合 C	11.47	--	-2.95
	002420	汇添富盈鑫灵活配置混合 A	10.05	109.79	123.84
	320006	诺安灵活配置混合	-6.45	70.84	517.97
	003304	前海开源沪港深核心资源灵活配置混合 A	-5.38	118.39	192.50
	003305	前海开源沪港深核心资源灵活配置混合 C	-5.38	117.77	190.57
	002207	前海开源金银珠宝主题精选灵活配置混合 C	-5.21	14.63	18.30
	001302	前海开源金银珠宝主题精选灵活配置混合 A	-5.19	14.86	20.60
股票型基金	014902	长城新能源股票 A	11.69	--	30.07
	014903	长城新能源股票 C	11.68	--	29.64
	008085	海富通先进制造股票 A	9.44	--	61.46
	008084	海富通先进制造股票 C	9.43	--	59.75
	005669	前海开源公用事业行业股票	7.84	213.98	233.10
	006229	中欧医疗创新股票 C	-5.25	60.97	71.95



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 (%)
	006228	中欧医疗创新股票 A	-5.23	64.65	76.67
	000711	嘉实医疗保健股票	-5.03	41.23	141.50
	005304	嘉实医药健康股票 C	-4.99	58.72	78.19
	005303	嘉实医药健康股票 A	-4.98	62.47	84.88
封闭式	501201	红土创新科技创新 3 年封闭运作灵活配置混合	6.65	--	110.86
	501095	中银证券科技创新 3 年封闭运作灵活配置混合	5.96	--	17.95
	162720	广发创业板两年定期开放混合	4.61	--	16.04
	161040	富国创业板两年定期开放混合	3.73	--	29.71
	164826	工银瑞信创业板两年定期开放混合 A	3.37	--	-2.95
	012793	长城科创板两年定期开放混合 C	-2.90	--	-14.87
	005108	圆信永丰双利优选定期开放灵活配置混合	-2.89	15.84	11.97
	506008	长城科创板两年定期开放混合 A	-2.89	--	-14.46
	006345	景顺长城集英成长两年定期开放混合	-2.75	30.17	36.05
	161915	万家创业板 2 年定期开放混合 C	-2.54	--	-14.66
	指数型 (权益类)	013816	汇添富中证光伏产业指数增强 A	8.26	--
013817		汇添富中证光伏产业指数增强 C	8.25	--	1.29
159611		广发中证全指电力公用事业 ETF	6.03	--	-4.68
561560		华泰柏瑞中证全指电力公用事业 ETF	5.96	--	13.33
013273		招商沪深 300 地产等权重 C	5.69	--	-4.36
516820		平安中证医药及医疗器械创新 ETF	-5.48	--	-44.81
560600		方正富邦中证医药及医疗器械创新 ETF	-5.38	--	-10.55
013873		平安中证医药及医疗器械创新指数 A	-5.14	--	-10.03
013874		平安中证医药及医疗器械创新指数 C	-5.14	--	-10.18
512010		易方达沪深 300 医药卫生 ETF	-4.79	12.90	92.60
基金中基金 (FOF)	012687	恒越汇优精选三个月	3.81	--	-13.80
	005958	华夏聚丰稳健目标 C	3.35	39.33	41.82
	005957	华夏聚丰稳健目标 A	3.35	39.51	42.20
	161133	易方达优势回报一年封闭	2.65	--	12.91
	015252	西部利得季季鸿三个月持有 A	2.42	--	2.57
	013932	富国智鑫行业精选一年封闭运作 C	-1.42	--	-11.01
	501216	富国智鑫行业精选一年封闭运作 A	-1.40	--	-10.77
	005809	前海开源裕源	-1.35	31.49	67.58
	013933	工银瑞信睿智进取一年封闭运作 C	-1.23	--	-8.60
	501218	工银瑞信睿智进取一年封闭运作 A	-1.23	--	-8.33

数据截止日期：2022 年 8 月 19 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 1.5229%，较前一周小幅下跌 0.0088%，不足一成货基七日年化维持在 2% 以上，4 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%



济安金信
基金评价中心

基金名称	基金代码	成立日期	基金经理	综合费率
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，七成一级债及六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 0.23%，一级债基金近一周平均净值收益为 0.16%，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 0.32%。

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	007054	平安季开鑫三个月定期开放债券 C	1.31	--	15.70
	006549	国金惠盈纯债债券 A	1.20	14.39	17.77
	006760	国金惠盈纯债债券 C	1.20	13.68	16.82
	009604	国金惠盈纯债债券 E	1.19	--	9.73
	003733	金鹰添裕纯债债券 A	1.06	4.37	17.46
	000148	易方达高等级信用债债券 C	-1.42	5.35	44.89
	000147	易方达高等级信用债债券 A	-1.41	6.57	47.28
	005846	宝盈盈泰纯债债券 A	-1.10	9.43	20.97
	006572	宝盈盈泰纯债债券 C	-1.10	7.80	12.62
	000080	天治可转债增强债券 A	-1.03	21.94	54.50
一级债	630103	华商收益增强债券 B	2.09	9.29	89.52
	630003	华商收益增强债券 A	2.08	10.57	100.93
	161614	融通四季添利债券 (LOF) A	0.86	11.14	72.27
	000673	融通四季添利债券 (LOF) C	0.86	--	5.65
	288102	华夏稳定双利债券 C	0.81	11.22	162.85
	164206	天弘添利债券 (LOF) C	-0.72	58.86	80.15
	009512	天弘添利债券 (LOF) E	-0.72	--	44.61
	200113	长城积极增利债券 C	-0.63	7.31	71.18
	008817	华宝可转债债券 C	-0.62	--	48.92
	200013	长城积极增利债券 A	-0.62	8.64	79.50
二级债	009916	格林泓利增强债券 A	2.99	--	6.97
	009917	格林泓利增强债券 C	2.98	--	6.10
	163816	中银转债增强债券 A	1.88	48.40	202.73
	163817	中银转债增强债券 B	1.88	46.83	190.43
	002412	华富安福债券	1.76	26.42	25.37



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 (%)
	005461	南方希元可转债债券	-2.67	59.48	69.03
	006031	南方昌元可转债债券 C	-2.36	70.04	64.62
	006030	南方昌元可转债债券 A	-2.35	72.59	67.64
	003205	财通可转债债券 C	-2.28	--	4.00
	720002	财通可转债债券 A	-2.28	--	4.77
	003376	广发中债 7-10 年期国开行债券指数 A	0.95	16.49	26.06
	011062	广发中债 7-10 年期国开行债券指数 E	0.94	--	10.73
	006962	南方中债 7-10 年期国开行债券指数 C	0.94	14.88	19.52
	001021	华夏亚债中国指数 A	0.93	12.59	56.14
指数型 (债券)	003377	广发中债 7-10 年期国开行债券指数 C	0.93	15.23	23.29
	010509	中银彭博政策性银行债券 1-5 年指数	-0.95	--	17.39
	511380	博时中证可转债及可交换债券 ETF	-0.30	--	18.71
	511180	海富通上证投资级可转债及可交换债券 ETF	-0.15	--	9.57
	006473	招商中债 1-5 年进出口行债券指数 A	-0.07	7.92	10.38
	006474	招商中债 1-5 年进出口行债券指数 C	-0.07	6.36	8.73

数据截止日期：2022 年 8 月 19 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。周四美联储公布了 7 月议息会议纪要，与会委员在 7 月会议上认为“几乎没有证据”表明通胀压力正在缓解，并决心迫使经济尽可能放缓，以控制物价急升的趋势，同时首次明确承认存在货币政策过度紧缩、抑制经济活动的风险，或在未来某个时点放缓加息步伐。美股三大指数均下跌，其中，纳斯达克下跌超过 2%；欧洲主要市场股指涨跌不一，仅英股上涨，德股下跌超过 1%，；亚太地区股指涨跌不一，仅韩股下跌，日股上涨超过 1%。大宗商品方面，国际油价下跌；贵金属方面，黄金及白银价格下跌。

截至 8 月 19 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-0.38%。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 (%)
	004998	长信全球债券人民币	3.88	-8.58	3.33
	162719	广发道琼斯美国石油 A 人民币	3.74	134.12	101.74
	004243	广发道琼斯美国石油 C 人民币	3.74	131.02	100.80
QDII	162411	华宝标普油气 A 人民币	3.54	84.80	-26.08
	007844	华宝标普油气 C 人民币	3.54	--	84.76
	012536	万家全球成长一年持有 C	-5.04	--	-28.17


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 (%)
	012535	万家全球成长一年持有 A	-5.02	--	-27.78
	161127	易方达标普生物科技人民币 A	-4.43	-1.15	25.45
	012866	易方达标普生物科技人民币 C	-4.43	--	-24.86
	118001	易方达亚洲精选	-3.95	13.08	4.60

数据截止日期：2022 年 8 月 19 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