

【第 591 期】济安金信基金周报

(2022.08.22—2022.08.26)

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

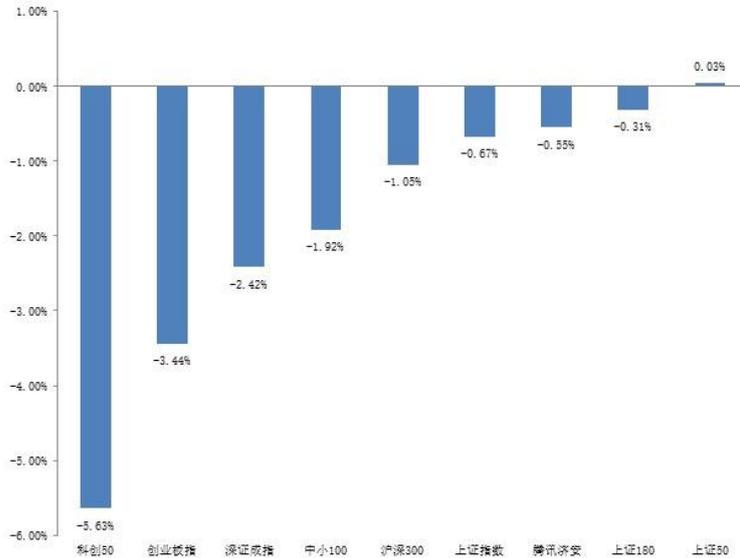
基金评价中心基金研究员 刘思妍
Email: lsy@jajx.com

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（2022.08.22—2022.08.26）



数据来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周（2022.08.22-2022.08.26）A股以下行为主，其中，仅上证50上涨，科创50下跌超过5%。盘面上，两市日均成交额为10140.63亿，较前一周减少349.82亿，两市融资余额减少，北向资金整周净流出。行业板块方面，申万一级行业中，煤炭、农林牧渔及石油石化板块涨幅居前；电子、国防军工及电力设备板块跌幅居前。

2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数上周下跌0.55%。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	12.55	7.72%	2.52%	2.71%
399001	深证成指	26.64	30.47%	1.34%	2.44%
399006	创业板指	48.15	19.05%	0.49%	2.54%
000300	沪深 300	11.88	9.06%	1.05%	2.46%
000010	上证 180	9.67	5.95%	2.56%	2.85%
000016	上证 50	9.85	7.00%	3.14%	2.89%
000905	中证 500	20.79	6.76%	3.47%	3.20%
000847	腾讯济安	6.37	1.03%	1.91%	2.12%
399005	中小 100	33.02	34.82%	4.92%	3.26%

数据截至日期: 2022 年 8 月 26 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

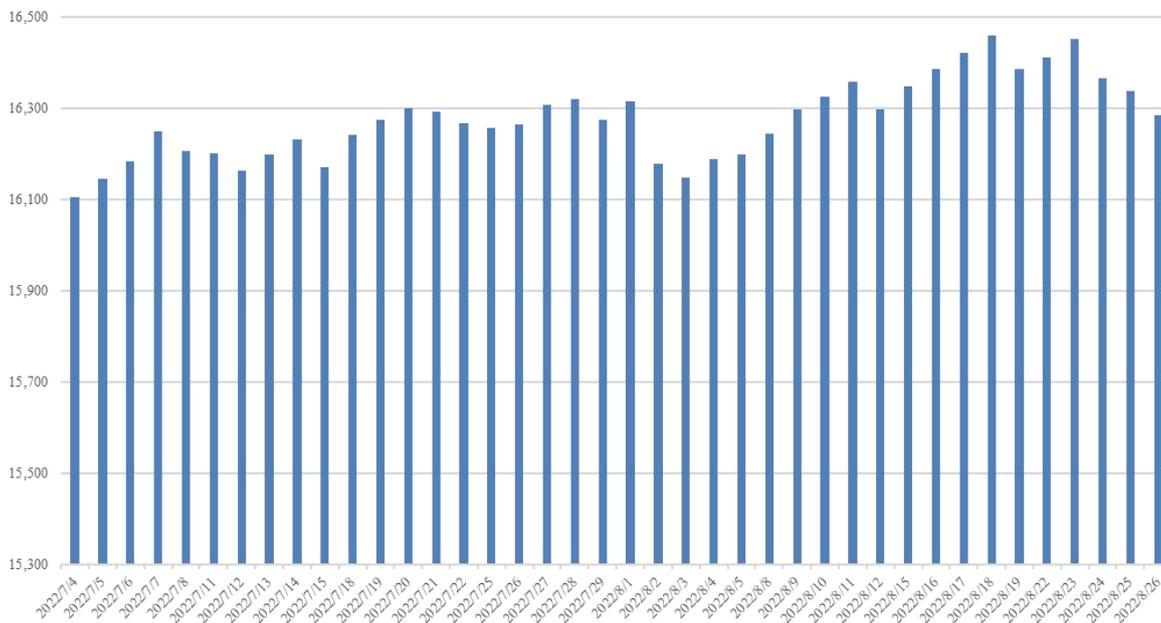
3. 资金概况

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 100.19 亿元。截至 8 月 26 日, 两市融资融券总额合计为 16284.98 亿元。

图 2: 近四十个交易日沪市融资资金流向

单位: 亿元



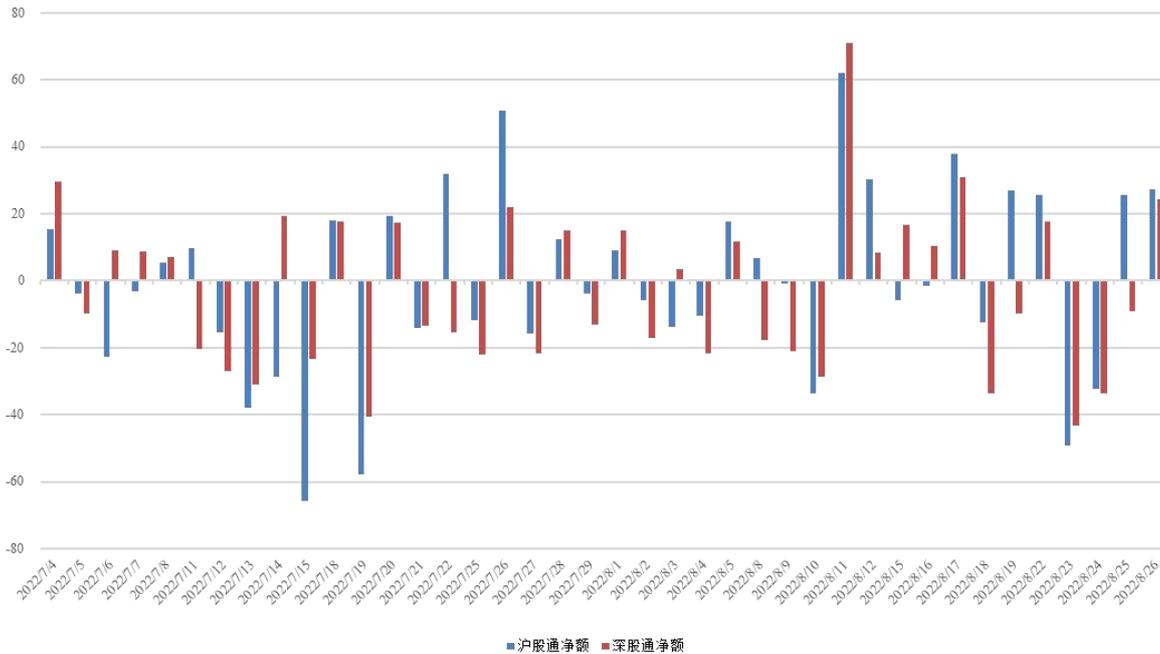
数据来源: 济安金信基金评价中心 (数据截止日期: 2022.08.26)


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 46.96 亿。具体来看，沪股通资金净卖出 3.15 亿，深股通资金净卖出 43.82 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：2022.08.26）

4. 债券市场回顾

货币市场方面，临近月末资金面小幅收敛。整周央行公开市场共有 100 亿元逆回购到，当周逆回购操作 100 亿元、国库现金定存 400 亿元，央行公开市场操作实现净投放 400 亿元。银行间市场资金利率以上行为主。

债市震荡调整。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，各期限利差有所收窄；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，中证转债整周下跌 1.42%。

5. 市场要闻

宏观经济：

8 月 22 日，中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布，最新一期贷款市场报价利率(LPR)为：1 年期 LPR 为 3.65%，较前值 3.7% 下调 5BP；5 年期以上 LPR 为 4.3%，较前值 4.45% 下调 15BP。此次调整为非对称下调，既体现了为实体经济“降成本”的政策初衷，又避免企业利用贷款资金空转套利。同时，5 年期以上 LPR 更大幅度下降，有利于降低购房者成本，对于稳定房地产市场具有积极意义。（上海证券报）



济安金信
基金评价中心

24日召开的国务院常务会议部署再实施19项接续政策。部署稳经济一揽子政策的接续政策措施，加力巩固经济恢复发展基础；决定增加政策性开发性金融工具额度和依法用好专项债结存限额，再次增发农资补贴和支持发电企业发债融资；确定缓缴一批行政事业性收费和支持民营企业发展的举措，保市场主体保就业；决定向地方派出稳住经济大盘督导和服务工作组，促进政策加快落实；部署进一步做好抗旱救灾工作，强化财力物力支持。（上海证券报）

8月24日，上海数据交易所数字资产板块设立暨数字资产首发仪式在上海城市数字化转型体验周开幕式上举行。当天，上海数据交易所“五大首发”在全国率先设立数字资产板块，重构“概念、板块、产品、网站、工具”数字资产全生态，打造数字资产与实体经济深度融合的新样板。（上海证券报）

8月27日，国家统计局发布数据显示，1-7月份，全国规模以上工业企业实现利润总额48929.5亿元，同比下降1.1%。分行业看，在41个工业大类行业中，有16个行业利润同比增长，占39%，与上半年持平，其中14个行业利润增长5%以上。总体看，工业企业效益延续恢复态势，但工业经济持续稳定恢复仍需付出艰苦努力。（中国证券报）

8月26日，美联储主席鲍威尔在杰克逊霍尔全球央行年会上发表讲话强调，将美国的通胀率降至2%仍然是美联储的重点目标，但是为此目标所进行的加息措施会给美国经济带来影响。（经济参考报）

权益市场：

中证协表示，为落实《发布证券研究报告暂行规定》关于披露公司持股情况的要求，加强合规管理，经研究，证券公司发布对具体股票作出明确估值和投资评级的证券研究报告，公司持有该股票达到相关上市公司已发行股份1%以上的，应当在证券研究报告中向客户披露本公司持有该股票的具体情况（包括持股业务类别、持股量、锁定期等）和发布研报业务潜在的利益冲突风险，且在证券研究报告发布日及第二个交易日，不得进行与证券研究报告观点相反的交易。（中国证券报）

（二）基金市场

1. 发行、清盘统计

上周共有25只新发基金开始认购，其中，纯债型基金8只，二级债基金2只，股票型基金2只，混合型基金5只，货币型基金1只，指数型基金2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

各银行在基金代销渠道发力的同时，代销渠道合规性建设也在强化。交通银行最新公布，9月5日起，基金定投扣款、快溢通自动转入扣款发起时将增加风险等级判断，若客户的风险承受能力评估结果有效期届满或与拟购买的产品风险等级不匹配，银行系统将不会进行扣款。基金销售规范展业历来是监管关注重点，近两年



监管部门对基金销售中的乱象更是加大整治。与此同时，代销渠道也在加强合规体系建设，严格落实销售适当性，着力提升基金销售机构专业服务能力和合规风控水平。（中国基金报）

二、各类基金整体表现

上周权益市场震荡下行，不足两成主动权益类基金（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，全球主要市场股指全线下跌；国际原油价格上涨，黄金及白银价格下跌，七成投资于海外市场的 QDII 基金近一周净值收益上涨。

临近月末资金面小幅收敛，货基收益率较前一周略有下跌；债市震荡调整，不足一成纯债型和超过九成债券指数型基金近一周净值收益率为正；权益市场震荡下行，无一级债及不足一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，不足两成主动权益类基金（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-1.52%，股票型基金近一周平均净值收益为-1.78%，封闭式权益类基金近一周平均净值收益为-1.88%，股票指数型基金近一周平均净值收益为-1.37%。

个股表现方面，煤炭、农业等板块周内领涨，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；而半导体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	519191	万家新利灵活配置混合	8.02	70.00	108.32
	519185	万家精选混合 A	7.82	53.38	277.63
	015566	万家精选混合 C	7.81	--	27.13
	005290	诺德新盛灵活配置混合 A	7.70	70.35	49.18
	519212	万家宏观择时多策略灵活配置混合	7.67	82.06	112.76
	006025	诺安优化配置混合	-10.19	19.09	41.08
	014319	德邦半导体产业混合 A	-9.42	--	-15.19
	014320	德邦半导体产业混合 C	-9.42	--	-15.39
	001613	长城久祥灵活配置混合	-9.41	1.97	7.88
	000166	中海信息产业精选混合	-9.26	16.31	24.79
股票型	001678	英大国企改革主题股票	8.72	122.13	153.92
	000979	景顺长城沪港深精选股票	4.50	44.06	64.80



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 (%)
	005106	银华农业产业股票 A	4.13	72.65	125.03
	014064	银华农业产业股票 C	4.12	--	1.02
	003634	嘉实农业产业股票 A	3.16	74.05	123.88
	519606	国泰金鑫股票 A	-8.79	47.52	103.25
	015593	国泰金鑫股票 C	-8.79	--	16.62
	013340	创金合信芯片产业股票 C	-8.38	--	-12.74
	013339	创金合信芯片产业股票 A	-8.36	--	-12.34
	015773	招商移动互联网产业股票 C	-8.25	--	24.84
	161132	易方达科顺定期开放灵活配置混合	4.97	54.19	89.14
	008850	景顺长城价值稳进三年定期开放灵活配置混合	3.44	--	14.72
封闭式	161912	万家社会责任 18 个月定期开放混合 (LOF) A	2.41	192.22	197.74
	161913	万家社会责任 18 个月定期开放混合 (LOF) C	2.40	187.87	192.68
	006345	景顺长城集英成长两年定期开放混合	1.84	31.55	38.55
	506005	博时科创板三年定期开放混合	-7.84	--	-1.08
	501201	红土创新科技创新 3 年封闭运作灵活配置混合	-7.71	--	94.60
	168207	中融创业板两年定期开放混合	-7.40	--	15.04
	506000	南方科创板 3 年定期开放混合	-7.05	--	-8.39
	160325	华夏创业板两年定期开放混合	-6.74	--	8.40
指数型 (权益类)	159726	华夏恒生中国内地企业高股息率 ETF	8.10	--	-18.88
	515220	国泰中证煤炭 ETF	6.92	--	182.49
	159930	汇添富中证能源 ETF	6.87	85.90	27.38
	159945	广发中证全指能源 ETF	6.67	80.42	10.76
	013275	富国中证煤炭指数 C	6.53	--	47.97
	014419	西部利得 CES 半导体芯片行业指数增强 C	-7.92	--	-28.51
	014418	西部利得 CES 半导体芯片行业指数增强 A	-7.91	--	-28.32
	588100	嘉实上证科创板新一代信息技术 ETF	-7.66	--	-2.28
	588260	华安上证科创板新一代信息技术 ETF	-7.61	--	-1.77
	512480	国联安中证全指半导体产品与设备 ETF	-7.29	70.42	85.60
基金中基金 (FOF)	009626	浦银安盛养老 2040 三年持有	1.49	--	-1.39
	005809	前海开源裕源	0.28	31.29	66.92
	970138	银河安益 9 个月持有 A	0.20	--	0.24
	970139	银河安益 9 个月持有 C	0.19	--	0.11
	501218	工银瑞信睿智进取一年封闭运作 A	0.07	--	-8.27
	008462	平安盈丰积极配置三个月持有 C (FOF)	-2.58	--	28.35
	008461	平安盈丰积极配置三个月持有 A (FOF)	-2.58	--	30.07
	014092	华夏优选配置一年封闭运作 C	-2.47	--	-12.47
	160326	华夏优选配置一年封闭运作 A	-2.46	--	-12.24
	014936	长江智选 3 个月持有 C	-2.24	--	-2.41



数据截止日期：2022年8月26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	国投瑞银进宝灵活配置混合	001704	灵活配置
2	国投瑞银先进制造混合	006736	先进制造
3	华安安信消费混合	519002	消费行业
4	交银先进制造混合	519704	先进制造
5	汇丰晋信动态策略混合	540003	动态策略
6	易方达供给改革灵活配置混合	002910	供给改革
7	易方达环保主题混合	001856	环保主题
8	泰达转型机遇股票	000828	转型机遇
9	工银生态环境股票	001245	生态环境
10	国泰江源优势精选灵活配置混合	005730	灵活配置
11	国泰智能汽车股票	001790	智能汽车
12	广发鑫享灵活配置混合	002132	灵活配置
13	申万菱信新能源汽车主题灵活配置混合	001156	新能源汽车
14	信诚新兴产业混合	000209	新兴产业
15	财通价值动量混合	720001	价值投资

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
540008	汇丰晋信低碳先锋股票	股票型	2010/6/8
003834	华夏能源革新股票	股票型	2017/6/7
001856	易方达环保主题混合	混合型	2017/6/2
519704	交银先进制造混合	混合型	2011/6/22
519002	华安安信消费混合	混合型	2013/5/23

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

银行间市场利率以上行为主，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1.5079%，较前一周小幅下跌0.0150%，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）。



济安金信
基金评价中心

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
兴全天添益货币	001821	2015/11/5	王健	0.20%
交银天益宝货币	003969	2016/12/20	黄莹洁	0.21%
易方达现金增利货币	000621	2015/2/5	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

债市震荡调整, 不足一成纯债型和超过九成债券指数型基金近一周净值收益率为正; 权益市场震荡下行, 无一级债及不足一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-0.10%, 一级债基金近一周平均净值收益为-0.47%, 二级债基金近一周平均净值收益为-0.80%, 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	013058	泰信汇享利率债债券 C	0.41	--	6.48
	007653	长盛稳益 6 个月定期开放债券 A	0.39	--	1.23
	007654	长盛稳益 6 个月定期开放债券 C	0.38	--	1.02
	010917	德邦锐祥债券 A	0.32	--	4.66
	004356	嘉实 6 个月理财债券型 E	0.32	--	1.27
	005580	光大保德信晟利债券 C	-3.16	15.01	19.20
	005579	光大保德信晟利债券 A	-3.15	16.41	21.58
	008332	万家可转债债券 C	-2.39	--	25.53
	008331	万家可转债债券 A	-2.38	--	26.71
	002101	创金合信转债精选债券 A	-1.74	20.05	30.06
一级债	000207	建信双债增强债券 A	0.00	13.09	40.02
	290009	泰信债券周期回报	0.00	10.78	73.04
	160602	鹏华普天债券 A	-0.01	6.90	155.41
	290007	泰信债券增强收益 A	-0.01	14.54	64.07
	160608	鹏华普天债券 B	-0.02	5.91	115.53
	164206	天弘添利债券 (LOF) C	-4.20	51.93	72.59
	009512	天弘添利债券 (LOF) E	-4.18	--	38.56
	008817	华宝可转债债券 C	-2.82	--	44.72
	240018	华宝可转债债券 A	-2.81	68.06	69.67
	161505	银河通利债券 (LOF) A	-2.42	6.37	94.86
二级债	006650	招商安庆债券	1.76	26.14	29.39


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 (%)
	003218	前海开源祥和债券 A	1.23	24.23	49.46
	003219	前海开源祥和债券 C	1.21	22.71	47.88
	000481	华商双债丰利债券 C	1.15	-27.30	-16.61
	000463	华商双债丰利债券 A	1.13	-26.52	-12.77
	000067	民生加银转债优选债券 A	-5.33	46.03	40.54
	000068	民生加银转债优选债券 C	-5.29	44.28	35.69
	710302	富安达增强收益债券 C	-5.18	28.00	42.16
	710301	富安达增强收益债券 A	-5.17	30.01	48.64
	008948	华夏鼎源债券 C	-5.08	--	-10.03
	007253	广发中债农发行债券总指数 C	0.21	--	9.92
	009721	平安中债 1-5 年政策性金融债指数 A	0.00	--	7.44
	011234	泰达宏利中债 1-5 年国开行债券指数 A	0.00	--	4.32
	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
指数型 (债券)	009742	鹏华中债-0-3 年 AA+ 优选信用债指数 A	0.00	--	0.94
	511380	博时中证可转债及可交换债券 ETF	-1.24	--	17.23
	511180	海富通上证投资级可转债及可交换债券 ETF	-0.68	--	8.82
	511310	富国中证 10 年期国债 ETF	-0.39	8.72	18.75
	008055	汇添富中债 7-10 年国开行债券指数 C	-0.34	--	7.64
	010520	兴业中债 3-5 年政策性金融债指数 A	-0.34	--	3.88

数据截止日期：2022 年 8 月 26 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。美国 8 月制造业 PMI 初值为 51.3，为近两年低点，低于预期 51.8 和前值 52.2；服务业 PMI 为 44.1，连续两个月萎缩，大幅低于预期 49.8 和前值 47.7；综合 PMI 为 45，为 2020 年 5 月以来新低，反映出加息和高通胀使得制造业和服务业需求疲弱。美股三大指数均下跌，下跌幅度均超过 4%；欧洲主要市场股指均下跌，其中，德股下跌超过 4%，；亚太地区股指均下跌。大宗商品方面，国际油价上涨；贵金属方面，黄金及白银价格下跌。

截至 8 月 26 日已公布的净值数据显示，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 1.52%。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 (%)
	164906	交银中证海外中国互联网	8.40	-16.19	-3.20
QDII	159605	广发中证海外中国互联网 30ETF	8.03	--	-19.94
	159607	嘉实中证海外中国互联网 30ETF	7.99	--	-19.42


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 (%)
	000988	嘉实全球互联网人民币	7.98	34.30	98.90
	014982	华安标普全球石油 C	7.01	--	24.15
	002891	华夏移动互联人民币	-4.17	62.22	83.80
	513030	华安德国 30(DAX)ETF	-2.35	-8.69	-8.60
	513080	华安法国 CAC40ETF	-2.17	--	13.17
	007280	上投摩根日本精选	-2.11	37.05	37.08
	005534	华夏新时代人民币	-1.78	75.18	69.35

数据截止日期：2022 年 8 月 26 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