

# 【第 593 期】济安金信基金周报

(2022.09.05—2022.09.09)

## 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

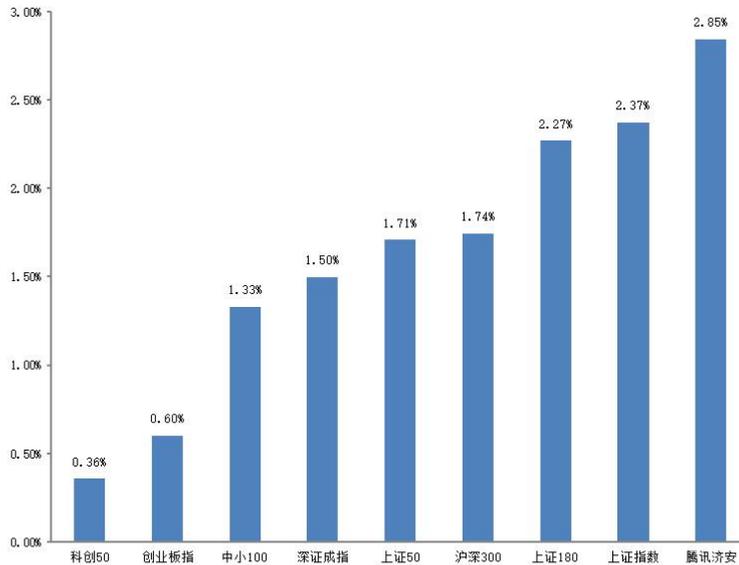
基金评价中心基金研究员 刘思妍  
Email:lsy@jajx.com

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（2022.09.05—2022.09.09）



数据来源：济安金信基金评价中心

#### 1. A股市场回顾

上周（2022.09.05-2022.09.09）A股全线上行，其中，上证180、上证指数和腾讯济安上涨超过2%。盘面上，两市日均成交额为8156.97亿，较前一周减少299.12亿，两市融资余额减少，北向资金整周净流出。行业板块方面，申万一级行业中，房地产、煤炭及有色金属板块涨幅居前；传媒、农林牧渔及食品饮料板块跌幅居前。

#### 2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数上周上涨2.85%。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 (2022Q2)
000001	上证指数	12.67	7.98%	2.52%	5.52%
399001	深证成指	27.30	31.71%	1.35%	5.68%
399006	创业板指	48.13	19.03%	0.51%	6.78%
000300	沪深 300	11.87	9.04%	1.08%	6.63%
000010	上证 180	9.67	5.94%	2.57%	5.95%
000016	上证 50	9.79	6.85%	3.15%	6.00%
000905	中证 500	22.47	8.93%	3.50%	6.64%
000847	腾讯济安	6.42	1.17%	1.89%	4.70%
399005	中小 100	31.28	31.54%	4.82%	6.97%

数据截至日期: 2022 年 9 月 9 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

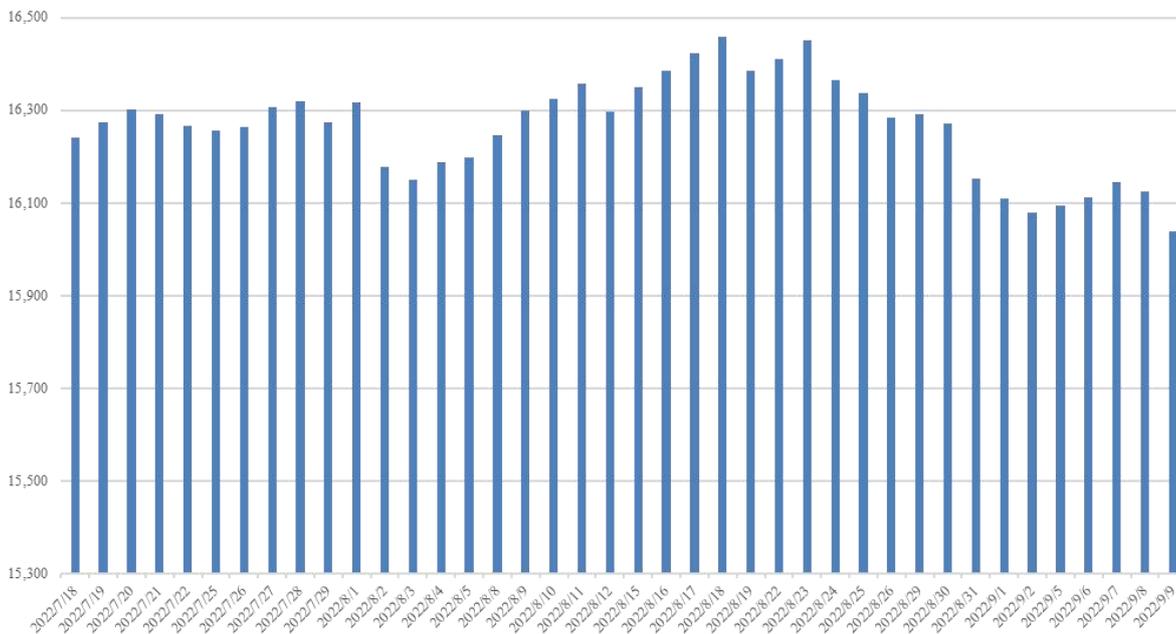
### 3. 资金概况

#### 3.1 沪深两市融资资金

权益市场震荡上行, 沪深两市两融余额减少 41.73 亿元。截至 9 月 9 日, 两市融资融券总额合计为 16037.59 亿元。

图 2: 近四十个交易日沪市融资资金流向

单位: 亿元



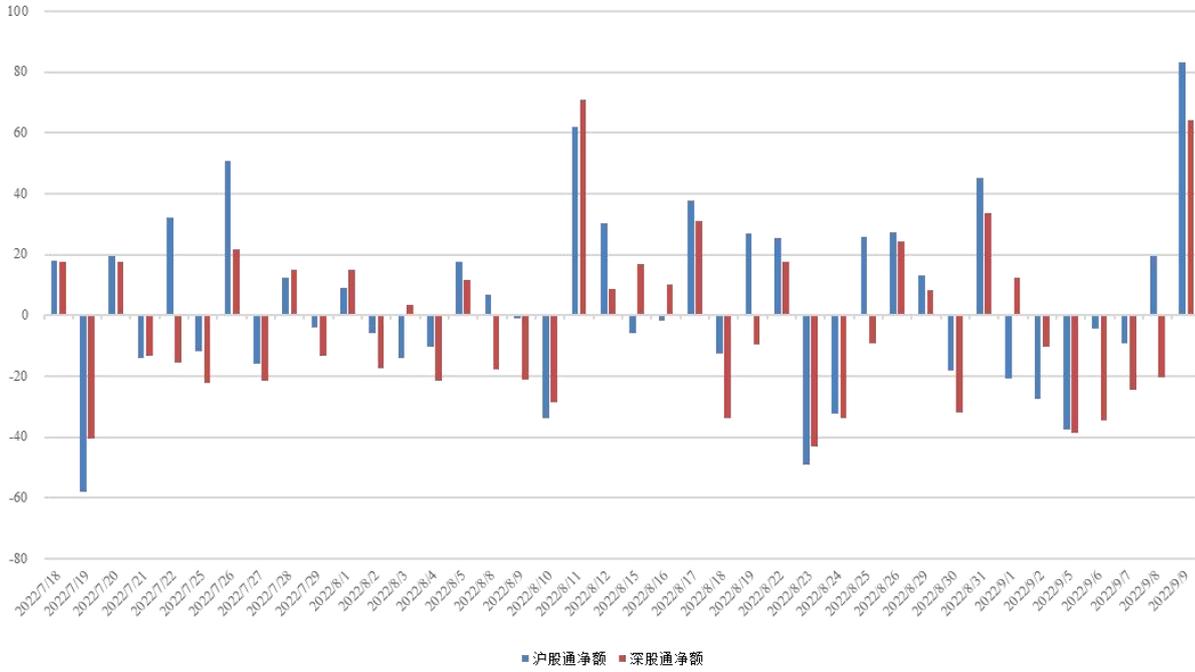
数据来源: 济安金信基金评价中心 (数据截止日期: 2022.09.09)


**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 2.21 亿。具体来看，沪股通资金净买入 51.14 亿，深股通资金净卖出 53.35 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：2022.09.09）

## 4. 债券市场回顾

货币市场方面，资金面边际收紧。整周央行公开市场共有 100 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零投放零回笼。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下行，信用利差有所收窄；转债方面，中证转债整周上涨 1.18%。

## 5. 市场要闻

### 宏观经济：

9 月 7 日召开国务院常务会议，部署加力支持就业创业的政策，拓展就业空间，培育壮大市场主体和经济新动能；决定对部分领域设备更新改造贷款阶段性财政贴息和加大社会服务业信贷支持，促进消费发挥主拉动作用；部署阶段性支持企业创新的减税政策，激励企业增加投入提升创新能力；确定依法盘活地方专项债结存限额的举措，更好发挥有效投资一举多得作用。（上海证券报）

人民银行 9 月 9 日发布 8 月金融统计数据，初步统计，8 月社会融资规模



济安金信  
基金评价中心

增量为 2.43 万亿元，比上年同期少 5571 亿元；8 月人民币贷款增加 1.25 万亿元，同比多增 390 亿元；8 月末，广义货币（M2）余额 259.51 万亿元，同比增长 12.2%。多项政策发力之下，8 月信贷数据有所修复，但在结构上存在分化：实体经济融资需求改善，但需求动能仍然偏弱；宽信用过程主要依靠政策推动，市场自发融资需求有待进一步提振。（上海证券报）

国家统计局 9 日发布数据显示，2022 年 8 月，全国居民消费价格指数（CPI）同比上涨 2.5%，全国工业生产者出厂价格指数（PPI）同比上涨 2.3%。8 月，消费市场运行总体平稳，CPI 环比由涨转降，同比涨幅略有回落。同时，受国际原油、有色金属等大宗商品价格波动传导和国内部分行业市场需求偏弱等多种因素影响，工业品价格走势整体下行。全国 PPI 环比降幅略有收窄，同比涨幅持续回落。（中国证券报）

9 月 8 日，欧洲央行管委会会议决定大幅加息 75 个基点，三项主要利率中再融资利率升为 1.25%，边际贷款利率为 1.50%，存款利率为 0.75%。这是欧洲央行自今年 7 月后再次加息，而且加息幅度超过以往，为 1999 年来首次大幅加息 75 个基点，此举主要是为了遏制当前欧元区仍在不断加剧的通货膨胀。（中国基金报）

### 权益市场：

上海证券交易所和中证指数有限公司将于 2022 年 10 月 11 日正式发布上证光伏产业指数和上证太阳能产业指数，为市场提供更多投资标的。上证光伏产业指数从沪市选取 30 只业务涉及光伏发电产业的上市公司证券作为指数样本，上证太阳能产业指数从沪市选取 50 只业务涉及光伏发电和光热发电产业的上市公司证券作为指数样本，进一步丰富上证绿色主题指数体系。（中国证券报）

证监会 9 月 9 日消息，为推进货银对付（以下简称 DVP）改革，同时落实《合格境外机构投资者和人民币合格境外机构投资者境内证券期货投资管理办法》，证监会发布《关于合格境外机构投资者和人民币合格境外机构投资者境内证券交易登记结算业务的规定》，自发布之日起施行。此举进一步夯实了 DVP 改革的制度规则基础，释放了便利外资投资境内资本市场的信号。（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 12 只，二级债基金 3 只，混合型基金 10 只，货币型基金 1 只，指数型基金 5 只，FOF 产品 2 只，QDII 产品 1 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

9 月 7 日，股票型 ETF 首破万亿元大关，迎来快速发展。股票型 ETF 的规模增长，反映出市场对于指数基金存在真实需求，未来国内 ETF 发展仍存较大空间。A 股市场的逐步国际化，以及个人投资者越来越多的参与公募基金，均将提高机构投



投资者占比。长期来看，市场有效性的提升大概率会发生，指数投资的优势也将更加凸显，迎来更大发展。（中国证券报）

## 二、各类基金整体表现

上周权益市场震荡上行，接近九成主动权益类基金（包括股票型、混合型及封闭式基金）及八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，黄金及白银价格上涨，五成投资于海外市场的QDII基金近一周净值收益上涨。

资金面边际收紧，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；权益市场震荡上行，超过九成一级债及二级债产品近一周净值收益率上涨。

### （一）权益类基金

上周权益市场震荡上行，接近九成主动权益类基金（包括股票型、混合型及封闭式基金）及八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1.71%，股票型基金近一周平均净值收益为1.85%，封闭式权益类基金近一周平均净值收益为1.51%，股票指数型基金近一周平均净值收益为1.60%。

个股表现方面，房地产等板块周内领涨，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；而农林牧渔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	001614	东方区域发展混合	11.65	36.80	14.87
	000772	景顺长城中国回报灵活配置混合	10.27	77.33	124.50
	162607	景顺长城资源垄断混合 (LOF)	9.79	70.12	853.99
	007084	天治转型升级混合	9.07	34.86	41.31
	009486	光大保德信瑞和混合 A	9.01	--	12.12
	350009	天治研究驱动灵活配置混合 A	-6.31	46.47	92.90
	002043	天治研究驱动灵活配置混合 C	-6.27	46.04	74.63
	002844	金鹰多元策略灵活配置混合	-6.14	57.18	88.07
	519678	银河消费驱动混合 A	-4.97	28.74	123.50
	015668	银河消费驱动混合 C	-4.94	--	4.40
股票型基金	011269	中银证券优势制造股票 A	8.43	--	16.56
	011270	中银证券优势制造股票 C	8.42	--	16.01
	008085	海富通先进制造股票 A	8.26	--	57.62



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 (%)
	008084	海富通先进制造股票 C	8.25	--	55.92
	008382	融通产业趋势股票	8.07	--	8.33
	001628	招商体育文化休闲股票 A	-5.10	39.90	35.70
	015395	招商体育文化休闲股票 C	-5.06	--	-12.04
	005106	银华农业产业股票 A	-4.94	55.31	110.02
	014064	银华农业产业股票 C	-4.94	--	-5.72
	015468	嘉实农业产业股票 C	-4.63	--	-6.47
封闭式	501096	国联安科技创新 3 年封闭运作灵活配置混合	6.01	--	7.52
	007944	永赢乾元三年定期开放混合	4.97	--	11.55
	506002	易方达科创板两年定期开放混合	4.35	--	15.58
	501095	中银证券科技创新 3 年封闭运作灵活配置混合	3.91	--	10.11
	501091	嘉实瑞熙三年封闭运作混合 A	3.85	--	25.25
	501046	财通多策略福鑫定期开放灵活配置混合	-2.65	93.09	186.25
	005108	圆信永丰双利优选定期开放灵活配置混合	-1.87	9.57	8.30
	501038	银华明择多策略定期开放混合	-1.05	57.87	97.84
	007101	中欧远见两年定期开放混合 C	-0.80	29.88	51.10
	166025	中欧远见两年定期开放混合 A	-0.79	32.22	54.18
指数型 (权益类)	159707	华宝中证 800 地产 ETF	7.95	--	4.04
	159768	银华中证内地地产主题 ETF	7.92	--	-2.75
	160628	鹏华中证 800 地产指数 (LOF) A	7.58	--	-2.42
	015674	鹏华中证 800 地产指数 (LOF) C	7.55	--	4.00
	013273	招商沪深 300 地产等权重 C	7.33	--	2.00
	159869	华夏中证动漫游戏 ETF	-4.52	--	-21.90
	516770	华泰柏瑞中证动漫游戏 ETF	-4.47	--	-21.52
	516010	国泰中证动漫游戏 ETF	-4.47	--	-21.83
517500	国泰中证沪港深动漫游戏 ETF	-3.88	--	-9.40	
516760	平安中证畜牧养殖 ETF	-3.88	--	-10.70	
基金中基金 (FOF)	012687	恒越汇优精选三个月	5.23	--	-19.49
	005957	华夏聚丰稳健目标 A	4.90	32.91	35.61
	005958	华夏聚丰稳健目标 C	4.89	32.73	35.24
	009626	浦银安盛养老 2040 三年持有	4.02	--	1.93
	006891	华夏养老 2050 五年	3.86	36.51	51.85
	015253	西部利得季季鸿三个月持有 C	-0.35	--	-3.01
	015252	西部利得季季鸿三个月持有 A	-0.34	--	-2.84
	014022	大摩养老目标日期 2040 三年持有	-0.12	--	-9.80
	009373	浦银安盛嘉和稳健一年持有 C	0.00	--	0.85
	014296	农银汇理金穗优选 6 个月持有 C	0.00	--	0.82

数据截止日期: 2022 年 9 月 9 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 1.5084%，较前一周小幅下跌 0.0759%，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**



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
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；权益市场震荡上行，超过九成一级债及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 0.08%，一级债基金近一周平均净值收益为 0.31%，二级债基金近一周平均净值收益为 0.70%，债券指数型基金近一周平均净值收益为 0.07%。

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	008331	万家可转债债券 A	2.25	--	27.06
	008332	万家可转债债券 C	2.23	--	25.86
	005579	光大保德信晟利债券 A	1.34	15.44	20.68
	005580	光大保德信晟利债券 C	1.34	14.07	18.31
	000080	天治可转债增强债券 A	1.30	19.54	56.00
	005846	宝盈盈泰纯债债券 A	-0.71	7.44	19.14
	006572	宝盈盈泰纯债债券 C	-0.71	5.85	10.89
	004033	金鹰添荣纯债债券 A	-0.71	-2.63	11.12
	013256	金鹰添荣纯债债券 C	-0.70	--	-21.57
	010933	中银稳汇短债债券 E	-0.24	--	3.99
一级债	200013	长城积极增利债券 A	2.29	5.65	74.79
	200113	长城积极增利债券 C	2.27	4.36	66.66
	240018	华宝可转债债券 A	1.69	59.82	69.36
	008817	华宝可转债债券 C	1.69	--	44.45
	009512	天弘添利债券 (LOF) E	1.66	--	36.97
	000356	南方丰元信用增强债券 C	-0.25	7.14	48.65
	000355	南方丰元信用增强债券 A	-0.24	8.44	53.85
	000208	建信双债增强债券 C	0.00	11.61	35.37
	167501	安信宝利债券 (LOF)	0.00	5.70	33.29
	160608	鹏华普天债券 B	0.04	5.74	115.69
二级债	006147	宝盈融源可转债债券 A	4.01	--	36.78
	006148	宝盈融源可转债债券 C	4.00	--	35.54
	005945	工银瑞信可转债优选债券 A	3.92	27.64	44.11
	005946	工银瑞信可转债优选债券 C	3.91	26.11	41.54



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 (%)
	003401	工银瑞信可转债债券	3.70	21.91	44.08
	002139	泓德裕泰债券 C	-0.49	12.12	35.51
	002138	泓德裕泰债券 A	-0.47	13.31	39.60
	000897	鑫元聚鑫收益增强债券 C	-0.35	0.25	9.25
	000896	鑫元聚鑫收益增强债券 A	-0.34	1.46	11.22
	290003	泰信双息双利债券	-0.29	21.62	96.97
	511380	博时中证可转债及可交换债券 ETF	1.12	--	17.09
	511180	海富通上证投资级可转债及可交换债券 ETF	0.92	--	9.05
	511060	海富通上证 5 年期地方政府债 ETF	0.16	--	11.54
指数型	011983	永赢中债-3-5 年政策性金融债指数 A	0.16	--	5.64
	011984	永赢中债-3-5 年政策性金融债指数 C	0.16	--	4.77
(债券)	006473	招商中债 1-5 年进出口行债券指数 A	-0.12	7.37	9.97
	006474	招商中债 1-5 年进出口行债券指数 C	-0.12	5.82	8.31
	001512	易方达中债 3-5 年期国债	-0.08	8.33	26.10
	007766	前海开源中债 1-3 年国开行债券指数 C	-0.08	--	5.05
	007765	前海开源中债 1-3 年国开行债券指数 A	-0.07	--	8.40

数据截止日期：2022 年 9 月 9 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。欧洲央行宣布自 1999 年以来首次加息 75 基点。其中将主要再融资利率上调至 1.25%，前值 0.50%；将边际贷款利率上调至 1.5%，前值 0.75%；将存款机制利率上调至 0.75%，前值 0.00%。并预期在未来几次会议上进一步加息。美股三大指数均上涨，其中，纳斯达克上涨幅度超过 4%；欧洲主要市场股指均上涨；亚太地区股指涨跌不一，其中，仅日股上涨，上涨幅度超过 2%。大宗商品方面，国际油价下跌；贵金属方面，黄金及白银价格上涨。

截至 9 月 9 日已公布的净值数据显示，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 0.05%。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 (%)
	001092	广发纳斯达克生物科技 A 人民币	4.59	11.67	7.20
	161127	易方达标普生物科技人民币 A	4.57	3.44	25.83
	012866	易方达标普生物科技人民币 C	4.56	--	-24.65
QDII	161126	易方达标普医疗保健 A 人民币	4.32	31.27	70.81
	012864	易方达标普医疗保健 C 人民币	4.32	--	-2.11
	160723	嘉实原油	-4.89	18.75	38.20


**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 (%)
	513050	易方达中证海外互联 ETF	-4.80	-22.08	-2.54
	513360	博时中证全球中国教育 ETF	-4.56	--	-57.95
	003321	易方达原油 C 人民币	-4.48	1.17	12.23
	161129	易方达原油 A 人民币	-4.47	3.44	16.08

数据截止日期：2022 年 9 月 9 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