

【第 599 期】济安金信基金周报

(2022.10.24—2022.10.28)

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	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

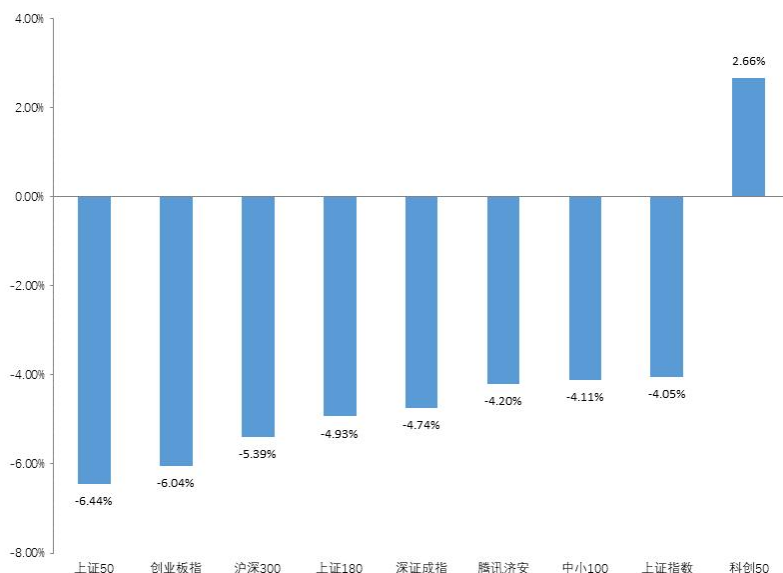
基金评价中心基金研究员 刘思妍
Email: lsy@jajx.com

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（2022.10.24—2022.10.28）



数据来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周（2022.10.24-2022.10.28）A股涨跌不一，其中，仅科创50上涨，上证50、创业板指下跌超过6%。盘面上，两市日均成交额为8863.44亿，较前一周增加1127.35亿，两市融资余额减少，北向资金整周净流出。行业板块方面，申万一级行业中，仅计算机、国防军工板块上涨，食品饮料、农林牧渔及房地产板块跌幅居前。

2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数上周下跌4.20%。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 (2022Q3)
000001	上证指数	11.38	5.24%	2.82%	7.95%
399001	深证成指	23.27	24.10%	1.55%	8.37%
399006	创业板指	36.89	8.89%	0.58%	11.17%
000300	沪深 300	10.38	5.54%	1.19%	10.75%
000010	上证 180	8.63	3.51%	2.96%	8.69%
000016	上证 50	8.46	3.65%	3.60%	8.66%
000905	中证 500	21.00	7.03%	4.12%	9.60%
000847	腾讯济安	5.84	0.00%	2.05%	6.49%
399005	中小 100	25.59	20.84%	5.52%	9.87%

数据截至日期：2022 年 10 月 28 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

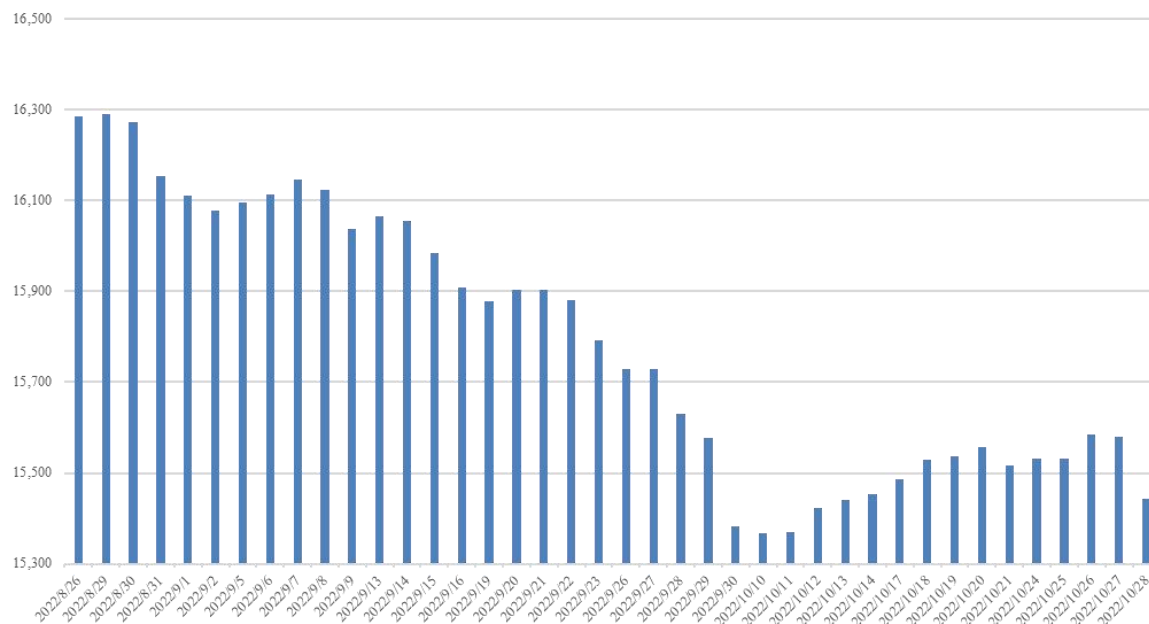
3. 资金概况

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 73.73 亿元。截至 10 月 28 日，两市融资融券总额合计为 15442.35 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：2022.10.28）


 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 127.06 亿。具体来看，沪股通资金净卖出 76.02 亿，深股通资金净卖出 51.05 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：2022.10.28）

4. 债券市场回顾

货币市场方面，资金面边际收敛。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 8500 亿元，央行公开市场操作实现净投放 8400 亿元。银行间市场资金利率以上行为主。

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，信用利差有所走阔；转债方面，中证转债整周下跌 1.74%。

5. 市场要闻

宏观经济：

国家统计局 10 月 24 日发布数据显示，初步核算，前三季度国内生产总值（GDP）870269 亿元，按不变价格计算，同比增长 3.0%，比上半年加快 0.5 个百分点。分季度看，一季度国内生产总值同比增长 4.8%，二季度增长 0.4%，三季度增长 3.9%。今年以来，国民经济顶住压力持续恢复，三季度经济恢复向好，明显好于二季度，生产需求持续改善，就业物价总体稳定，民生保障有力有效，总体运行在合理区间。总的来看，我国经济克服多重超预期冲击的不利影响，主要指标恢复回稳，保持在合理区间，积极因素累积增多。（中国证券报）



济安金信
基金评价中心

国家统计局 10 月 27 日发布数据显示，1-9 月份，全国规模以上工业企业实现利润总额 62441.8 亿元，同比下降 2.3%。工业企业营收收入同比增长 8.2%，延续较快增长态势。工业企业利润行业结构不断改善。总体看，工业企业效益延续恢复态势，但当前工业企业利润同比仍在下降，企业成本水平仍然较高，部分行业和企业生产经营还存在一定困难，加之国际政治经济形势更趋严峻复杂，工业企业效益持续恢复面临风险挑战。（中国证券报）

美国 10 月份 PMI 数据出炉，经济衰退信号再现。其中，美国 10 月 Markit 制造业 PMI 初值为 49.9，跌至“荣枯线”下方，刷新 28 个月以来低位，预期 51，前值 52；美国 10 月 Markit 服务业 PMI 初值为 46.6，为 2 个月内低位，预期 49.2，前值 49.3。（上海证券报）

欧洲央行宣布加息 75 个基点，符合市场预期。欧洲央行将存款利率上调至 1.5%，将主要再融资利率上调至 2%，将边际贷款利率上调至 2.25%。这是欧洲央行自今年 7 月和 9 月两次加息后的第三次加息。从前两次加息后的数据看，欧洲央行通过加息遏制通胀的效果并不明显。（财联社）

权益市场：

上交所 10 月 28 日晚公告，经中国证监会批准，10 月 31 日，首批科创板做市商将正式开展科创板股票做市交易业务。据悉，做市商开展做市交易业务的股票信息将刊登于上交所官方网站“科创板做市商信息”栏目，方便投资者查询。作为配套措施之一，10 月 28 日，上海证券交易所与中国证券金融股份有限公司、中国证券登记结算有限责任公司联合发布《科创板做市借券业务细则》，并自发布之日起施行。（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，货币型基金 2 只，纯债型基金 10 只，二级债基金 2 只，封闭式基金 1 只，股票型基金 2 只，混合型基金 6 只，指数型基金 4 只，FOF 产品 6 只，QDII 产品 1 只。

上周共有 1 只基金产品发生清盘，为经基金持有人大会同意而终止上市。

2. 市场要闻

10 月 28 日，包括招商中证 1000 增强策略 ETF 在内的 13 家基金公司密集申报 13 只增强策略 ETF 产品正式获批，普通投资者布局指数增强型基金再添场内新工具。未来创新产品“试点转常规”后，将有助于进一步丰富股票 ETF 产品类型、推动权益类基金创新发展，增强型 ETF 兼具指数增强和被动 ETF 双重属性，满足投资者多样化投资需求，力争为投资者创造超越指数的更多价值，也将有助于为资本市场带来增量资金。（上海证券报）



济安金信
基金评价中心

二、各类基金整体表现

上周权益市场震荡下行，不足一成主动权益类基金（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；国际原油价格上涨，黄金价格下跌，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。

资金面边际收敛，货基收益率较前一周略有上涨；债市整体上行，超过八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，不足两成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，不足一成主动权益类基金（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，混合型基金近一周平均净值收益为-2.88%，股票型基金近一周平均净值收益为-3.86%，封闭式权益类基金近一周平均净值收益为-3.21%，股票指数型基金近一周平均净值收益为-3.95%。

个基表现方面，国防军工、计算机等板块周内领涨，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；而食品饮料等板块走势较为低迷，相关主题行业基金或重仓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	002885	大摩万众创新灵活配置混合 A	6.77	41.42	20.94
	011712	大摩万众创新灵活配置混合 C	6.77	--	43.19
	002983	长信国防军工量化灵活配置混合 A	4.95	132.20	78.89
	008960	长信国防军工量化灵活配置混合 C	4.94	--	85.41
	014144	长信先进装备三个月持有期混合 A	4.78	--	-5.74
	016234	财通景气行业混合 C	-13.21	--	-22.06
	010418	财通景气行业混合 A	-13.20	--	-31.24
	501015	财通多策略升级混合 (LOF) A	-13.09	19.25	3.99
	015271	财通多策略升级混合 (LOF) C	-13.04	--	-11.52
	002844	金鹰多元策略灵活配置混合	-12.91	24.11	53.59
股票型基金	004616	中欧电子信息产业沪港深股票 A	4.41	65.95	131.45
	005763	中欧电子信息产业沪港深股票 C	4.40	62.13	117.29
	004698	博时军工主题股票 A	4.37	122.51	107.60
	011592	博时军工主题股票 C	4.36	--	9.53
	001047	光大保德信国企改革主题股票	4.00	42.47	76.80
	005106	银华农业产业股票 A	-11.60	27.66	77.56
	014064	银华农业产业股票 C	-11.60	--	-20.32



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 (%)
	014864	建信食品饮料行业股票 C	-10.87	--	-17.96
	009476	建信食品饮料行业股票 A	-10.85	--	-6.55
	001685	汇添富沪港深新价值股票	-10.80	-15.73	-10.00
封闭式	506005	博时科创板三年定期开放混合	1.54	--	-7.28
	506002	易方达科创板两年定期开放混合	1.31	--	13.73
	002746	汇添富多策略定期开放灵活配置混合	1.06	32.23	71.10
	506000	南方科创板 3 年定期开放混合	1.04	--	-11.27
	166027	中欧创业板两年定期开放混合 A	0.89	--	-7.18
	501046	财通多策略福鑫定期开放灵活配置混合	-11.90	61.98	136.92
	501065	汇添富经典成长定期开放混合	-10.58	-0.25	39.04
	006345	景顺长城集英成长两年定期开放混合	-8.14	0.13	11.78
	160645	鹏华精选回报三年定期开放混合	-7.30	--	17.80
	501049	东方红睿玺三年定期开放灵活配置混合 A	-7.10	1.21	10.99
指数型 (权益类)	560660	新华中证云计算 50ETF	5.23	--	-27.41
	515400	富国中证大数据产业 ETF	4.58	--	-29.14
	516630	华夏中证云计算与大数据主题 ETF	4.57	--	-23.97
	159890	招商中证云计算与大数据主题 ETF	4.56	--	-21.58
	012321	西藏东财中证云计算与大数据主题指数增强 A	4.55	--	-25.79
	515170	华夏中证细分食品饮料产业主题 ETF	-11.03	--	-40.50
	161725	招商中证白酒指数 (LOF) A	-10.93	--	-34.76
	012414	招商中证白酒指数 C	-10.93	--	-34.62
	159862	银华中证细分食品饮料产业主题 ETF	-10.88	--	-29.72
	515710	华宝中证细分食品饮料产业主题 ETF	-10.87	--	-37.94
基金中基金 (FOF)	012959	平安盈悦稳进回报 1 年持有 A	1.82	--	3.68
	012960	平安盈悦稳进回报 1 年持有 C	1.81	--	3.52
	012687	恒越汇优精选三个月	1.77	--	-25.75
	013089	天弘旗舰精选 3 个月持有 A	1.62	--	-1.72
	013090	天弘旗舰精选 3 个月持有 C	1.62	--	-1.89
	013933	工银瑞信睿智进取一年封闭运作 C	-3.98	--	-20.30
	501218	工银瑞信睿智进取一年封闭运作 A	-3.96	--	-20.00
	013932	富国智鑫行业精选一年封闭运作 C	-3.21	--	-21.51
	501216	富国智鑫行业精选一年封闭运作 A	-3.20	--	-21.24
	014079	华夏行业配置一年封闭 C	-2.84	--	-10.95

数据截止日期：2022 年 10 月 28 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


 济安金信
基金评价中心

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上涨。上周货币基金平均七日年化收益率为 1.5369%，较前一周小幅上涨 0.0555%，不足一成货基七日年化维持在 2% 以上，2 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
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	石大恽、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，超过八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，不足两成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 0.02%，一级债基金近一周平均净值收益为-0.35%，二级债基金近一周平均净值收益为-1.00%，债券指数型基金近一周平均净值收益为 0.08%。

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	000299	中海纯债债券 C	0.44	6.75	30.16
	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
	000298	中海纯债债券 A	0.35	8.16	34.34
	010917	德邦锐祥债券 A	0.34	--	8.18
	000081	天治可转债增强债券 C	-2.56	10.26	40.80
	000080	天治可转债增强债券 A	-2.54	11.72	45.90
	000296	鹏华丰实定期开放债券 B	-2.36	8.06	51.24
	000295	鹏华丰实定期开放债券 A	-2.29	9.42	56.42
	008332	万家可转债债券 C	-2.21	--	17.66
一级债	630003	华商收益增强债券 A	0.60	13.16	102.90
	630103	华商收益增强债券 B	0.55	11.78	91.16
	161626	融通通福债券 (LOF) A	0.34	21.22	35.92
	161627	融通通福债券 (LOF) C	0.33	20.29	33.79
	160602	鹏华普天债券 A	0.16	7.39	156.59
	164206	天弘添利债券 (LOF) C	-3.56	34.78	56.74
	009512	天弘添利债券 (LOF) E	-3.55	--	25.91
	008817	华宝可转债债券 C	-1.82	--	38.34
	240018	华宝可转债债券 A	-1.81	54.58	62.25
	200113	长城积极增利债券 C	-1.28	-1.77	56.97
二级债	000481	华商双债丰利债券 C	0.66	-27.93	-16.74
	000463	华商双债丰利债券 A	0.64	-27.03	-12.77
	002965	中海合嘉增强收益债券 A	0.42	29.52	25.35
	002966	中海合嘉增强收益债券 C	0.41	29.15	24.58
	485011	工银瑞信双利债券 B	0.29	13.32	118.85
	000068	民生加银转债优选债券 C	-5.28	20.23	16.39
	000067	民生加银转债优选债券 A	-5.24	21.57	20.54
	003401	工银瑞信可转债债券	-5.11	4.75	20.63
	006102	浙商丰利增强债券	-5.05	56.90	67.99
	001045	华夏可转债增强债券 A	-4.75	31.48	34.50
指数型	511310	富国中证 10 年期国债 ETF	0.53	10.52	18.95



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)	511260	国泰上证 10 年期国债 ETF	0.43	12.55	20.11
	013542	银河中债 1-3 年国开行债券指数 C	0.38	--	2.40
	511020	平安中证 5-10 年期国债活跃券 ETF	0.35	11.54	13.18
	001023	华夏亚债中国指数 C	0.32	12.67	50.21
	511380	博时中证可转债及可交换债券 ETF	-1.87	--	11.50
	511180	海富通上证投资级可转债及可交换债券 ETF	-1.54	--	4.48
	511030	平安中债-中高等级公司债利差因子 ETF	-0.03	8.72	11.88
	010520	兴业中债 3-5 年政策性金融债指数 A	-0.02	--	3.44
	010521	兴业中债 3-5 年政策性金融债指数 C	-0.02	--	2.99

数据截止日期: 2022 年 10 月 28 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。受能源危机拖累, 欧洲经济活动受到抑制, 10 月欧元区制造业 PMI 为 46.6, 创 29 个月新低, 服务业 PMI 为 48.2, 也已经连续三个月位于荣枯线以下。德国作为欧元区最大经济体, 经济景气度下滑明显, 跌入疫情爆发以来最低水平。德国 10 月制造业 PMI 降至 45.7, 服务业 PMI 为 44.9。美股三大指数均上涨, 其中, 道琼斯涨幅超过 5%; 欧洲主要市场股指均上涨, 其中, 德股涨幅超过 4%; 亚太地区股指涨跌不一, 其中, 韩股涨幅超过 2%。大宗商品方面, 国际油价上涨; 贵金属方面, 黄金价格下跌, 白银价格上涨。

截至 10 月 28 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-0.88%。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	513030	华安德国 30 (DAX) ETF	7.05	-13.24	-4.30
	513080	华安法国 CAC40ETF	6.75	--	16.65
	006282	上投摩根欧洲动力策略	5.59	-0.79	9.33
	070031	嘉实全球房地产	5.08	-13.34	44.80
	005613	上投摩根富时 REITs 人民币	4.85	-14.17	14.04
	110011	易方达优质精选	-10.64	--	-38.09
	513330	华夏恒生互联网科技业 ETF	-10.08	--	-68.95
	159750	招商中证香港科技 ETF	-9.14	--	-42.12
	159747	南方中证香港科技 ETF	-9.01	--	-61.01
	513380	广发恒生科技 ETF	-8.90	--	-29.06

数据截止日期: 2022 年 10 月 28 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。
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