

# 【第 600 期】济安金信基金周报

## (2022.10.31—2022.11.04)

### 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

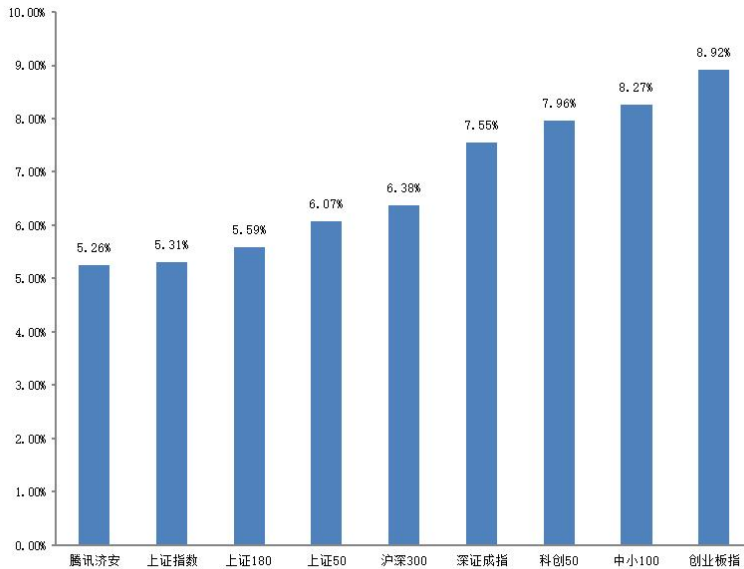
基金评价中心基金研究员 刘思妍  
Email: lsy@jajx.com

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（2022.10.31—2022.11.04）



数据来源：济安金信基金评价中心

#### 1. A股市场回顾

上周（2022.10.31-2022.11.04）A股均上涨，其中，中小100、创业板指上涨超过8%。盘面上，两市日均成交额为9760.03亿，较前一周增加896.59亿，两市融资余额增加，北向资金整周净流出。行业板块方面，申万一级行业中，全部行业板块均上涨，汽车、食品饮料及社会服务板块涨幅居前，房地产、煤炭及银行板块涨幅居后。

#### 2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数上周上涨5.26%。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	12.02	6.61%	2.67%	7.95%
399001	深证成指	25.84	28.95%	1.44%	8.37%
399006	创业板指	40.44	12.10%	0.53%	11.17%
000300	沪深 300	10.92	6.82%	1.10%	10.75%
000010	上证 180	8.95	4.26%	2.81%	8.69%
000016	上证 50	8.83	4.54%	3.45%	8.66%
000905	中证 500	23.32	10.03%	3.94%	9.60%
000847	腾讯济安	5.95	0.53%	1.94%	6.49%
399005	中小 100	26.47	22.49%	5.42%	9.87%

数据截至日期: 2022 年 11 月 4 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

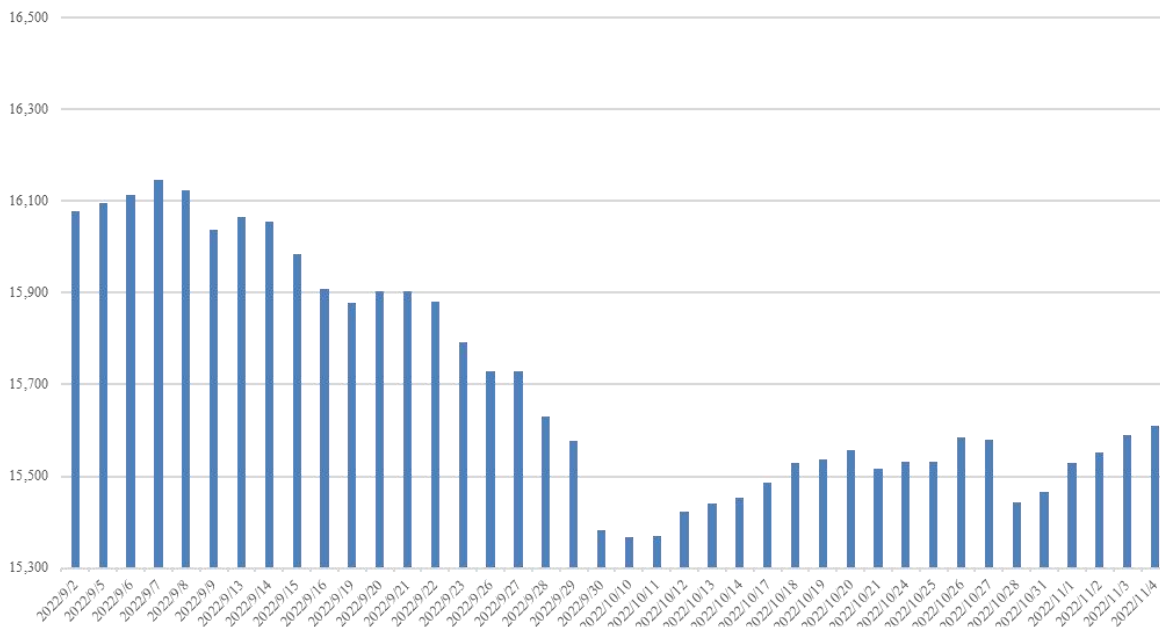
### 3. 资金概况

#### 3.1 沪深两市融资资金

权益市场震荡上行, 沪深两市两融余额增加 168.96 亿元。截至 11 月 4 日, 两市融资融券总额合计为 15611.31 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: 2022.11.04)


**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 50.11 亿。具体来看，沪股通资金净卖出 46.72 亿，深股通资金净卖出 3.39 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：2022.11.04）

## 4. 债券市场回顾

货币市场方面，资金面转松。整周央行公开市场共有 8500 亿元逆回购到期，当周逆回购操作 1130 亿元，央行公开市场操作实现净回笼 7370 亿元。银行间市场资金利率跨月后大幅下行。

债市整体下行。利率债方面，一级市场地方债发行减少，二级市场关键期限国债及国开债到期收益率多数上行，各期限利差有所走阔；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，中证转债整周上涨 2.32%。

## 5. 市场要闻

### 宏观经济：

国家统计局数据显示，10 月份，制造业采购经理指数（PMI）为 49.2%，比上月下降 0.9 个百分点。数据显示，10 月份，制造业 PMI 有所回落，大型企业 PMI 保持扩张，制造业景气面总体稳定。非制造业方面，建筑业继续位于较高景气水平。当前经济恢复虽有所波动，但积极因素正在蓄积，一是稳经济一揽子政策和接续措施持续推进，深化“放管服”改革将进一步激发市场活力，经济回稳基础不断夯实；二是我国产业体系完备，产业链供应链运行稳定，经济韧性持续显现。（中国证券报）



济安金信  
基金评价中心

人力资源社会保障部、财政部、国家税务总局、银保监会、证监会 4 日联合发布《个人养老金实施办法》，对个人养老金参加流程、资金账户管理、机构与产品管理、信息披露、监督管理等方面做出具体规定。办法规定，参加人每年缴纳个人养老金额度上限为 12000 元。个人养老金资金账户封闭运行，参加人达到领取基本养老金年龄，或者完全丧失劳动能力、出国(境)定居、以及符合国家规定的其他情形，可以领取个人养老金。（中国证券报）

据中国物流与采购联合会公布，10 月份全球制造业 PMI 为 49.4%，较上月下降 0.9 个百分点，自 2020 年 7 月以来首次降至 50% 以下。（上海证券报）

11 月 2 日，美联储货币政策委员会 FOMC 会后宣布，将政策利率联邦基金利率的目标区间从 3% 至 3.25% 上调到 3.75% 至 4%。这是美联储连续第四次加息 75 个基点。至此，美联储自今年 1 月起已连续六次加息，也是连续第四次加息 75 个基点，今年已累计加息 375 个基点，并且从 6 月开始，保持着 1994 年 11 月以来最大的单次加息幅度。（中国证券报）

3 日，英国中央银行英格兰银行宣布加息 75 个基点，将基准利率从 2.25% 上调至 3.00%，这是去年 12 月开启本轮加息周期以来，英国央行第八次加息，也是 1989 年以来英国央行最大力度的单次加息。（上海证券报）

#### 权益市场：

11 月 4 日晚间，北交所和中证指数有限公司发布北证 50 成份指数样本股名单，并拟于 2022 年 11 月 21 日正式发布实时行情。吉林碳谷、连城数控、贝特瑞、颖泰生物、诺思兰德、长虹能源等热门北交所公司均在列。（中国证券报）

## （二）基金市场

### 1. 发行、清盘统计

上周共有 18 只新发基金开始认购，其中，纯债型基金 6 只，混合型基金 7 只，指数型基金 2 只，FOF 产品 2 只，QDII 产品 1 只。

上周共有 12 只基金产品发生清盘，其中，11 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

11 月 4 日，中国证监会发布《个人养老金投资公开募集证券投资基金业务管理暂行规定》，新规拓宽了产品准入门槛。同时鼓励投资人长期投资、长期领取，个人养老金将单设份额，不收取销售服务费，为投资顾问条款预留政策空间等，进一步服务于老百姓的养老投资。新规是在个人养老金业务完成顶层设计后，在公募基金领域出台的重要配套政策，突出强调了公募基金要适配“养老”属性、助力个人养老，标志着我国个人养老金迈入全新的历史阶段。（中国基金报）



## 二、各类基金整体表现

上周权益市场震荡上行，超过九成主动权益类基金（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，黄金及白银价格上涨，超过六成投资于海外市场的QDII基金近一周净值收益上涨。

资金面转松，货基收益率较前一周略有下跌；债市整体下行，不足四成纯债型和一成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，超过八成一级债及超过九成二级债产品近一周净值收益率上涨。

### （一）权益类基金

上周权益市场震荡上行，超过九成主动权益类基金（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4.84%，股票型基金近一周平均净值收益为6.66%，封闭式权益类基金近一周平均净值收益为5.27%，股票指数型基金近一周平均净值收益为6.51%。

个基表现方面，汽车等板块周内领涨，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；而国防军工、房地产等板块走势周内居后，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	012079	信澳新能源精选混合	19.58	--	40.67
	007291	汇丰晋信港股通双核策略混合	18.81	-14.08	-4.49
	290008	泰信发展主题混合	17.48	91.58	243.01
	006477	中邮沪港深精选混合	17.43	-32.12	-28.73
	005343	长安裕盛灵活配置混合 A	16.95	9.79	15.91
	005295	诺德天富灵活配置混合	-2.59	12.19	16.64
	008960	长信国防军工量化灵活配置混合 C	-2.23	--	81.29
	002983	长信国防军工量化灵活配置混合 A	-2.22	130.19	74.92
	014145	长信先进装备三个月持有期混合 C	-1.92	--	-7.97
	014144	长信先进装备三个月持有期混合 A	-1.91	--	-7.54
股票型基金	002332	汇丰晋信沪港深股票 A	18.94	-5.66	21.93
	002333	汇丰晋信沪港深股票 C	18.93	-7.08	17.90
	011104	光大保德信智能汽车主题股票	16.64	--	-6.29
	005927	创金合信新能源汽车主题股票 A	15.99	184.20	174.34
	005928	创金合信新能源汽车主题股票 C	15.97	178.43	165.65
	005328	前海开源价值策略股票	-1.95	2.54	-0.10
	004698	博时军工主题股票 A	-0.63	121.83	106.30



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 (%)	
	011592	博时军工主题股票 C	-0.63	--	8.84	
	001162	前海开源优势蓝筹股票 A	-0.45	12.39	32.40	
	001638	前海开源优势蓝筹股票 C	-0.41	12.07	44.90	
封闭式	501065	汇添富经典成长定期开放混合	11.27	9.37	54.71	
	501054	东方红睿泽三年定期开放灵活配置混合 A	10.80	22.78	34.76	
	011032	东方红睿泽三年定期开放灵活配置混合 C	10.79	--	-35.15	
	006345	景顺长城集英成长两年定期开放混合	10.50	8.74	23.52	
	501095	中银证券科技创新 3 年封闭运作灵活配置混合	10.08	--	1.31	
	009928	工银瑞信聚利 18 个月定期开放混合 C	0.06	--	4.15	
	009927	工银瑞信聚利 18 个月定期开放混合 A	0.07	--	5.29	
	002746	汇添富多策略定期开放灵活配置混合	0.35	30.97	71.70	
	009494	大成尊享 18 个月定期开放混合 C	0.50	--	11.26	
	009493	大成尊享 18 个月定期开放混合 A	0.52	--	12.69	
	指数型 (权益类)	159792	富国中证港股通互联网 ETF	19.94	--	-43.51
		513770	华宝中证港股通互联网 ETF	19.70	--	-30.19
513980		景顺长城中证港股通科技 ETF	17.26	--	-55.24	
513150		华泰柏瑞中证港股通科技 ETF	17.01	--	-28.79	
513860		海富通中证港股通科技 ETF	16.72	--	-55.18	
165810		东吴沪深 300 指数 C	-5.00	-6.35	1.04	
013273		招商沪深 300 地产等权重 C	-1.02	--	-20.92	
161721		招商沪深 300 地产等权重 A	-1.00	--	-31.05	
159707		华宝中证 800 地产 ETF	-0.67	--	-16.59	
159768		银华中证内地地产主题 ETF	-0.64	--	-21.80	
基金中基金 (FOF)	501218	工银瑞信睿智进取一年封闭运作 A	7.60	--	-13.92	
	013933	工银瑞信睿智进取一年封闭运作 C	7.59	--	-14.25	
	501217	华夏行业配置一年封闭 A	4.95	--	-6.33	
	014079	华夏行业配置一年封闭 C	4.94	--	-6.55	
	160326	华夏优选配置一年封闭运作 A	4.81	--	-17.00	
	009626	浦银安盛养老 2040 三年持有	-1.39	--	-8.41	
	009373	浦银安盛嘉和稳健一年持有 C	-0.24	--	-1.91	
	009372	浦银安盛嘉和稳健一年持有 A	-0.23	--	-1.37	
	014583	浦银安盛兴荣稳健一年持有 C	-0.08	--	-1.85	
	014582	浦银安盛兴荣稳健一年持有 A	-0.08	--	-1.59	

数据截止日期：2022 年 11 月 4 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

银行间市场利率跨月后大幅下行，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 1.4957%，较前一周小幅下跌 0.0413%，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**

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



济安金信  
基金评价中心



## 2. 债券基金

债市整体下行,不足四成纯债型和一成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,超过八成一级债及超过九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0.00%,一级债基金近一周平均净值收益为0.51%,二级债基金近一周平均净值收益为1.41%,债券指数型基金近一周平均净值收益为-0.03%。

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	005579	光大保德信晟利债券 A	3.91	14.07	19.62
	005580	光大保德信晟利债券 C	3.90	12.71	17.20
	008331	万家可转债债券 A	3.38	--	22.87
	008332	万家可转债债券 C	3.37	--	21.63
	008452	兴全恒鑫债券 A	2.77	--	22.61
	000998	南方双元债券 C	-5.61	5.35	19.15
	000997	南方双元债券 A	-5.55	6.71	22.22
	006572	宝盈盈泰纯债债券 C	-5.15	-4.12	1.07
	005846	宝盈盈泰纯债债券 A	-5.14	-2.68	8.67
	000420	大摩优质信价纯债债券 C	-4.43	3.16	32.92
一级债	164206	天弘添利债券 (LOF) C	3.87	41.20	62.80
	009512	天弘添利债券 (LOF) E	3.87	--	30.79
	240018	华宝可转债债券 A	3.80	60.75	68.42
	008817	华宝可转债债券 C	3.80	--	43.60
	200013	长城积极增利债券 A	3.40	2.88	70.31
	000356	南方丰元信用增强债券 C	-0.40	5.31	46.60
	000355	南方丰元信用增强债券 A	-0.39	6.58	51.83
	630103	华商收益增强债券 B	-0.31	11.63	90.56
	630003	华商收益增强债券 A	-0.30	13.02	102.29
	163806	中银增利债券	-0.30	1.90	89.77
二级债	210014	金鹰元丰债券 A	6.83	66.69	76.75
	014336	金鹰元丰债券 C	6.83	--	-11.52
	006147	宝盈融源可转债债券 A	6.58	31.73	31.36
	006148	宝盈融源可转债债券 C	6.57	30.54	30.11
	008947	华夏鼎源债券 A	5.47	--	-13.88
	013232	浙商智多盈债券 C	-1.44	--	-5.59
	013231	浙商智多盈债券 A	-1.43	--	-5.24
	003341	工银瑞信瑞盈 18 个月定期开放债券	-0.51	--	10.21
	010175	英大智享债券 C	-0.39	--	-2.64
	010174	英大智享债券 A	-0.38	--	-1.91
指数型	511380	博时中证可转债及可交换债券 ETF	2.11	--	13.85



**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)	511180	海富通上证投资级可转债及可交换债券 ETF	1.42	--	5.97
	010530	广发中债 1-5 年国开行债券指数 C	1.24	--	7.48
	007765	前海开源中债 1-3 年国开行债券指数 A	0.09	8.24	8.49
	007766	前海开源中债 1-3 年国开行债券指数 C	0.09	4.81	5.12
	511030	平安中债-中高等级公司债利差因子 ETF	-0.59	8.20	11.22
	511310	富国中证 10 年期国债 ETF	-0.28	10.11	18.62
	010520	兴业中债 3-5 年政策性金融债指数 A	-0.24	--	3.19
	010521	兴业中债 3-5 年政策性金融债指数 C	-0.24	--	2.74
	511020	平安中证 5-10 年期国债活跃券 ETF	-0.21	11.30	12.94

数据截止日期：2022 年 11 月 4 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。11 月 3 日，美联储公布 11 月份 FOMC 会议声明，将联邦基金利率再次提升 75bp 至 3.75%-4%，符合市场预期。这是美联储年内第六次加息，也是连续第四次大幅加息 75 个基点。2022 年 3 月以来美联储已累计加息 375 个基点，当前联邦基金利率为 2008 年以来最高水平。美股三大指数均下跌，其中，纳斯达克跌幅超过 5%；欧洲主要市场股指均上涨，其中，英股涨幅超过 4%；亚太地区股指均上涨，其中，韩股涨幅超过 3%。大宗商品方面，国际油价上涨；贵金属方面，黄金及白银价格上涨。

截至 11 月 4 日已公布的净值数据显示，超过六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 2.63%。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	513330	华夏恒生互联网科技业 ETF	17.71	--	-63.45
	159750	招商中证香港科技 ETF	17.43	--	-32.03
	159747	南方中证香港科技 ETF	17.31	--	-54.26
	513380	广发恒生科技 ETF	17.30	--	-16.79
	513580	华安恒生科技 ETF	17.05	--	-54.69
	012868	易方达标普信息科技 C 人民币	-6.94	--	-13.26
	161128	易方达标普信息科技 A 人民币	-6.94	37.74	137.65
	160213	国泰纳斯达克 100	-6.58	29.86	450.70
	513300	华夏纳斯达克 100ETF	-6.56	--	-1.57
	159632	华安纳斯达克 100ETF	-6.48	--	-9.71

数据截止日期：2022 年 11 月 4 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