

【第 601 期】济安金信基金周报

(2022.11.07—2022.11.11)

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

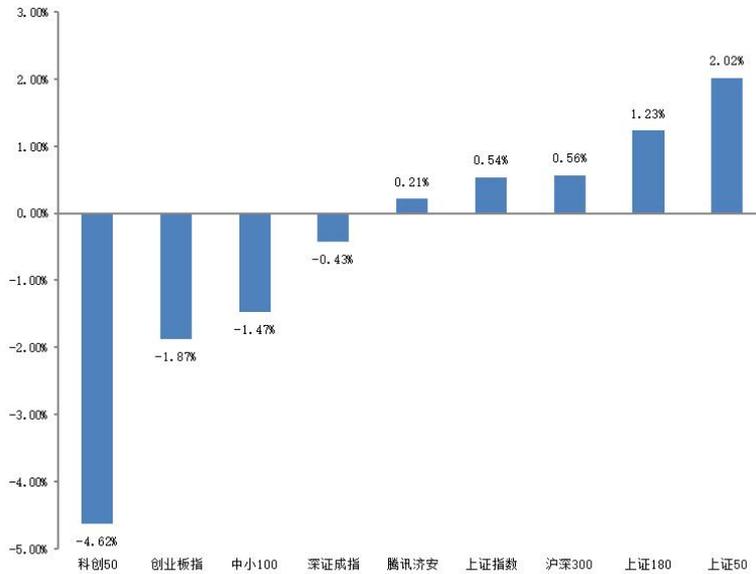
基金评价中心基金研究员 刘思妍
Email: lsy@jajx.com

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（2022.11.07—2022.11.11）



数据来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周（2022.11.07-2022.11.11）A股涨跌不一，其中，科创50下跌超过4%。盘面上，两市日均成交额为9373.11亿，较前一周减少386.93亿，两市融资余额增加，北向资金整周净流入。行业板块方面，申万一级行业中，房地产、建筑材料及传媒板块涨幅居前；电力设备、国防军工及电子板块跌幅居前。

2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数上周上涨0.21%。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	12.10	6.77%	2.66%	7.95%
399001	深证成指	25.73	28.75%	1.45%	8.37%
399006	创业板指	39.66	11.39%	0.54%	11.17%
000300	沪深 300	11.01	7.01%	1.11%	10.75%
000010	上证 180	9.06	4.51%	2.80%	8.69%
000016	上证 50	9.02	5.00%	3.41%	8.66%
000905	中证 500	23.32	10.03%	3.87%	9.60%
000847	腾讯济安	6.06	0.82%	1.94%	6.49%
399005	中小 100	26.08	21.76%	5.33%	9.87%

数据截至日期: 2022 年 11 月 11 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

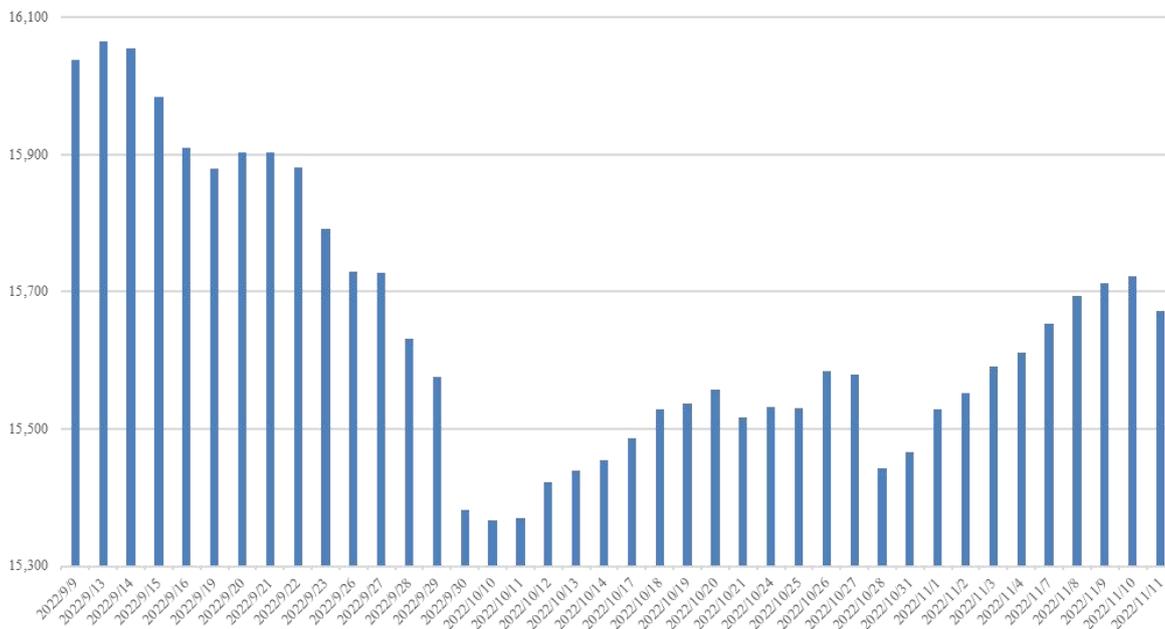
3. 资金概况

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 61.48 亿元。截至 11 月 11 日, 两市融资融券总额合计为 15672.78 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: 2022.11.11)


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 54.00 亿。具体来看，沪股通资金净买入 42.06 亿，深股通资金净买入 11.93 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：2022.11.11）

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 1130 亿元逆回购到期，当周逆回购操作 330 亿元，央行公开市场操作实现净回笼 800 亿元。银行间市场资金利率边际走高。

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 0.12%。

5. 市场要闻

宏观经济：

国家统计局 11 月 9 日发布数据显示，10 月份 CPI 同比上涨 2.1%，比 9 月回落 0.7 个百分点；PPI 同比下降 1.3%，但环比结束 3 个月的负增长，转为上涨 0.2%。10 月份，受节后消费需求回落、去年同期对比基数走高等因素影响，居民消费价格上涨幅有所回落；部分行业需求有所增加，全国 PPI 环比小幅上涨，但受去年同期对比基数较高影响，同比由涨转降。（上海证券报）

中国人民银行 11 月 10 日发布 10 月金融数据。M2 方面，数据显示，10 月末，



济安金信
基金评价中心

广义货币（M2）余额 261.29 万亿元，同比增长 11.8%，增速比上月末低 0.3 个百分点，比上年同期高 3.1 个百分点，当前市场流动性维持合理充裕。社融方面，数据显示，初步统计，2022 年 10 月末社会融资规模存量为 341.42 万亿元，同比增长 10.3%；10 月社会融资规模增量为 9079 亿元，比上年同期少 7097 亿元。（中国证券报）

11 月 10 日，美国 10 月未季调 CPI 同比升 7.7%，预期升 8%，前值升 8.2%；季调后 CPI 环比升 0.4%，预期升 0.6%，前值升 0.4%；未季调核心 CPI 同比升 6.3%，预期升 6.5%，前值升 6.6%；核心 CPI 环比升 0.3%，预期升 0.5%，前值升 0.6%。（中国证券报）

权益市场：

11 月 11 日，全球知名指数公司 MSCI 宣布了半年度审核变更结果。在本次调整中，MSCI 中国指数新纳入 36 只中国股票，剔除 34 只。在新纳入的中国股票名单中，市值最大的前两只股票是中国中免、周大福。在 MSCI 的系列指数中，涉及 A 股的包括 MSCI 中国指数、MSCI 中国 A 股在岸指数以及 MSCI 中国全股票指数。MSCI 中国指数被嵌套进 MSCI 新兴市场指数，股票进入 MSCI 中国指数，意味着进入了 MSCI 全球标准指数系列，从而获得大量被动资金跟踪。（中国证券报）

11 月 11 日晚，北京证券交易所正式发布《北京证券交易所融资融券交易细则》，配套发布《北京证券交易所融资融券业务指南》（简称，自发布之日起施行。融资融券政策的出台，是一家证券交易所进入常规化运行的重要标志。（中国证券报）

债券市场：

证监会、国资委日前联合发布《关于支持中央企业发行科技创新公司债券的通知》，明确通过优化市场服务运行机制、监管考核标准、融资决策程序等方式多措并举支持中央企业发行科技创新公司债券募集资金，并积极支持中央企业开展数据中心、工业互联网等新型基础设施领域 REITs 试点。（中国证券报）

（二）基金市场

1. 发行、清盘统计

上周共有 30 只新发基金开始认购，其中，货币型基金 1 只，纯债型基金 10 只，封闭式基金 1 只，股票型基金 1 只，混合型基金 9 只，指数型基金 6 只，QDII 产品 2 只。

上周共有 3 只基金产品发生清盘，全部为经基金持有人大会同意而终止上市。

2. 市场要闻

证监会官网显示，11 月 9 日，华夏、华安、嘉实、博时、工银瑞信等 5 家头部公募，同日上报了上证科创板生物医药交易型开放式指数基金，科创生物医药 ETF 跟踪的是上证科创板生物医药指数。该指数于 2022 年 5 月 9 日正式发布，经流动性筛选后，主要从科创板市场中选取 50 只市值较大的生物医药、生物医学工程、生物农业、生物质能、其他生物业等领域上市公司证券作为指数样本，以反映科创板市



场代表性生物医药产业上市公司证券的整体表现。这也是继科创信息技术 ETF、科创芯片 ETF、科创新材料 ETF 后，科创板细分行业主题 ETF 再添品种。（证券时报）

二、各类基金整体表现

上周权益市场震荡下行，不足三成主动权益类基金（包括股票型、混合型及封闭式基金）及五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，接近七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；债市整体下行，不足一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，不足一成一级债及两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，不足三成主动权益类基金（包括股票型、混合型及封闭式基金）及五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-1.05%，股票型基金近一周平均净值收益为-1.19%，封闭式权益类基金近一周平均净值收益为-0.93%，股票指数型基金近一周平均净值收益为 0.20%。

个股表现方面，房地产、金融等板块周内领涨，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	003413	华泰柏瑞新经济沪港深灵活配置混合	16.06	5.11	52.60
	011355	华泰柏瑞港股通时代机遇混合 A	13.88	--	-41.68
	011356	华泰柏瑞港股通时代机遇混合 C	13.87	--	-42.21
	001942	前海开源沪港深汇鑫灵活配置混合 A	11.32	8.03	49.40
	001943	前海开源沪港深汇鑫灵活配置混合 C	11.20	7.64	47.03
	005844	东方人工智能主题混合	-8.38	-13.32	-6.25
	014571	东吴安享量化灵活配置混合 C	-8.18	--	-2.57
	580007	东吴安享量化灵活配置混合 A	-8.17	3.95	31.31
	012651	博时半导体主题混合 C	-7.89	--	-25.39
	012650	博时半导体主题混合 A	-7.88	--	-24.80
股票型	005662	嘉实金融精选股票 A	14.92	-8.94	13.05
	005663	嘉实金融精选股票 C	14.91	-10.31	10.43
	007674	工银瑞信产业升级股票 A	11.06	--	25.53
	007675	工银瑞信产业升级股票 C	11.04	--	22.67



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 (%)	
	001583	安信新常态沪港深精选股票 A	8.23	31.11	82.95	
	015773	招商移动互联网产业股票 C	-7.95	--	20.30	
	001404	招商移动互联网产业股票 A	-7.94	71.06	43.35	
	014737	创金合信专精特新股票 C	-7.91	--	14.28	
	014736	创金合信专精特新股票 A	-7.90	--	14.73	
	006080	海富通电子信息传媒产业股票 C	-7.02	107.24	162.63	
封闭式	007944	永赢乾元三年定期开放混合	8.20	--	-0.49	
	166024	中欧恒利三年定期开放混合	4.51	35.42	27.90	
	167508	安信价值发现两年定期开放混合 (LOF)	4.21	--	25.13	
	501049	东方红睿玺三年定期开放灵活配置混合 A	3.77	12.89	25.56	
	010506	东方红睿玺三年定期开放灵活配置混合 C	3.76	--	-28.89	
	506002	易方达科创板两年定期开放混合	-6.82	--	10.59	
	506000	南方科创板 3 年定期开放混合	-6.45	--	-9.71	
	501096	国联安科技创新 3 年封闭运作灵活配置混合	-6.24	--	-6.81	
	501099	平安科技创新 3 年封闭运作灵活配置混合	-6.09	--	47.67	
	506005	博时科创板三年定期开放混合	-6.03	--	-7.25	
		161721	招商沪深 300 地产等权重 A	13.34	--	-21.86
		013273	招商沪深 300 地产等权重 C	13.33	--	-10.38
指数型 (权益类)	159707	华宝中证 800 地产 ETF	11.46	--	-7.03	
	159768	银华中证内地地产主题 ETF	11.23	--	-13.02	
	160628	鹏华中证 800 地产指数 (LOF) A	10.92	--	-12.17	
	014854	嘉实中证半导体产业指数增强 A	-7.88	--	16.01	
	014855	嘉实中证半导体产业指数增强 C	-7.88	--	15.86	
	014419	西部利得 CES 半导体芯片行业指数增强 C	-6.58	--	-35.13	
	014418	西部利得 CES 半导体芯片行业指数增强 A	-6.56	--	-34.89	
	013817	汇添富中证光伏产业指数增强 C	-6.08	--	-11.30	
基金中基金 (FOF)	005809	前海开源裕源	1.83	27.86	62.13	
	012056	华商嘉悦平衡养老 FOF	0.79	--	1.55	
	501216	富国智鑫行业精选一年封闭运作 A	0.78	--	-17.05	
	013932	富国智鑫行业精选一年封闭运作 C	0.77	--	-17.35	
	013088	华商嘉逸养老目标日期 2040 三年持有	0.48	--	-3.60	
	012936	民生加银积极配置 6 个月持有	-3.45	--	-19.12	
	161133	易方达优势回报一年封闭	-3.22	--	-0.40	
	012652	易方达优势领航六个月持有 A	-3.20	--	-3.25	
	012653	易方达优势领航六个月持有 C	-3.20	--	-3.51	
	015091	易方达优势长兴三个月持有 C	-3.01	--	-3.53	

数据截止日期: 2022 年 11 月 11 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。


济安金信
 基金评价中心

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

银行间市场利率边际走高，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 1.4366%，较前一周小幅下跌 0.0591%，不足一成货基七日年化维持在 2% 以上，其中，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
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%



济安金信
基金评价中心

数据来源：济安金信基金评价中心

2. 债券基金

债市整体下行，不足一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，不足一成一级债及两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-0.17%，一级债基金近一周平均净值收益为-0.24%，二级债基金近一周平均净值收益为-0.36%，债券指数型基金近一周平均净值收益为-0.22%。

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	000081	天治可转债增强债券 C	0.91	13.71	44.30
	000080	天治可转债增强债券 A	0.88	15.09	49.50
	002101	创金合信转债精选债券 A	0.55	16.45	29.40
	002102	创金合信转债精选债券 C	0.55	15.42	27.71
	003568	平安惠利纯债债券	0.44	13.16	29.76
	000997	南方双元债券 A	-3.52	2.86	17.92
	000998	南方双元债券 C	-3.44	1.72	15.05
	006572	宝盈盈泰纯债债券 C	-1.92	-6.06	-0.87
	005846	宝盈盈泰纯债债券 A	-1.91	-4.66	6.60
	000564	南方通利债券 C	-1.56	7.69	51.48
一级债	110017	易方达增强回报债券 A	0.22	21.59	223.61
	110018	易方达增强回报债券 B	0.15	20.13	204.18
	161908	万家添利债券 (LOF)	0.15	27.11	123.20
	360008	光大保德信增利收益债券 A	0.08	25.88	94.69
	360009	光大保德信增利收益债券 C	0.08	24.52	84.00
	200113	长城积极增利债券 C	-1.35	0.18	60.11
	200013	长城积极增利债券 A	-1.34	1.42	68.03
	162712	广发聚利债券 (LOF)A	-0.77	8.78	113.16
	007235	广发聚利债券 (LOF)C	-0.77	7.65	10.58
	630003	华商收益增强债券 A	-0.75	11.89	100.78
二级债	003401	工银瑞信可转债债券	4.46	13.74	29.64
	005945	工银瑞信可转债优选债券 A	4.03	15.16	30.34
	005946	工银瑞信可转债优选债券 C	4.02	13.79	27.93
	020019	国泰双利债券 A	2.27	16.38	118.51
	020020	国泰双利债券 C	2.25	15.04	106.55
	000067	民生加银转债优选债券 A	-3.74	23.21	21.65
	000068	民生加银转债优选债券 C	-3.73	21.57	17.35
	007033	平安可转债债券 C	-3.42	28.53	28.83
	007032	平安可转债债券 A	-3.41	30.08	30.51
	014336	金鹰元丰债券 C	-2.84	--	-14.04
指数型	511180	海富通上证投资级可转债及可交换债券 ETF	0.16	--	6.14


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)	511060	海富通上证 5 年期地方政府债 ETF	0.01	--	11.94
	007765	前海开源中债 1-3 年国开行债券指数 A	0.01	8.16	8.50
	007766	前海开源中债 1-3 年国开行债券指数 C	0.01	4.72	5.13
	013542	银河中债 1-3 年国开行债券指数 C	0.00	--	2.36
	010520	兴业中债 3-5 年政策性金融债指数 A	-0.40	--	2.78
	010521	兴业中债 3-5 年政策性金融债指数 C	-0.40	--	2.33
	014082	平安中债 1-3 年国开行债券指数 C	-0.36	--	4.41
	007485	博时中债 3-5 年国开行债券指数 A	-0.35	12.13	12.79
	014081	平安中债 1-3 年国开行债券指数 A	-0.35	--	2.84

数据截止日期：2022 年 11 月 11 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。美国 10 月通胀数据，增幅超预期放缓。10 月 CPI 同比+7.7%，低于市场预期的+7.9%和前值为 8.2%；环比为+0.4%，低于预期的+0.6%；核心 CPI 同比+6.3%，低于预期的+6.5%和前值的 6.6%；核心 CPI 环比+0.3%，预期为+0.5%，前值为 0.6%。美股三大指数均上涨，其中，纳斯达克涨幅超过 8%；欧洲主要市场股指涨跌不一，其中，仅英股下跌，德股涨幅超过 5%；亚太地区股指均上涨，其中，台股涨幅超过 7%。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 11 月 11 日已公布的净值数据显示，接近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 1.78%。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 (%)
	513530	华泰柏瑞中证港股通高股息投资 ETF	8.61	--	-7.12
	007976	易方达黄金主题 C 人民币	8.02	-1.57	-6.45
	004998	长信全球债券人民币	8.02	-13.89	-1.03
	161116	易方达黄金主题 A 人民币	8.00	-1.31	-24.40
	161128	易方达标普信息科技 A 人民币	7.43	49.72	159.73
QDII	008764	天弘越南市场 C	-5.51	--	1.75
	008763	天弘越南市场 A	-5.49	--	2.54
	003321	易方达原油 C 人民币	-5.42	14.09	24.06
	161129	易方达原油 A 人民币	-5.42	16.73	28.49
	006476	南方原油 C	-5.20	17.98	-6.11

数据截止日期：2022 年 11 月 11 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