

# 【第 602 期】济安金信基金周报

## (2022.11.14—2022.11.18)

### 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.....	2
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.....	5
(一) 权益类基金.....	5
(二) 固定收益类基金.....	8
1. 货币市场基金.....	8
2. 债券基金.....	8
(三) QDII 基金.....	10
风险提示及免责声明.....	11

济安金信基金评价中心

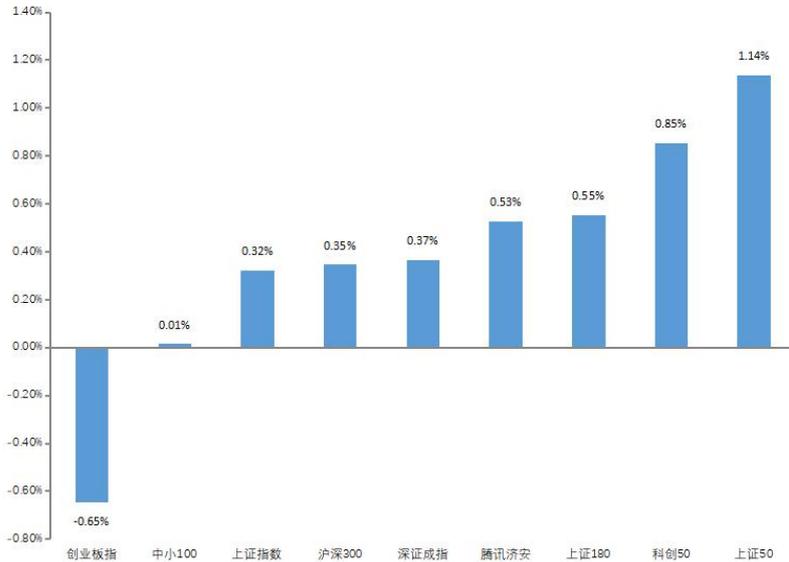
基金评价中心基金研究员 刘思妍  
Email: lsy@jajx.com

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（2022.11.14—2022.11.18）



数据来源：济安金信基金评价中心

#### 1. A股市场回顾

上周（2022.11.14-2022.11.18）A股涨跌不一，其中，仅创业板指下跌。盘面上，两市日均成交额为9920.93亿，较前一周增加547.82亿，两市融资余额增加，北向资金整周净流入。行业板块方面，申万一级行业中，医药生物、传媒及计算机板块涨幅居前，煤炭、有色金属及电力设备板块跌幅居前。

#### 2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数上周上涨0.53%。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”。

#### 3. 资金概况

##### 3.1 沪深两市融资资金

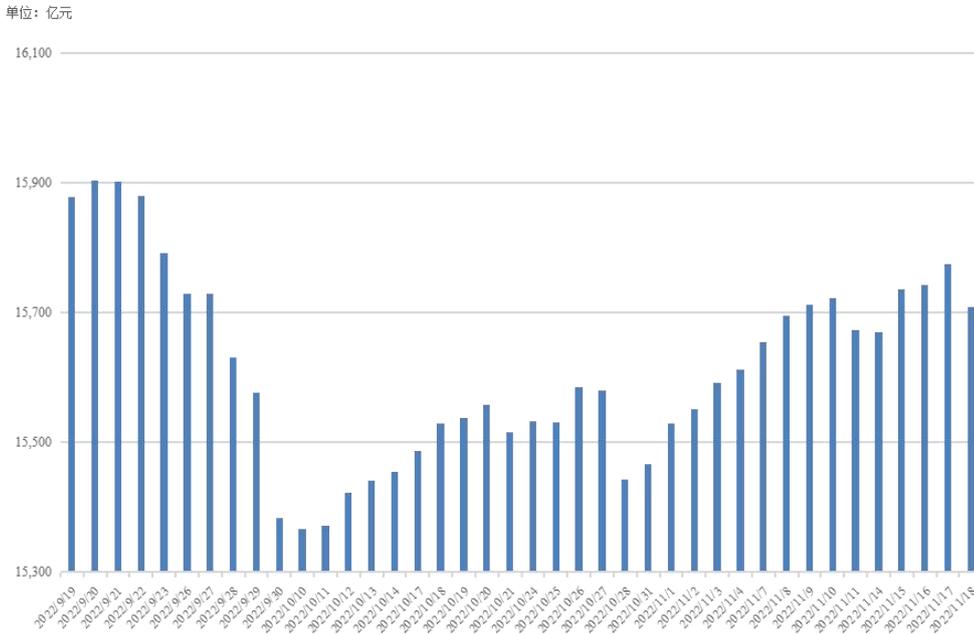
权益市场震荡下行，沪深两市两融余额增加35.35亿元。截至11月18日，两



济安金信  
基金评价中心

市融资融券总额合计为 15708.14 亿元。

图 2：近四十个交易日沪市融资资金流向



数据来源：济安金信基金评价中心（数据截止日期：2022.11.18）

### 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 322.83 亿。具体来看，沪股通资金净买入 153.65 亿，深股通资金净买入 169.19 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：2022.11.18）



济安金信  
基金评价中心

#### 4. 债券市场回顾

货币市场方面，资金面先紧后松。整周央行公开市场共有 330 亿元逆回购到期、10000 亿元 MLF 到期，当周逆回购操作 4010 亿元、MLF 操作 8500 亿元，央行公开市场操作实现净投放 2180 亿元。银行间市场资金利率以上行为主。

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，信用利差有所走阔；转债方面，中证转债整周下跌 2.47%。

#### 5. 市场要闻

##### 宏观经济：

国家统计局 15 日公布数据显示，前 10 月，全国规模以上工业增加值同比增长 4.0%，比 1-9 月份加快 0.1 个百分点。产业升级发展的态势持续，前 10 月，高技术制造业增加值同比增长 8.7%，增速比 1-9 月份加快 0.2 个百分点。高技术制造业投资同比增长 23.6%，比 1-9 月份加快 0.2 个百分点。（中国证券报）

中国人民银行 11 月 16 日发布 2022 年第三季度中国货币政策执行报告。报告提出，加大稳健货币政策实施力度，搞好跨周期调节，兼顾短期和长期、经济增长和物价稳定、内部均衡和外部均衡，坚持不超发货币，为实体经济提供更有力的支持。（上海证券报）

11 月 20 日起，由工商银行、农业银行、中国银行和建设银行在合肥、广州、成都、西安和青岛五个城市开展特定养老储蓄试点。特定养老储蓄产品的推出，进一步丰富了我国养老金融产品供给，为民众提供了新的养老投资选择。（中国基金报）

11 月 15 日，美国劳工部公布数据显示，经调整后，2022 年 10 月美国生产者价格指数（PPI）环比上升 0.2%，同比上升 8.0%，环比、同比升幅均较 9 月有所回落。2022 年 9 月，美国 PPI 环比上升 0.4%，同比上升 8.5%。（中国证券报）

##### 权益市场：

北交所发布下调交易经手费标准的公告，自 2022 年 12 月 1 日起，将股票交易经手费标准由按成交金额的 0.5% 双边收取下调至按成交金额的 0.25% 双边收取，降幅 50%。（财联社）

中国证监会、工信部联合印发《关于高质量建设区域性股权市场“专精特新”专板的指导意见》，设立专板的区域性股权市场应在专板设立后一年内满足区域性股权市场运营机构净资产达到 1.5 亿元以上等要求。聚焦服务对象为政府投资基金所投资的企业，私募股权和创业投资基金投资的中小企业等。（财联社）

##### 债券市场：

11 月 18 日，中国人民银行、国家外汇管理局联合发布《境外机构投资者投资中国债券市场资金管理规定》，完善并明确境外机构投资者投资中国债券市场资金



管理要求。《规定》的出台有利于进一步便利境外机构投资者投资中国债券市场，增强中国债券市场对境外机构投资者的吸引力。《规定》自 2023 年 1 月 1 日起施行。（中国证券报）

证监会 11 月 18 日就《关于深化公司债券注册制改革的指导意见》公开征求意见。《指导意见》提出了优化公司债券审核注册机制、压实发行人和中介机构责任、强化存续期管理、依法打击债券违法违规行等四方面的 12 条措施。（中国证券报）

## （二）基金市场

### 1. 发行、清盘统计

上周共有 44 只新发基金开始认购，其中，货币型基金 1 只，纯债型基金 15 只，二级债基金 3 只，封闭式基金 1 只，股票型基金 3 只，混合型基金 9 只，指数型基金 11 只，FOF 产品 1 只。

上周共有 6 只基金产品发生清盘，其中，4 只为经基金持有人大会同意而终止上市，2 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 18 日基金业协会向证券私募机构下发了《关于规范私募证券基金管理人开展投资研究活动的通知》，主要是为了规范私募开展证券投资、研究活动，保护基金份额持有人的合法权益，维护证券市场秩序。（中国基金报）

11 月 18 日，证监会确定并发布首批个人养老金基金产品名录与基金销售机构名录，包括 40 家基金管理人的 129 只养老目标基金，以及 37 家基金销售机构。（中国证券报）

## 二、各类基金整体表现

上周权益市场震荡下行，不足四成主动权益类基金（包括股票型、混合型及封闭式基金）及六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，黄金及白银价格下跌，不足五成投资于海外市场的 QDII 基金近一周净值收益上涨。

资金面先紧后松，货基收益率较前一周略有上涨；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，不足四成主动权益类基金（包括股票型、混合型及封闭式基金）及六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-0.40%，股票型基金近一周平均净值收益为-0.01%，封闭式权益类基金近



一周平均净值收益为 0.18%，股票指数型基金近一周平均净值收益为 0.60%。

个基表现方面，医药生物等板块周内领涨，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；而而新能源、有色金属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	005142	中融沪港深大消费主题灵活配置混合 A	9.53	-15.94	-30.57
	005143	中融沪港深大消费主题灵活配置混合 C	9.53	-16.21	-31.16
	013072	泰信医疗服务混合 A	8.97	--	6.26
	005360	汇安资产轮动灵活配置混合 A	8.96	33.31	11.46
	013073	泰信医疗服务混合 C	8.95	--	5.80
	012079	信澳新能源精选混合	-8.70	--	26.52
	012149	国投瑞银产业趋势混合 C	-8.64	--	20.72
	012148	国投瑞银产业趋势混合 A	-8.63	--	21.42
	007690	国投瑞银新能源混合 C	-8.51	192.34	192.34
	007689	国投瑞银新能源混合 A	-8.50	195.86	195.86
股票型	010434	红土创新医疗保健股票	10.25	--	16.04
	005505	前海开源中药研究精选股票 A	8.34	--	80.20
	005506	前海开源中药研究精选股票 C	8.33	--	78.86
	004683	建信高端医疗股票 A	7.68	83.69	113.96
	009805	国泰医药健康股票 A	7.56	--	-10.63
	005928	创金合信新能源汽车主题股票 C	-8.47	147.18	139.47
	005927	创金合信新能源汽车主题股票 A	-8.46	152.37	147.37
	011147	创金合信气候变化责任投资股票 C	-8.28	--	15.05
	011146	创金合信气候变化责任投资股票 A	-8.27	--	15.93
	013151	长信低碳环保行业量化股票 C	-6.77	--	-26.36
封闭式	161914	万家创业板 2 年定期开放混合 A	4.87	--	-5.94
	161915	万家创业板 2 年定期开放混合 C	4.86	--	-7.00
	506008	长城科创板两年定期开放混合 A	3.13	--	-15.58
	012793	长城科创板两年定期开放混合 C	3.12	--	-16.09
	501066	东方红恒元五年定期开放灵活配置混合	2.60	13.40	55.92
	501095	中银证券科技创新 3 年封闭运作灵活配置混合	-4.99	--	-8.11
	168207	中融创业板两年定期开放混合	-3.52	--	7.84
	161132	易方达科顺定期开放灵活配置混合	-3.41	28.48	62.80
	501096	国联安科技创新 3 年封闭运作灵活配置混合	-3.22	--	-9.81
	161913	万家社会责任 18 个月定期开放混合 (LOF) C	-2.69	150.38	176.90
指数型 (权益类)	562390	银华中证中药 ETF	9.26	--	17.04
	561510	华泰柏瑞中证中药 ETF	9.25	--	22.89
	501011	汇添富中证中药指数 (LOF) A	9.09	71.60	32.58



**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 (%)
	501012	汇添富中证中药指数 (LOF) C	9.08	69.55	30.16
	159647	鹏华中证中药 ETF	8.91	--	16.77
	013943	华宝中证稀有金属主题指数增强 C	-6.78	--	-17.63
	013942	华宝中证稀有金属主题指数增强 A	-6.77	--	-17.40
	561800	华富中证稀有金属主题 ETF	-5.96	--	-19.60
	159755	广发国证新能源车电池 ETF	-5.93	--	-7.64
	562800	嘉实中证稀有金属主题 ETF	-5.93	--	-26.05
基金中基金 (FOF)	015424	中金金选财富进取 6 个月持有混合 (FOF) A	4.26	---	3.91
	015425	中金金选财富进取 6 个月持有混合 (FOF) C	4.25	---	3.69
	016138	中银证券慧泽进取 3 个月持有期混合发起 (FOF) A	4.07	---	-3.25
	016139	中银证券慧泽进取 3 个月持有期混合发起 (FOF) C	4.05	---	-3.38
	016217	中银证券慧泽平衡 3 个月持有期混合发起 (FOF) A	2.97	---	-2.00
	012687	恒越汇优精选三个月混合 (FOF)	-2.16	---	-28.08
	005958	华夏聚丰稳健混合发起式 (FOF) C	-1.85	20.34	22.87
	005957	华夏聚丰稳健混合发起式 (FOF) A	-1.84	20.49	23.21
	011745	华夏养老 2055 五年持有混合 (FOF)	-1.61	---	-9.95
	010735	申万菱信稳健养老目标一年持有期混合发起式 (FOF)	-1.42	---	-1.11

数据截止日期：2022 年 11 月 18 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



济安金信  
基金评价中心

序号	基金名称	基金代码	基金标签
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 1.4524%，较前一周小幅上涨 0.0158%，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	石大柝、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-0.47%，一级债基金近一周平均净值收益为-1.08%，二级债基金近一周平均净值收益为-1.07%，债券指数型基金近一周平均净值收益为-0.37%。

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	014511	英大安盈 30 天滚动持有债券 A	1.03	--	-3.03



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 (%)
	014512	英大安盈 30 天滚动持有债券 C	1.03	--	-3.16
	005846	宝盈盈泰纯债债券 A	0.93	-3.89	7.58
	006572	宝盈盈泰纯债债券 C	0.91	-5.31	0.04
	007653	长盛稳益 6 个月定期开放债券 A	0.39	--	1.23
	013520	富荣中短债债券 A	-3.88	--	0.33
	013521	富荣中短债债券 C	-3.88	--	0.15
	005580	光大保德信晟利债券 C	-3.41	8.41	12.88
	005579	光大保德信晟利债券 A	-3.40	9.72	15.23
	008331	万家可转债债券 A	-3.30	--	17.96
一级债	000355	南方丰元信用增强债券 A	0.16	5.67	51.25
	000356	南方丰元信用增强债券 C	0.15	4.46	46.01
	160602	鹏华普天债券 A	-0.19	7.02	156.27
	160608	鹏华普天债券 B	-0.20	6.04	116.13
	519024	海富通稳健添利债券 A	-0.21	10.22	59.17
	008817	华宝可转债债券 C	-4.46	--	36.38
	240018	华宝可转债债券 A	-4.45	52.63	59.97
	200113	长城积极增利债券 C	-4.16	-4.09	53.44
	200013	长城积极增利债券 A	-4.16	-2.90	61.05
	164206	天弘添利债券 (LOF)C	-4.10	34.85	55.48
二级债	010174	英大智享债券 A	1.46	--	-1.44
	010175	英大智享债券 C	1.45	--	-2.19
	002138	泓德裕泰债券 A	0.54	10.81	39.41
	002139	泓德裕泰债券 C	0.53	9.73	35.24
	000481	华商双债丰利债券 C	0.49	-27.58	-16.34
	007033	平安可转债债券 C	-6.16	20.45	20.90
	007032	平安可转债债券 A	-6.15	21.89	22.48
	006148	宝盈融源可转债债券 C	-6.10	19.31	19.38
	006147	宝盈融源可转债债券 A	-6.09	20.40	20.54
	000067	民生加银转债优选债券 A	-5.71	15.85	14.71
指数型 (债券)	013542	银河中债 1-3 年国开行债券指数 C	0.01	--	2.37
	013541	银河中债 1-3 年国开行债券指数 A	0.01	--	2.05
	011234	泰达宏利中债 1-5 年国开行债券指数 A	-0.04	--	4.58
	011235	泰达宏利中债 1-5 年国开行债券指数 C	-0.05	--	4.46
	007035	中银中债 1-3 年期国开行债券指数	-0.09	9.16	11.65
	511380	博时中证可转债及可交换债券 ETF	-2.36	--	11.10
	511180	海富通上证投资级可转债及可交换债券 ETF	-1.94	--	4.08
	008340	华富中债-安徽省公司信用类债券指数 A	-0.99	--	9.93
	008341	华富中债-安徽省公司信用类债券指数 C	-0.99	--	9.63
	007155	银河中债-1-3 年久期央企 20 债券指数	-0.87	10.07	11.63

数据截止日期: 2022 年 11 月 18 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。

### （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 PPI 继续低于预期，PPI 同比、环比分别上涨 8.0%、0.2%（预期 8.3%、0.4%），核心 PPI 同比、环比分别上涨 6.7%、0.0%（预期 7.2%、0.3%）。美股三大指数均下跌，其中，纳斯达克跌幅超过 1%；欧洲主要市场股指均上涨，其中，德股涨幅超过 1%；亚太地区股指涨跌不一，其中，台股涨幅超过 3%。大宗商品方面，国际油价下跌；贵金属方面，黄金及白银价格下跌。

截至 11 月 18 日已公布的净值数据显示，不足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 1.63%。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	513050	易方达中证海外中国互联网 50(QDII-ETF)	18.41	-28.05	-8.08
	164906	交银中证海外中国互联网指数(QDII-LOF)	17.80	-30.87	-11.30
	159605	广发中证海外中国互联网 30(QDII-ETF)	16.81	—	-28.34
	159607	嘉实中证海外中国互联网 30ETF(QDII)	16.71	—	-28.00
	460010	华泰柏瑞亚洲领导企业混合(QDII)	16.30	-0.44	-9.40
	160216	国泰大宗商品(QDII-LOF)	-5.75	-4.18	-54.10
	006476	南方原油(QDII-FOF-LOF)C	-5.51	9.69	-13.06
	160141	南方道琼斯美国精选 REIT 指数(QDII-LOF)C	-5.51	-7.79	9.65
	501018	南方原油(QDII-FOF-LOF)A	-5.50	10.69	23.83
	160140	南方道琼斯美国精选 REIT 指数(QDII-LOF)A	-5.50	-6.80	11.78

数据截止日期：2022 年 11 月 18 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。

