

# 【第 603 期】济安金信基金周报

## (2022.11.21—2022.11.25)

### 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.....	9
风险提示及免责声明.....	11

济安金信基金评价中心

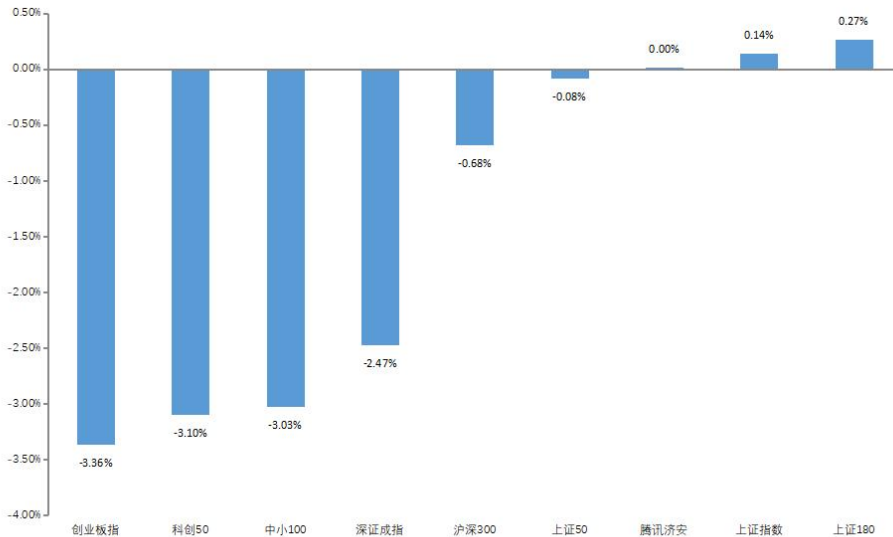
基金评价中心基金研究员 刘思妍  
Email:lsy@jajx.com

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. 21—2022. 11. 25）



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. 21-2022. 11. 25）A股涨跌不一，其中，创业板指、科创50和中小100下跌超过3%。盘面上，两市日均成交额为8104.66亿，较前一周减少1816.27亿，两市融资余额减少，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、建筑装饰及煤炭板块涨幅居前，社会服务、计算机及传媒板块跌幅居前。

#### 2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数上周上涨0.00%。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25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 沪深两市融资融券

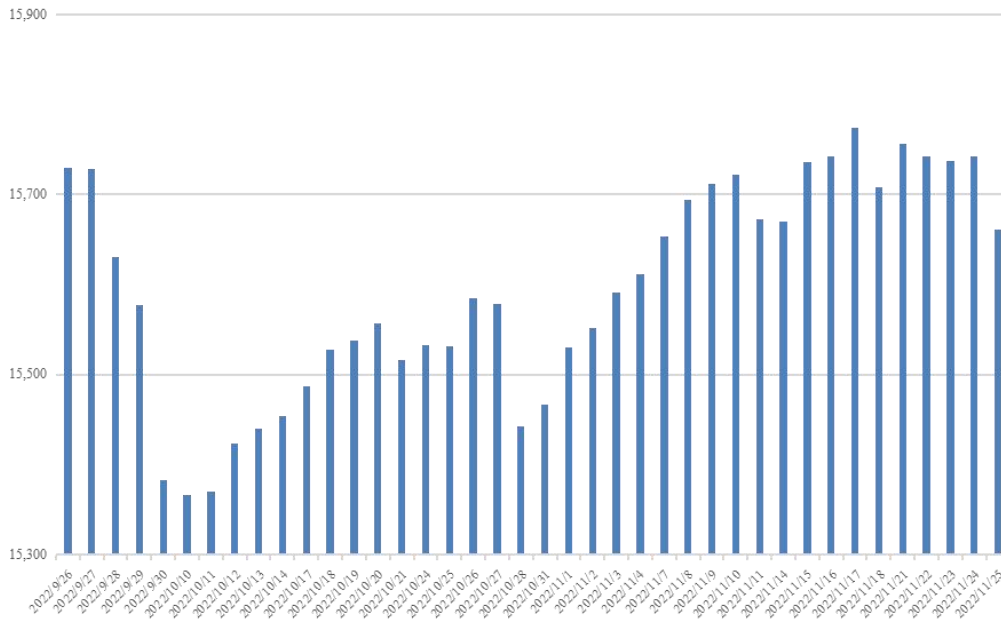
权益市场震荡下行，沪深两市两融余额减少47.46亿元。截至11月25日，两市融资融券总额合计为15660.68亿元。



济安金信  
基金评价中心

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：2022.11.25）

### 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 74.48 亿。具体来看，沪股通资金净买入 112.19 亿，深股通资金净卖出 37.71 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：2022.11.25）



济安金信  
基金评价中心

#### 4. 债券市场回顾

货币市场方面,资金面明显转松。整周央行公开市场共有 4010 亿元逆回购到期,当周逆回购操作 230 亿元,央行公开市场操作实现净回笼 3780 亿元。银行间市场资金利率大幅下行。

债市整体上行。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下行,各期限利差有所走阔;信用债方面,各品种到期收益率多数下行,信用利差有所收窄;转债方面,中证转债整周上涨 0.60%。

#### 5. 市场要闻

##### 宏观经济:

11 月 23 日,中国银保信官网公布首批个人养老金保险产品名单,共计 7 只产品,均为专属商业养老保险产品。分别为:中国人寿国寿鑫享宝、人保寿险福寿年年、太平人寿太平岁岁金生、太平养老太平盛世福享金生、泰康人寿泰康臻享百岁、泰康臻享百岁 B 款、国民养老保险国民共同富裕。(中国证券报)

人力资源社会保障部 25 日宣布,个人养老金制度启动实施。在北京、上海、广州、西安、成都等 36 个先行城市或地区,可通过国家社会保险公共服务平台、全国人社政务服务平台、电子社保卡、“掌上 12333APP”等全国统一线上服务入口或商业银行等渠道建立个人养老金账户,通过商业银行开立个人养老金资金账户。首批开办个人养老金业务的金融机构包括 6 家国有大型商业银行、12 家股份制银行、5 家城市商业银行、11 家理财公司、14 家证券公司、7 家独立基金销售机构和 6 家保险公司等。(中国证券报)

人民银行 11 月 25 日晚间公告称,为保持流动性合理充裕,促进综合融资成本稳中有降,落实稳经济一揽子政策措施,巩固经济回稳向上基础,中国人民银行决定于 2022 年 12 月 5 日降低金融机构存款准备金率 0.25 个百分点(不含已执行 5% 存款准备金率的金融机构)。这是时隔 7 个月,2022 年的第二次降准。本次下调后,金融机构加权平均存款准备金率约为 7.8%。(上海证券报)

国家统计局 11 月 27 日公布数据显示,1-10 月份,全国规模以上工业企业营业收入同比增长 7.6%,继续保持较快增长。受工业生产者出厂价格同比由涨转降等因素影响,企业营收增速较 1-9 月份有所放缓;全国规模以上工业企业实现利润总额 69768.2 亿元,同比下降 3%,降幅较 1-9 月份扩大 0.7 个百分点。(中国证券报)

##### 权益市场:

11 月 25 日晚,上交所、中证指数公司宣布决定调整上证 50、上证 180、上证 380、科创 50 等指数样本,于 12 月 9 日收市后生效。整体来看,此次样本调整后,上证 50、上证 180、上证 380 等指数代表性进一步提升、科创属性增强,科创 50 指数代表性、硬科技属性和龙头属性更加明显。(中国证券报)



## (二) 基金市场

### 1. 发行、清盘统计

上周共有 31 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，混合型基金 6 只，指数型基金 8 只，FOF 产品 5 只。

上周共有 17 只基金产品发生清盘，其中，16 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 25 日，华夏、易方达、富国、嘉实、汇添富、广发、招商、南方基金等 8 家公募巨头申报的“北证 50 成份指数型证券投资基金”正式获批，标志着投资者有了一键直投北交所优质企业的新工具，北交所也迎来指数投资的新时代。（中国基金报）

## 二、各类基金整体表现

上周权益市场震荡下行，不足两成主动权益类基金（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；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。

资金面明显转松，货基收益率较前一周略有上涨；债市整体上行，超过九成纯债型和十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，超过九成一级债及接近六成二级债产品近一周净值收益率上涨。

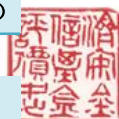
### (一) 权益类基金

上周权益市场震荡下行，不足两成主动权益类基金（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-1.54%，股票型基金近一周平均净值收益为-2.35%，封闭式权益类基金近一周平均净值收益为-1.79%，股票指数型基金近一周平均净值收益为-1.56%。

个基表现方面，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；而医药、计算机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	011060	西部利得策略优选混合 C	6.00	--	-21.17
	671010	西部利得策略优选混合 A	5.93	6.97	-1.80



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 (%)
	014772	中泰红利价值一年持有期混合	5.58	--	-1.91
	014771	中泰红利优选一年持有期混合	5.53	--	-2.13
	009500	国寿安保高股息混合 A	5.35	--	-14.22
	006768	华安沪港深优选混合	-8.28	-8.93	3.36
	013392	广发港股通优质增长混合 C	-8.24	--	-29.41
	006595	广发港股通优质增长混合 A	-8.23	-2.66	8.97
	003397	银华体育文化灵活配置混合	-8.10	3.37	13.50
	013357	大摩沪港深精选混合 C	-8.00	--	-21.42
股票型	007674	工银瑞信产业升级股票 A	7.49	--	36.22
	007675	工银瑞信产业升级股票 C	7.47	--	33.07
	005662	嘉实金融精选股票 A	6.11	-3.42	19.18
	005663	嘉实金融精选股票 C	6.11	-4.86	16.40
	001719	工银瑞信国家战略主题股票	5.60	102.69	133.90
	012316	创金合信港股通成长股票 C	-9.16	--	-35.85
	012315	创金合信港股通成长股票 A	-9.15	--	-35.39
	001628	招商体育文化休闲股票 A	-8.08	33.93	26.30
	015395	招商体育文化休闲股票 C	-8.06	--	-18.29
	001764	广发沪港深新机遇股票	-7.14	-1.81	8.99
	007944	永赢乾元三年定期开放混合	3.83	--	3.89
	008850	景顺长城价值稳进三年定期开放灵活配置混合	1.56	--	14.81
	161912	万家社会责任 18 个月定期开放混合 (LOF) A	1.30	162.92	185.66
	161913	万家社会责任 18 个月定期开放混合 (LOF) C	1.29	159.02	180.47
封闭式	009927	工银瑞信聚利 18 个月定期开放混合 A	1.22	--	6.99
	161915	万家创业板 2 年定期开放混合 C	-5.63	--	-12.24
	161914	万家创业板 2 年定期开放混合 A	-5.62	--	-11.23
	506003	富国科创板两年定期开放混合	-5.41	--	-17.02
	006345	景顺长城集英成长两年定期开放混合	-5.24	12.91	22.25
	160645	鹏华精选回报三年定期开放混合	-4.95	--	23.07
	003184	中证财通中国可持续发展 100 (ECPI ESG) 指数增强 C	0.00	0.00	0.00
	000042	中证财通中国可持续发展 100 (ECPI ESG) 指数增强 A	-0.19	31.25	137.83
指数型 (权益类)	008124	中邮中证 500 指数增强 C	-1.52	--	21.66
	590007	中邮中证 500 指数增强 A	-1.51	--	22.52
	163808	中银中证 100 指数增强	-0.90	7.37	66.25
	159792	富国中证港股通互联网 ETF	-7.99	--	-41.27
	513770	华宝中证港股通互联网 ETF	-7.95	--	-27.43
	513200	易方达中证港股通医药卫生综合 ETF	-7.14	--	-8.48



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 (%)
	159636	工银瑞信国证港股通科技 ETF	-7.08	--	-20.94
	159718	平安中证港股通医药卫生综合 ETF	-7.05	--	-20.51
基金中基金 (FOF)	009372	浦银安盛嘉和稳健一年持有混合(FOF)A	0.32	--	-0.88
	009373	浦银安盛嘉和稳健一年持有混合(FOF)C	0.31	--	-1.45
	014582	浦银安盛兴荣稳健一年持有混合(FOF)A	0.26	--	-1.11
	014583	浦银安盛兴荣稳健一年持有混合(FOF)C	0.25	--	-1.40
	016081	财通资管通达稳健3个月持有债券发起式(FOF)C	0.17	--	0.90
	013933	工银睿智进取股票(FOF-LOF)C	-3.22	--	-17.55
	501218	工银睿智进取股票(FOF-LOF)A	-3.22	--	-17.22
	015238	西藏东财均衡配置三个月持有混合发起(FOF)C	-2.78	--	-7.18
	015237	西藏东财均衡配置三个月持有混合发起(FOF)A	-2.77	--	-6.98
	160326	华夏优选配置一年封闭运作股票(FOF-LOF)A	-2.68	--	-21.24

数据截止日期：2022年11月25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	中泰玉衡价值优选混合	006624	价值优选
4	交银先进制造混合	519704	先进制造
5	大成新锐产业混合	090018	新锐产业
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	华商智能生活灵活配置混合	001822	智能生活
10	万家品质生活混合	519195	品质生活
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	南方军工改革灵活配置混合	004224	军工改革
14	易方达新经济混合	001018	新经济
15	平安策略先锋混合	700003	策略先锋

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。



济安金信  
基金评价中心

**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
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
001856	易方达环保主题混合	混合型	2017/6/2
003834	华夏能源革新股票	股票型	2017/6/7

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

银行间市场利率大幅下行, 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 1.5646%, 较前一周小幅上涨 0.1122%, 不足一成货基七日年化维持在 2% 以上, 6 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
易方达现金增利货币	000621	2015/2/5	石大怿、梁莹	0.20%
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%
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, 超过九成纯债型和十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, 超过九成一级债及接近六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 0.19%, 一级债基金近一周平均净值收益为 0.26%, 二级债基金近一周平均净值收益为 0.06%, 债券指数型基金近一周平均净值收益为 0.21%。

**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)**

固收类					
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	000080	天治可转债增强债券 A	1.58	14.71	48.20
	000081	天治可转债增强债券 C	1.56	13.22	43.00
	003024	平安惠金定期开放债券 A	1.56	5.34	19.89
	006717	平安惠金定期开放债券 C	1.56	5.03	10.00
	014511	英大安盈 30 天滚动持有债券 A	1.45	--	-1.62
	004441	富荣富兴纯债债券	-2.74	10.56	28.32
	003999	富荣富祥纯债债券	-0.65	11.70	29.38
	013256	金鹰添荣纯债债券 C	-0.59	--	-29.59



固收类						
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(%)	
一级债	004033	金鹰添荣纯债债券 A	-0.57	-12.20	0.87	
	009196	北信瑞丰鼎盛中短债债券 A	-0.39	--	7.54	
	000355	南方丰元信用增强债券 A	1.04	6.51	52.82	
	000356	南方丰元信用增强债券 C	1.03	5.28	47.52	
	200013	长城积极增利债券 A	0.91	-2.10	62.52	
	200113	长城积极增利债券 C	0.90	-3.30	54.83	
	009512	天弘添利债券(LOF)E	0.86	--	25.99	
	040009	华安稳定收益债券 A	-0.04	17.34	134.68	
	040010	华安稳定收益债券 B	-0.04	15.95	121.40	
	270030	广发聚财信用债券 B	0.00	5.11	70.58	
	202103	南方多利增强债券 A	0.03	15.49	100.92	
	202102	南方多利增强债券 C	0.03	14.46	120.56	
	二级债	006147	宝盈融源可转债债券 A	2.71	24.06	23.81
		006148	宝盈融源可转债债券 C	2.71	22.93	22.61
		005945	工银瑞信可转债优选债券 A	2.67	12.05	26.48
005946		工银瑞信可转债优选债券 C	2.65	10.71	24.12	
003401		工银瑞信可转债债券	2.63	10.64	26.12	
675013		西部利得稳健双利债券 C	-1.27	35.73	65.89	
020033		国泰民安增利债券 A	-1.24	7.22	66.45	
020034		国泰民安增利债券 C	-1.24	5.94	60.22	
675011		西部利得稳健双利债券 A	-1.18	37.48	73.82	
009826		民生加银家盈 6 个月持有期债券 A	-1.11	--	-15.68	
指数型	011993	中邮中债 1-5 年政策性金融债指数 C	0.23	--	3.31	
	011979	中邮中债 1-5 年政策性金融债指数 A	0.22	--	3.46	
	007209	中邮中债-1-3 年久期央企 20 债券指数 C	0.24	9.10	11.07	
	007208	中邮中债-1-3 年久期央企 20 债券指数 A	0.24	9.74	11.83	
	006224	中银中债 3-5 年期农发行债券指数	0.20	10.78	17.19	
	159816	鹏华中证 0-4 年期地方政府债 ETF	0.04	--	6.55	
	010521	兴业中债 3-5 年政策性金融债指数 C	0.07	--	1.90	
	010520	兴业中债 3-5 年政策性金融债指数 A	0.07	--	2.35	
	008550	汇安中债-广西壮族自治区公司信用类债券指数 C	0.08	--	7.84	
	007390	上银中债 1-3 年农发行债券指数	0.09	8.10	9.40	

数据截止日期：2022 年 11 月 25 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 23 日，美联储公布 11 月会



济安金信  
基金评价中心

会议纪要。会议纪要显示，大多数美联储官员认为，在连续四次加息 75 个基点后，他们应该放缓加息步伐。随着货币政策接近“足够限制性”的水平，与会者强调，联邦基金利率的最终目标已变得比加息速度更重要。美股三大指数均上涨，其中，道琼斯、标普 500 上涨超过 1%；欧洲主要市场股指均上涨，其中，法股、英股涨幅超过 1%；亚太地区股指涨跌不一，其中，仅韩股下跌。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 25 日已公布的净值数据显示，接近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-0.42%。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	513530	华泰柏瑞中证港股通高股息投资 ETF(QDII)	5.00	--	-0.84
	513800	南方顶峰 TOPIX(ETF-QDII)	4.21	-1.28	10.59
	010343	华宝富时 100(QDII)A	3.82	--	10.92
	010344	华宝富时 100(QDII)C	3.80	--	10.02
	008706	建信富时 100 指数(QDII)人民币 C	3.32	--	6.29
	513120	广发中证香港创新药 ETF(QDII)	-7.82	--	-11.09
	513330	华夏恒生互联网科技业 ETF(QDII)	-7.12	--	-61.11
	470888	汇添富香港优势精选混合(QDII)	-7.07	-23.26	-14.83
	513060	博时恒生医疗保健(QDII-ETF)	-6.93	--	-45.86
	159750	招商中证香港科技 ETF(QDII)	-6.90	--	-29.96

数据截止日期：2022 年 11 月 25 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。

