

# 【第 604 期】济安金信基金周报

## (2022.11.28—2022.12.02)

### 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

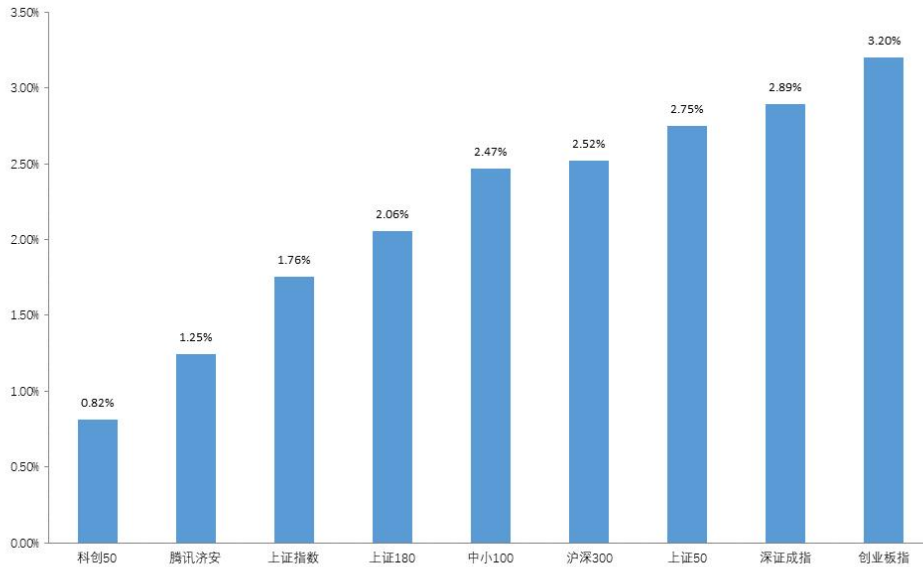
基金评价中心基金研究员 刘思妍  
Email: lsy@jajx.com

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（2022.11.28—2022.12.02）



数据来源：济安金信基金评价中心

#### 1. A股市场回顾

上周（2022.11.28-2022.12.02）A股全线上行，其中，创业板指上涨超过3%。盘面上，两市日均成交额为9162.09亿，较前一周增加1057.43亿，两市融资余额减少，北向资金整周净流入。行业板块方面，申万一级行业中，社会服务、食品饮料及美容护理板块涨幅居前，仅煤炭板块下跌。

#### 2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数上周上涨1.25%。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12月2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	12.43	7.47%	2.58%	7.95%
399001	深证成指	26.04	29.34%	1.41%	8.37%
399006	创业板指	39.48	11.23%	0.55%	11.17%
000300	沪深 300	11.30	7.70%	1.11%	10.75%
000010	上证 180	9.35	5.20%	2.72%	8.69%
000016	上证 50	9.38	5.88%	3.30%	8.66%
000905	中证 500	23.56	10.34%	3.72%	9.60%
000847	腾讯济安	6.19	1.17%	1.87%	6.49%
399005	中小 100	25.96	21.53%	5.21%	9.87%

数据截至日期：2022 年 12 月 2 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

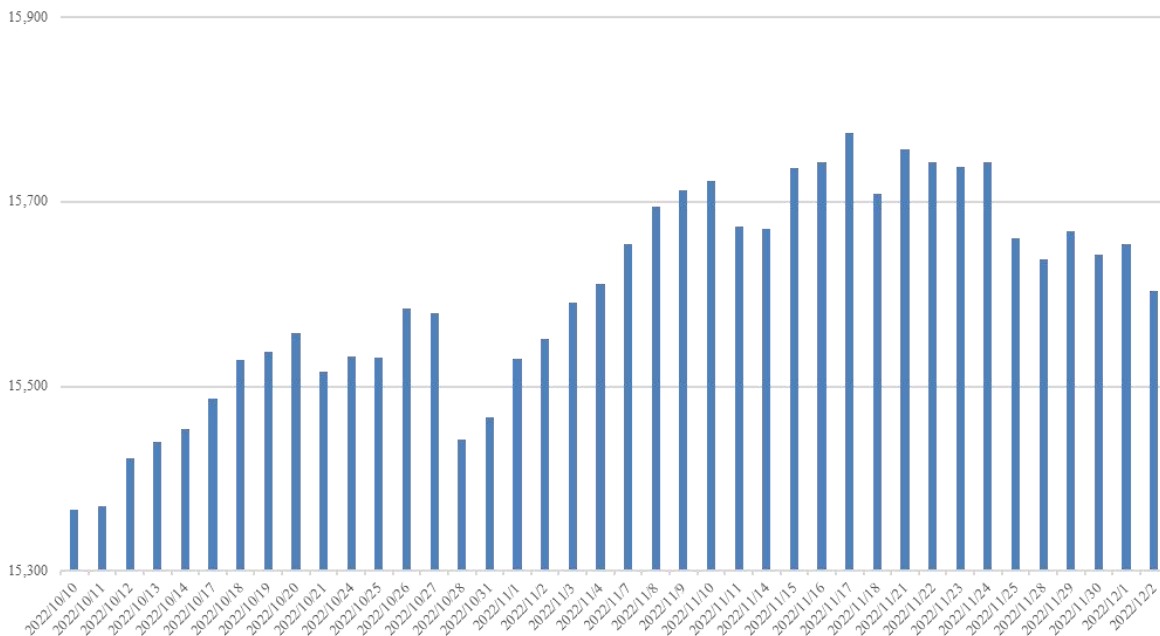
### 3. 资金概况

#### 3.1 沪深两市融资金

权益市场震荡上行，沪深两市两融余额减少 57.78 亿元。截至 12 月 2 日，两市融资融券总额合计为 15602.90 亿元。

**图 2：近四十个交易日沪市融资金流向**

单位：亿元



数据来源：济安金信基金评价中心（数据截止日期：2022.12.02）


**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 265.07 亿。具体来看，沪股通资金净买入 94.25 亿，深股通资金净卖出 170.82 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：2022.12.02）

## 4. 债券市场回顾

货币市场方面，本周跨月，资金面先紧后松。整周央行公开市场共有 230 亿元逆回购到期，当周逆回购操作 3170 亿元，央行公开市场操作实现净投放 2940 亿元。银行间市场资金利率有所上行。

债市整体下行。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全线上行，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，中证转债整周上涨 1.47%。

## 5. 市场要闻

### 宏观经济：

近日，中国银保监会发布了《中国银保监会办公厅关于开展养老保险公司商业养老金业务试点的通知》，决定自 2023 年 1 月 1 日起开展养老保险公司商业养老金业务试点，试点期限暂定一年。参与试点的 4 家养老保险公司为中国人民养老保险有限责任公司、中国人寿养老保险股份有限公司、太平养老保险股份有限公司和国民养老保险股份有限公司。（经济参考报）

国家统计局 11 月 30 日公布数据显示，11 月份，制造业采购经理指数（PMI）



济安金信  
基金评价中心

为 48.0%，比上月下降 1.2 个百分点，但仍有部分行业保持扩张；非制造业商务活动指数为 46.7%，比上月下降 2.0 个百分点，其中建筑业继续位于较高景气区间。11 月份，受国内疫情点多面广频发、国际环境更趋复杂严峻等多重因素影响，中国采购经理指数回落，我国经济景气水平总体有所回落。（中国证券报）

中国人民银行 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）。本次下调后，金融机构加权平均存款准备金率约为 7.8%。（中国证券报）

在美联储决策者 12 月会议静默期前的最后一次公开表态中，美联储主席鲍威尔重申将继续为遏制高通胀而加息的立场，同时暗示，最快可能 12 月就放缓加息的步伐，并强调，美联储不希望加息破坏经济，联储官员希望避免过度紧缩。（中国证券报）

### 权益市场：

11 月 28 日，深交所发布的公告显示，将对深证成指、创业板指、深证 100 等指数实施样本股定期调整，具体调整生效时间为 2022 年 12 月 12 日。根据具体调整名单，此番深证成指调入 26 只样本股，同时剔除 26 只样本股；创业板指数调入 10 只样本股，同时剔除 10 只样本股；深证 100 指数调入 5 只样本股，同时调出 5 只样本股。（中国基金报）

MSCI 半年度指数调整于 11 月 30 日收盘后正式生效，本次调整中，MSCI 中国指数新纳入 36 只中国股票，其中 28 只为 A 股标的，包括中国中免、周大福、苏州银行、钢研高纳、燕京啤酒等；剔除 34 只股票，包括生活服务、阿里影业、顺鑫农业等。（财联社）

## （二）基金市场

### 1. 发行、清盘统计

上周共有 49 只新发基金开始认购，其中，货币型基金 4 只，纯债型基金 17 只，二级债基金 3 只，混合型基金 8 只，指数型基金 12 只，FOF 产品 5 只。

上周共有 4 只基金产品发生清盘，其中，3 只为经基金持有人大会同意而终止上市，1 只为其他原因而终止上市。

### 2. 市场要闻

创新产品家族再添新成员，全国首单生物医药产业园 REITs 获准发行。11 月 28 日，证监会官网显示，全国首单生物医药产业园 REITs——华夏杭州和达高科产业园 REIT，已经正式获得证监会发行批文。（中国基金报）

12 月 2 日，证监会官网公告显示，南方基金南方东英银河联昌富时亚太低碳精选 ETF（QDII）注册已被许可，将成为 A 股上市的首只与新加坡交易所互挂 ETF 产品。这意味着，境内投资者将得以通过互挂 ETF 参与新加坡市场的投资。（中国证券报）



## 二、各类基金整体表现

上周权益市场震荡上行，超过八成主动权益类基金（包括股票型、混合型及封闭式基金）及超过九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；国际原油价格上涨，黄金及白银价格上涨，九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，不足两成纯债型和不足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，不足五成一二级债及超过七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，超过八成主动权益类基金（包括股票型、混合型及封闭式基金）及超过九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 1.57%，股票型基金近一周平均净值收益为 2.23%，封闭式权益类基金近一周平均净值收益为 1.57%，股票指数型基金近一周平均净值收益为 2.16%。

个股表现方面，医药、消费等板块周内领涨，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；而集成电路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	006477	中邮沪港深精选混合	12.02	-17.98	-16.90
	006537	恒生前海港股通精选混合	12.00	-21.71	-22.83
	011924	嘉实港股互联网产业核心资产混合 A	11.39	--	-29.32
	011925	嘉实港股互联网产业核心资产混合 C	11.37	--	-29.78
	006595	广发港股通优质增长混合 A	11.33	9.25	21.32
	013390	华夏成长先锋一年持有期混合 C	-5.04	--	-11.95
	013389	华夏成长先锋一年持有期混合 A	-5.02	--	-11.31
	005186	长安鑫兴灵活配置混合 A	-4.60	52.38	72.26
	005187	长安鑫兴灵活配置混合 C	-4.60	51.63	70.78
	014411	华夏时代领航两年持有期混合 C	-4.54	--	3.77
股票型	009733	创金合信港股通大消费精选股票 A	10.94	--	-38.43
	009734	创金合信港股通大消费精选股票 C	10.93	--	-39.40
	009805	国泰医药健康股票 A	9.24	--	-7.75
	011326	国泰医药健康股票 C	9.23	--	-8.52
	002332	汇丰晋信沪港深股票 A	9.06	3.69	31.31
	008382	融通产业趋势股票	-3.30	--	-5.28
	005629	汇安趋势动力股票 C	-3.02	19.42	23.58





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 (%)	
	005628	汇安趋势动力股票 A	-3.01	21.23	26.81	
	003956	南方产业智选股票	-2.37	--	-30.49	
	006503	财通集成电路产业股票 C	-1.80	34.68	68.44	
封闭式	006345	景顺长城集英成长两年定期开放混合	8.48	23.79	32.62	
	501065	汇添富经典成长定期开放混合	7.52	22.04	65.52	
	501054	东方红睿泽三年定期开放灵活配置混合 A	6.77	30.01	41.83	
	011032	东方红睿泽三年定期开放灵活配置混合 C	6.75	--	-31.78	
	160645	鹏华精选回报三年定期开放混合	5.93	23.07	30.37	
	011011	融通产业趋势精选 2 年封闭运作混合	-3.24	--	-23.93	
	014278	万家北交所慧选两年定期开放混合 C	-1.58	--	-19.41	
	014277	万家北交所慧选两年定期开放混合 A	-1.57	--	-19.00	
	168601	汇安裕阳三年定期开放混合	-1.33	--	97.79	
	014272	大成北交所两年定期开放混合 C	-0.89	--	-13.16	
	指数型 (权益类)	159792	富国中证港股通互联网 ETF	13.14	--	-33.55
		513770	华宝中证港股通互联网 ETF	13.09	--	-17.93
513070		易方达中证港股通消费主题 ETF	12.90	--	-1.19	
513230		华夏中证港股通消费主题 ETF	12.82	--	-20.86	
513960		博时中证港股通消费主题 ETF	12.78	--	16.24	
165810		东吴沪深 300 指数 C	-5.00	-6.35	1.04	
501306		汇添富中证港股通高股息投资指数 (LOF) C	-2.25	-14.32	-21.26	
501305		汇添富中证港股通高股息投资指数 (LOF) A	-2.24	-13.27	-19.70	
006658		财通中证香港红利等权投资指数 A	-1.93	-23.17	-23.11	
006659		财通中证香港红利等权投资指数 C	-1.93	-23.87	-23.95	
基金中基金 (FOF)	009113	浙商汇金卓越优选 3 个月	3.52	--	-2.75	
	015424	中金金选财富 6 个月持有 A	3.12	--	7.21	
	015425	中金金选财富 6 个月持有 C	3.11	--	6.97	
	501218	工银瑞信睿智进取 A	3.03	--	-14.71	
	013933	工银瑞信睿智进取 C	3.02	--	-15.06	
	015238	西藏东财均衡配置三个月持有 C	-0.33	--	-8.13	
	015237	西藏东财均衡配置三个月持有 A	-0.31	--	-7.92	
	015169	平安盈瑞六个月持有 C	-0.28	--	0.99	
	015168	平安盈瑞六个月持有 A	-0.27	--	1.22	
	015883	平安盈泽 1 年持有 C	-0.25	--	-0.65	

数据截止日期：2022 年 12 月 2 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	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。

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

银行间市场利率有所上行，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 1.5885%，较前一周小幅上涨 0.0239%，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
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%



济安金信  
基金评价中心



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，不足两成纯债型和不足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，不足五成一级债及超过七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-0.14%，一级债基金近一周平均净值收益为0.16%，二级债基金近一周平均净值收益为0.45%，债券指数型基金近一周平均净值收益为-0.14%。

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	005846	宝盈盈泰纯债债券 A	2.62	-1.27	10.82
	006572	宝盈盈泰纯债债券 C	2.62	-2.73	3.02
	000244	天弘稳利定期开放债券 A	2.44	8.26	62.05
	003024	平安惠金定期开放债券 A	2.44	7.76	22.82
	006717	平安惠金定期开放债券 C	2.44	7.46	12.68
	005884	平安合悦定期开放债券	-0.81	12.43	21.35
	002143	博时裕坤纯债 3 个月定期开放债券	-0.80	--	23.29
	004042	华夏鼎茂债券 A	-0.78	10.36	27.99
	013256	金鹰添荣纯债债券 C	-0.78	--	-30.14
	004043	华夏鼎茂债券 C	-0.77	10.00	27.30
一级债	200113	长城积极增利债券 C	2.96	-0.48	59.42
	200013	长城积极增利债券 A	2.96	0.75	67.33
	009512	天弘添利债券 (LOF) E	2.53	--	29.17
	164206	天弘添利债券 (LOF) C	2.52	39.05	60.75
	240018	华宝可转债债券 A	1.91	56.48	64.26
	630103	华商收益增强债券 B	-1.12	7.83	84.89
	630003	华商收益增强债券 A	-1.07	9.18	96.24
	166401	浦银安盛稳健增利债券 (LOF) C	-0.48	10.40	29.27
	004126	浦银安盛稳健增利债券 (LOF) A	-0.47	11.68	23.84
	261001	景顺长城稳定收益债券 A	-0.46	10.11	45.40
二级债	210014	金鹰元丰债券 A	3.25	57.93	67.70
	014336	金鹰元丰债券 C	3.24	--	-16.09
	005212	汇安稳裕债券	3.10	6.11	12.01
	010175	英大智享债券 C	2.99	--	2.05
	010174	英大智享债券 A	2.98	--	2.84
	012819	招商享诚增强债券 C	-1.98	--	1.82
	012818	招商享诚增强债券 A	-1.97	--	2.26
	003219	前海开源祥和债券 C	-1.02	14.09	38.62



济安金信  
基金评价中心

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(%)
	003218	前海开源祥和债券 A	-1.01	15.51	40.26
	630007	华商稳健双利债券 A	-0.74	25.43	99.45
指数型	511380	博时中证可转债及可交换债券 ETF	1.22	--	13.20
	511180	海富通上证投资级可转债及可交换债券 ETF	0.81	--	5.79
	511030	平安中债-中高等级公司债利差因子 ETF	0.12	7.25	10.79
	007765	前海开源中债 1-3 年国开行债券指数 A	0.06	8.06	8.75
	007766	前海开源中债 1-3 年国开行债券指数 C	0.06	4.64	5.37
	008340	华富中债-安徽省公司信用类债券指数 A	-0.42	--	9.68
	008341	华富中债-安徽省公司信用类债券指数 C	-0.41	--	9.40
	010581	中信建投中债 3-5 年政策性金融债指数 A	-0.38	--	4.99
	010582	中信建投中债 3-5 年政策性金融债指数 C	-0.38	--	3.67
		007485	博时中债 3-5 年国开行债券指数 A	-0.36	10.81

数据截止日期：2022 年 12 月 2 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 PCE 价格指数环比上涨 0.3%，与前值持平，低于预期的+0.4%；同比上涨 6.0%，与预期持平，前值由+6.2%上调至+6.3%；核心 PCE 环比上涨 0.2%，上行幅度较预期+0.3%和前值+0.5%放缓；同比为+5%，与预期持平，较前值回落。美国 10 月 PCE 价格数据出现放缓迹象，但目前仍处于较高水平。美股三大指数均上涨，其中，纳斯达克上涨超过 2%；欧洲主要市场股指涨跌不一，其中，德股下跌；亚太地区股指涨跌不一，其中，台股上涨超过 1%，日股下跌超过 1%。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 12 月 2 日已公布的净值数据显示，九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 3.48%。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	164906	交银中证海外中国互联网	14.05	-27.09	-5.00
	159605	广发中证海外中国互联网 30ETF	14.03	--	-23.04
	159607	嘉实中证海外中国互联网 30ETF	13.95	--	-22.57
	513220	招商中证全球中国互联网 ETF	12.96	--	-8.85



济安金信  
基金评价中心

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 (%)
	000988	嘉实全球互联网人民币	12.92	19.83	87.90
	007844	华宝标普油气 C 人民币	-3.63	--	100.61
	162411	华宝标普油气 A 人民币	-3.63	120.66	-19.46
	513530	华泰柏瑞中证港股通高股息投资 ETF	-2.43	--	-3.22
	004243	广发道琼斯美国石油 C 人民币	-2.36	162.89	134.21
	162719	广发道琼斯美国石油 A 人民币	-2.36	167.23	135.59

数据截止日期：2022 年 12 月 2 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。

济安金信  
基金评价中心