

【第 605 期】济安金信基金周报

(2022.12.05—2022.12.09)

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

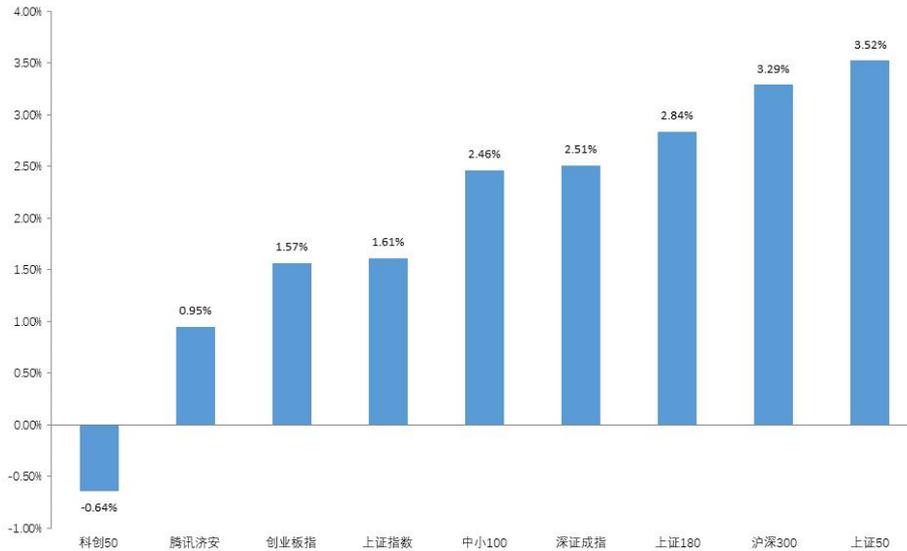
基金评价中心基金研究员 刘思妍
Email: lsy@jajx.com

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（2022.12.05—2022.12.09）



数据来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周（2022.12.05-2022.12.09）A股涨跌不一，其中，仅科创50下跌，沪深300和上证50涨幅超过3%。盘面上，两市日均成交额为9761.92亿，较前一周增加599.83亿，两市融资余额增加，北向资金整周净流入。行业板块方面，申万一级行业中，食品饮料、家用电器及商贸零售板块涨幅居前，公用事业、通信及国防军工板块跌幅居前。

2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数上周上涨0.95%。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9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	12.66	7.95%	2.53%	7.95%
399001	深证成指	26.74	30.65%	1.37%	8.37%
399006	创业板指	40.21	11.88%	0.54%	11.17%
000300	沪深 300	11.63	8.48%	1.10%	10.75%
000010	上证 180	9.59	5.75%	2.64%	8.69%
000016	上证 50	9.65	6.54%	3.22%	8.66%
000905	中证 500	23.72	10.55%	3.61%	9.60%
000847	腾讯济安	6.30	1.45%	1.85%	6.49%
399005	中小 100	26.69	22.90%	5.13%	9.87%

数据截至日期：2022 年 12 月 9 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

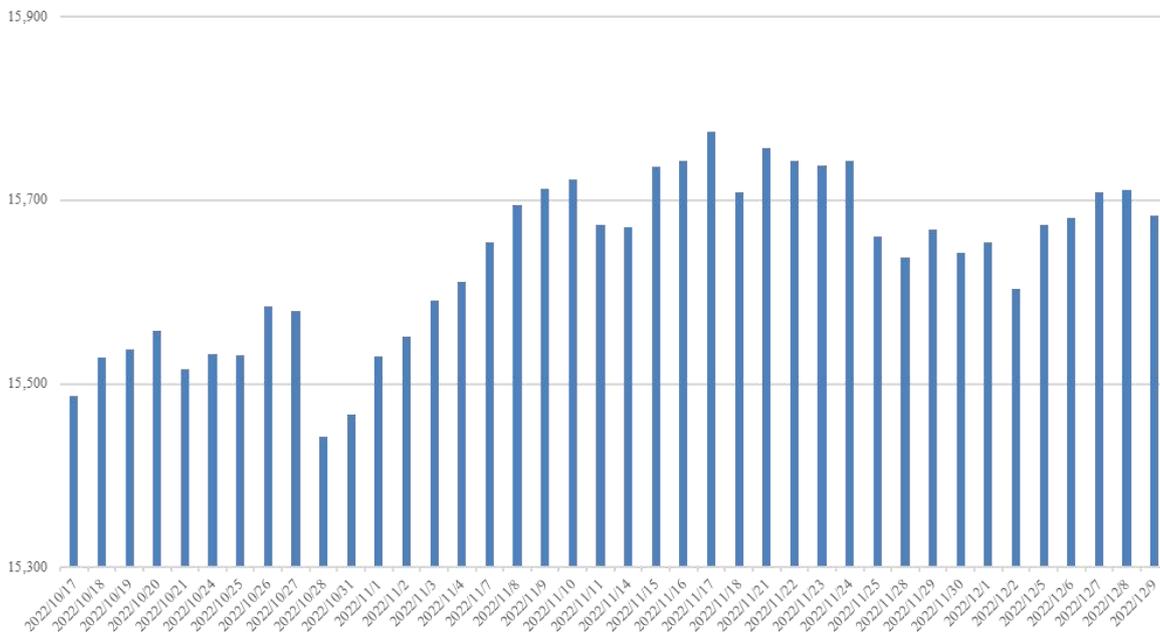
3. 资金概况

3.1 沪深两市融资金

权益市场震荡上行，沪深两市两融余额增加 79.74 亿元。截至 12 月 9 日，两市融资融券总额合计为 15682.64 亿元。

图 2：近四十个交易日沪市融资金流向

单位：亿元



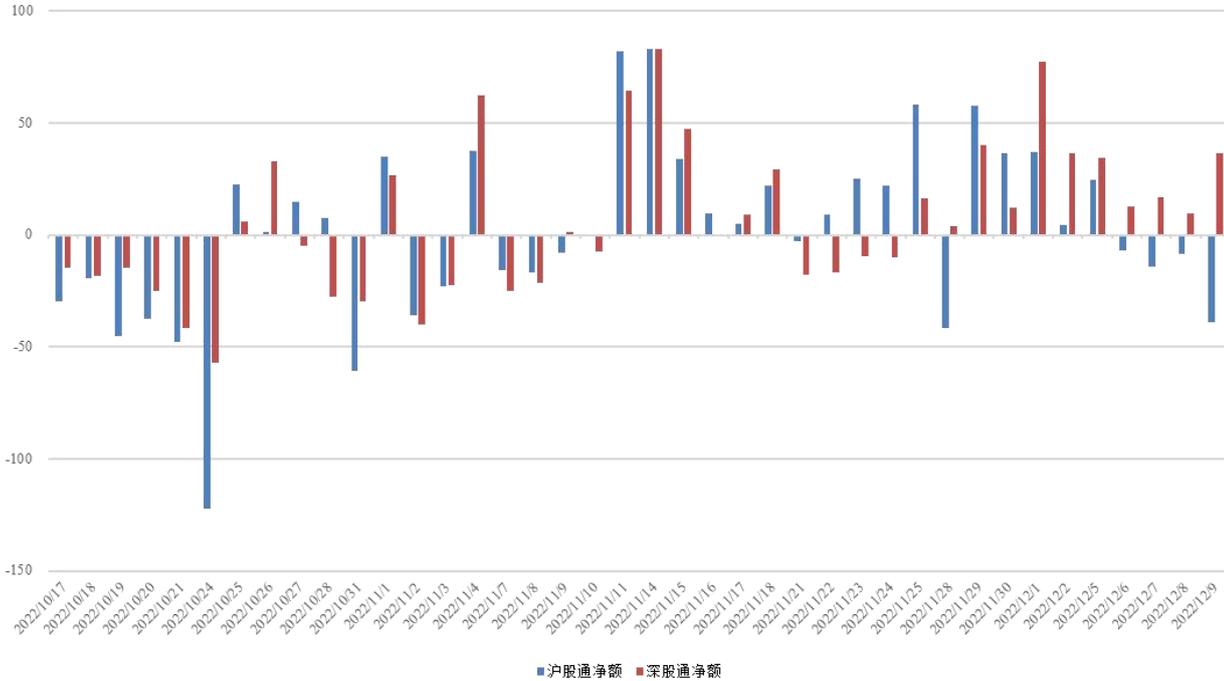
数据来源：济安金信基金评价中心（数据截止日期：2022.12.09）


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 65.50 亿。具体来看，沪股通资金净卖出 43.98 亿，深股通资金净买入 109.48 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：2022.12.09）

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 3170 亿元逆回购到期，当周逆回购操作 100 亿元，央行公开市场操作实现净回笼 3070 亿元。银行间市场资金利率总体上行。

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，中证转债整周下跌 0.41%。

5. 市场要闻

宏观经济：

中共中央政治局 12 月 6 日召开会议，会议指出，明年要坚持稳字当头、稳中求进，继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，加强各类政策协调配合，优化疫情防控措施，形成共促高质量发展的合力。积极的财政政策要加力提效，稳健的货币政策要精准有力，产业政策要发展和安全并举，科技政策要聚焦自立自强，社会政策要兜牢民生底线。（财联社）

国家统计局 12 月 9 日公布数据显示，11 月份，全国居民消费品价格（CPI）同



济安金信
基金评价中心

比上涨 1.6%，涨幅比上月回落 0.5 个百分点；全国工业生产者出厂价格（PPI）同比下降 0.6%，同比继续下降。11 月份，受国内疫情、季节性因素及去年同期对比基数走高等共同影响，CPI 环比由涨转降，同比涨幅回落；受煤炭、石油、有色金属等行业价格上涨影响，PPI 环比微涨；受去年同期对比基数较高影响，PPI 同比继续下降。（中国证券报）

据美媒当地时间 12 月 11 日报道，美联储预计将于 14 日再次加息，但此次加息幅度可能小于前四次加息。芝加哥商品交易所的联邦基金利率期货数据显示，美联储 12 月加息 50 个基点的可能性已升至 80%。（上海证券报）

权益市场：

证监会 12 月 9 日消息，证监会近日同意中国金融期货交易所开展上证 50 股指期货期权交易。相关合约正式挂牌交易时间为 12 月 19 日。上市上证 50 股指期货期权，有利于促进提升标的资产的关注度，提升期现货市场整体的流动性，也有助于进一步满足投资者避险需求，健全和完善资本市场稳定机制。（中国证券报）

债券市场：

财政部网站 12 月 9 日消息，为筹集财政资金，支持国民经济和社会事业发展，财政部决定发行 2022 年特别国债。发行方式方面，本期国债在全国银行间债券市场面向境内有关银行定向发行，人民银行将面向有关银行开展公开市场操作。本期国债为 3 年期固定利率附息债，发行面值 7500 亿元，可以上市交易。发行日和起息日定于 2022 年 12 月 12 日。（中国证券报）

（二）基金市场

1. 发行、清盘统计

上周共有 28 只新发基金开始认购，其中，货币型基金 1 只，纯债型基金 9 只，二级债基金 2 只，混合型基金 8 只，股票型基金 1 只，指数型基金 2 只，FOF 产品 3 只，QDII 产品 2 只。

上周共有 10 只基金产品发生清盘，其中，7 只为经基金持有人大会同意而终止上市，3 只为基金资产净值低于合同限制而终止上市。

2. 市场要闻

基金业协会 7 日公布数据，截至 2022 年 10 月底，我国境内共有基金管理公司 140 家，其中，外商投资基金管理公司 45 家，内资基金管理公司 95 家；取得公募基金管理资格的证券公司或证券公司资产管理子公司 12 家、保险资产管理公司 2 家。以上机构管理的公募基金资产净值合计 26.55 万亿元。（中国证券投资基金业协会）



二、各类基金整体表现

上周权益市场震荡上行，六成主动权益类基金（包括股票型、混合型及封闭式基金）及接近八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，黄金价格下跌，白银价格上涨，不足四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；权益市场震荡上行，不足一成一级债及不足四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，六成主动权益类基金（包括股票型、混合型及封闭式基金）及接近八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0.67%，股票型基金近一周平均净值收益为1.20%，封闭式权益类基金近一周平均净值收益为0.34%，股票指数型基金近一周平均净值收益为1.80%。

个股表现方面，白酒等板块周内领涨，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；而光伏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	11.56	-8.88	-7.29	
	011157	弘毅远方港股通智选领航混合 A	10.71	--	-28.57	
	011158	弘毅远方港股通智选领航混合 C	10.71	--	-29.22	
	014872	嘉实品质蓝筹一年持有期混合 A	9.70	--	2.89	
	014873	嘉实品质蓝筹一年持有期混合 C	9.69	--	2.22	
	014807	泰达宏利景气智选 18 个月持有期混合 A	-5.91	--	9.72	
	014808	泰达宏利景气智选 18 个月持有期混合 C	-5.91	--	9.49	
	015322	广发鑫享灵活配置混合 C	-5.87	--	-12.64	
	002132	广发鑫享灵活配置混合 A	-5.86	146.78	173.18	
	014023	泰达宏利景气领航两年持有期混合	-5.84	--	-28.06	
	股票型	012315	创金合信港股通成长股票 A	12.49	--	-24.62
		012316	创金合信港股通成长股票 C	12.48	--	-25.17
006926		长城量化精选股票 A	9.64	31.11	38.36	
011463		长城量化精选股票 C	9.63	--	0.33	
004805		长信消费精选行业量化股票 A	8.46	23.01	44.39	
000828		泰达宏利转型机遇股票 A	-5.62	153.47	224.69	
012800		泰达宏利转型机遇股票 C	-5.61	--	-24.92	



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 (%)
	004997	广发高端制造股票 A	-4.98	140.14	158.61
	010160	广发高端制造股票 C	-4.98	--	17.13
	006265	红土创新新科技股票	-4.49	148.37	257.58
封闭式	012308	国泰价值远见两年封闭运作混合 A	6.90	--	-14.59
	012309	国泰价值远见两年封闭运作混合 C	6.88	--	-15.23
	501065	汇添富经典成长定期开放混合	6.29	27.23	75.93
	006345	景顺长城集英成长两年定期开放混合	6.16	29.26	40.79
	169102	东方红睿阳三年定期开放灵活配置混合	5.54	37.78	76.60
	014273	广发北交所精选两年定期开放混合 A	-3.49	--	-15.27
	014274	广发北交所精选两年定期开放混合 C	-3.49	--	-15.62
	506003	富国科创板两年定期开放混合	-3.35	--	-19.29
	014271	大成北交所两年定期开放混合 A	-3.21	--	-15.60
	014272	大成北交所两年定期开放混合 C	-3.21	--	-15.95
指数型 (权益类)	159792	富国中证港股通互联网 ETF	12.17	--	-25.46
	513770	华宝中证港股通互联网 ETF	11.86	--	-8.20
	512690	鹏华中证酒 ETF	9.20	100.98	131.59
	161725	招商中证白酒指数 (LOF) A	9.04	--	-17.30
	012414	招商中证白酒指数 C	9.04	--	-17.13
	165810	东吴沪深 300 指数 C	-5.00	-6.35	1.04
	001113	南方大数据 100 指数 A	-3.85	47.61	-6.30
	004344	南方大数据 100 指数 C	-3.85	45.85	1.82
	159618	华安中证光伏产业 ETF	-3.71	--	14.53
	013816	汇添富中证光伏产业指数增强 A	-3.70	--	-17.60
基金中基金 (FOF)	501217	华夏行业配置一年封闭 A	2.84	--	-2.20
	014079	华夏行业配置一年封闭 C	2.81	--	-2.47
	501218	工银瑞信睿智进取 A	2.57	--	-12.52
	013933	工银瑞信睿智进取 C	2.55	--	-12.89
	160326	华夏优选配置一年封闭运作 A	2.03	--	-17.89
	011745	华夏养老 2055 五年	-0.79	--	-11.82
	005958	华夏聚丰稳健目标 C	-0.71	17.81	20.43
	005957	华夏聚丰稳健目标 A	-0.71	17.96	20.77
	014091	中融添益进取 3 个月持有 C	-0.62	--	-16.53
	014090	中融添益进取 3 个月持有 A	-0.62	--	-16.18

数据截止日期：2022 年 12 月 9 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

银行间市场利率总体上行，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 1.5755%，较前一周小幅下跌 0.0130%，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%
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



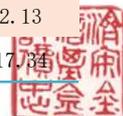
济安金信
基金评价中心

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；权益市场震荡上行，不足一成一级债及不足四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-0.24%，一级债基金近一周平均净值收益为-0.35%，二级债基金近一周平均净值收益为-0.08%，债券指数型基金近一周平均净值收益为-0.17%。

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	2.21	0.81	13.26
	006572	宝盈盈泰纯债债券 C	2.19	-0.69	5.28
	013743	泰信汇利三个月定期开放债券 A	0.84	--	3.73
	007677	蜂巢添汇纯债债券 C	0.47	12.24	12.80
	003286	平安惠享纯债债券 A	0.44	7.10	20.49
	015330	财通资管睿达一年定期开放债券	-1.09	--	-0.92
	012604	浙商兴盛一年定期开放债券	-1.02	--	1.76
	015869	中银誉享一年定期开放债券	-1.00	--	-1.85
	013197	南方兴锦利一年定期开放债券	-0.98	--	2.01
	008700	泰康瑞丰纯债 3 个月定期开放债券	-0.97	--	7.96
一级债	000355	南方丰元信用增强债券 A	0.31	8.15	55.68
	000356	南方丰元信用增强债券 C	0.30	6.89	50.26
	110017	易方达增强回报债券 A	0.22	20.86	223.37
	110018	易方达增强回报债券 B	0.22	19.40	203.95
	161908	万家添利债券 (LOF)	0.12	26.83	124.09
	240018	华宝可转债债券 A	-1.08	52.86	62.49
	008817	华宝可转债债券 C	-1.08	--	38.51
	165517	信诚双盈债券 (LOF)	-0.76	9.47	40.58
	320004	诺安优化收益债券	-0.75	44.86	212.42
	164206	天弘添利债券 (LOF) C	-0.73	36.97	59.57
二级债	881012	招商资管智远增利债券 A	2.86	--	3.29
	005945	工银瑞信可转债优选债券 A	2.59	17.15	32.53
	005946	工银瑞信可转债优选债券 C	2.57	15.76	30.04
	006102	浙商丰利增强债券	2.36	69.80	84.69
	003401	工银瑞信可转债债券	2.20	14.32	31.40
	006148	宝盈融源可转债债券 C	-3.42	21.23	21.86
	006147	宝盈融源可转债债券 A	-3.41	22.33	23.06
	003092	华商丰利增强定期开放债券 A	-1.60	--	97.01
	003093	华商丰利增强定期开放债券 C	-1.59	--	92.13
	014336	金鹰元丰债券 C	-1.49	--	-17.83



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(%)
指数型	007766	前海开源中债 1-3 年国开行债券指数 C	0.28	4.87	5.66
	007765	前海开源中债 1-3 年国开行债券指数 A	0.26	8.30	9.03
	011253	华宝中债 1-5 年政策性金融债指数	0.10	--	5.29
	007035	中银中债 1-3 年期国开行债券指数	0.04	9.19	12.01
	010497	光大保德信中债 1-5 年政策性金融债指数 A	0.04	--	5.91
	008340	华富中债-安徽省公司信用类债券指数 A	-0.85	--	8.74
	008341	华富中债-安徽省公司信用类债券指数 C	-0.85	--	8.47
	511220	海富通上证城投债 ETF	-0.67	10.39	39.41
	003082	中融上海清算所银行间 1-3 年中高等级信用债指 数 C	-0.67	8.35	16.65
	003081	中融上海清算所银行间 1-3 年中高等级信用债指 数 A	-0.66	9.18	18.60

数据截止日期：2022 年 12 月 9 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。美国公布数据显示，11 月 PPI 同比+7.4%，高于预期的+7.2%，前值从+8.0%上修至 8.1%；PPI 环比为+0.3%，高于预期+0.2%，前值亦从+0.2%上修至+0.3%。美股三大指数均下跌，其中，标普 500、纳斯达克下跌超过 3%；欧洲主要市场股指均下跌，其中，德股、英股下跌超过 1%；亚太地区股指涨跌不一，其中，日股上涨。大宗商品方面，国际油价下跌；贵金属方面，黄金价格下跌，白银价格上涨。

截至 12 月 9 日已公布的净值数据显示，不足四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 0.11%。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	513010	易方达恒生科技 ETF	11.05	--	-41.00
	513260	汇添富恒生科技 ETF	10.99	--	10.09
	159741	嘉实恒生科技 ETF	10.96	--	-42.08
	159742	博时恒生科技 ETF	10.93	--	-41.15
	513130	华泰柏瑞南方东英恒生科技 ETF	10.92	--	-41.99
	006476	南方原油 C	-11.12	-6.28	-22.27
	501018	南方原油 A	-11.11	-5.43	8.52
	003321	易方达原油 C 人民币	-10.97	-9.27	2.78
	161129	易方达原油 A 人民币	-10.96	-7.17	6.48



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 (%)
	160723	嘉实原油	-10.94	6.18	27.28

数据截止日期：2022 年 12 月 9 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