

【第 608 期】济安金信基金周报

(2022.12.26—2022.12.30)

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.....	5
(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.....	11

济安金信基金评价中心

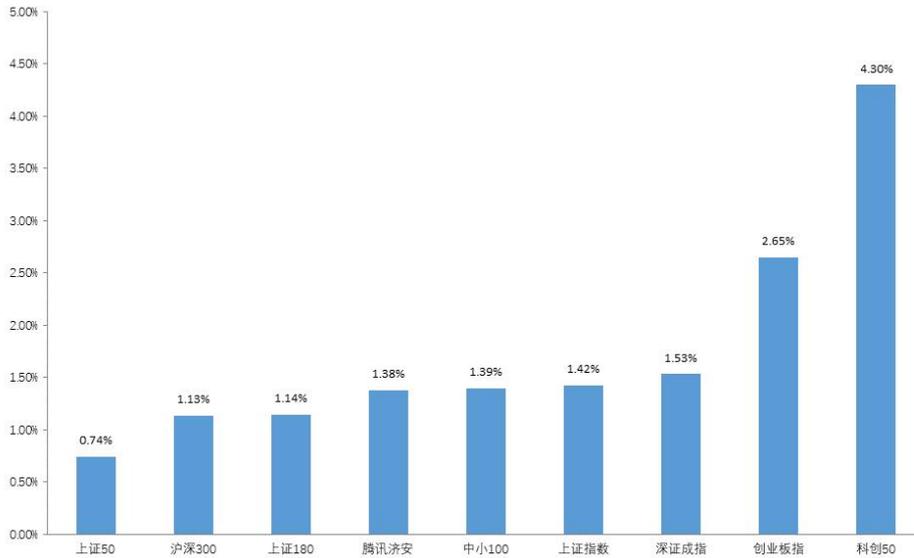
基金评价中心基金研究员 刘思妍
Email: lsy@jajx.com

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（2022.12.26—2022.12.30）



数据来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周（2022.12.26-2022.12.30）A股全线上涨，其中，科创50上涨超过4%。盘面上，两市日均成交额为6324.98亿，较前一周减少103.45亿，两市融资余额减少，北向资金整周净流入。行业板块方面，申万一级行业中，国防军工、公用事业及美容护理板块涨幅居前，房地产、建筑材料及食品饮料板块跌幅居前。

2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数上周上涨1.38%。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30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	12.34	7.28%	2.74%	7.95%
399001	深证成指	24.98	27.34%	1.41%	8.37%
399006	创业板指	38.91	10.71%	0.56%	11.17%
000300	沪深 300	11.32	7.75%	1.12%	10.75%
000010	上证 180	9.05	4.49%	2.83%	8.69%
000016	上证 50	9.31	5.71%	3.54%	8.66%
000905	中证 500	22.62	9.12%	3.95%	9.60%
000847	腾讯济安	7.09	3.59%	1.87%	6.49%
399005	中小 100	23.37	16.66%	4.47%	9.87%

数据截至日期: 2022 年 12 月 30 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

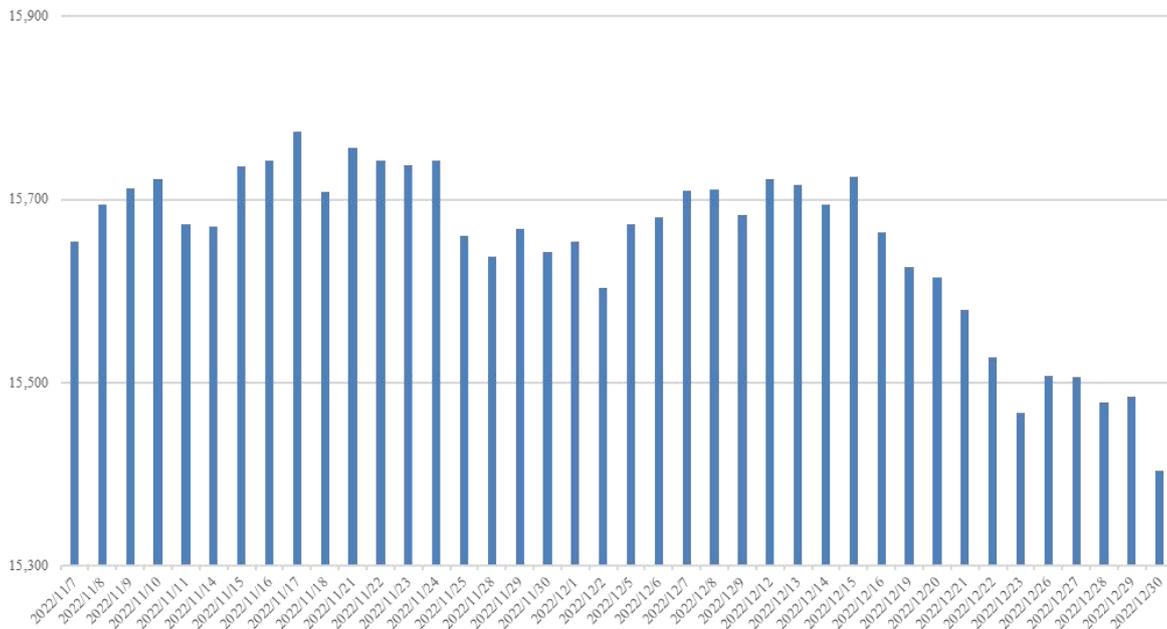
3. 资金概况

3.1 沪深两市融资资金

权益市场震荡上行, 沪深两市两融余额减少 62.44 亿元。截至 12 月 30 日, 两市融资融券总额合计为 15403.91 亿元。

图 2: 近四十个交易日沪市融资资金流向

单位: 亿元



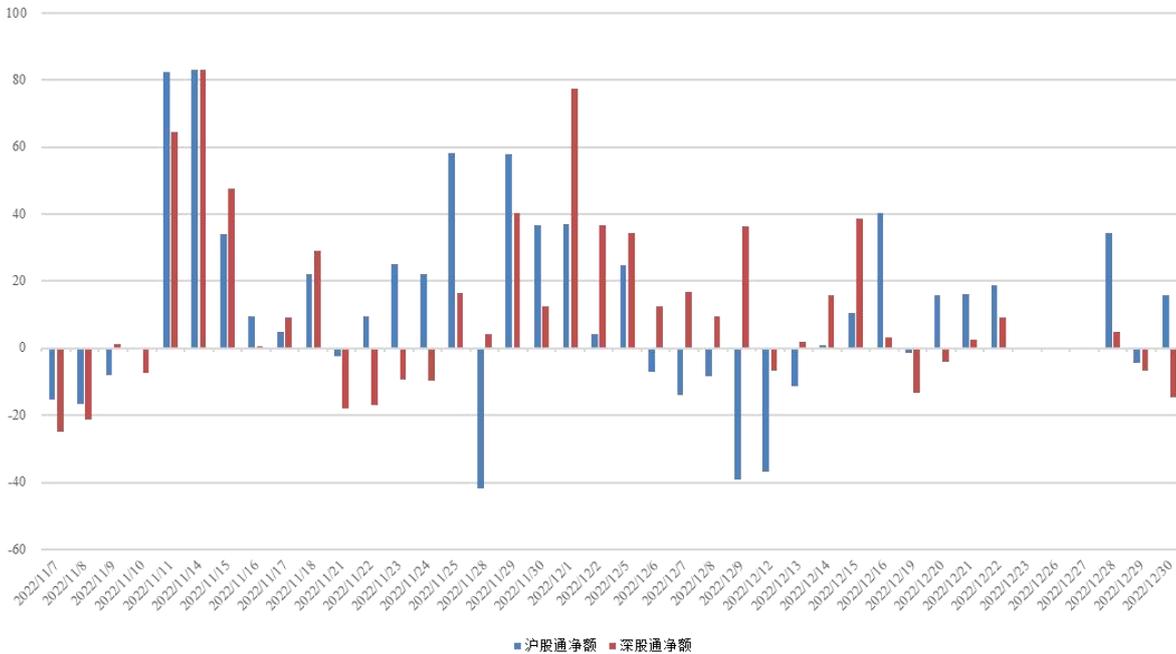
数据来源: 济安金信基金评价中心 (数据截止日期: 2022.12.30)


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 29.02 亿。具体来看，沪股通资金净买入 45.73 亿，深股通资金净卖出 16.71 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：2022.12.30）

4. 债券市场回顾

货币市场方面，资金面维持宽松。整周央行公开市场共有 390 亿元逆回购到期，当周逆回购操作 10140 亿元，央行公开市场操作实现净投放 9750 亿元。银行间市场资金利率以上行为主。

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，信用利差有所走阔；转债方面，中证转债整周上涨 1.08%。

5. 市场要闻

宏观经济：

日前召开的中国人民银行货币政策委员会 2022 年第四季度例会提出，要坚持稳字当头、稳中求进，强化跨周期和逆周期调节，加大稳健货币政策实施力度，要精准有力，发挥好货币政策工具的总量和结构双重功能，增强信心，攻坚克难，着力稳增长稳就业稳物价，着力支持扩大内需，着力为实体经济提供更有力的支持。（中国证券报）

12 月制造业 PMI 为 47.0%，较 11 月下降 1 个百分点；非制造业商务活动指数为



济安金信
基金评价中心

41.6%，较11月下降5.1个百分点；综合PMI产出指数为42.6%，下降4.5个百分点。三项PMI指数均低于临界点，并创下年内最低点。专家认为，当前中国经济正处于底部回升的重要节点，预计制造业和服务业将逐步趋稳回升。建筑业依然保持扩张，商务活动指数为54.4%。（上海证券报）

权益市场：

2022年最后一个交易日收市后，深交所表示，经中国证监会批准，发布《创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定（2022年修订）》，将创业板定位的有关要求明确为具体、直观的判断标准，以进一步提升审核工作透明度，增强市场对创业板定位把握的可预期性。规定明确提出，改革后的创业板定位于主要服务成长型创新创业企业，并支持传统产业与新技术、新产业、新业态、新模式深度融合。（中国证券报）

证监会发布《股票期权交易管理办法（征求意见稿）》，新增程序化交易管理要求、交易者实际控制关系报备管理规定，并将跨市场操纵行为纳入操纵市场范畴。（上海证券报）

（二）基金市场

1. 发行、清盘统计

上周共有21只新发基金开始认购，其中，纯债型基金5只，二级债基金1只，混合型基金8只，指数型基金1只，FOF产品6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，2只为基金资产净值低于合同限制而终止上市，1只为持有低于合同限额而终止上市。

2. 市场要闻

12月30日，证监会网站显示，中信建投国家电投新能源封闭式基础设施证券投资基金、中航京能光伏封闭式基础设施证券投资基金已获受理。国电投新能源REIT和京能光伏REIT均系全国首批受理的新能源项目，标志着基础设施REITs试点范围进一步扩大，为盘活风电、光伏发电等新能源资产起到良好的示范效应和带动作用。（中国证券报）

二、各类基金整体表现

上周权益市场震荡上行，超过九成主动权益类基金（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；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，接近六成投资于海外市场的QDII基金近一周净值收益上涨。

资金面维持宽松，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，十成一级债及超过九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，超过九成主动权益类基金（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 2.08%，股票型基金近一周平均净值收益为 2.57%，封闭式权益类基金近一周平均净值收益为 2.09%，股票指数型基金近一周平均净值收益为 1.68%。

个股表现方面，光伏等板块周内领涨，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；而房地产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 (%)
混合型基金	470021	汇添富优选回报灵活配置混合 A	13.66	82.38	116.30
	002418	汇添富优选回报灵活配置混合 C	13.66	80.27	113.37
	013851	中信建投低碳成长混合 A	13.66	--	10.83
	008997	同泰竞争优势混合 A	13.66	--	-4.48
	008998	同泰竞争优势混合 C	13.65	--	-5.49
	007084	天治转型升级混合	-2.76	11.32	24.63
	012079	信澳新能源精选混合	-2.51	--	10.42
	007690	国投瑞银新能源混合 C	-2.02	--	158.78
	006736	国投瑞银先进制造混合	-2.01	132.59	220.13
	007689	国投瑞银新能源混合 A	-2.01	--	162.01
股票型基金	006265	红土创新新科技股票	12.26	122.54	241.86
	004997	广发高端制造股票 A	11.91	127.71	157.81
	010160	广发高端制造股票 C	11.90	--	16.74
	012800	泰达宏利转型机遇股票 C	11.84	--	-25.95
	000828	泰达宏利转型机遇股票 A	11.83	143.60	220.24
	001719	工银瑞信国家战略主题股票	-1.53	70.14	125.60
	008382	融通产业趋势股票	-1.51	--	-12.91
	009954	北信瑞丰优选成长股票	-1.34	--	39.77
	012836	招商景气精选股票 C	-1.30	--	-20.47
	012835	招商景气精选股票 A	-1.29	--	-19.54
封闭式基金	501201	红土创新科技创新 3 年封闭运作灵活配置混合	7.81	--	62.21
	501095	中银证券科技创新 3 年封闭运作灵活配置混合	7.42	--	-10.98
	506002	易方达科创板两年定期开放混合	6.92	--	2.01
	506000	南方科创板 3 年定期开放混合	6.49	--	-15.53
	168601	汇安裕阳三年定期开放混合	6.40	--	83.91



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 (%)
	007944	永赢乾元三年定期开放混合	-0.70	--	4.69
	166024	中欧恒利三年定期开放混合	-0.16	28.42	33.07
	016304	中信建投北交所精选两年定期开放混合 C	-0.08	--	-0.85
	016303	中信建投北交所精选两年定期开放混合 A	-0.07	--	-0.70
	160524	博时弘泰定期开放混合	-0.02	--	61.26
	013817	汇添富中证光伏产业指数增强 C	10.59	--	-20.41
	013816	汇添富中证光伏产业指数增强 A	10.58	--	-20.18
	515790	华泰柏瑞中证光伏产业 ETF	9.71	--	37.33
	159857	天弘中证光伏产业 ETF	9.71	--	15.20
指数型 (权益类)	516290	汇添富中证光伏产业 ETF	9.70	--	-15.43
	165810	东吴沪深 300 指数 C	-5.00	-6.35	1.04
	159707	华宝中证 800 地产 ETF	-3.17	--	-8.44
	159768	银华中证内地地产主题 ETF	-3.12	--	-14.39
	015674	鹏华中证 800 地产指数 (LOF) C	-3.06	--	-8.10
	160628	鹏华中证 800 地产指数 (LOF) A	-3.03	--	-13.66
	012936	民生加银积极配置 6 个月持有	3.28	--	-22.78
	011745	华夏养老 2055 五年	3.27	--	-15.04
	014090	中融添益进取 3 个月持有 A	3.21	--	-18.87
	014091	中融添益进取 3 个月持有 C	3.19	--	-19.23
基金中基金 (FOF)	007242	中欧预见养老 2050 五年 C	2.90	22.14	37.71
	009373	浦银安盛嘉和稳健一年持有 C	-0.08	--	-2.69
	009372	浦银安盛嘉和稳健一年持有 A	-0.07	--	-2.09
	014583	浦银安盛兴荣稳健一年持有 C	-0.06	--	-2.43
	014582	浦银安盛兴荣稳健一年持有 A	-0.05	--	-2.11
	014197	国泰行业轮动一年封闭 C	0.00	--	-1.99

数据截止日期：2022 年 12 月 30 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



济安金信
基金评价中心

序号	基金名称	基金代码	基金标签
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

银行间市场资金利率以上行为主，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 2.0932%，较前一周小幅上涨 0.3055%，六成货基七日年化维持在 2% 以上，其中，20 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

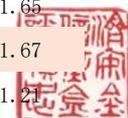
债市整体上行，超过九成纯债型和债券指数型基金近一周净值收益率为正；权益市场震荡上行，十成一级债及超过九成二级债产品近一周净值收益率上涨。其中，纯债型基金近一周平均净值收益为 0.17%，一级债基金近一周平均净值收益为 0.48%，二级债基金近一周平均净值收益为 0.75%，债券指数型基金近一周平均净值收益为 0.13%。



济安金信
基金评价中心

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	013587	英大纯债债券 E	2.10	--	1.30	
	002452	民生加银和鑫定期开放债券	2.05	--	29.44	
	008331	万家可转债债券 A	1.86	--	15.30	
	008332	万家可转债债券 C	1.85	--	14.07	
	005579	光大保德信晟利债券 A	1.65	5.76	11.54	
	016095	光大保德信岁末红利纯债债券 D	-1.69	--	-0.71	
	000899	华富恒稳纯债债券 C	-0.41	6.75	28.77	
	000898	华富恒稳纯债债券 A	-0.40	8.19	33.51	
	002396	鹏华丰尚定期开放债券 B	-0.17	--	20.22	
	002395	鹏华丰尚定期开放债券 A	-0.16	--	23.09	
	一级债	200013	长城积极增利债券 A	2.79	-3.60	61.05
		200113	长城积极增利债券 C	2.78	-4.77	53.37
		009512	天弘添利债券 (LOF) E	2.50	--	22.37
		164206	天弘添利债券 (LOF) C	2.48	26.97	52.24
240018		华宝可转债债券 A	1.85	36.93	54.89	
165314		建信信用增强债券 C	0.07	13.19	42.73	
002534		华安稳固收益债券 A	0.09	10.56	79.53	
040019		华安稳固收益债券 C	0.09	9.44	80.26	
290009		泰信债券周期回报	0.09	8.90	71.91	
160608		鹏华普天债券 B	0.10	5.36	116.18	
二级债		006147	宝盈融源可转债债券 A	5.41	9.40	15.54
		006148	宝盈融源可转债债券 C	5.40	8.43	14.39
		007032	平安可转债债券 A	4.48	12.39	16.62
		007033	平安可转债债券 C	4.47	11.05	15.05
	161624	融通可转债债券 A	4.00	31.81	35.10	
	003218	前海开源祥和债券 A	-0.19	14.04	40.05	
	003219	前海开源祥和债券 C	-0.19	12.65	38.38	
	865048	光大阳光北斗星 9 个月持有期债券 A	-0.12	--	-0.27	
	860066	光大阳光北斗星 9 个月持有期债券 C	-0.12	--	-0.39	
	002522	永赢双利债券 C	-0.11	7.83	29.07	
	指数型	511380	博时中证可转债及可交换债券 ETF	1.11	--	9.60
		511180	海富通上证投资级可转债及可交换债券 ETF	0.95	--	3.01
		009722	平安中债 1-5 年政策性金融债指数 C	0.73	--	8.40
		008879	国联安中债 1-3 年政策性金融债指数	0.39	--	4.83
007208		中邮中债-1-3 年久期央企 20 债券指数 A	0.32	8.88	11.47	
013609		光大保德信中债 1-5 年政策性金融债指数 D	-1.30	--	1.65	
010520		兴业中债 3-5 年政策性金融债指数 A	-0.19	--	1.67	
010521		兴业中债 3-5 年政策性金融债指数 C	-0.19	--	1.21	



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 (%)
	511060	海富通上证 5 年期地方政府债 ETF	-0.10	10.17	11.25
	511520	富国中债 7-10 年政策性金融债 ETF	-0.08	--	-0.32

数据截止日期：2022 年 12 月 30 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。美股三大指数均下跌，下跌幅度均未超过 1%；欧洲主要市场股指均下跌，下跌幅度均未超过 1%；亚太地区股指涨跌不一，其中，仅恒生指数上涨，韩股下跌超过 3%。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 30 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 0.20%。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 (%)
	005699	工银瑞信新经济人民币	4.93	8.85	13.80
	470888	汇添富香港优势精选	4.32	-16.40	-3.80
	001984	上投摩根中国生物医药	3.49	8.95	30.86
	002891	华夏移动互联人民币	2.90	27.19	74.00
QDII	513120	广发中证香港创新药 ETF	2.75	--	-1.47
	513360	博时中证全球中国教育 ETF	-8.43	--	-47.42
	008763	天弘越南市场 A	-2.05	--	16.51
	008764	天弘越南市场 C	-2.05	--	15.58
	015205	银华全球新能源车量化优选 C	-1.74	--	-12.97
	015204	银华全球新能源车量化优选 A	-1.74	--	-12.81

数据截止日期：2022 年 12 月 30 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。



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。

