

【第 609 期】济安金信基金周报

(2023.01.03—2023.01.06)

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.....	12

济安金信基金评价中心

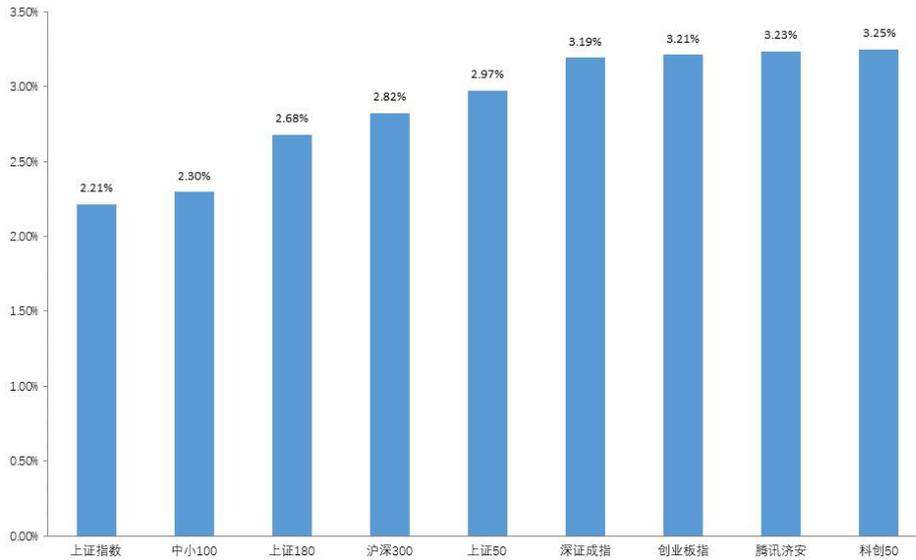
基金评价中心基金研究员 刘思妍
Email: lsy@jajx.com

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（2023.01.03—2023.01.06）



数据来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周（2023.01.03-2023.01.06）A股全线上涨，上涨幅度均超过2%。盘面上，两市日均成交额为8133.53亿，较前一周增加1808.55亿，两市融资余额增加，北向资金整周净流入。行业板块方面，申万一级行业中，计算机、建筑材料及通信板块涨幅居前，农林牧渔、社会服务及交通运输板块跌幅居前。

2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数上周上涨3.23%。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1月6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	12.63	7.89%	2.69%	7.95%
399001	深证成指	25.78	28.85%	1.37%	8.37%
399006	创业板指	40.14	11.83%	0.54%	11.17%
000300	沪深 300	11.63	8.47%	1.10%	10.75%
000010	上证 180	9.28	5.02%	2.76%	8.69%
000016	上证 50	9.55	6.29%	3.47%	8.66%
000905	中证 500	23.16	9.83%	3.87%	9.60%
000847	腾讯济安	7.33	4.22%	1.83%	6.49%
399005	中小 100	23.91	17.68%	4.34%	9.87%

数据截至日期: 2023 年 1 月 6 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

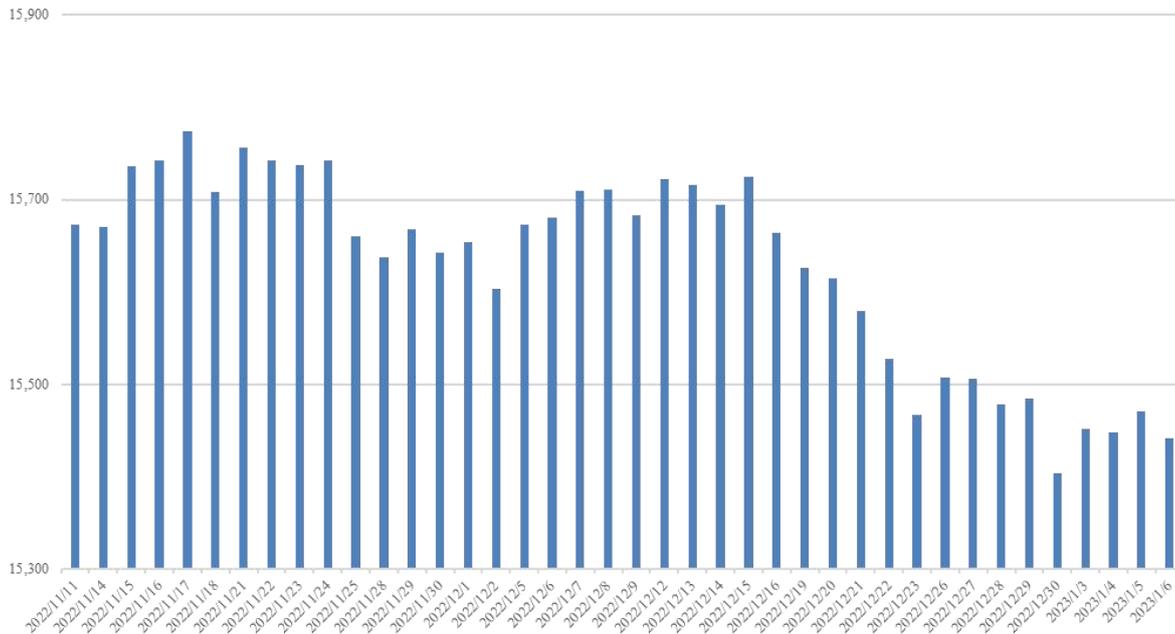
3. 资金概况

3.1 沪深两市融资资金

权益市场震荡上行, 沪深两市两融余额增加 38.15 亿元。截至 1 月 6 日, 两市融资融券总额合计为 15442.07 亿元。

图 2: 近四十个交易日沪市融资资金流向

单位: 亿元



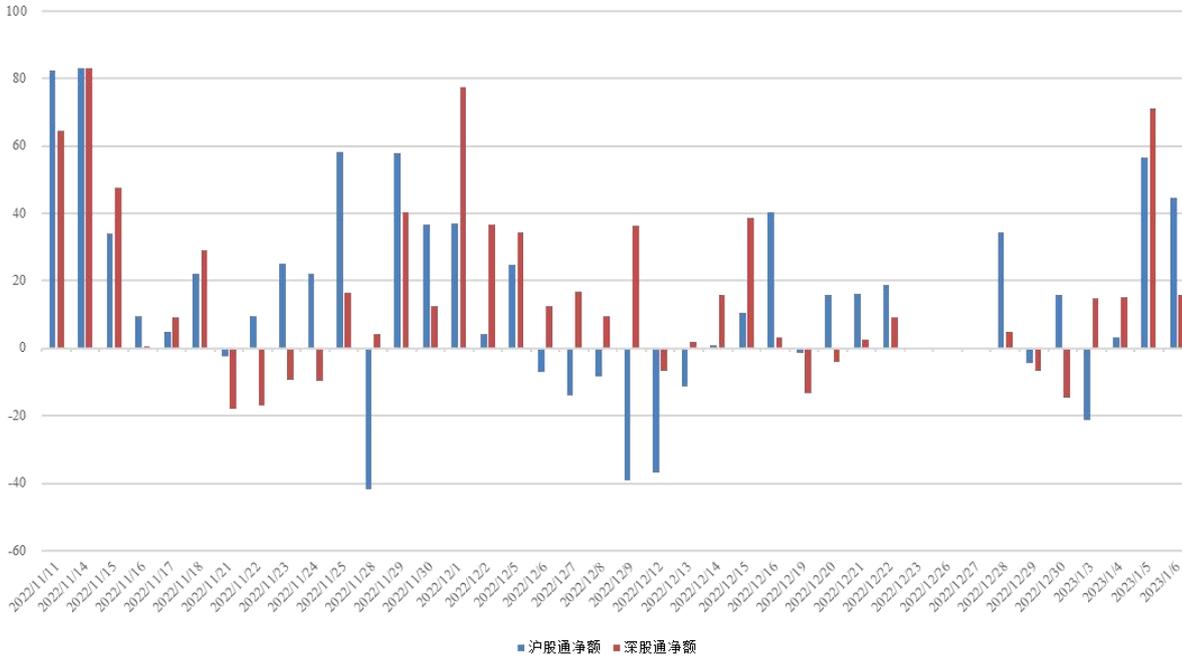
数据来源: 济安金信基金评价中心 (数据截止日期: 2023.01.06)


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 200.19 亿。具体来看，沪股通资金净买入 83.34 亿，深股通资金净买入 116.85 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：2023.01.06）

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 16580 亿元逆回购到期，当周逆回购操作 570 亿元，央行公开市场操作实现净回笼 16010 亿元，创历史新高。银行间市场资金利率大幅回落，隔夜资金利率重回历史低位。

债市整体上行。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，各品种到期收益率均下行，信用利差有所收窄；转债方面，中证转债整周上涨 2.11%。

5. 市场要闻

宏观经济：

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 41.6%，较 11 月下降 5.1 个百分点。建筑业依然保持扩张，商务活动指数为 54.4%。（上海证券报）

中国 2022 年 12 月财新制造业 PMI 为 49，低于 11 月 0.4 个百分点，降至近三个月来最低，连续第五个月处于收缩区间，生产指数、新订单指数、新出口订单指数和供应商配送时间指数均降至 2022 年 5 月以来最低。（上海证券报）



济安金信
基金评价中心

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)

1月6日披露美国经济数据,美国2022年12月服务业采购经理人指数(PMI)录得49.6,较11月的56.5降低了6.9个点,且远不及市场预期的55,该指数跌破荣枯线进入收缩的状态;美国2022年12月非农就业数据显示,就业人数增加22.3万人,高于市场预期的增加20万人,但小于前值的26.3万人。(中国证券报)

权益市场:

深交所对《创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》修订并发布,进一步明确创业板定位具体标准,多项IPO财务指标得到细化,并对符合特定条件的企业,豁免部分指标。(财联社)

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。

(二) 基金市场

1. 发行、清盘统计

上周共有26只新发基金开始认购,其中,货币型基金1只,纯债型基金2只,二级债基金3只,混合型基金11只,封闭式基金1只,指数型基金3只,FOF产品4只,QDII产品1只。

上周共有7只基金产品发生清盘,其中,5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

1月3日,中国证券投资基金业协会公布数据显示,截至2022年11月底,我国境内共有基金管理公司141家,其中,外商投资基金管理公司46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26.38万亿元。(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,接近十成主动权益类基金(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;国际原油价格下跌,黄金价格上涨,白银价格下跌,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；整体上行，超过八成纯债型和不足三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，超过九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

上周权益市场震荡上行，接近十成主动权益类基金（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 2.56%，股票型基金近一周平均净值收益为 3.19%，封闭式权益类基金近一周平均净值收益为 2.49%，股票指数型基金近一周平均净值收益为 2.84%。

个股表现方面，计算机等板块周内领涨，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；而旅游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	003413	华泰柏瑞新经济沪港深灵活配置混合	11.37	12.71	78.87	
	011355	华泰柏瑞港股通时代机遇混合 A	10.76	--	-31.66	
	011356	华泰柏瑞港股通时代机遇混合 C	10.74	--	-32.35	
	002707	大摩科技领先灵活配置混合 A	9.96	65.13	70.12	
	014871	大摩科技领先灵活配置混合 C	9.95	--	-14.82	
	161226	国投瑞银白银期货 (LOF)	-4.10	-22.80	-29.90	
	000398	华富灵活配置混合	-3.22	40.49	78.52	
	166110	信澳量化先锋混合 (LOF) C	-2.26	--	12.70	
	166109	信澳量化先锋混合 (LOF) A	-2.25	--	15.33	
	002862	金信量化精选灵活配置混合	-1.23	90.51	36.98	
	股票型	015608	信澳转型创新股票 C	8.62	--	3.92
		001105	信澳转型创新股票 A	8.59	33.91	1.10
		004997	广发高端制造股票 A	7.69	133.13	177.64
010160		广发高端制造股票 C	7.68	--	25.71	
006265		红土创新新科技股票	7.62	121.96	267.92	
006693		金信消费升级股票 C	-2.74	101.37	164.92	
006692		金信消费升级股票 A	-2.73	106.21	173.30	
012836		招商景气精选股票 C	-1.28	--	-21.49	
012835		招商景气精选股票 A	-1.27	--	-20.56	
000746		招商行业精选股票	-1.22	50.79	222.70	
封闭式	005108	圆信永丰双利优选定期开放灵活配置混合	6.02	27.98	27.42	
	506000	南方科创板 3 年定期开放混合	5.83	--	-10.60	
	010180	华夏科技龙头两年定期开放混合	5.60	--	-25.00	
	011011	融通产业趋势精选 2 年封闭运作混合	5.53	--	-25.92	



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 (%)
	012082	博时数字经济混合 A	5.35	--	-20.82
	016304	中信建投北交所精选两年定期开放混合 C	-0.50	--	-1.35
	016303	中信建投北交所精选两年定期开放混合 A	-0.49	--	-1.19
	180501	红土创新深圳人才安居租赁住房封闭式基础设施 (REITs)	0.00	--	0.00
	180301	红土创新盐田港仓储物流封闭式基础设施 (REITs)	0.00	--	2.40
	002908	富国睿利定期开放混合 A	0.07	18.78	38.50
	517390	天弘中证沪港深云计算产业 ETF	6.80	--	-16.97
	515400	富国中证大数据产业 ETF	6.72	--	-20.94
	516000	华夏中证大数据产业 ETF	6.68	--	-16.01
	159738	华泰柏瑞中证沪港深云计算产业 ETF	6.56	--	-11.64
指数型 (权益类)	516700	华宝中证大数据产业 ETF	6.45	--	-15.67
	165810	东吴沪深 300 指数 C	-5.00	-6.35	1.04
	159980	大成有色金属期货 ETF	-2.90	54.82	54.96
	159985	华夏饲料豆粕期货 ETF	-2.46	98.18	93.90
	562510	华夏中证旅游主题 ETF	-1.74	--	11.20
	159766	富国中证旅游主题 ETF	-1.74	--	10.64
	160326	华夏优选配置 A	3.86	--	-17.76
	014092	华夏优选配置 C	3.84	--	-18.10
	501217	华夏行业配置一年封闭 A	3.37	--	-2.83
	014079	华夏行业配置一年封闭 C	3.36	--	-3.12
基金中基金 (FOF)	501218	工银瑞信睿智进取 A	3.17	--	-13.15
	009626	浦银安盛养老 2040 三年持有	-0.76	--	-13.42
	007402	浦银安盛颐 and 稳健养老一年 C	-0.18	6.80	7.54
	007401	浦银安盛颐 and 稳健养老一年 A	-0.17	8.08	8.88
	009373	浦银安盛嘉和稳健一年持有 C	-0.08	--	-2.73
	009372	浦银安盛嘉和稳健一年持有 A	-0.08	--	-2.13

数据截止日期：2023 年 1 月 6 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



济安金信
基金评价中心

序号	基金名称	基金代码	基金标签
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

银行间市场资金利率大幅回落，隔夜资金利率重回历史低位，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 2.1054%，较前一周小幅上涨 0.0122%，超过六成货基七日年化维持在 2% 以上，其中，14 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

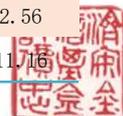


2. 债券基金

债市整体上行，超过八成纯债型和不足三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，超过九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 0.16%，一级债基金近一周平均净值收益为 0.66%，二级债基金近一周平均净值收益为 1.10%，债券指数型基金近一周平均净值收益为-0.03%。

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	3.50	6.80	47.70
	000081	天治可转债增强债券 C	3.49	5.48	42.40
	005579	光大保德信晟利债券 A	3.42	9.22	15.35
	005580	光大保德信晟利债券 C	3.42	7.93	12.94
	002405	光大保德信中高年级债券 A	2.83	16.89	30.87
	015661	天弘同利债券 (LOF)D	-1.38	--	-0.70
	002452	民生加银和鑫定期开放债券	-0.65	--	28.60
	015332	恒生前海恒利纯债债券 C	-0.34	--	2.86
	519648	银河泰利纯债债券 I	-0.16	0.00	-1.63
	014711	平安惠韵纯债债券 C	-0.15	--	1.29
一级债	009512	天弘添利债券 (LOF)E	3.55	--	26.71
	164206	天弘添利债券 (LOF)C	3.54	28.99	57.63
	240018	华宝可转债债券 A	3.40	37.50	60.15
	008817	华宝可转债债券 C	3.40	36.49	36.49
	200113	长城积极增利债券 C	2.94	-2.21	57.88
	630003	华商收益增强债券 A	-0.08	12.82	98.36
	630103	华商收益增强债券 B	-0.08	11.49	86.83
	519023	海富通稳健添利债券 C	-0.01	7.22	59.72
	000207	建信双债增强债券 A	0.00	13.09	40.24
	000208	建信双债增强债券 C	0.00	11.72	35.28
二级债	007032	平安可转债债券 A	5.17	15.36	22.65
	007033	平安可转债债券 C	5.16	13.98	20.99
	006147	宝盈融源可转债债券 A	5.12	13.11	21.45
	006148	宝盈融源可转债债券 C	5.11	12.10	20.23
	210014	金鹰元丰债券 A	5.04	41.25	63.16
	001087	华富恒利债券 C	-0.20	-7.16	2.22
	001086	华富恒利债券 A	-0.19	-4.12	7.77
	010249	国金惠诚债券 A	-0.06	--	-1.85
	010250	国金惠诚债券 C	-0.06	--	-2.56
	350006	天治稳健双盈债券	-0.04	4.98	111.10



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	511380	博时中证可转债及可交换债券 ETF	1.91	--	11.69
	511180	海富通上证投资级可转债及可交换债券 ETF	1.54	--	4.60
	007155	银河中债-1-3 年久期央企 20 债券指数	0.42	9.93	12.14
	511060	海富通上证 5 年期地方政府债 ETF	0.41	10.34	11.70
	007209	中邮中债-1-3 年久期央企 20 债券指数 C	0.36	8.45	11.09
	010521	兴业中债 3-5 年政策性金融债指数 C	-0.30	--	0.91
	010520	兴业中债 3-5 年政策性金融债指数 A	-0.29	--	1.38
	008016	嘉实中债 3-5 年国开行债券指数 C	-0.16	10.46	10.63
	008015	嘉实中债 3-5 年国开行债券指数 A	-0.15	10.65	10.82
	007186	华夏中债 3-5 年政策性金融债指数 A	-0.11	10.87	12.30

数据截止日期：2023 年 1 月 6 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 ISM 非制造业 PMI，该指标 12 月数值仅为 49.6，创下 2020 年底以来的新低且大幅低于市场预期。持续降温的经济以及逐步缓解的就业压力将推动美联储在 2023 年结束其紧缩的货币政策，从而为全球资产的流动性环境带来积极支撑。美股三大指数均上涨，其中，道琼斯和标普 500 涨幅超过 1%；欧洲主要市场股指均上涨，其中，法股涨幅超过 5%；亚太地区股指涨跌不一，其中，仅日股下跌，恒生指数涨幅超过 6%。大宗商品方面，国际油价下跌；贵金属方面，黄金价格上涨，白银价格下跌。

截至 1 月 6 日已公布的净值数据显示，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 1.73%。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	460010	华泰柏瑞亚洲企业	12.21	8.19	5.70
	164906	交银中证海外中国互联网	10.51	-22.42	10.40
	513050	易方达中证海外互联 ETF	10.43	-22.48	13.08
	159605	广发中证海外中国互联网 30ETF	10.14	--	-11.26
	159607	嘉实中证海外中国互联网 30ETF	10.11	--	-10.84
	006476	南方原油 C	-6.82	-10.12	-20.79
	501018	南方原油 A	-6.81	-9.30	10.62
	003321	易方达原油 C 人民币	-6.69	-13.26	4.30
	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



济安金信
基金评价中心

数据截止日期：2023 年 1 月 6 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