

【第 385 期】济安金信基金周报

(2018.07.16—2018.07.20)

上周要点

◆ 基础市场概述

目录

一、上周基础市场回顾.....	2
(一) 股票市场.....	2
1. A 股市场回顾.....	2
2. 腾讯济安指数表现.....	2
(二) 基金市场.....	3
(三) 资金概况.....	4
1. 沪深两市融资资金.....	4
2. 沪股通、深股通资金流向.....	4
二、上周各类基金整体表现.....	5
(一) 权益类基金.....	5
1. 股票基金.....	6
2. 混合基金.....	6
3. ETF.....	6
4. QDII.....	6
(二) 固定收益类基金.....	7
1. 货币市场基金.....	7
2. 债券基金.....	7

济安金信基金评价中心

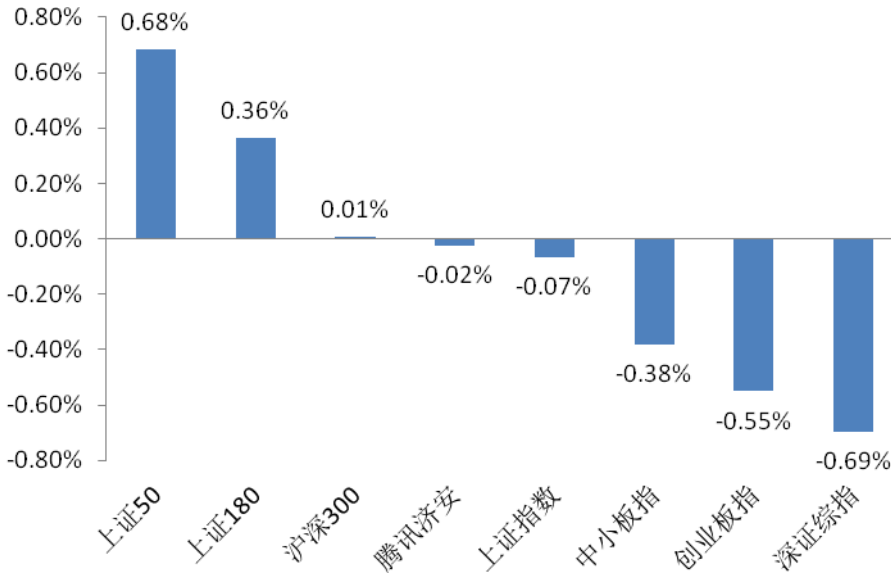
基金评价中心基金研究员 陈洋
Email:chenyang@jajx.com

地址:北京市海淀区万柳东路 25 号万
泉商务花园 301

一、上周基础市场回顾

(一) 股票市场

图 1：上周指数动态（2018.7.16—2018.7.20）



资料来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周，主要股指涨跌互现，沪市整体表现略强于深市。上证50领涨，全周上涨0.68%；沪深300微涨0.01%、上证指数微跌0.07%；中小板指、创业板指、深证综指分别下跌0.38%、0.55%、0.69%。随着资管新规配套细则的发布，有助于稳定各方预期，央行窗口指导释放出的宽松信号，使得市场情绪得到部分修复。短期来看，市场底部或将再次确认。

2. 腾讯济安指数表现

上周，腾讯济安指数微跌0.02%。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18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

(二) 基金市场

20日，银保监会发布《商业银行理财业务监督管理办法(征求意见稿)》(以下简称《办法》)公开征求意见。

《办法》拟实行分类管理，将银行理财产品分为公募和私募。公募理财产品面向不特定社会公众公开发售，私募理财产品面向不超过200名合格投资者非公开发售；同时，将单只公募理财产品的销售起点由目前的5万元降至1万元。

公募理财起购门槛降低后，银行业通过设立资管子公司以应对竞争，或将成为一种常态。

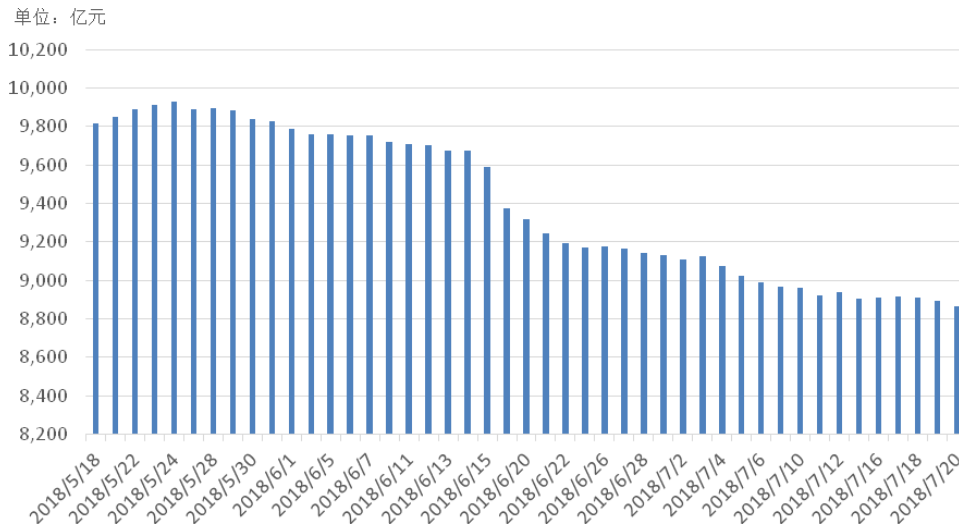


(三) 资金概况

1. 沪深两市融资资金

近一周沪深两市融资资金整体呈现净流出的态势，累计净流出 41.85 亿元。融资余额为 8864.14 亿元。

图 2：近四十个交易日沪市融资资金流向



数据来源：济安金信基金评价中心

数据截止日期：2018.7.20

2. 沪股通、深股通资金流向

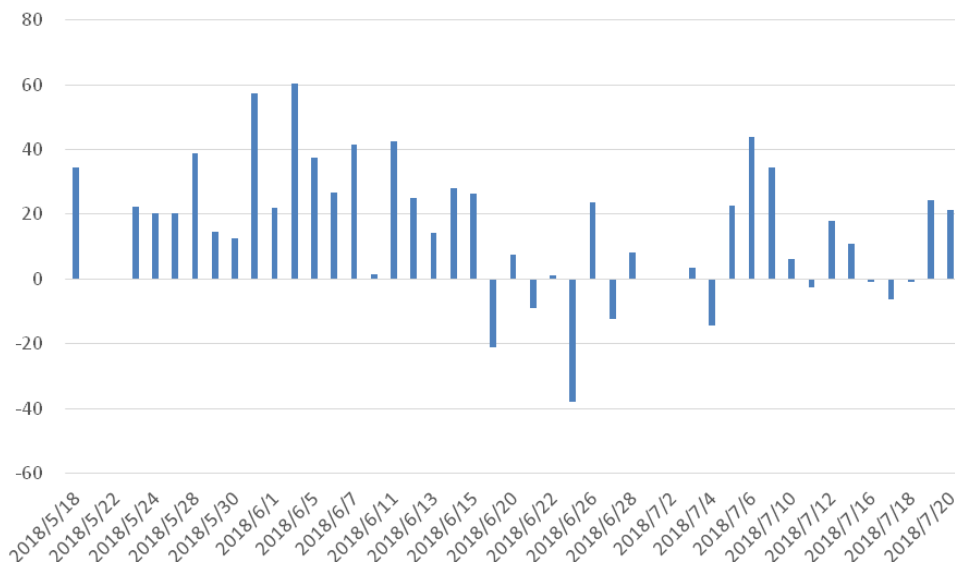
沪股通、深股通近一周整体净流入，全周累计净流入 37.38 亿元。

图 3：近四十个交易日沪股通、深股通资金流向



济安金信
基金评价中心

单位：亿元



数据来源：济安金信基金评价中心

数据截止日期：2018.7.20

二、上周各类基金整体表现

(一) 权益类基金

上周，沪深两市震荡反弹，普通股票型基金近四成上涨；混合型基金近五成上涨；ETF 基金超五成上涨；QDII 基金近八成上涨；债券基金超九成上涨；货币基金整体收益水平较前一周略有下滑。

以下为本中心权益类基金基金池：

“拼搏进取”——权益类基金精选池

序号	基金名称	基金代码	基金标签
1	易方达中小盘混合	110011	重仓白酒
2	嘉实全球互联网股票人民币	000988	中概股精选
3	易方达消费行业股票	110022	业绩冠军
4	诺德价值优势混合	570001	收益突出
5	前海开源人工智能主题灵活配置混合	001986	人工智能
6	前海开源国家比较优势灵活配置混合	001102	明星经理
7	银河美丽优萃混合	519664	美丽中国
8	工银大盘蓝筹混合	481008	精选蓝筹
9	工银新蓝筹股票	001651	精选蓝筹
10	南方新优享灵活配置混合	000527	绩优打新
11	华安黄金易 ETF 联接 A	000216	黄金投资
12	易方达香港恒生综合小型股指数	161124	港股指数
13	嘉实沪港深精选股票	001878	港股精选



济安金信
基金评价中心

14	前海开源沪港深创新成长混合 A	002666	港股精选
15	嘉实优化红利混合型	070032	分红个股

1. 股票基金

普通股票型基金近四成上涨。其中前海开源公用事业行业股票上涨 2.53%，涨幅最大，诺安高端制造股票上涨 2.36%，鹏华环保产业股票上涨 2.35%，中欧电子信息产业沪港深股票 A 上涨 2.13%；广发医疗保健股票下跌 4.95%，跌幅最大，鹏华医药科技股票下跌 4.26%，天弘文化新兴产业股票下跌 4.06%，招商医药健康产业股票下跌 3.97%。

2. 混合基金

混合型基金近五成上涨。其中银河犇利灵活配置混合 A 上涨 6.8%，涨幅最大，银河犇利灵活配置混合 C 上涨 6.7%，银河君腾灵活配置混合 C 上涨 6.48%，银河君腾灵活配置混合 A 上涨 6.46%；华泰柏瑞行业竞争优势灵活配置混合下跌 6.83%，跌幅最大，长盛盛德灵活配置混合 C 下跌 6.67%，长盛盛德灵活配置混合 A 下跌 6.66%，华泰柏瑞盛利灵活配置混合 A 下跌 6.15%。

混合基金数量及细分类较多，业绩展示不能反映市场概况。近期推荐关注的混合基金名单如下。

表 1：近期推荐关注混合基金

基金名称	成立日期
海富通股票混合	2005-07-29
金鹰改革红利灵活配置混合	2015-12-02
华宝兴业资源优选混合	2012-08-21
汇添富社会责任混合	2011-03-29
易方达资源行业混合	2011-08-16

数据来源：济安金信基金评价中心

3. ETF

ETF 基金超五成上涨。其中方正富邦中证保险主题积极上涨 7.06%，涨幅最大，中海中证高铁产业积极收益上涨 6.67%，工银瑞信中证高铁产业 B 上涨 6.05%，银华中证转债指数增强积极上涨 5.7%；易方达生物科技指数 B 下跌 15.28%，跌幅最大，国泰国证医药卫生行业积极下跌 8.87%，易方达生物科技指数分级下跌 8.77%，招商国证生物医药指数积极下跌 8.71%。

4. QDII

QDII 基金近八成上涨。其中银华恒生中国企业指数积极(QDII)上涨 1.42%，涨幅最大，南方恒生中国企业精明指数(QDII-LOF)A 上涨 0.88%，南方恒生中国企业精明



济安金信
基金评价中心

指数(QDII-LOF)C 上涨 0.87%，嘉实恒生中国企业(QDII-LOF)上涨 0.83%；华夏恒生 ETF 联接(美元现汇)(QDII)下跌 1.21%，跌幅最大，华夏恒生 ETF 联接(美元现钞)(QDII)下跌 1.21%，华宝标普香港上市中国中小盘指数(QDII-LOF)下跌 1.09%，易方达恒生中国企业 ETF 联接美元现汇(QDII)A 下跌 0.58%。

(二) 固定收益类基金

1. 货币市场基金

货币基金收益水平较前一周略有下滑。据 7 月 20 日数据，共 2 只货币基金 7 日年化收益率超 5%，近二成货币基金 7 日年化收益率超 4%，其中，中信建投货币 B 的 7 日年化收益率为 5.8750%，位列第一。此外，共 6 只货币基金每万元收益超 1.5 元，不到一成的货币基金每万元收益超 1.2 元，其中，国投瑞银添利宝货币 B 每万元收益 2.3161 元，位列榜首。

表 2：近期重点推荐货币基金基本信息

基金名称	基金代码	成立日期	基金经理	综合费率
易方达财富快线货币 A	000647	2014/06/17	梁莹 刘朝阳 石大怵	0.65%
易方达龙宝货币 A	000789	2014/09/12	梁莹 石大怵	0.68%
南方日添益货币 A	002324	2016/02/03	蔡奕奕 董浩 刘莹 夏晨曦	0.63%
东方金元宝货币*	001987	2015/11/23	姚航	0.50%

数据来源：济安金信基金评价中心

2. 债券基金

债券基金超九成上涨。其中民生加银恒益纯债债券 C 上涨 6.18%，涨幅最大，东吴中证可转换债券指数进取上涨 3.63%，中欧可转债债券 A 上涨 2.44%，中欧可转债债券 C 上涨 2.43%；中海惠利纯债分级债券 A 下跌 1.4%，跌幅最大，海富通集利纯债债券下跌 1.2%，中欧天启 18 个月定期开放债券 C 下跌 0.96%，中欧天启 18 个月定期开放债券 A 下跌 0.95%。

