

2018 年 7 月 30 日

【第 386 期】济安金信基金周报

(2018.07.23—2018.07.27)

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

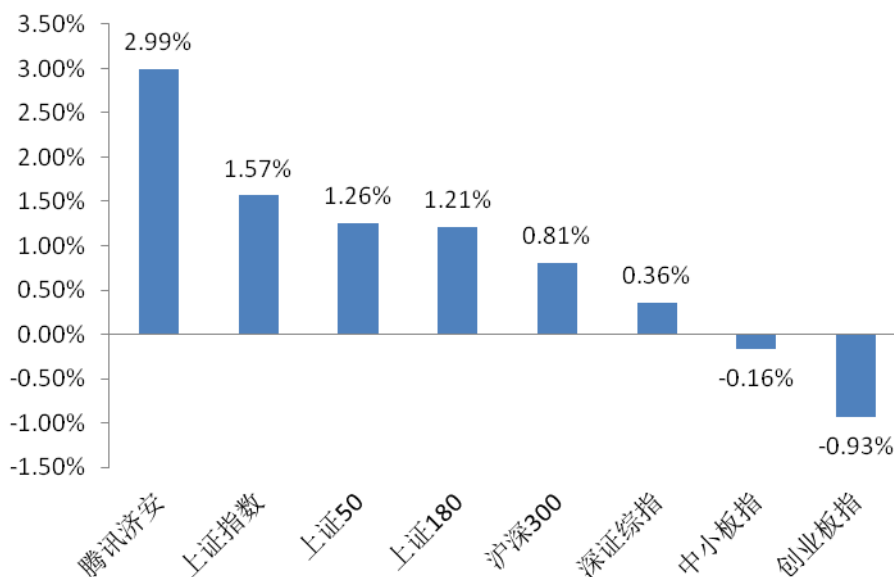
基金评价中心基金研究员 陈洋
Email: chenyang@jajx.com

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. 23—2018. 7. 27）



资料来源：济安金信基金评价中心

1. A 股市场回顾

上周，国务院以及央行均释放利好信号，在银行、保险、地产等权重板块带动下，两市震荡上行，主要股指涨多跌少。上证指数领涨，全周上涨 1.57%；上证 50 上涨 1.26%、沪深 300 上涨 0.81%；深证综指上涨 0.36%，中小板指、创业板指分别下跌 0.16%、0.93%。技术上看，前期快速反弹之后，指数需要通过反复拉锯以充分消化浮筹和修复形态。短期来看，股指或将在构筑底部过程中反复整固。

2. 腾讯济安指数表现

上周，腾讯济安指数上涨 2.99%，领涨各大主要指数。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

除了全国社保基金、基本养老保险、企业年金，以及近期大热的个人税延养老金外，职业年金——这一未来将达到万亿市场的资金，正在进入公募基金业务布局的视野。

职业年金是指机关事业单位及其工作人员，在参加机关事业单位基本养老保险的基础上建立的补充养老保险制度。自 2015 年 1 月国务院印发《关于机关事业单位工作人员养老保险制度改革决定》，自 2014 年 10 月 1 日起实施以来，职业年金的管理合同指引、运营流程规范等各项配套制度正在不断完善。

职业年金是与企业年金属于并列的养老金体系第二支柱。由于职业年金的覆盖范围是国家机关和企事业单位，且参保具有强制性。这将成为稳健增长的市场，职业年金未来有望超过企业年金的规模，成为养老金市场最重要的机构资金之一。

7 月初，中央国家机关事业单位职业年金公示了受托人评选结果；23 日，人社部 2018 年第二季度新闻发布会上，新闻发言人卢爱红表示，“加快推进城乡居民养老保险基金和职业年金基金投资运营工作”。

因此，职业年金的具体投资运营工作可能已不再遥远。



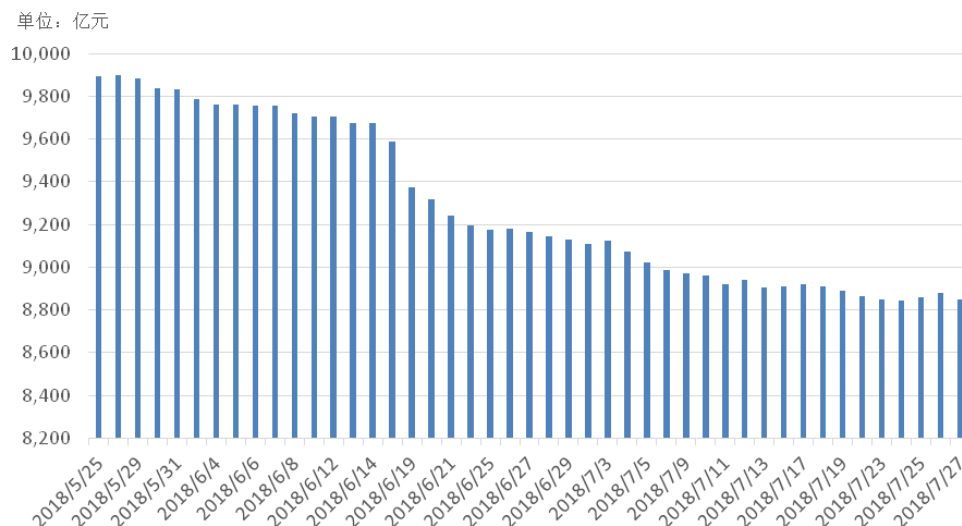
济安金信
基金评价中心

(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 13.25 亿元。融资余额为 8850.89 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. 27

2. 沪股通、深股通资金流向

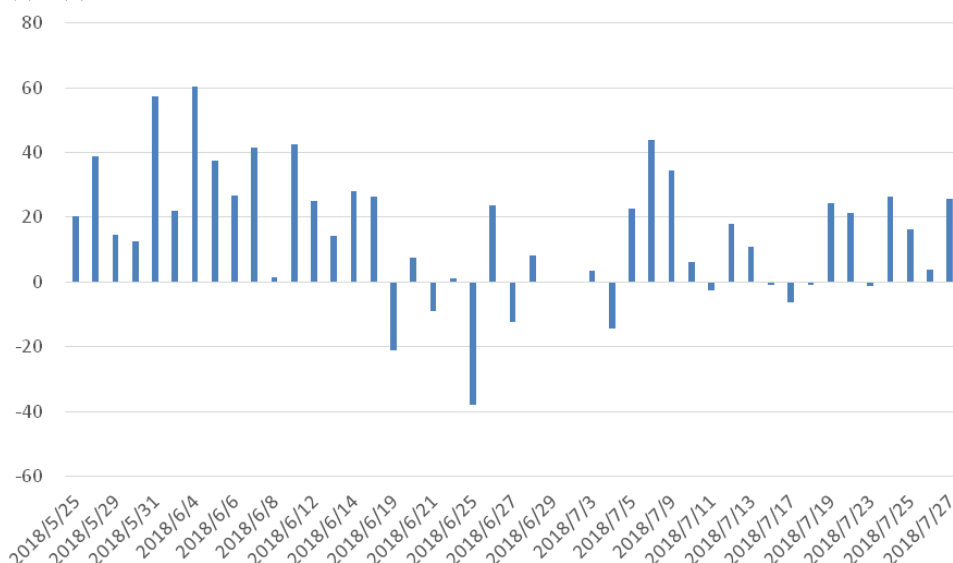
沪股通、深股通近一周整体净流入，全周累计净流入 70.64 亿元。

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：2018.7.27

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，普通股票型基金近五成上涨；混合型基金超五成上涨；ETF 基金近八成上涨；QDII 基金全线上涨；债券基金超八成上涨；货币基金整体收益水平与前一周持平。

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

普通股票型基金近五成上涨。其中安信新常态沪港深精选股票上涨 5.47%，涨幅最大，中融智选红利股票 A 上涨 3.72%，中融智选红利股票 C 上涨 3.68%，博时量化多策略股票 A 上涨 3.42%；广发医疗保健股票下跌 6.43%，跌幅最大，宝盈医疗健康沪港深股票下跌 6.38%，鹏华医药科技股票下跌 6.2%，招商医药健康产业股票下跌 5.07%。

2. 混合基金

混合型基金超五成上涨。其中光大保德信永鑫灵活配置混合 C 上涨 209.92%，涨幅最大，光大保德信永鑫灵活配置混合 A 上涨 209.9%，金鹰技术领先灵活配置混合 C 上涨 8.77%，金鹰技术领先灵活配置混合 A 上涨 8.69%；中欧医疗健康混合 C 下跌 7.6%，跌幅最大，中欧医疗健康混合 A 下跌 7.58%，融通医疗保健行业混合下跌 6.44%，宝盈先进制造灵活配置混合下跌 6.09%。

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 基金近八成上涨。其中工银瑞信中证高铁产业 B 上涨 27.69%，涨幅最大，中融国证钢铁行业指数 B 上涨 27.14%，中海中证高铁产业积极收益上涨 27.08%，南方中证高铁产业指数 B 上涨 23.08%；易方达生物科技指数 B 下跌 12.93%，跌幅最大，招商国证生物医药指数积极下跌 11.51%，国泰国证医药卫生行业积极下跌 8.87%，信诚中证 800 医药指数 B 下跌 7.43%。

4. QDII

QDII 基金全线上涨。其中银华恒生中国企业指数积极(QDII)上涨 7.72%，涨幅最大，汇添富恒生指数积极(QDII)上涨 4%，易方达恒生中国企业(QDII-ETF)上涨 3.72%，



济安金信
基金评价中心

银华恒生中国企业(QDII)上涨 3.66%。

(二) 固定收益类基金

1. 货币市场基金

货币基金收益水平与前一周基本持平。据 7 月 27 日数据，共 3 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，海富通添益货币 B 的 7 日年化收益率为 6.0520%，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，海富通添益货币 B 每万元收益 2.8439 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 石大怿	0.65%
易方达龙宝货币 A	000789	2014/09/12	梁莹 石大怿	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

债券基金超八成上涨。其中平安大华惠裕债券 A 上涨 5.76%，涨幅最大，广发汇祥一年定期开放债券 C 上涨 3.24%，诺安双利债券上涨 3.13%，华商可转债债券 A 上涨 2.38%；东吴中证可转换债券指数进取下跌 2.15%，跌幅最大，嘉实多利进取下跌 1.58%，华富可转债债券下跌 1.38%，博时信用债券 A/B 下跌 1.09%。



济安金信
基金评价中心