

# 【第 387 期】济安金信基金周报

## (2018.07.30—2018.08.03)

### 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

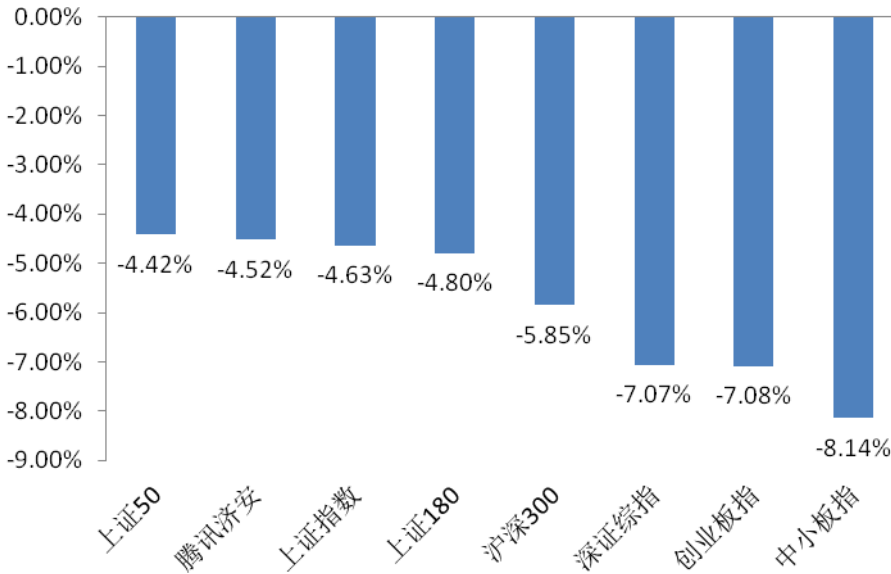
基金评价中心基金研究员 陈洋  
Email:chenyang@jajx.com

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（2018.7.30—2018.8.3）



资料来源：济安金信基金评价中心

#### 1. A股市场回顾

上周，前期热点行业板块纷纷出现调整，主要股指收跌，中小创跌幅较深。上证 50 涨幅为-4.42%，腾讯济安涨幅为-4.52%，上证指数涨幅为-4.63%，上证 180 涨幅为-4.8%，沪深 300 涨幅为-5.85%，深证综指涨幅为-7.07%，创业板指涨幅为-7.08%，中小板指涨幅为-8.14%。技术上看，股指收阴，行情偏弱，在杀跌情绪带动下或延续调整。短期来看，股指在反复磨底中存在技术性反抽可能。

#### 2. 腾讯济安指数表现

上周，腾讯济安指数下跌 4.52%。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

证监会日前就《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及相关配套规则公开征求意见。

证监会于2004年7月发布实施《证券投资基金信息披露管理办法》，在规章层面明确了基金募集信息披露、运作信息披露、临时信息披露、信息披露事务管理等总体要求，对于规范公募基金信息披露活动、督促基金管理公司谨慎勤勉履职、保护基金份额持有人合法权益发挥了重要作用。

十余年来，公募基金行业及外部环境发生了很大变化，行业从百余只公募基金、千亿管理规模发展到现今逾五千只公募基金、十三万亿管理规模，产品类别不断丰富，投资者有效账户数超过4亿户。同时，互联网技术在各领域广泛深入应用，投资者获取信息的习惯发生了很大变化。

基于行业最新情况，证监会启动了对《证券投资基金信息披露管理办法》的修订工作，形成《公开募集证券投资基金信息披露管理办法（征求意见稿）》及两个相关规则。

本次办法修订主要遵循以下原则：一是以提高信息披露质量为目的，优化信息披露方式，强调信息披露的简明性与易得性；二是以保护投资者利益为重点，强化复杂基金、高风险基金品种的风险揭示，规范基金名称，明确重大关联交易等重要信息的披露；三是强调信息披露义务人应以保障基金份额持有人利益为根本出发点，加大对各类信息披露违规事件的问责力度，提高信息披露违规成本。

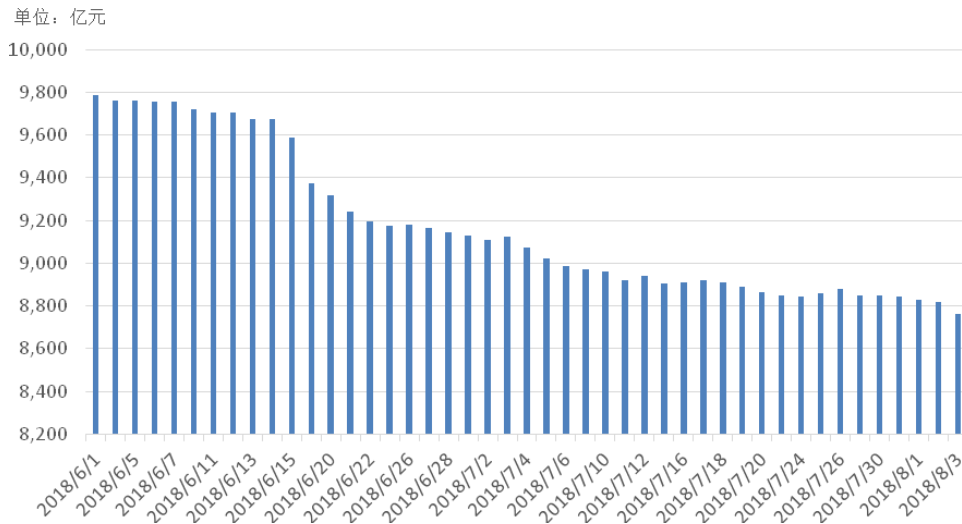


### (三) 资金概况

#### 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 86.20 亿元。融资余额为 8764.69 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：2018.8.3

#### 2. 沪股通、深股通资金流向

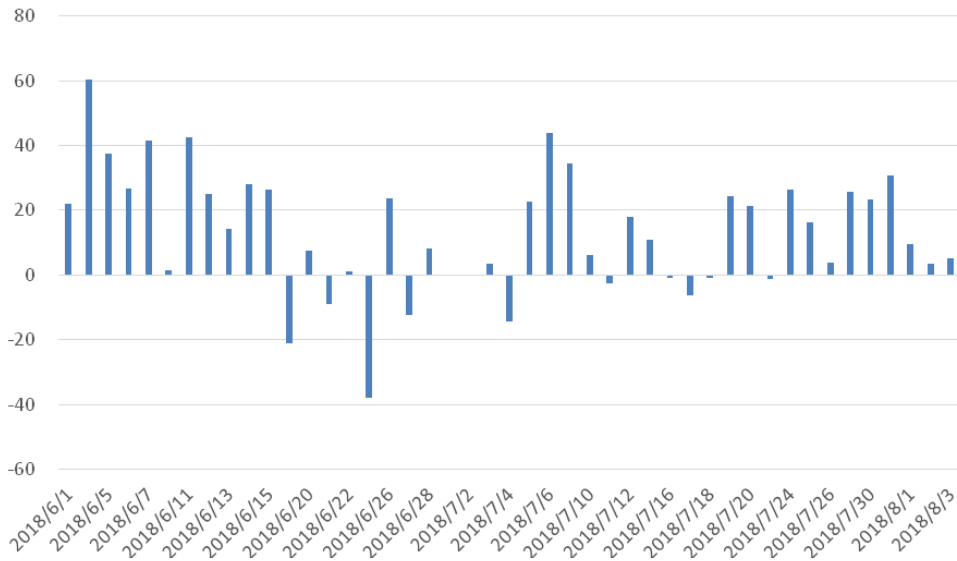
沪股通、深股通近一周整体净流入，全周累计净流入 72.56 亿元。

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：2018.8.3

## 二、上周各类基金整体表现

### (一) 权益类基金

上周，沪深两市震荡调整，普通股票型基金全线下跌；混合型基金近九成下跌；ETF 基金超八成下跌；QDII 基金超九成下跌；债券基金近八成上涨；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

普通股票型基金全线下跌。其中建信双利策略主题股票稳健上涨 0.1%；南方消费股票进取下跌 18.1%，跌幅最大，嘉实企业变革股票下跌 10.45%，国联安科技动力股票下跌 10.18%，华宝品质生活股票下跌 10.03%。

## 2. 混合基金

混合型基金近九成下跌。其中海富通欣益灵活配置混合 C 上涨 18.47%，涨幅最大，华安新安平灵活配置混合 A 上涨 16.17%，前海开源盛鑫灵活配置混合 C 上涨 15.96%，前海开源盛鑫灵活配置混合 A 上涨 15.79%；东吴移动互联灵活配置混合 C 下跌 11.17%，跌幅最大，东吴移动互联灵活配置混合 A 下跌 11.16%，国投瑞银信息消费灵活配置混合下跌 11.08%，国投瑞银瑞盈灵活配置混合(LOF)下跌 10.92%。

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 基金超八成下跌。其中易方达中债 7-10 年期国开行债券指数上涨 0.85%，涨幅最大，广发中债 7-10 年期国开行债券指数 A 上涨 0.8%，广发中债 7-10 年期国开行债券指数 C 上涨 0.78%，中银中债 7-10 年期国开行债券指数上涨 0.78%；中海中证高铁产业稳健收益下跌 93.21%，跌幅最大，中海中证高铁产业指数分级下跌 35.22%，富国中证新能源汽车指数积极下跌 31.32%，华安创业板 50 指数积极下跌 29.55%。

## 4. QDII

QDII 基金超九成下跌。其中汇添富恒生指数稳健(QDII)上涨 0.1%，银华恒生中国企业指数稳健(QDII)上涨 0.09%；华宝标普香港上市中国中小盘指数(QDII-LOF)A 下跌 6.1%，跌幅最大，汇添富恒生指数积极(QDII)下跌 5.67%，易方达香港恒生综合小



济安金信  
基金评价中心

型股(QDII-LOF)下跌 5.67%，银华恒生中国企业指数积极(QDII)下跌 5.63%。

## (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 8 月 3 日数据，共 4 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，长城收益宝货币 B 的 7 日年化收益率为 7.1340%，位列第一。此外，共 10 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，长城收益宝货币 B 每万元收益 6.1630 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

债券基金近八成上涨。其中德邦纯债 9 个月定期开放债券 A 上涨 4.45%，涨幅最大，德邦纯债 9 个月定期开放债券 C 上涨 4.25%，招商可转债债券进取上涨 2.5%，广发集鑫债券 C 上涨 1.74%；东吴中证可转换债券指数进取下跌 4.5%，跌幅最大，富安达增强收益债券 C 下跌 3.31%，富安达增强收益债券 A 下跌 3.3%，华夏可转债增强债券 A 下跌 2.98%。

