

【第 388 期】济安金信基金周报

(2018.08.06—2018.08.10)

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

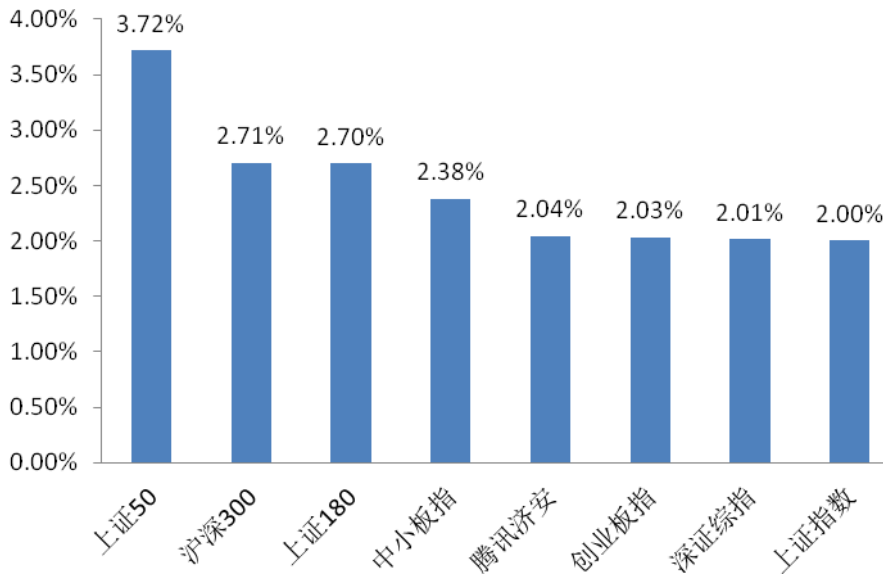
基金评价中心基金研究员 陈洋
Email:chenyang@jajx.com

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（2018.8.6—2018.8.10）



资料来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周，A股在政策、业绩双重利好驱动下震荡反弹，部分板块有所表现，主要股指全线收红。上证50涨幅为3.72%，沪深300涨幅为2.71%，上证180涨幅为2.7%，中小板指涨幅为2.38%，腾讯济安涨幅为2.04%，创业板指涨幅为2.03%，深证综指涨幅为2.01%，上证指数涨幅为2%。技术上看，沪指收获近四周最大涨幅，在2700点附近构建双重底形态，创业板指探底回升，企稳信号得到部分强化。短期来看，市场在震荡中存在结构性机会。

2. 腾讯济安指数表现

上周，腾讯济安指数上涨2.04%。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

上周，首批养老目标基金正式获得批文，意味着公募基金助力养老金第三支柱建设正式拉开帷幕。为保障养老目标基金顺利投入发行和运作，各基金公司、托管银行都在有序筹备中，监管层也于日前召集了相关基金公司，对投资者保护、销售安排、舆论正面引导、运营投资等方面给出了指导意见。

由于养老目标基金属于典型的长期投资品种，投资者需要对相关产品的投资目标、投资范围、投资策略等形成清晰的认识，制定合适的投资计划，选择适合自己投资理念和需求的产品，为养老保障“添砖加瓦”。

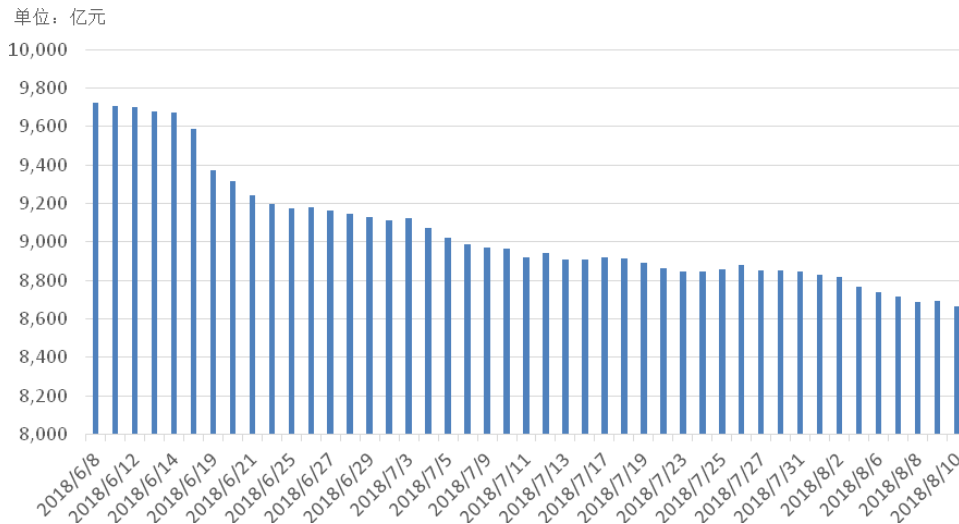


(三) 资金概况

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 102.61 亿元。融资余额为 8662.08 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：2018.8.10

2. 沪股通、深股通资金流向

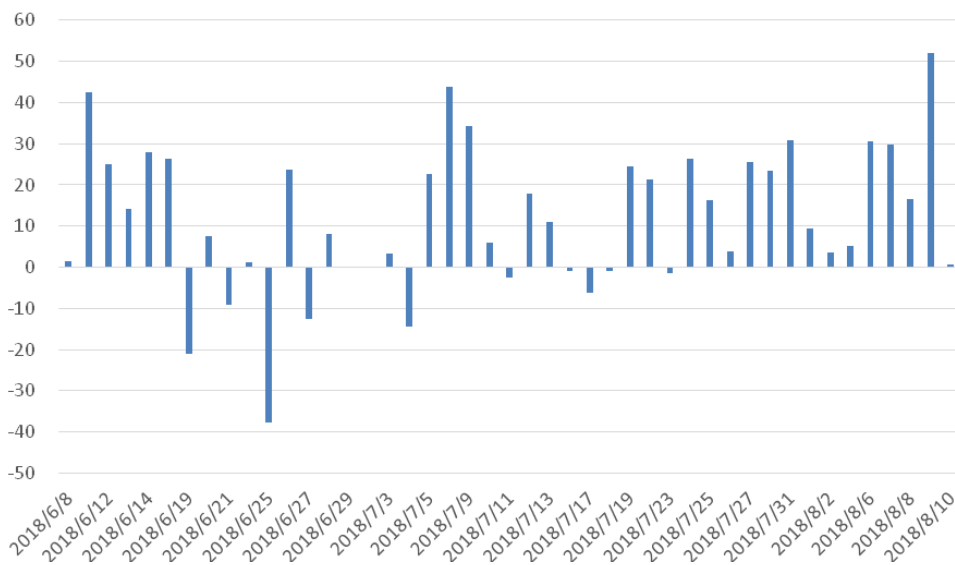
沪股通、深股通近一周整体净流入，全周累计净流入 129.75 亿元。

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：2018.8.10

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，普通股票型基金超九成上涨；混合型基金近九成上涨；ETF 基金近九成上涨；QDII 基金全线上涨；债券基金超五成上涨；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

普通股票型基金超九成上涨。其中中欧电子信息产业沪港深股票 C 上涨 8.02%，涨幅最大，中欧电子信息产业沪港深股票 A 上涨 7.94%，诺安高端制造股票上涨 7.07%，广发电子信息传媒产业精选股票上涨 6.51%；汇添富国企创新增长股票下跌 2.26%，跌幅最大，汇添富环保行业股票下跌 1.91%，汇添富新兴消费股票下跌 1.88%，汇添富民营新动力股票下跌 1.78%。

2. 混合基金

混合型基金近九成上涨。其中中华安新优选灵活配置混合 C 上涨 17.6%，涨幅最大，红土改革创新红利灵活配置混合上涨 10.69%，中海量化策略混合上涨 9.3%，金信深圳成长灵活配置混合上涨 8.87%；国泰睿吉灵活配置混合 A 下跌 3.11%，跌幅最大，国泰睿吉灵活配置混合 C 下跌 3.02%，银华内需精选混合(LOF)下跌 2.71%，西部利得景瑞灵活配置混合下跌 2.51%。

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 基金近九成上涨。其中信诚中证信息安全指数 B 上涨 22.18%，涨幅最大，富国中证工业 4.0 指数积极上涨 20.49%，长盛中证申万一带一路主题指数分级之积极份额上涨 19.56%，工银瑞信中证高铁产业 B 上涨 18.63%；鹏华中证全指证券公司指数 B 下跌 75.79%，跌幅最大，鹏华中证全指证券公司下跌 35.42%，富国中证新能源汽车指数积极下跌 16.45%，华安创业板 50 指数积极下跌 3.11%。

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 5.21%，涨幅最大，汇添富恒生指数积极(QDII)上涨 4.23%，华宝标普香港上市中国中小盘指数



济安金信
基金评价中心

(QDII-LOF)A 上涨 3%，华宝标普香港上市中国中小盘指数(QDII-LOF)C 上涨 2.99%。

(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 10 日数据，共 5 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，嘉实保证金理财场内实时申赎货币 B 的 7 日年化收益率为 6.3170%，位列第一。此外，共 12 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，嘉实保证金理财场内实时申赎货币 B 每万元收益 7.5613 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

债券基金超五成上涨。其中金鹰添润定期开放债券上涨 4.94%，涨幅最大，东吴中证可转换债券指数进取上涨 3.75%，长信利富债券上涨 3.32%，长信利保债券上涨 3.26%；中欧信用增利债券(LOF)C 下跌 2.19%，跌幅最大，中欧信用增利债券(LOF)E 下跌 2.18%，景顺长城景颐增利债券 C 下跌 1.57%，景顺长城景颐增利债券 A 下跌 1.55%。

