

2018 年 8 月 20 日

【第 389 期】济安金信基金周报

(2018.08.13—2018.08.17)

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

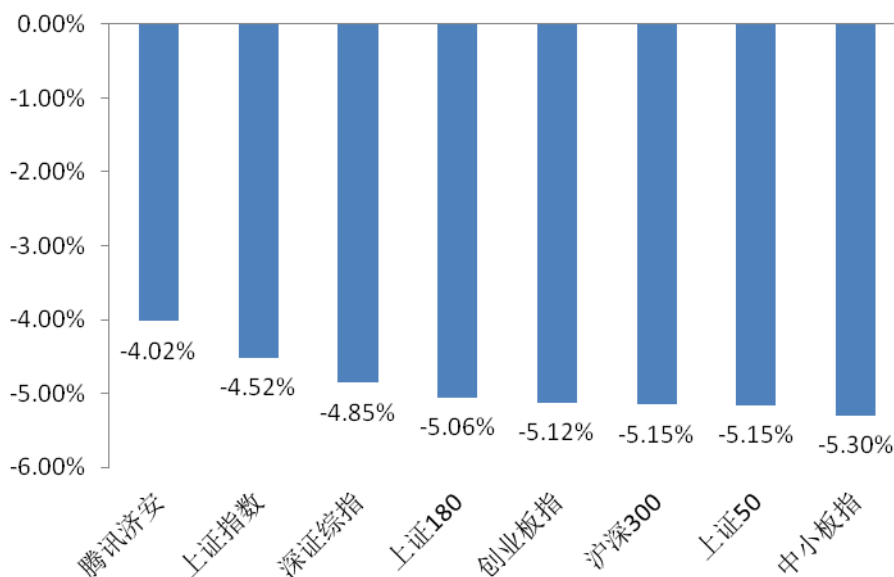
基金评价中心基金研究员 陈洋
Email:chenyang@jajx.com

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. 13—2018. 8. 17）



资料来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周，A股弱勢整理，主要股指創出調整以來新低。上证指数跌幅为 4.52%，深证综指跌幅为 4.85%，上证 180 跌幅为 5.06%，创业板指跌幅为 5.12%，沪深 300 跌幅为 5.15%，上证 50 跌幅为 5.15%，中小板指跌幅为 5.3%。技术上看，市场在杀跌过程中或将继续向下寻求支撑，但同时伴有技术性反弹需求。短期来看，优质成长标的值得关注。

2. 腾讯济安指数表现

上周，腾讯济安指数跌幅为 4.02%。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

上周，明晟公司 MSCI 发布 8 月份指数评估报告称，将实施中国 A 股部分纳入明晟 MSCI 中国指数的第二步，纳入因子从 2.5%提升至 5%，提升后占明晟新兴市场指数的权重为 0.75%。

根据此次评估决定，包括中国联通等在内的 10 只 A 股将首次入选明晟中国指数，使得 A 股纳入该指数的数量整体增加到 236 只，没有个股被剔除。另外，明晟中国 A 股在岸指数也有 5 只新增个股，3 只个股被剔除。

相关成份股变动将于 2018 年 8 月 31 日交易日结束后正式生效，而追踪 MSCI 指数的被动型基金，将同步完成 A 股指标股配置。

随着 A 股逐步被纳入明晟 MSCI 系列指数，海外投资者对 A 股的关注度逐渐提升，这对于 A 股的国际化将起到推动作用。



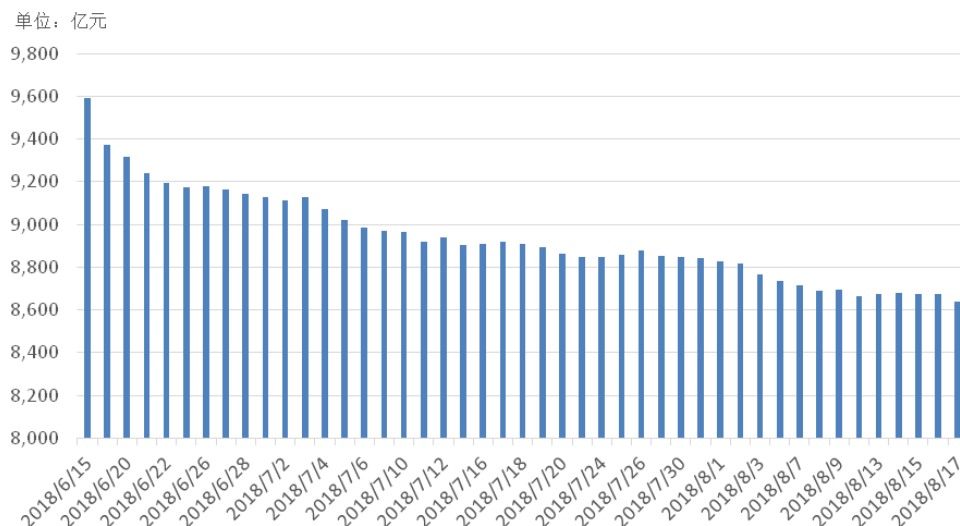
济安金信
基金评价中心

(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 22.15 亿元。融资余额为 8639.93 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：2018.8.17

2. 沪股通、深股通资金流向

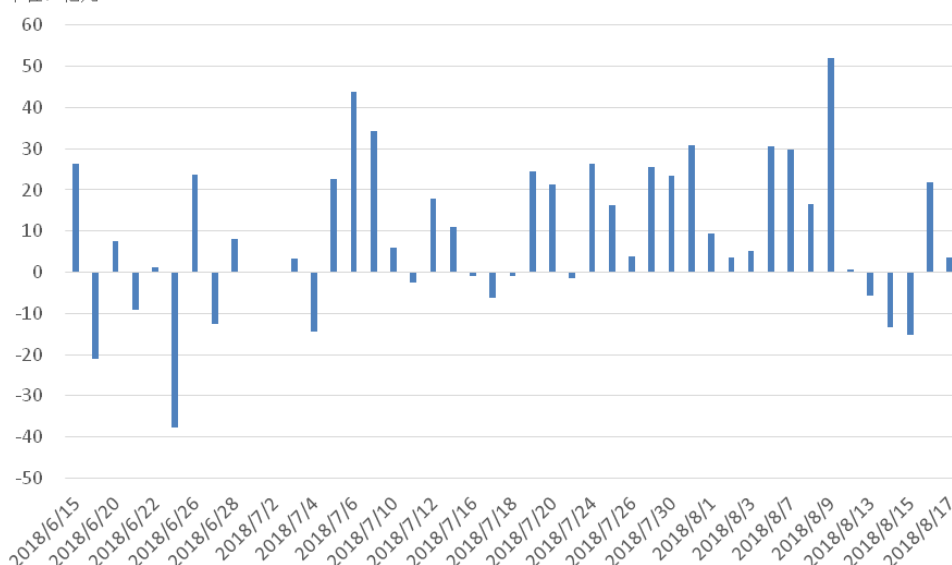
沪股通、深股通近一周整体净流出，全周累计净流出 3.27 亿元。

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：2018.8.17

二、上周各类基金整体表现

(一) 权益类基金

上周，沪深两市弱势整理，普通股票型基金超九成下跌；混合型基金超九成下跌；ETF 基金超八成下跌；QDII 基金超九成下跌；债券基金超八成下跌；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下跌。其中工银瑞信医药健康行业股票 C 上涨 0.14%，涨幅最大，建信双利策略主题股票稳健上涨 0.1%，南方消费股票收益上涨 0.1%，工银瑞信医药健康行业股票 A 上涨 0.02%；南方消费股票进取下跌 15.14%，跌幅最大，汇添富沪港深新价值股票下跌 12.62%，华夏港股通精选股票(LOF)下跌 9.2%，嘉实前沿科技沪港深股票下跌 8.06%。

2. 混合基金

混合型基金超九成下跌。其中诺安汇利灵活配置混合 C 上涨 1.93%，涨幅最大，中融强国制造灵活配置混合上涨 1.79%，东方惠新灵活配置混合 A 上涨 1.56%，东方惠新灵活配置混合 C 上涨 1.55%；兴全合润分级混合 B 下跌 9.76%，跌幅最大，汇添富港股通专注成长混合下跌 9.67%，中海沪港深价值优选灵活配置混合下跌 9.31%，中海沪港深多策略灵活配置混合下跌 8.73%。

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。其中前海开源中证健康产业指数 A 上涨 0.19%，涨幅最大，富国中证煤炭指数稳健上涨 0.19%，易方达中小板指数稳健上涨 0.13%，国泰国证房地产行业指数稳健上涨 0.11%；国寿安保中证养老产业积极下跌 25.54%，跌幅最大，富国中证体育产业积极收益下跌 24.07%，工银瑞信中证高铁产业 B 下跌 22.1%，中海中证高铁产业积极收益下跌 21.51%。

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 0.1%；华宝标普香港上市中国中小盘指数(QDII-LOF)C 下



济安金信
基金评价中心

跌 7.82%，跌幅最大，华宝标普香港上市中国中小盘指数(QDII-LOF)A 下跌 7.81%，易方达香港恒生综合小型股指数(QDII-LOF)A 下跌 7.27%，银华恒生中国企业指数积极(QDII)下跌 6.63%。

(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 17 日数据，共 3 只货币基金 7 日年化收益率超 5%，不足一成货币基金 7 日年化收益率超 4%，其中，银华惠添益货币的 7 日年化收益率为 7.1600%，位列第一。此外，共 8 只货币基金每万元收益超 1.5 元，不足一成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 4.1355 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

债券基金超八成下跌。其中博时利发纯债债券上涨 2.45%，涨幅最大，中海惠祥分级债券上涨 0.93%，中海惠祥分级债券 B 上涨 0.93%，益民信用增利纯债一年定期开放债券 A 上涨 0.63%；嘉实多利进取下跌 7.33%，跌幅最大，东吴中证可转换债券指数进取下跌 5.71%，中融融信双盈债券 C 下跌 3.74%，中融融信双盈债券 A 下跌 3.73%。



济安金信
基金评价中心