

【第 390 期】济安金信基金周报

(2018.08.20—2018.08.24)

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

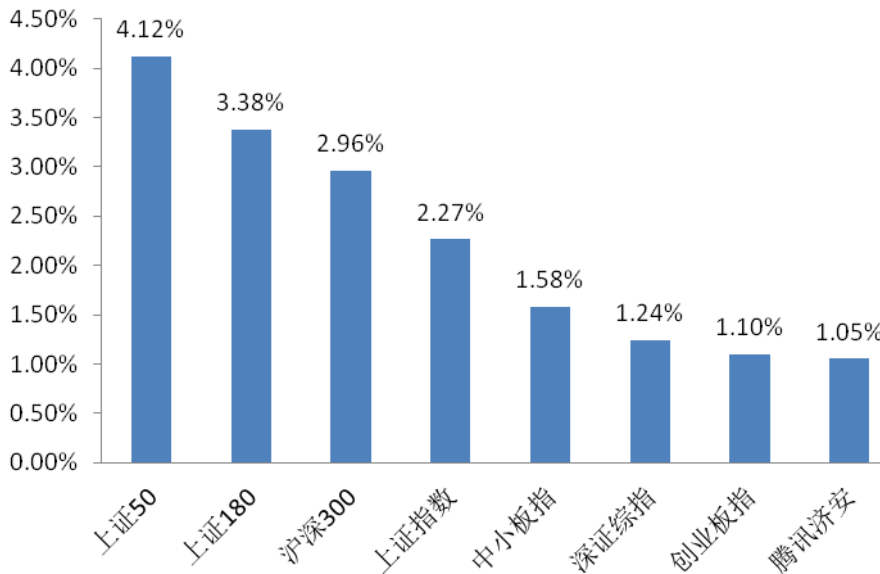
基金评价中心基金研究员 陈洋
Email:chenyang@jajx.com

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. 20—2018. 8. 24）



资料来源：济安金信基金评价中心

1. A 股市场回顾

上周，受银行、石油、地产等板块带动，A 股在弱势中迎来反弹，主要股指周涨幅均超过 1%。其中，上证 50 涨幅为 4.12%，上证 180 涨幅为 3.38%，沪深 300 涨幅为 2.96%，上证指数涨幅为 2.27%，中小板指涨幅为 1.58%，深证综指涨幅为 1.24%，创业板指涨幅为 1.1%。技术上看，存在指标背离，反复“磨底”或将延续。短期来看，具有估值优势的个股及成长性标的值得关注。

2. 腾讯济安指数表现

上周，腾讯济安指数涨幅为 1.05%。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

中国证监会于 2017 年发布了《证券期货投资者适当性管理办法》，同年 7 月 1 日起正式施行。

在《适当性管理办法》落地实施满一年之际，中国证券投资者保护基金有限责任公司对公募基金管理人网站进行了全样本调查，汇总分析了网站披露风险测评问卷、基金产品风险等级划分规则说明、风险提示函、投资者权益须知、投诉处理方式等适当性信息的情况，从一个侧面反映了公募基金管理人通过网站开展适当性管理的情况。

为进一步提升公募基金管理人的适当性管理水平，投保基金公司建议有关各方应督促、指导公募基金管理人丰富网站适当性信息，在网站显要位置披露各项适当性信息；提升投资者风险自测的便利性，将风险测评问卷统一为线上填答并及时显示测评结果的形式；加强客服电话等投诉受理渠道的建设，做好投诉受理渠道信息的公开，提升客服人员对《适当性办法》的理解和掌握。

适当性制度的贯彻落实情况直接影响资本市场的健康稳定发展和中小投资者的权益保护，济安金信作为国内权威、独立的第三方基金评价机构，在基金产品风险等级评测、投资者适当性管理等方面均有所建树，为促进适当性制度的落实提供参考依据。

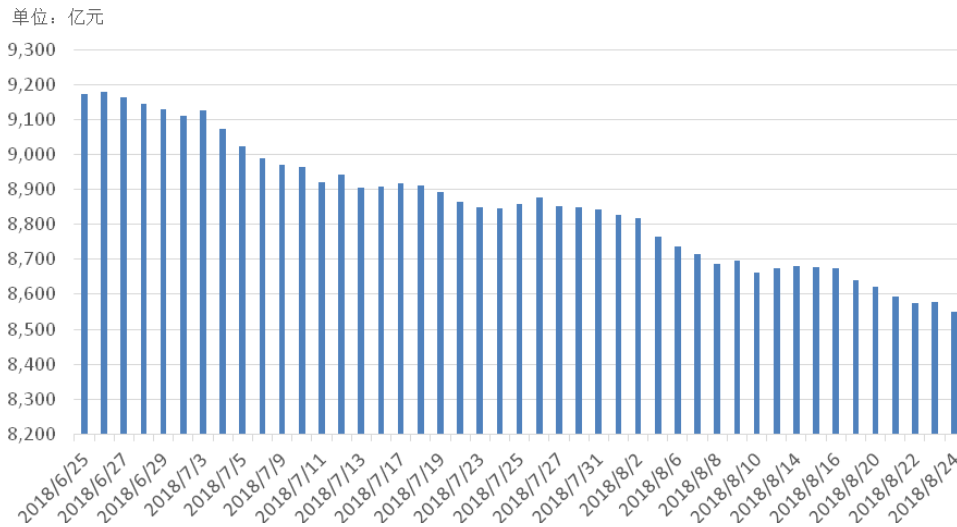


(三) 资金概况

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 90.23 亿元。融资余额为 8549.70 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：2018.8.24

2. 沪股通、深股通资金流向

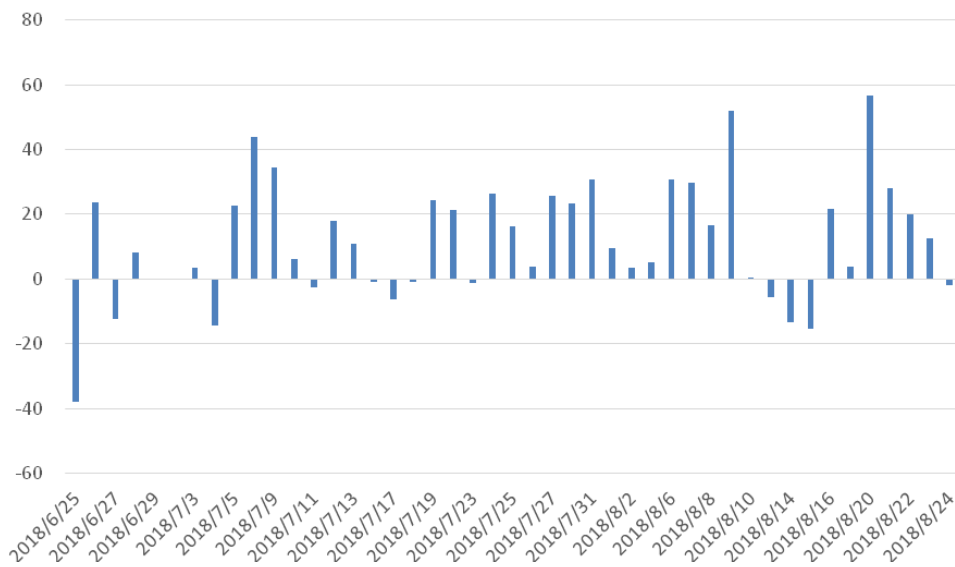
沪股通、深股通近一周整体净流入，全周累计净流入 115.57 亿元。

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：2018.8.24

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 基金超九成上涨；QDII 基金全线上涨；债券基金超七成上涨；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。其中中海医疗保健主题股票上涨 6.4%，涨幅最大，招商医药健康产业股票上涨 5.76%，天弘文化新兴产业股票上涨 5.42%，汇添富沪港深新价值股票上涨 5.28%；嘉实智能汽车股票下跌 0.45%，跌幅最大，国泰智能汽车股票下跌 0.37%，华夏能源革新股票下跌 0.24%，创金合信新能源汽车主题股票 C 下跌 0.04%。

2. 混合基金

混合型基金近九成上涨。其中中海医药健康产业精选灵活配置混合 C 上涨 6.56%，涨幅最大，中海医药健康产业精选灵活配置混合 A 上涨 6.52%，大摩华鑫健康产业混合上涨 6.45%，中欧医疗健康混合 A 上涨 6.04%；国富新收益灵活配置混合 C 下跌 2.84%，跌幅最大，国富新收益灵活配置混合 A 下跌 2.79%，农银主题轮动灵活配置混合下跌 1.38%，大摩消费领航混合下跌 1.08%。

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 基金超九成上涨。其中长盛中证金融地产指数 B 上涨 17.73%，涨幅最大，长盛中证全指证券公司积极上涨 15%，富国中证全指证券公司指数积极上涨 12.59%，华安中证银行指数积极上涨 12.21%；招商中证煤炭等权指数积极下跌 4.58%，跌幅最大，中融中证煤炭指数 B 下跌 2.4%，富国中证煤炭积极收益下跌 2.28%，招商中证煤炭等权指数分级下跌 1.99%。

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 4.37%，涨幅最大，华宝标普香港上市中国中小盘指数(QDII-LOF)C 上涨 4.07%，华宝标普香港上市



济安金信
基金评价中心

中国中小盘指数(QDII-LOF)A 上涨 4.07%，易方达香港恒生综合小型股指数(QDII-LOF)C 上涨 3.4%。

(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 24 日数据，共 2 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，中信建投货币 B 的 7 日年化收益率为 5.2990%，位列第一。此外，共 9 只货币基金每万元收益超 1.5 元，近一成货币基金每万元收益超 1.2 元，其中，大成慧成货币 B 每万元收益 4.4648 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

债券基金超七成上涨。其中财通收益增强债券 C 上涨 16.36%，涨幅最大，诺安双利债券上涨 3.02%，东吴中证可转换债券指数进取上涨 2.84%，中海可转换债券债券 A 上涨 1.8%；信诚优质纯债债券 A 下跌 1.28%，跌幅最大，信诚优质纯债债券 B 下跌 1.27%，海富通集利纯债债券下跌 0.69%，中融融信双盈债券 C 下跌 0.59%。

