

【第 391 期】济安金信基金周报

(2018.08.27—2018.08.31)

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

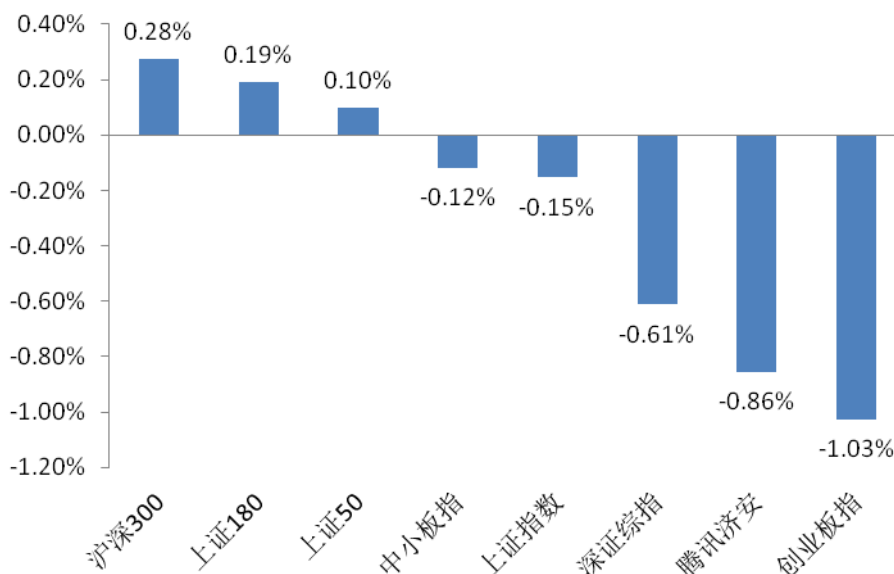
基金评价中心基金研究员 陈洋
Email: chenyang@jajx.com

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（2018.8.27—2018.9.3）



资料来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周，A股先扬后抑，前期热点持续性不佳，板块走势出现分化，主要股指跌多涨少。其中，沪深300涨幅为0.28%，上证180涨幅为0.19%，上证50涨幅为0.1%，中小板指涨幅为-0.12%，上证指数涨幅为-0.15%，深证综指涨幅为-0.61%，创业板指涨幅为-1.03%。技术上看，沪指上方压力增大，“磨底”或将反复。短期来看，宜合理控制仓位，精选标的。

2. 腾讯济安指数表现

上周，腾讯济安指数下跌0.86%。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

8月以来，市场上已有长信量化价值驱动混合、长城中证500指数增强、建信量化优享定开混合等多只量化产品正式成立，而浦银安盛量化多策略混合、财通量化核心优选混合、景顺长城量化先锋混合、金元顺安量化多策略混合等多只量化产品也正在募集中。

量化产品发行回暖，反映出量化策略在当下市场较为受到欢迎。今年以来股市震荡走弱，权益类基金整体收益不佳，而具备分散投资、对冲风险、人为干扰因素少等优势的数量基金，更能适应当下市场的震荡走势，亦可以将“踩雷”造成的损失降到较低水平，更容易被投资者所接受。

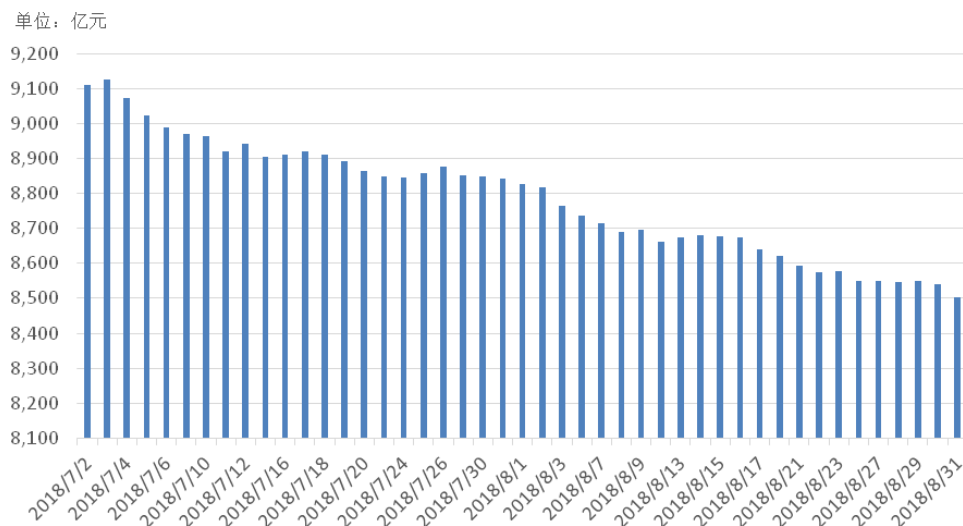
济安金信
基金评价中心

(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 46.91 亿元。融资余额为 8502.79 亿元。

图 2：近四十个交易日沪深两市融资资金流向



数据来源：济安金信基金评价中心

数据截止日期：2018.8.31

2. 沪股通、深股通资金流向

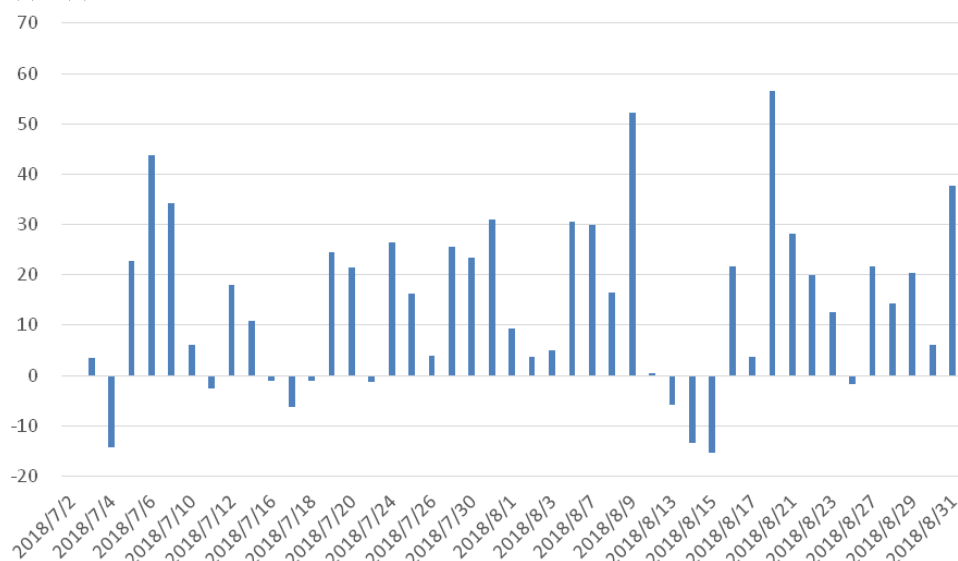
沪股通、深股通近一周整体净流入，全周累计净流入 100.14 亿元。

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：2018.8.31

二、上周各类基金整体表现

(一) 权益类基金

上周，两市先扬后抑，普通股票型基金近四成上涨；混合型基金近五成上涨；ETF 基金超五成上涨；QDII 基金近九成上涨；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

普通股票型基金近四成上涨。其中国泰金鑫股票上涨 2.2%，涨幅最大，华安智能装备主题股票上涨 1.59%，博时军工主题股票上涨 1.47%，前海开源再融资主题精选股票上涨 1.43%；嘉实医疗保健股票下跌 2.02%，跌幅最大，嘉实逆向策略股票下跌 1.93%，申万菱信行业轮动股票下跌 1.87%，诺安新经济股票下跌 1.81%。

2. 混合基金

混合型基金近五成上涨。其中万家瑞兴灵活配置混合上涨 3.92%，涨幅最大，万家宏观择时多策略灵活配置混合上涨 3.83%，万家新利灵活配置混合上涨 3.65%，交银施罗德领先回报灵活配置混合上涨 3.29%；国富新收益灵活配置混合 A 下跌 6.24%，跌幅最大，金鹰技术领先灵活配置混合 A 下跌 3.21%，易方达瑞享灵活配置混合 I 下跌 2.64%，中国梦灵活配置混合下跌 2.6%。

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 基金超五成上涨。其中鹏华中证 800 地产指数 B 上涨 9.29%，涨幅最大，招商沪深 300 地产等权重积极上涨 8.07%，国泰国证房地产行业指数积极上涨 8%，富国中证军工指数积极上涨 6.8%；富国中证体育产业积极收益下跌 7.82%，跌幅最大，中融国证钢铁行业指数 B 下跌 7.55%，申万菱信中证环保产业积极下跌 6.15%，鹏华国证钢铁行业积极收益下跌 5.99%。

4. QDII

QDII 基金近九成上涨。其中易方达恒生中国企业 ETF 联接美元现汇(QDII)A 上涨 0.99%，涨幅最大，易方达恒生中国企业 ETF 联接美元现钞(QDII)A 上涨 0.99%，华夏恒生 ETF 联接(美元现汇)(QDII)上涨 0.92%，华夏恒生 ETF 联接(美元现钞)(QDII)上涨



济安金信
基金评价中心

0.92%；易方达香港恒生综合小型股指数(QDII-LOF)C 下跌 0.3%，易方达香港恒生综合小型股指数(QDII-LOF)A 下跌 0.29%。

(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 31 日数据，共 3 只货币基金 7 日年化收益率超 5%，共 25 只货币基金 7 日年化收益率超 4%，其中，上投摩根现金管理货币的 7 日年化收益率为 10.9250%，位列第一。此外，共 7 只货币基金每万元收益超 1.5 元，共 15 只货币基金每万元收益超 1.2 元，其中，上投摩根现金管理货币每万元收益 4.1105 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。其中招商可转债债券进取上涨 1.42%，涨幅最大，中海惠祥分级债券上涨 1.02%，光大保德信安诚债券 C 上涨 1.02%，中海惠祥分级债券 B 上涨 0.92%；华商可转债债券 C 下跌 1.14%，跌幅最大，东吴中证可转换债券指数进取下跌 1.08%，华商稳健双利债券 B 下跌 0.94%，长信可转债债券 C 下跌 0.86%。



济安金信
基金评价中心