

【第 392 期】济安金信基金周报

(2018.09.03—2018.09.07)

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	7
(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

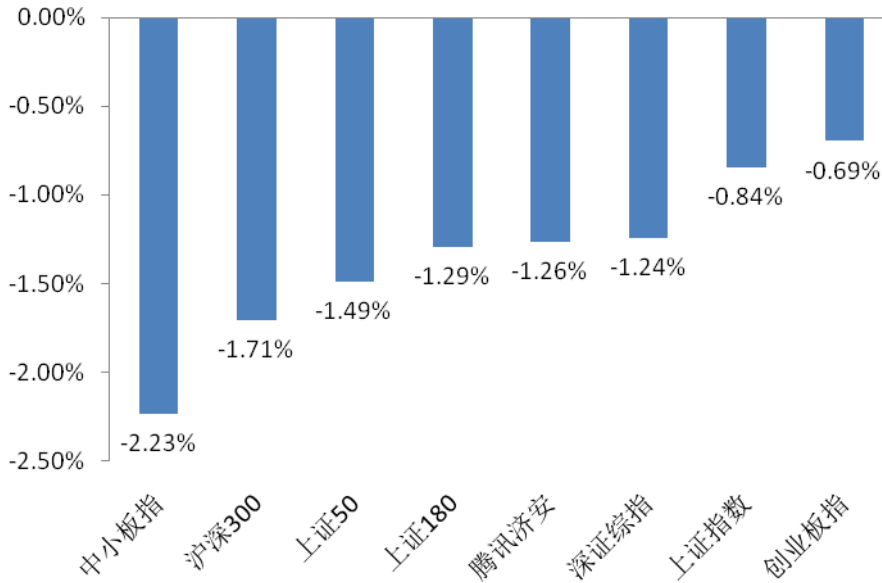
基金评价中心基金研究员 张碧璇
Email: zbx@jajx.com

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（2018.9.03—2018.9.07）



资料来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周，两市震荡整理，多空争夺进入胶着状态，上证指数跌幅为 0.84%，深证综指跌幅为 1.24%，上证 180 跌幅为 1.29%，沪深 300 跌幅为 1.71%，上证 50 跌幅为 1.49%，创业板指跌幅为 0.69%，中小板指跌幅为 2.23%。技术上看，大盘重心小幅回升，但均线空头排列，仍有反复探底的可能。短期看，可适当关注超跌个股。

2. 腾讯济安指数表现

上周，腾讯济安指数跌幅为 1.26%。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

近期,中国证券投资基金业协会公布了2018年8月私募基金管理人登记及私募基金产品备案月报。数据显示,今年前8个月私募总规模增长了1.7万亿元,达到12.80万亿元,保持稳步增长态势;已登记私募基金管理人为2.42万家,已备案私募基金为7.47万只。

根据济安金信基金评价中心数据统计,截至9月7日,货币市场基金平均7日年化收益率降至3.1018%。但是由于避险资金的涌入,货币基金的总体规模不降反升。根据中国证券投资基金业协会公布的数据显示,截至7月底,公募基金规模创出13.83万亿元的历史新高。其中,货币型基金规模由6月末的7.7万亿元增长至7月末的8.6万亿元,单月增长近9300亿元,占公募基金增量规模的约八成。

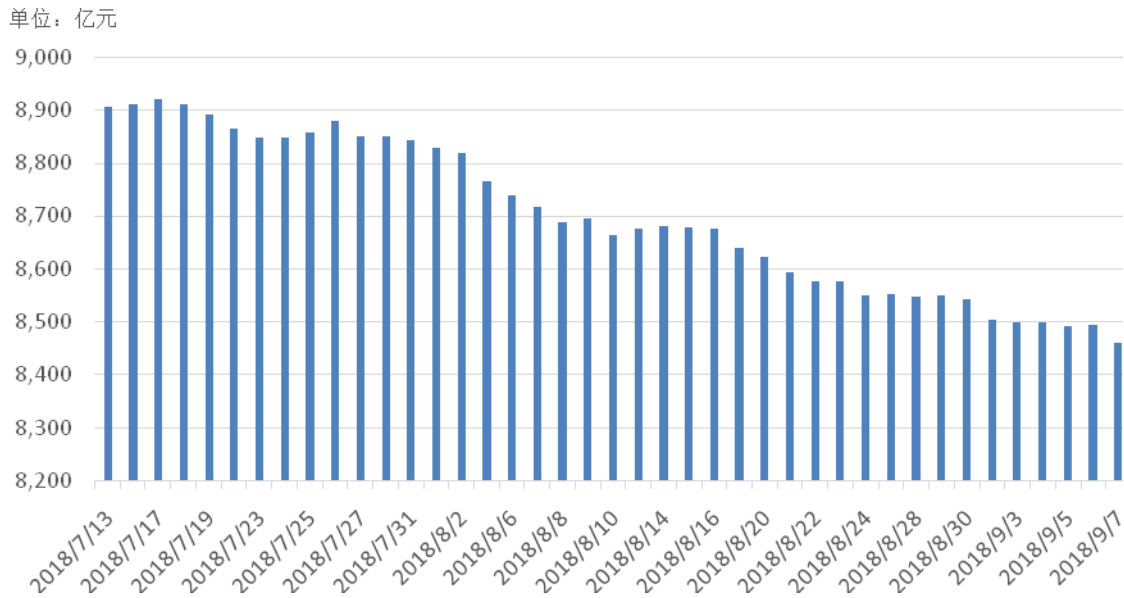


(三) 资金概况

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 42.76 亿元。融资余额为 8460.03 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：2018.9.07

2. 沪股通、深股通资金流向

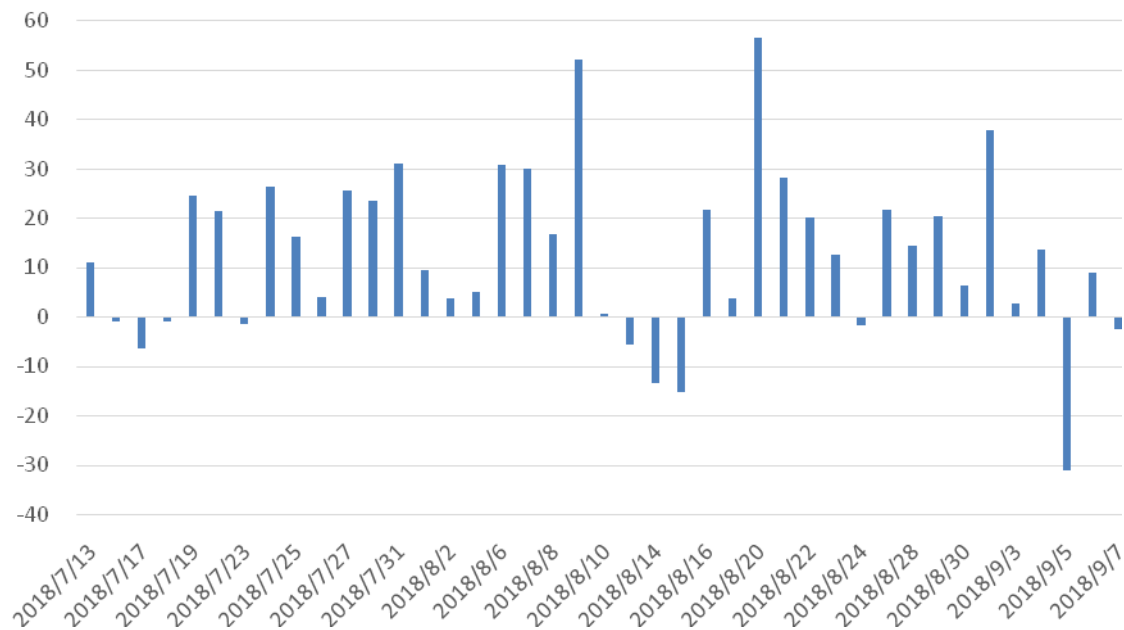
沪股通、深股通近一周整体净流出，全周累计净流出 8.55 亿元。

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：2018.9.07

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，普通股票型基金近九成下跌；混合型基金超八成下跌；ETF基金超八成下跌；QDII基金近九成下跌；债券基金近四成下跌；货币基金整体收益水平与前一周相比有所下降。

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


济安金信
 基金评价中心

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
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

普通股票型基金近九成下跌。其中博时军工主题股票上涨 3.99%，涨幅最大，汇丰晋信智造先锋股票 A 上涨 1.61%，宝盈国家安全战略沪港深股票上涨 1.54%，嘉实农业产业股票上涨 1.01%；南方消费股票进取下跌 5.53%，跌幅最大，泰达宏利港股通优选股票 C 下跌 4.23%，鹏华养老产业股票下跌 4.11%，嘉实沪港深精选股票下跌 4.01%。

2. 混合基金

混合型基金超八成下跌。其中国投瑞银国家安全灵活配置混合上涨 5.71%，涨幅最大，金鹰元安混合 C 上涨 5.61%，长信国防军工量化灵活配置混合上涨 3.93%，华夏军工安全灵活配置混合上涨 3.82%；国富新价值灵活配置混合 C 下跌 5.86%，跌幅最大，东方红睿阳灵活配置混合 (LOF) 下跌 4.44%，鹏华品牌传承灵活配置混合下跌 4.14%，易方达港股通红利灵活配置混合下跌 4.00%。

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。其中富国中证军工指数积极上涨 16.67%，涨幅最大，鹏华中证国防指数 B 上涨 15.2%，易方达军工积极收益上涨 15.16%，融通中证军工 B 上涨 0.11%；国投瑞银瑞泽中证创业成长 B 下跌 8.12%，跌幅最大，长盛中证申万一带一路主题指数分级之积极份额下跌 7.52%，鹏华中证酒指数 B 下跌 7.27%，银华深证 100 积极下跌 6.8%。



济安金信
基金评价中心

4. QDII

QDII 基金近九成下跌。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%；银华恒生中国企业指数积极(QDII)下跌 5.41%，跌幅最大，汇添富恒生指数积极(QDII)下跌 5.36%，易方达香港恒生综合小型股指数(QDII-LOF)A 下跌 3.81%，华宝标普香港上市中国中小盘指数(QDII-LOF)C 下跌 3.65%。

(二) 固定收益类基金

1. 货币市场基金

货币基金收益水平与上一周相比有所下降。据 9 月 7 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，上投摩根现金管理货币的 7 日年化收益率为 11.1880%，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，英大现金宝货币每万元收益 5.2 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

债券基金近四成下跌。其中华富恒财定期开放债券 A 上涨 1.48%，涨幅最大，工银瑞信添福债券 B 上涨 1.24%，中海惠祥分级债券 B 上涨 0.92%，天弘永利债券 E 上涨 0.48%；招商招利一年期理财债券下跌 4.27%，跌幅最大，嘉实多利进取下跌 3.15%，景顺长城鑫月薪定期支付债券下跌 3.01%，博时安心收益定期开放债券 A 下跌 2.12%。

