

2018 年 9 月 17 日

【第 393 期】济安金信基金周报

(2018.09.10—2018.09.14)

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

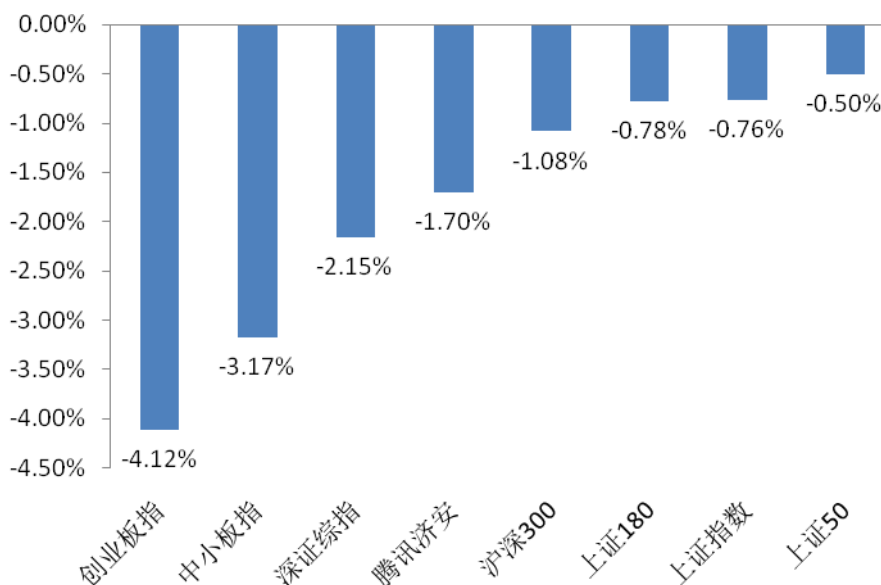
基金评价中心基金研究员 张碧璇
Email: zbx@jajx.com

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（2018.9.10—2018.9.14）



资料来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周，A股市场持续调整，成交量继续维持地量水平，上证指数回调 0.76%，深证综指跌幅为 2.15%，上证 50 跌幅为 0.5%，上证 180 下跌 0.78%，沪深 300 下跌 1.08%，中小板指跌幅为 3.17%，创业板指跌幅为 4.12%。根据历史数据，上证指数已接近 2016 年 2638 点的“熔断底”，中长期可能仍将持续反复磨底的震荡市行情。

2. 腾讯济安指数表现

上周，腾讯济安指数跌幅为 1.7%。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

9月14日，证监会举行例行新闻发布会，明确了以下几点内容：一、发布关于进一步加强期货经营机构客户交易终端信息采集相关事项的公告。公告明确了期货公司对客户行为的管理责任；保障会员得到客户相关信息，确保软件准确采集；明确由中国期货市场监控中心能够接收客户交易终端信息；二、对7宗内幕交易进行行政处罚；三、强调必须对内幕交易行为常抓不懈，严厉打击妄图通过内幕交易非法获利、严重扰乱市场正常发展秩序、侵害广大投资者的合法利益的违法行为。

近日，湖南证监局一日连发6则公告，对6家私募违反《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》等规定的相关行为，采取监管措施。其中2家机构被出具警示函，并计入诚信档案，其余4家则被责令改正。8月底，厦门证监局在两日内发布9则公告，责令9家私募改正。同一时期，河南证监局对4家私募采取责令改正措施。被证监局通报的各家私募基机构出现的问题主要集中在风险评级、信息披露、内部控制等方面。

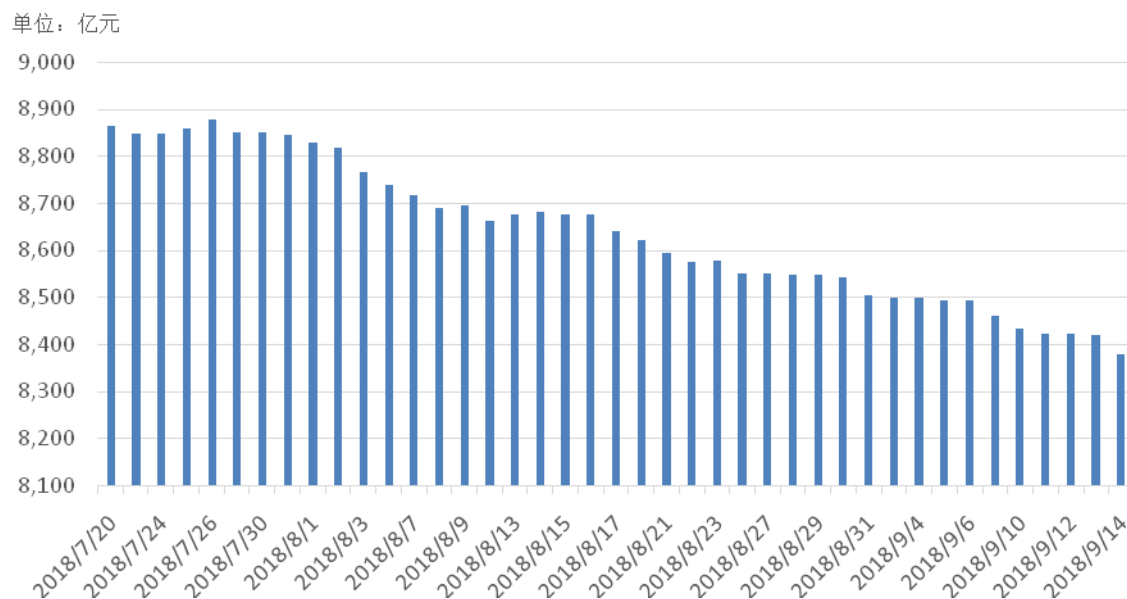
济安金信
基金评价中心

(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 81.89 亿元。融资余额为 8378.13 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：2018.9.14

2. 沪股通、深股通资金流向

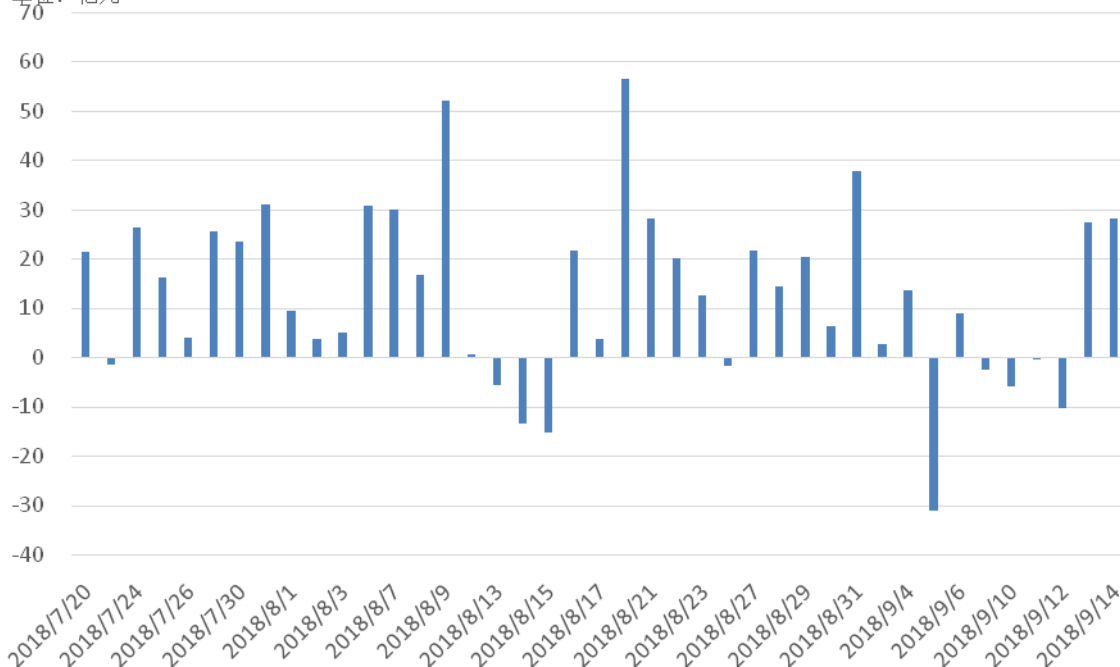
沪股通、深股通近一周整体净流出，全周累计净流入 38.55 亿元。

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：2018.9.14

二、上周各类基金整体表现

上周，沪深两市弱势整理，普通股票型基金、混合型基金收益为正的基金数量不足一成；ETF 基金超七成下跌；QDII 基金涨跌参半；债券基金近四成下跌；货币基金整体收益水平持续下滑。

(一) 权益类基金

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

普通股票型基金超过九成下跌。其中华夏能源革新股票上涨 1.61%，涨幅最大，富国港股通量化精选股票上涨 0.81%，工银瑞信新蓝筹股票上涨 0.49%，前海开源公用事业行业股票上涨 0.48%；鹏华医药科技股票下跌 8.57%，跌幅最大，汇丰晋信科技先锋股票下跌 8.18%，中融竞争优势股票下跌 8.08%，广发医疗保健股票下跌 7.8%。

2. 混合基金

混合型基金超九成下跌。其中国联安鑫乾混合 A 上涨 7.4%，涨幅最大，南方军工改革灵活配置混合上涨 2.23%，中海中鑫灵活配置混合上涨 1.85%，东方利群混合型发起式 C 上涨 1.48%；汇丰晋信新动力混合下跌 8.44%，跌幅最大，长信医疗保健行业灵活配置混合 (LOF) 下跌 8.4%，中融物联网主题灵活配置混合下跌 8.09%，海富通股票混合下跌 7.96%。

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 基金超七成下跌。其中华宝港股通恒生香港 35 指数 (LOF) 上涨 2.24%，涨幅最大，汇添富中证能源 ETF 上涨 1.75%，富国中证新能源汽车指数积极上涨 1.46%，华安 CES 港股通精选 100ETF 上涨 1.46%；国泰国证医药卫生行业积极下跌 17.94%，跌幅最大，申万菱信中证申万医药生物指数分级之积极进取类下跌 14.1%，国投瑞银瑞泽中证创业成长 B 下跌 13.15%，信诚中证信息安全指数 B 下跌 12.95%。



济安金信
基金评价中心

4. QDII

QDII 基金涨跌参半。其中汇添富恒生指数积极(QDII)上涨 2.56%，大成恒生指数(QDII-LOF)上涨 1.63%，汇添富恒生指数分级(QDII)上涨 1.47%，华夏沪港通恒生 ETF 联接(QDII)A 上涨 1.44；华宝标普香港上市中国中小盘指数(QDII-LOF)下跌 1.18%，跌幅最大，易方达香港恒生综合小型股指数(QDII-LOF)下跌 1.16%，大成恒生综合中小型股指数(QDII-LOF)下跌 0.79%。

(二) 固定收益类基金

1. 货币市场基金

货币基金整体收益水平持续下滑。据 9 月 14 日数据，仅 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 12.60%，位列第一。此外，仅 3 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，上投摩根现金管理货币每万元收益 3.8 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 石大怵	0.65%
易方达龙宝货币 A	000789	2014/09/12	梁莹 石大怵	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。其中诺德增强收益债券上涨 3.55%，涨幅最大，信诚新双盈分级债券 A 上涨 1.26%，南方通利债券 A 上涨 0.74%，招商招通纯债债券 A 上涨 0.46%；国联安双佳信用债券(LOF)下跌 4.79%，跌幅最大，东吴中证可转换债券指数进取下跌 3.93%，中海可转换债券下跌 3.71%，南方希元可转债债券下跌 3.6%。



济安金信
基金评价中心