

# 【第 395 期】济安金信基金周报

(2018.09.25—2018.09.28)

## 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.....	5
2. 混合基金.....	5
3. ETF.....	6
4. QDII.....	6
(二) 固定收益类基金.....	6
1. 货币市场基金.....	6
2. 债券基金.....	7

济安金信基金评价中心

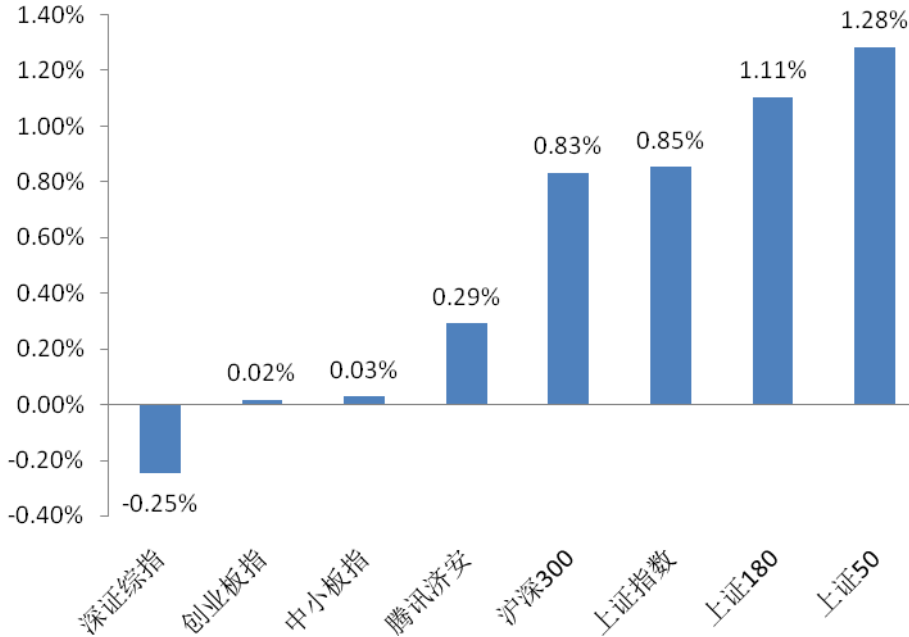
基金评价中心基金研究员 张碧璇  
Email: zbx@jajx.com

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（2018.9.25—2018.9.28）



资料来源：济安金信基金评价中心

#### 1. A股市场回顾

节前一周（2018.9.25-2018.9.28）仅4个交易日，随着部分利空因素出尽、政策利好加码，全周出现小幅上扬。截至9月28日收盘，上证指数报收2821.35点，上涨0.85%；深证综指报收1441.54点，下跌0.25%；中小板指报收5750.77点，上涨0.03%；创业板指报收1411.34点，上涨0.02%。上证180涨幅为1.11%，上证50涨幅为1.28%，沪深300涨幅为0.83%。

#### 2. 腾讯济安指数表现

上周，腾讯济安指数涨幅为0.29%。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

中国基金业协会会长洪磊 26 日在“私募股权投资基金与国家科技创新峰会”上致辞表示，信义义务是基金行业发展的根本法则，也是取信于投资者的根本前提。信义义务是投资者保护的制度根基，协会要围绕落实信义义务，加强投资者保护工作。他表示，首先要推动基金法成为统领各类资管业务的根本大法；其次，积极行使协会职责，搭建全面落实信义义务的自律规范体系；最后，推动完善纠纷解决机制，切实保护投资者权益。

9 月 26 日晚间中国证券投资基金业协会发布公告，将 489 家机构列入失联公告名单，并在官方网站中予以列示。依据《关于建立“失联（异常）”私募机构公示制度的通知》、《关于进一步规范私募基金管理人登记若干事项的公告》以及协会关于“自失联机构公告发布之日起，列入失联机构的私募基金管理人，满三个月且未主动联系协会并提供有效证明材料的，中基协将注销其私募基金管理人登记”的规定，上述 489 家机构中，有 157 家机构已被注销登记；有 10 家机构已自行申请注销登记。

财政部日前发布的《关于全国社会保障基金有关投资业务税收政策的通知》确定，对社保基金会、社保基金投资管理人管理的社保基金转让非上市公司股权，免征社保基金会、社保基金投资管理人应缴纳的印花税。

继 MSCI 宣布考虑将 A 股纳入因子从 5% 提升至 20% 之后，富时罗素于 9 月 27 日宣布将 A 股纳入其全球股票指数体系，分类为次级新兴市场，2019 年 6 月开始生效。

9 月 28 日银保监会正式下发《商业银行理财业务监督管理办法》，自公布之日起施行，22 万亿非保本理财将进入统一监管。理财新规明确了理财资金投资股票资产的路径，允许银行公募理财通过公募基金投资股市，也继续允许私募理财产品直接投资股票；修改机构投资者资金向上穿透要求；理财子公司将迎来差异化监管等。

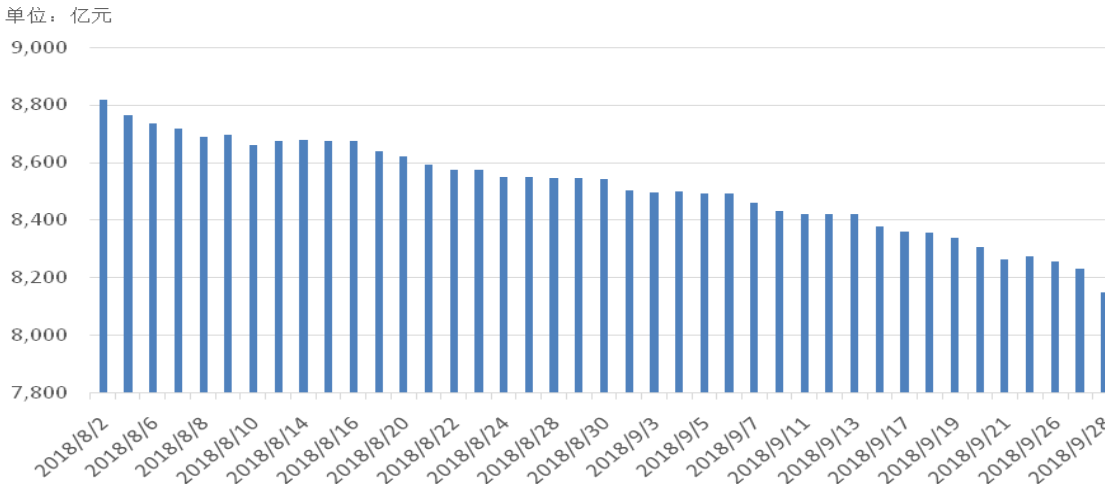


### (三) 资金概况

#### 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 112.11 亿元。融资余额为 8151.42 亿元。

图 2：近四十个交易日沪市融资资金流向

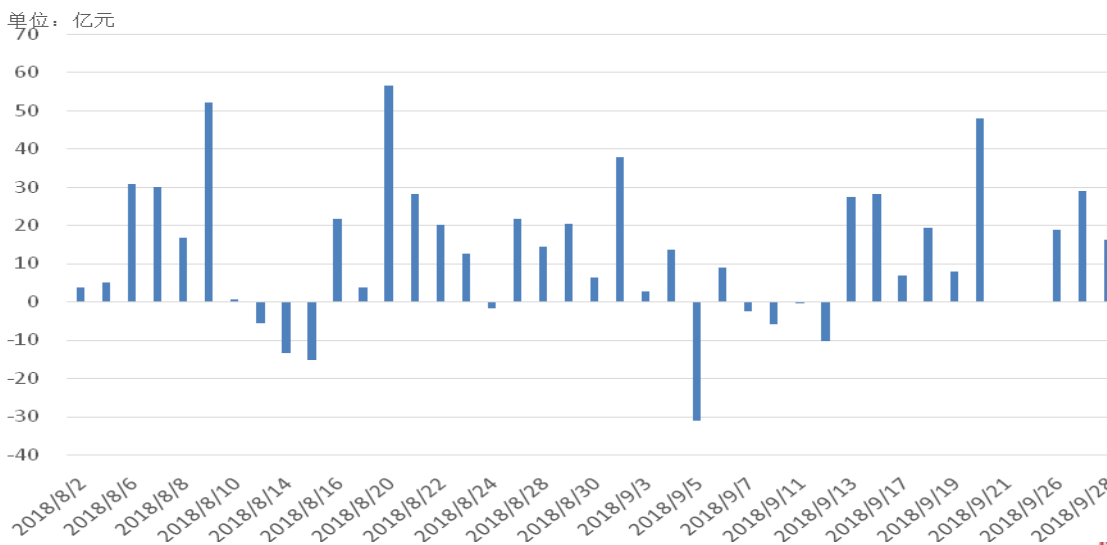


数据来源：济安金信基金评价中心（数据截止日期：2018.9.28）

#### 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 63.93 亿元（9月25日香港市场因中秋假期休市）。

图 3：近四十个交易日沪股通、深股通资金流向



数据来源：济安金信基金评价中心（数据截止日期：2018.9.28）



济安金信  
基金评价中心

## 二、上周各类基金整体表现

节前一周，沪深两市出现小幅上涨，普通股票型基金、混合型基金整体上涨；ETF 基金及 QDII 基金超过六成上涨；超过八成债券型基金净值实现上涨；货币基金整体收益微微上升。

### （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
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

普通股票型基金整体上涨，其中鹏华医药科技股票上涨 4.66%，涨幅最大，农银汇理医疗保健主题股票上涨 3.69%，鹏华医疗保健股票上涨 3.36%，南方消费股票进取上涨 3.34%；华夏能源革新股票下跌 1.62%，跌幅最大，汇添富移动互联股票下跌 1.58%，国联安科技动力股票下跌 1.53%，中融竞争优势股票下跌 1.47%。

#### 2. 混合基金

混合型基金超六成成上涨。其中中欧医疗健康混合 A 上涨 4.82%，涨幅最大，融通医疗保健行业混合上涨 4.36%，大摩华鑫健康产业混合上涨 4.15%，长信医疗保健行业灵活配置混合 (LOF) 上涨 3.87%；万家宏观择时多策略灵活配置混合下跌 4.26%，跌幅最大，万家瑞兴灵活配置混合下跌 4.14%，万家新利灵活配置混合下跌 3.97%，农银主题轮动灵活配置混合下跌 3.51%。



济安金信  
基金评价中心

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 基金超六成上涨。其中国泰国证医药卫生行业积极上涨 10.26%，信诚中证 800 医药指数 B 上涨 7.12%，申万菱信中证申万医药生物指数分级之积极进取类上涨 6.83%，招商国证生物医药指数积极上涨 6.56%；鹏华中证 800 地产指数 B 下跌 10.37%，跌幅最大，国泰国证房地产行业指数积极下跌 8.83%，招商沪深 300 地产等权重积极下跌 7.84%，鹏华中证 800 地产指数分级下跌 4.79%。

### 4. QDII

QDII 基金超六成获得正收益。其中银华恒生中国企业指数积极(QDII)上涨 1.78%，嘉实恒生中国企业(QDII-LOF)上涨 0.9%，易方达恒生中国企业 ETF 联接(QDII)A 上涨 0.87%，南方恒生中国企业精明指数(QDII-LOF)A 上涨 0.76%；华宝标普香港上市中国中小盘指数(QDII-LOF)A 下跌 1.23%，易方达香港恒生综合小型股指数(QDII-LOF)C 下跌 0.81%，华夏恒生 ETF 联接(QDII)(美元现钞)A 下跌 0.32%。

## (二) 固定收益类基金

### 1. 货币市场基金

货币基金整体收益较上一周有微微回升，其中 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 19.39%，位列第一。此外，有 6 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 5.94 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%



济安金信  
基金评价中心

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

债券基金超过八成净值实现上涨。其中中华宸未来稳健添利债券 C 上涨 7.59%，涨幅最大，嘉实多利进取上涨 1.75%，景顺长城优信增利债券 C 上涨 1.33%，鹏华丰和债券 (LOF) A 上涨 1.31%；泰达宏利交利 3 个月定期开放债券 C 下跌 2.82%，跌幅最大，山西证券裕利定期开放债券下跌 2.38%，中信建投稳信定期开放债券 C 下跌 1.3%，兴全恒益债券 C 下跌 0.9%。

济安金信  
基金评价中心