

【第 397 期】济安金信基金周报

(2018.10.15—2018.10.19)

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

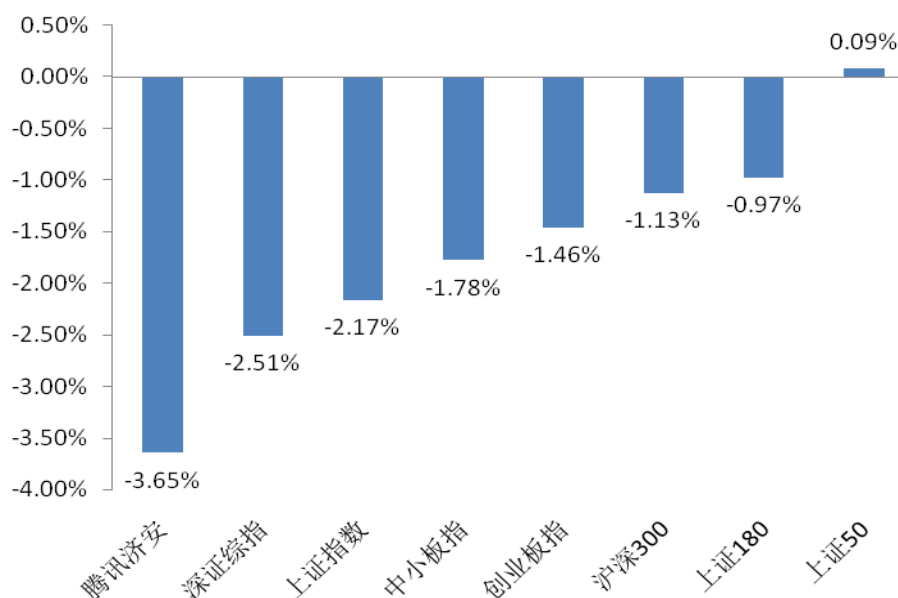
基金评价中心基金研究员 张碧璇
Email: zbx@jajx.com

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（2018.10.15—2018.10.19）



资料来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周（2018.10.15-2018.10.19）市场持续探底，美股周中的回调也对A股市场情绪产生较大影响。周五，高层联合发声力挺股市，上证指数重回2500点。截至10月19日收盘，上证指数报收2550.47点，下跌2.17%；深证综指报收1263.81点，下跌2.51%；中小板指报收5009.14点，下跌1.78%；创业板指报收1249.89点，下跌1.46%。上证180跌幅为0.97%，沪深300跌幅为1.13%，上证50小幅上涨0.09%。

2. 腾讯济安指数表现

上周，腾讯济安指数跌幅为3.65%。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

10月12日证监会举行例行新闻发布会，发布会内容要点包括：一、对四宗内幕交易案件做出处罚；二、通报2018年私募基金专项检查执法情况；三、发布上市公司发行股份购买资产相关问题与解答；四、通报审计机构基础审计程序（函证）专项检查情况。

在10月13日举行的“中国财富管理50人论坛2018年年会”上，中国证券投资基金业协会会长洪磊表示，目前基金行业已经走上一条规范发展之路，但同时也要提升专业抗外部风险能力，防范自身道德风险；未来私募基金管理人将通过“白名单”制度，使其私募基金管理人专业、约束力更强，让资金能够更好的抵达实体经济。下一步中基协将根据行业发展的实际，持续推进信用义务落地工作，具体表现在四方面：一是完善信用公示、信用管理，建立公允透明的行业评价体系和评价机制；二是进一步完善登记备案的须知，明确登记备案的关注要点，优化登记备案的流程，提高信息的透明度；三是切实配合国家有关部门优惠政策和监管的要求，做好创业投资基金登记备案和标准认定工作；四是强化行业监督和自律检查，对违反自律规则和协会章程的行为，严格自律执纪。（来源：证券日报）

国务院国资委副秘书长、新闻发言人彭华岗15日在国新办新闻发布会上介绍了国有资本划转社保基金的最新进展。彭华岗表示，按照有关要求，国资委开展了划转社保基金的试点，目前三户试点企业已经划转了国有资本200多亿元，三户试点的产权变更登记现在已经完成，正在会同社保基金理事会修改公司的章程，办理工商变更登记。同时，着手研究第二批划转企业名单，将更多符合条件的中央企业列入划转范围，加大划转力度，尽快推动划转工作。国资委日前通报称，截至目前，中央企业已有10家企业开展投资运营公司试点，其中诚通集团、中国国新启动国有资本运营公司试点，国投、中粮、神华、宝武、五矿、招商局、中交、保利8家央企试点国有资本投资公司，各地方国有企业也已改组组建国有资本投资、运营公司89家。（来源：第一财经日报）

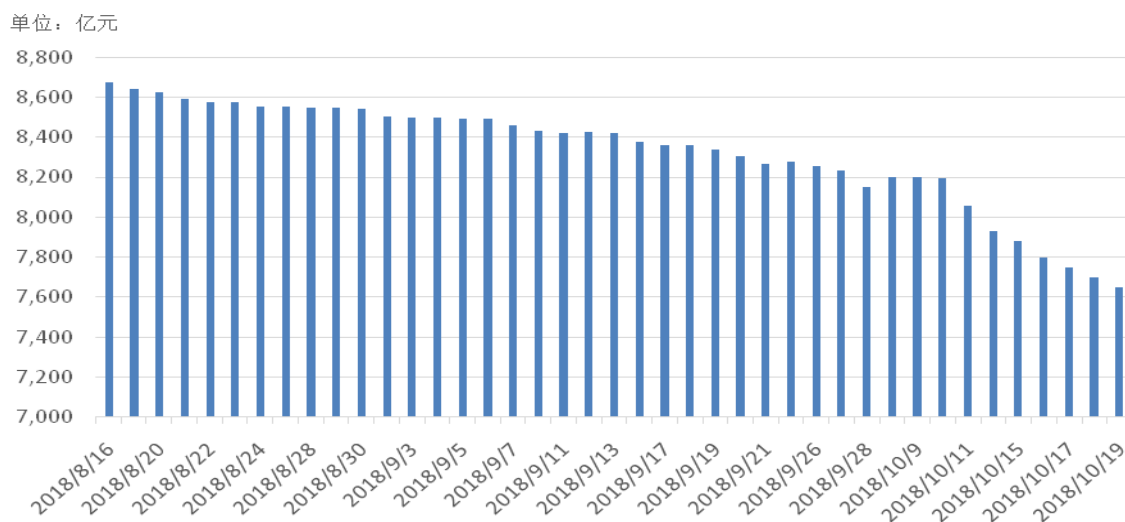
济安金信
基金评价中心

(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 282.12 亿元。融资余额为 7648.57 亿元。

图 2：近四十个交易日沪市融资资金流向

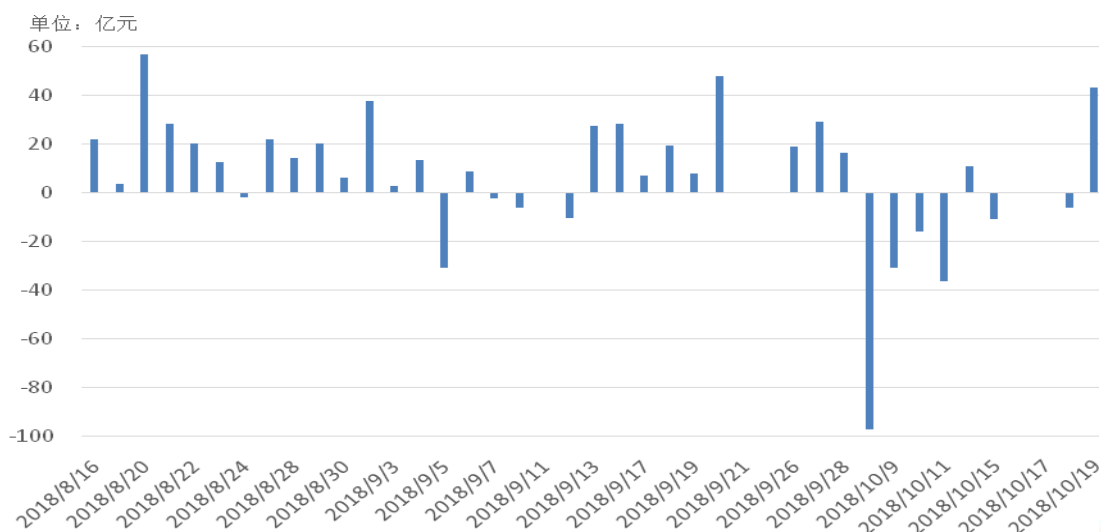


数据来源：济安金信基金评价中心（数据截止日期：2018.10.19）

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 25.84 亿元（10月16日、17日因重阳节假期休市）。

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：2018.10.19）



济安金信
基金评价中心

二、上周各类基金整体表现

上周权益市场全周仍旧大幅调整，普通股票型基金、混合型基金近九成下跌；ETF 基金整体表现不佳；受全球市场急跌影响，QDII 基金中权益类基金下跌幅度较大；由于股债跷跷板效应，债券型基金整体小幅上涨；货币基金收益仍持续下降。

（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

普通股票型基金近九成下跌，其中汇丰晋信科技先锋股票上涨 4.77%，涨幅最大，金鹰信息产业股票 A 上涨 2.18%，嘉实文体娱乐股票 A 上涨 2.08%，诺安高端制造股票上涨 1.82%；南方消费股票进取下跌 8.28%，跌幅最大，宝盈医疗健康沪港深股票下跌 5.94%，鹏华医药科技股票下跌 5.18%，华商上游产业股票下跌 5.04%。

2. 混合基金

混合型基金超九成下跌。其中泰信行业精选灵活配置混合 A 上涨 4.46%，涨幅最大，中海混改红利主题精选灵活配置混合上涨 3.72%，汇丰晋信新动力混合上涨 3.6%，中海积极增利灵活配置混合上涨 3.59%；创金合信鑫动力灵活配置混合 C 下跌 6.87%，跌幅最大，前海开源金珠宝主题精选灵活配置混合 A 下跌 6.8%，农银汇理消费主题混合 H 下跌 6.59%，建信优选成长混合 H 下跌 6.37%。

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



济安金信
基金评价中心

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 基金整体表现不佳。其中大成中证互联网金融积极上涨 6.97%，涨幅最大，长盛中证金融地产指数 B 上涨 3.54%，华安中证银行指数积极上涨 3.31%，信诚中证 800 金融指数 B 上涨 3.21%；国泰国证有色金属行业指数积极下跌 20.83%，跌幅最大，国泰国证医药卫生行业积极下跌 19.84%，南方中证高铁产业指数 B 下跌 17.64%，招商中证煤炭等权指数积极下跌 17.12%。

4. QDII

QDII 基金超八成下跌。截至 2018 年 10 月 19 日，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%；汇添富恒生指数积极(QDII) 下跌 1.22%，银华恒生中国企业指数积极(QDII) 下跌 1.07%，华夏恒生 ETF 联接(QDII) 下跌 0.93%，易方达恒生中国企业 ETF 联接下跌 0.73%。（注：由于国际市场交易结算时间不同的原因，QDII 数据只统计在截止日期当日有净值数据的产品业绩）

（二）固定收益类基金

1. 货币市场基金

货币基金整体收益仍持续低迷，其中 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，上投摩根现金管理货币的 7 日年化收益率为 12.30%，位列第一。此外，有 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，上投摩根现金管理货币每万元收益 3.19 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



济安金信
基金评价中心

2. 债券基金

债券基金整体小幅上涨。其中金信民旺债券 A 上涨 1.90%，涨幅最大，博时宏观回报债券 C 上涨 1.23%，东方永润债券 A 上涨 0.94%，招商可转债债券进取上涨 0.89%；华商可转债债券 C 下跌 2.81%，跌幅最大，富国天丰强化收益债券 (LOF) 下跌 2.43%，中海合嘉增强收益债券 C 下跌 2.42%，华夏可转债增强债券 A 下跌 2.03%。

济安金信
基金评价中心