

# 【第 399 期】济安金信基金周报

## (2018.10.29—2018.11.02)

### 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

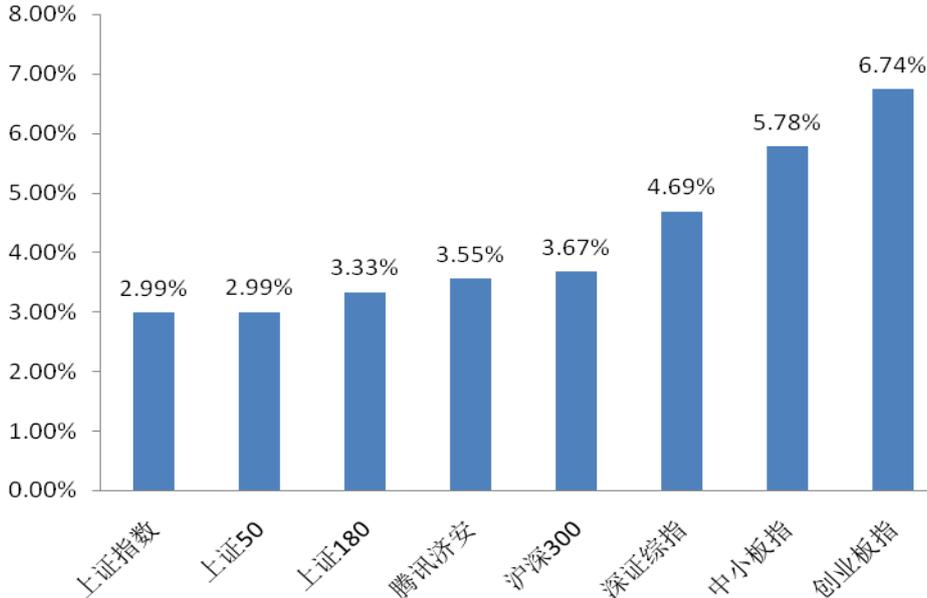
基金评价中心基金研究员 张碧璇  
Email: zbx@jajx.com

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（2018.10.29—2018.11.02）



资料来源：济安金信基金评价中心

#### 1. A股市场回顾

上周（2018.10.29-2018.11.02）前四个交易日两市区间盘整，受政治局会议和民营企业座谈会利好，周五 A 股市场出现大涨，主要市场指数全部收红。截至 11 月 2 日收盘，上证指数报收 2676.48 点，上涨 2.99%；深证综指报收 1351.10 点，上涨 4.69%；中小板指报收 5317.61 点，上涨 5.78%；创业板指报收 1348.28 点，上涨 6.74%。上证 180 涨幅为 3.33%，沪深 300 涨幅为 3.67%，上证 50 涨幅为 2.99%。

#### 2. 腾讯济安指数表现

上周，腾讯济安指数涨幅为 3.55%。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26日，中国银保监会就《保险资金投资股权管理办法（征求意见稿）》公开征求意见，修订后的《股权办法》共七章四十四条。本次修订调整的主要内容是取消保险资金开展股权投资的行业范围限制，通过“负面清单+正面引导”机制提升保险资金服务实体经济能力。《股权办法》不再限制财务性股权投资和重大股权投资的行业范围，要求保险公司综合考虑自身实际，自主审慎选择行业和企业类型，并加强股权投资能力和风险管控能力建设。

根据中国证券投资基金业协会10月26日发布的消息，2018年10月23日，中国证券投资基金业协会（AMAC）与日本投资信托协会（JITA）在北京签署合作谅解备忘录。根据签署的合作谅解备忘录，双方将在三个方面开展合作：首先，加强监管框架、法律法规、投资者保护等领域的信息分享和行业数据互换，为两家协会会员提供优质信息服务；其次，推动建立定期互访机制，组织行业研讨等交流活动，为两国资管行业合作搭建平台；最后，共同推动两国资产管理行业参与全球论坛，提升两国资产管理行业影响力。

30日晚间，中国证券投资基金业协会发布9月份公募基金市场数据显示，截至2018年9月底，我国境内共有基金管理公司119家，其中中外合资公司44家，内资公司75家；取得公募基金管理资格的证券公司或证券公司资管子公司共13家，保险资管公司2家。以上机构管理的公募基金资产合计13.36万亿元。

10月31日，中国证券投资基金业协会公示了9家港股投资顾问服务的香港机构基本信息。公示的机构包括大成国际资产管理有限公司、安信资产管理（香港）有限公司、广发国际资产管理有限公司、东亚联丰投资管理有限公司、工银瑞信资产管理（国际）有限公司、招银国际资产管理有限公司、金涌资本管理有限公司、华夏基金（香港）有限公司、惠理基金管理香港有限公司。中国证券投资基金业协会提示称，提供港股投资顾问服务的香港机构的公示信息均来源于中国证券投资基金业协会已登记的香港机构提供的信息，香港机构已书面承诺所有填报信息真实、准确、完整、有效，并承诺承担所有相关法律责任。

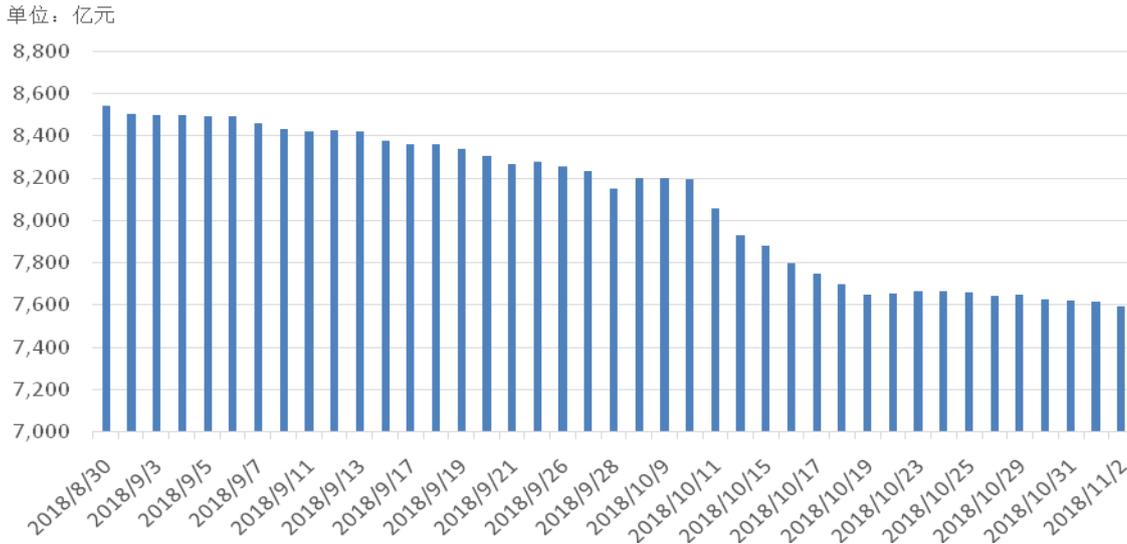


### (三) 资金概况

#### 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 50.46 亿元。融资余额为 7591.76 亿元。

图 2：近四十个交易日沪市融资资金流向

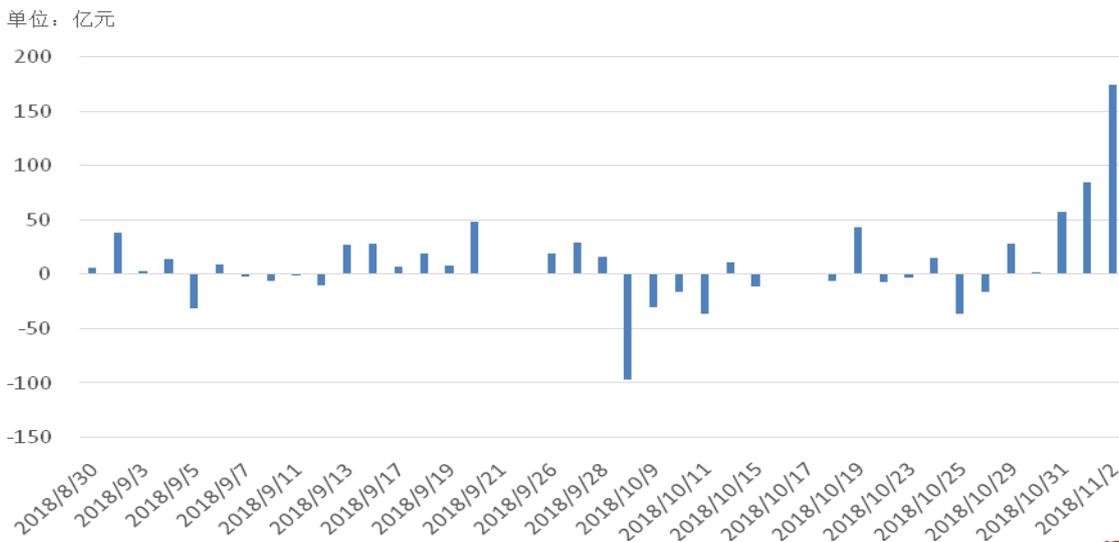


数据来源：济安金信基金评价中心（数据截止日期：2018.11.02）

#### 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 346.34 亿元。

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：2018.11.02）



济安金信  
基金评价中心

## 二、上周各类基金整体表现

上周由于政策利好密集出台，A股市场出现大幅反弹，普通股票型基金、混合型基金净值收益走势整体上涨；ETF基金超八成上涨；受全球市场影响，QDII基金净值表现大部分上涨；货币政策稳健中性未变，市场流动性和资金面继续保持紧平衡，超八成债券型基金获得正收益；货币基金收益仍处于低位。

### （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

普通股票型基金超过九成上涨，其中嘉实前沿科技沪港深股票上涨 9.98%，涨幅最大，汇添富沪港深新价值股票上涨 9.22%，泰达宏利港股通优选股票 A 上涨 8.68%，嘉实医药健康股票 A 上涨 8.51%；创金合信消费主题股票 C 下跌 0.17%，跌幅最大，嘉实资源精选股票 C 下跌 0.02%。

#### 2. 混合基金

混合型基金近九成上涨。其中前海开源多元策略灵活配置混合 C 上涨 9.29%，涨幅最大，中欧医疗健康混合 C 上涨 9.21%，大摩华鑫健康产业混合上涨 9.01%，前海开源沪港深龙头精选灵活配置混合上涨 8.91%；汇安丰融灵活配置混合 A 下跌 2.58%，跌幅最大，华宝第三产业灵活配置混合下跌 1.27%，华泰柏瑞量化对冲稳健收益定期开放混合下跌 1.01%，国投瑞银白银期货 (LOF) 下跌 0.91%。

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 基金超八成上涨。其中国泰国证医药卫生行业积极上涨 35.28%，涨幅最大，信诚中证 800 医药指数 B 上涨 25.49%，申万菱信中证申万医药生物指数分级之积极进取类上涨 24.27%，申万菱信中证申万电子行业投资指数分级之积极进取类上涨 23.67%；中融中证煤炭指数 B 下跌 1.57%，跌幅最大，富国中证煤炭积极收益下跌 1.46%，鹏华中证银行指数分级下跌 1.31%，博时黄金(ETF)D 下跌 1.14%。

### 4. QDII

QDII 大部分上涨。截至 2018 年 10 月 26 日，银华恒生中国企业指数积极(QDII) 上涨 12.57%；汇添富恒生指数积极(QDII) 上涨 12.24%，华宝标普香港上市中国中小盘指数(QDII-LOF)A 上涨 8.22%，华夏恒生 ETF(QDII) 上涨 7.04%。（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处于低位，其中 1 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，华润元大现金货币 B 的 7 日年化收益率为 5.29%，位列第一。此外，有 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，北信瑞丰现金添利货币 B 每万元收益 2.44 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

债券基金超八成上涨。其中东吴中证可转换债券指数进取上涨 4.42%，涨幅最大，嘉实多利进取上涨 3.05%，南方希元可转债债券上涨 2.98%，东方臻享纯债债券 C 上涨 2.91%；国联安双佳信用债券 (LOF) 下跌 4.89%，跌幅最大，信诚稳泰债券 A 下跌 1.7%，鑫元合享分级债券 B 下跌 0.93%，海富通集利纯债债券下跌 0.74%。

