

【第 401 期】济安金信基金周报

(2018.11.12—2018.11.16)

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
3. 热点回顾.....	3
(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.....	5
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.....	6
(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

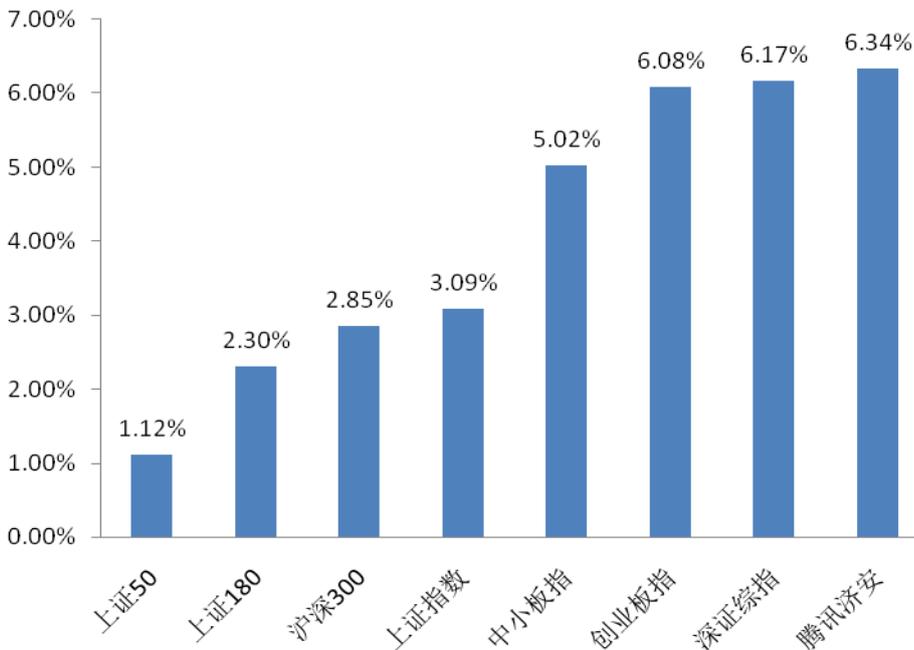
基金评价中心基金研究员 张碧璇
Email: zbx@jajx.com

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（2018.11.12—2018.11.16）



资料来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周（2018.11.12-2018.11.16）A股指数全线飘红，在全球主要资本市场普遍下跌的情况下走出上扬的独立行情。截至11月16日收盘，上证指数报收2679.11点，上涨3.09%；深证综指报收1410.18点，上涨6.17%；中小板指报收5345.53点，上涨5.02%；创业板指报收1403.28点，上涨6.08%。上证180涨幅为2.30%，沪深300涨幅为2.85%，上证50涨幅为1.12%。

2. 腾讯济安指数表现

上周，腾讯济安指数涨幅为6.34%，超越其他市场主要指数。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

3. 热点回顾

11月14日上午，在上交所与上海浦东新区政府举行的长三角资本市场服务基地揭牌仪式上，上交所发行上市部总经理魏刚表示，科创板争取在明年上半年“见到成效”。魏刚称，科创板和注册制结合在一起，不单单是一个简单的板块，实际上是构成了一个新市场，在现有几个板块的市场之上做一个增量改革。

据路透社11月15日报道，本月早些时候，美国总统特朗普与中国国家主席习近平通电话时说，美方重视美中经贸合作，愿继续扩大对华出口。两国经济团队有必要加强沟通磋商。另有消息称中方书面回应了美国对全面贸易改革的要求，这可能启动协商，促进中美贸易摩擦尽快解决。

11月16日，上交所正式发布实施《上海证券交易所上市公司重大违法强制退市实施办法》《上海证券交易所股票上市规则（2018年11月修订）》和《上海证券交易所退市公司重新上市实施办法（2018年11月修订）》。同时，深交所发布《深圳证券交易所股票上市规则（2018年11月修订）》《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2018年11月修订）》《深圳证券交易所退市公司重新上市实施办法（2018年修订）》，并对长生生物（*ST长生（002680））启动重大违法强制退市机制。新规主要明确了证券重大违法和涉及国家安全、社会公众安全重大违法两类强制退市情形。

（二）基金市场

11月10日，中国证券投资基金业协会党委书记、会长洪磊在“2018中国并购基金年会”上表示，目前，中国证券投资基金业协会正在积极研究落实习近平总书记关于发展民营经济讲话重要精神，抓紧完善登记备案须知，进一步增强登记备案透明度；积极研究私募股权投资基金尽职调查指引，建立尽调行为标准，用过程管理替代结果考核，落实市场化信用约束；积极推动私募股权基金相关税收政策进一步优化，为私募股权基金发展创造有利外部环境。协会将结合行业发展实际，推动相关指引、政策为ESG（环境责任、社会责任和公司治理责任）留出空间，支持私募股权投资基金开展责任投资。（来源：中国证券报·中证网）

11月12日，中国证券投资基金业协会发布消息称，11月2日以来，协会积极贯彻落实证监会《关于支持证券基金经营机构积极参与化解上市公司股票质押风险、支持民营企业发展的通知》相关要求，对符合条件的资产管理计划实行备案绿色通道，于1个工作日内完成备案，切实支持证券行业以实际行动纾解上市公司股票质押风险，支持民营企业发展。截至11月12日，共有11家证券公司设立的11只证券行业支持民企发展系列资产管理计划在中国证券投资基金业协会完成备案，成立规模总计228.21亿元。（来源：中国证券报·中证网）

11月14日，中国证券投资基金业协会公布的2018年三季度证券期货经营机构资产管理业务统计数据 displays，截至2018年9月30日，基金管理公司及其子公司、证券公司、期货公司、私募基金管理机构资产管理业务总规模约52.23万亿元。其中，公募基金管理机构管理的公募基金规模13.36万亿元，基金管理公司及其子公司私募资产管理业务规模11.72万亿元，证券公司及其子公司私募资产管理业务规



模 14.18 万亿元，期货公司及其子公司私募资产管理业务规模约 1676 亿元，私募基金管理机构资产管理规模 12.80 万亿元。（来源：中国证券报·中证网）

证监会 13 日消息，截至 2018 年 10 月底，基金业协会已登记私募基金管理人 2.43 万家。已备案私募基金 7.50 万只，管理基金规模 12.77 万亿元，私募基金管理人工总人数 24.60 万人。截至 2018 年 10 月底，私募基金管理人按基金总规模划分，管理规模在 1 亿元-10 亿元的 5447 家，10 亿元-20 亿元的 798 家，20 亿元-50 亿元的 670 家，50 亿元-100 亿元的 278 家，100 亿元以上的 232 家。（来源：证券时报）

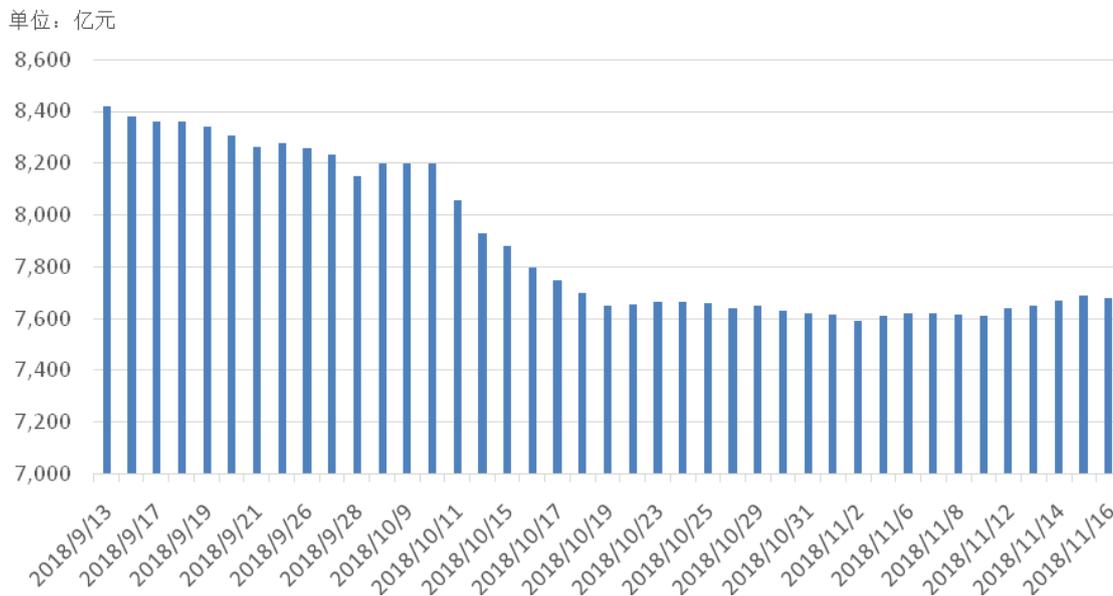
近期，中国证券投资基金业协会表明，正在积极推动私募基金三方面过程自律建设，包括进一步完善登记备案须知、出台行业尽职调查指引、发布私募股权基金管理人会员信用信息报告标准。基金业协会会长洪磊近期透露，将于今年底正式发布私募股权投资基金管理人会员信用信息报告标准。股权类机构信用信息报告指标将包括合规性、稳定度、专业度、透明度等 24 项指标，辅以 13 项投资风格指标。

（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入的态势，累计净流入 65.41 亿元。融资余额为 7679.33 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：2018.11.16）

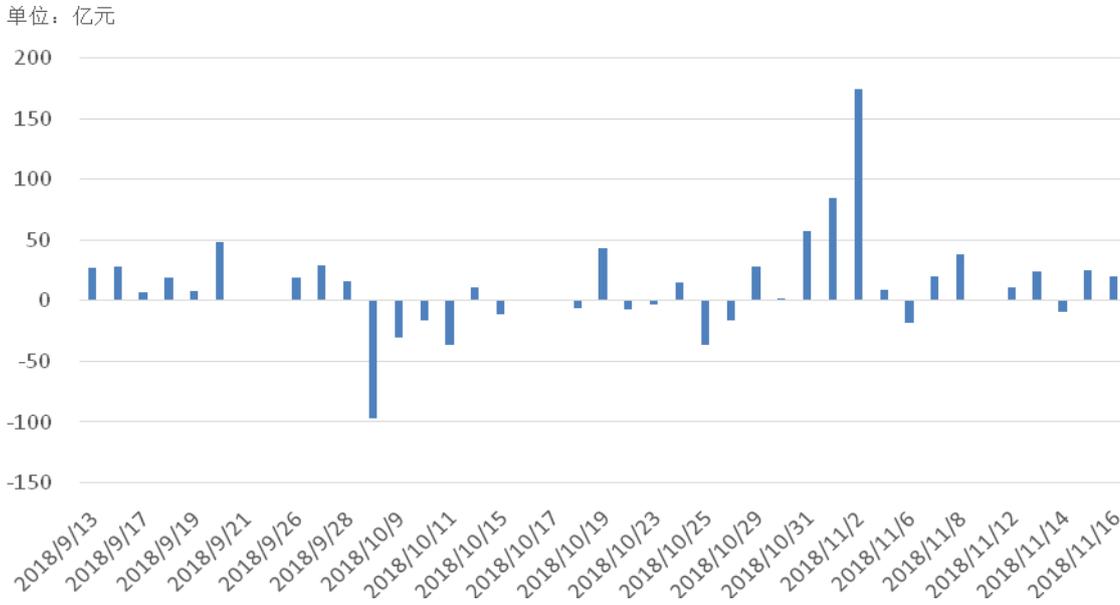


济安金信
基金评价中心

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 71.36 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：2018.11.16）

二、上周各类基金整体表现

上周 A 股走出上扬行情，普通股票型基金、混合型基金净值收益整体上涨；ETF 基金也获得正收益；受全球主要资本市场走低影响，QDII 基金整体收益下跌；债券类基金净值表现有所上涨；货币基金收益继续微降。

（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	安信价值精选股票	000577	价值精选
2	汇丰晋信双核策略混合	000849	大类配置
3	交银施罗德消费新驱动股票	519714	消费行业
4	诺德价值优势混合	570001	价值精选
5	广发聚安混合	001115	稳健收益
6	汇丰晋信大盘股票	540006	精选蓝筹
7	诺德成长优势混合	570005	发掘成长
8	嘉实新兴产业股票	000751	新兴产业
9	中欧价值发现混合	166005	价值发现
10	国富中小盘股票	450009	中小盘股



济安金信
基金评价中心

序号	基金名称	基金代码	基金标签
11	工银瑞信金融地产行业混合	000251	金融地产
12	华泰柏瑞量化优选灵活配置混合	000877	量化策略
13	景顺长城沪港深精选股票	000979	港股精选
14	圆信永丰双红利灵活配置混合	000824	红利策略
15	万家瑞兴灵活配置混合	001518	灵活配置

1. 股票基金

普通股票型基金几乎全部取得正收益。其中银华文体娱乐量化优选股票 C 上涨 8.44%，涨幅最大，南方量化成长股票上涨 8.29%，诺安高端制造股票上涨 7.83%，创金合信量化多因子股票 A 上涨 7.72%；仅有的两只未取得正收益的基金为：创金合信消费主题股票 C 下跌 0.03%，西部利得事件驱动股票下跌 0.01%。

2. 混合基金

混合型基金超过九成取得正收益。其中民生加银精选混合上涨 9.89%，涨幅最大，九泰久盛量化先锋灵活配置混合 C 上涨 8.71%，大成景恒混合 C 上涨 8.6%，国联安优选行业混合上涨 8.2%；汇安丰益灵活配置混合 C 下跌 0.91%，跌幅最大，国投瑞银白银期货 (LOF) 下跌 0.79%，国联安远见成长混合下跌 0.67%，北信瑞丰稳定增强偏债混合下跌 0.62%。

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

基金代码	基金名称	成立日期
320011	诺安中小盘精选混合	2010/4/28
240022	华宝资源优选混合	2012/8/21
169101	东方红睿丰灵活配置混合 (LOF)	2014/9/19
001287	安信优势增长灵活配置混合	2015/5/20
001256	泓德优选成长混合	2015/5/21

数据来源：济安金信基金评价中心

3. ETF

超过九成 ETF 基金净值获得正增长，黄金 ETF 及其联接基金收益下跌。其中大成中证 360 互联网+大数据 100 指数 A 上涨 10.05%，涨幅最大，汇添富中证环境治理指数 (LOF) A 上涨 9.58%，广发中证传媒 ETF 上涨 9.55%，交银中证环境治理指数 (LOF) 上涨 9.38%；汇添富中证能源 ETF 下跌 0.83%，国泰黄金 ETF 联接 C 下跌 0.36%，华安易富黄金 ETF 联接 A 下跌 0.34%，博时黄金 ETF 下跌 0.31%。

4. QDII

QDII 基金上周业绩整体下滑，但以香港市场作为主要标的的市场的基金获得正收益。截至 2018 年 11 月 16 日，易方达香港恒生综合小型股指数 (QDII-LOF) C 上涨 2.6%；华夏恒生 ETF (QDII) 上涨 2.36%，华夏沪港通恒生 ETF (QDII) 上涨 2.3%，南方恒生



ETF(QDII)上涨 2.29%。(注：由于国际市场交易结算时间不同、业绩披露频率不同等原因，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

货币基金整体收益持续微降，本周没有货币基金 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，北信瑞丰现金添利货币 A 的 7 日年化收益率为 4.70%，位列第一。此外，有 2 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，东方金元宝货币每万元收益 2.38 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
建信现金增利货币	002758	2016/7/26	陈建良 先轺宇	0.35%
国投瑞银钱多宝货币 A	000836	2014/10/17	颜文浩 李达夫	0.21%
银华惠增利货币	000860	2014/11/14	李晓彬 刘谢冰	0.45%
鹏华添利宝货币	001666	2015/7/21	叶朝明	0.43%

数据来源：济安金信基金评价中心

2. 债券基金

债券基金超九成上涨，可转债类基金表现较为突出。其中富安达增强收益债券 A 上涨 3.3%，涨幅最大，国泰可转债债券上涨 3.19%，招商安本增利债券上涨 2.81%，华富可转债债券上涨 2.45%；前海开源鼎裕债券 A 下跌 1.05%，跌幅最大，海富通集利纯债债券下跌 0.75%，华宸未来稳健添利债券 C 下跌 0.59%，中科沃土沃祥债券下跌 0.43%。

