

【第 402 期】济安金信基金周报

(2018.11.19—2018.11.23)

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. 热点资讯	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	6

济安金信基金评价中心

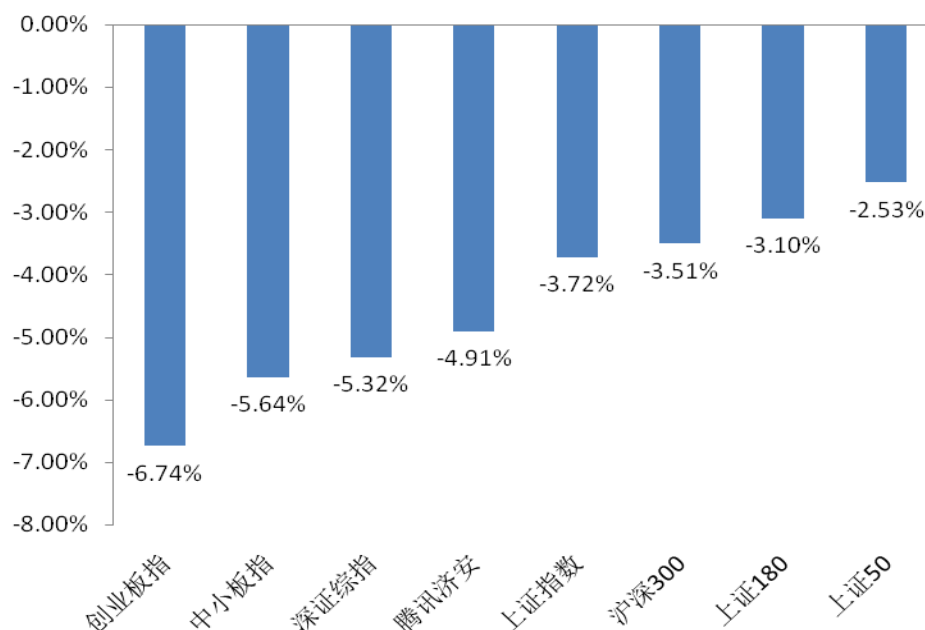
基金评价中心基金研究员 张碧璇
Email: zbx@jajx.com

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（2018.11.19—2018.11.23）



资料来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周（2018.11.19-2018.11.23）A股再次出现大跌，上证指数回到2600点以下。截至11月23日收盘，上证指数报收2579.48点，下跌3.72%；深证综指报收1335.15点，下跌5.32%；中小板指报收5043.90点，下跌5.64%；创业板指报收1308.74点，下跌6.74%。上证180跌幅为3.10%，沪深300跌幅为3.51%，上证50跌幅为2.53%。

2. 腾讯济安指数表现

上周，腾讯济安指数跌幅为4.91%，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”。

3. 热点资讯

11月15日晚间，《中共中央国务院关于学前教育深化改革规范发展的若干意见》



济安金信
基金评价中心

发布。《意见》指出，民办园一律不准单独或作为一部分资产打包上市。上市公司不得通过股票市场融资投资营利性幼儿园，不得通过发行股份或支付现金等方式购买营利性幼儿园资产。（来源：证券时报）

日前，证监会发布了《会计监管风险提示第8号——商誉减值》，就商誉减值的会计监管风险进行提示。据统计，截至今年第三季度末，A股上市公司商誉资产已达到1.45万亿元。（来源：上海证券报）

数据显示，11月以来，112家上市公司收到交易所发出的监管函。其中，超过3成针对上市公司的高管个人。高管违规短线操作、未提前披露减持计划、三季报敏感期内违规减持等是这些高管被监管的主要因素。（来源：中国证券报）

11月19日，为规范首次公开发行股票网下投资者及其配售对象的询价与申购行为，中国证券业协会发布《首次公开发行股票配售对象黑名单公告》（2018年第4号），此次上榜黑名单的有319个股票配售对象，其中，自然人配售对象多达246个，占比77%。（来源：证券日报）

证监会副主席李超21日在2018年深交所技术大会上表示，证券期货行业要深刻把握数字化、网络化、智能化融合的发展契机，切实增强责任感和紧迫感，主动践行数字化发展理念，下大力气补短板、强弱项，推动行业数字化转型。（来源：中国证券报）

近日，美国贸易代表办公室更新了对华“301调查”报告，对中国有关技术转让、知识产权和创新等方面进行了新的指责。商务部新闻发言人高峰22日表示，中方注意到美方对“301调查”报告进行的更新，对此表示严重关切。报告对中方进行新的无端指责，捕风捉影，罔顾事实，中方完全不能接受。高峰表示，希望美方停止破坏双边经贸关系的言行，采取建设性态度，为中美经贸关系重回正轨、为全球经济的稳定增长创造有利条件。他还表示，目前中美双方工作团队正在保持密切接触，推动落实两国元首通话达成的共识。（来源：新华网）

（二）基金市场

中行、建行两家国有大行近日接连宣布设立理财子公司，至此，已有16家中资银行布局理财子公司。待银行理财子公司管理办法正式出台，银行设立子公司或专营机构将提速，首批理财子公司有望年内落地。（来源：中国证券报）

11月16日，在中国证券投资基金业协会（以下简称“中基协”）举办的第二届“养老金与投资”论坛暨《个人养老金：理论基础、国际经验与中国探索》发布会上，中基协表示应该多措并举建立统一、开放、可持续的个人养老金生态体系，例如建立个人养老金信息平台，并将其作为养老金账户运行、信息统计、监督管理的基础设施。证监会副主席李超在论坛上透露，截至2018年9月末，我国基金业受托管理社保基金、基本养老金、企业年金等各类养老金达1.66万亿元。从整体增长幅度来看，三季度末公募基金的养老金规模较年初的1.47万亿元增长了1900亿元。（来源：证券日报）

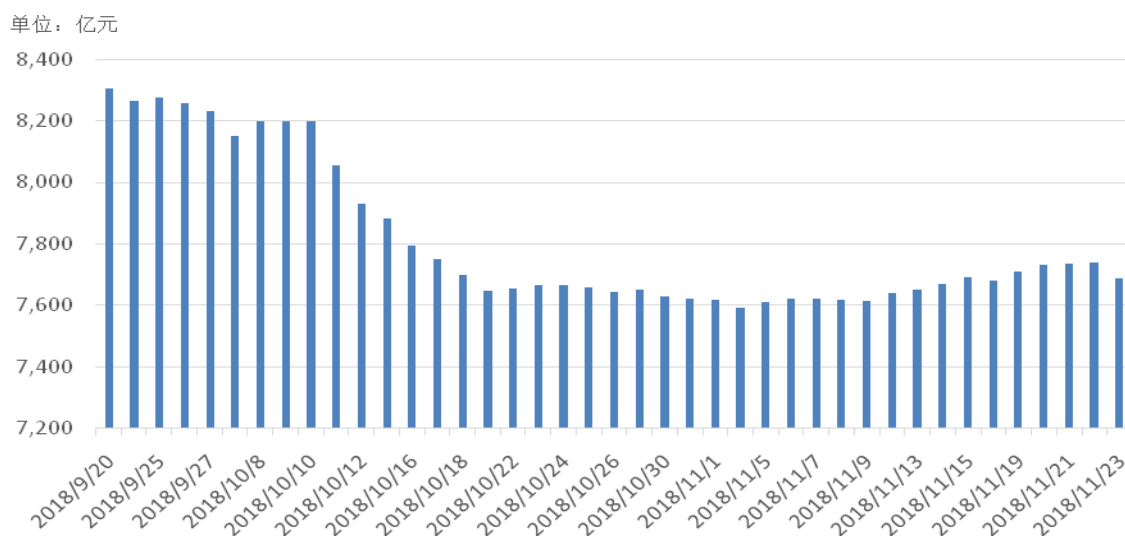
济安金信
基金评价中心

(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入的态势，累计净流入 8.72 亿元。融资余额为 7688.06 亿元。

图 2：近四十个交易日沪市融资资金流向

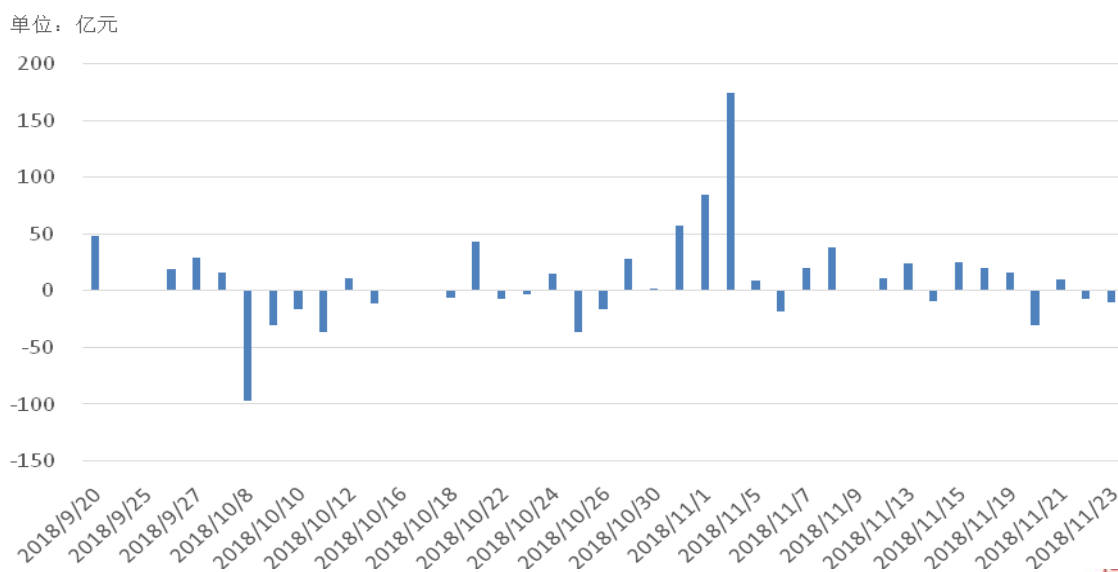


数据来源：济安金信基金评价中心（数据截止日期：2018. 11. 23）

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，全周累计净流出 21.98 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. 23）



济安金信
基金评价中心

二、上周各类基金整体表现

上周 A 股出现下挫，普通股票型基金、混合型基金净值收益整体下跌；ETF 基金也普遍出现负收益；QDII 基金整体收益下跌；债券类基金整体净值表现基本维持稳定；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	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
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

普通股票型基金收益几乎全部下跌，仅南方消费股票收益获得 0.1% 的正收益。其中汇丰晋信低碳先锋股票下跌 8.21%，跌幅最大，汇丰晋信科技先锋股票下跌 7.83%，中欧电子信息产业沪港深股票 C 下跌 7.62%，广发电子信息传媒产业精选股票下跌 7.39%。

2. 混合基金

混合型基金超过八成未能取得正收益。其中华宝新优享灵活配置混合上涨 6.86%，涨幅最大，长信利信灵活配置混合上涨 1.7%，汇添富 3 年封闭运作战略配售灵活配置混合 (LOF) 上涨 1.43%，中欧瑾泰灵活配置混合 A 上涨 1.2%；中海量化策略混合下跌 9.73%，跌幅最大，长信利广灵活配置混合 C 下跌 9.16%，海富通股票混合下跌 8.69%，前海开源中国成长灵活配置混合下跌 8.56%。

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。



济安金信
基金评价中心

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

超过八成成 ETF 基金净值负增长，黄金 ETF 及其联接基金收益表现出抗跌性。其中安易富黄金 ETF 联接 A 上涨 0.71%，涨幅最大，国泰黄金 ETF 联接 A 上涨 0.7%，博时黄金 ETF 上涨 0.69%，易方达黄金 ETF 上涨 0.68%；华安创业板 50ETF 下跌 7.72%，南方中证 500 信息技术指数 ETF 下跌 7.63%，天弘中证计算机指数 A 下跌 7.46%，鹏华中证信息技术指数下跌 7.44%。

4. QDII

QDII 基金上周业绩整体下滑。截至 2018 年 11 月 16 日，但以香港市场作为主要标的的基金中，易方达香港恒生综合小型股指数 (QDII-LOF)C 下跌 2.31%，南方恒生中国企业精明指数 (QDII-LOF)A 下跌 1.96%，嘉实恒生中国企业 (QDII-LOF) 下跌 1.94%，银华恒生中国企业 (QDII) 下跌 1.91%。（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

货币基金整体收益仍处于低位，本周没有货币基金 7 日年化收益率超 5%，仅新沃通宝货币 A 的 7 日年化收益率超过 4%，为 4.82%。此外，有 4 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，嘉实活钱包货币 A 每万元收益 2.59 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

债券基金整体收益与上一周基本持平。其中诺安双利债券上涨 2.06%，涨幅最


 济安金信
基金评价中心

大，鹏华尊享 6 个月定期开放债券上涨 0.76%，平安大华合慧定期开放纯债债券上涨 0.69%，国投瑞银纯债债券 A 上涨 0.58%；长信利鑫债券 (LOF) C 下跌 4.89%，跌幅最大，中海惠裕纯债债券型发起式 (LOF) 下跌 4.77%，博时弘康 18 个月定期开放债券 C 下跌 3.07%，华商可转债债券 A 下跌 2.97%。

济安金信
基金评价中心