

【第 407 期】济安金信基金周报

(2018.12.24—2018.12.28)

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
3. 热点资讯	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	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	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

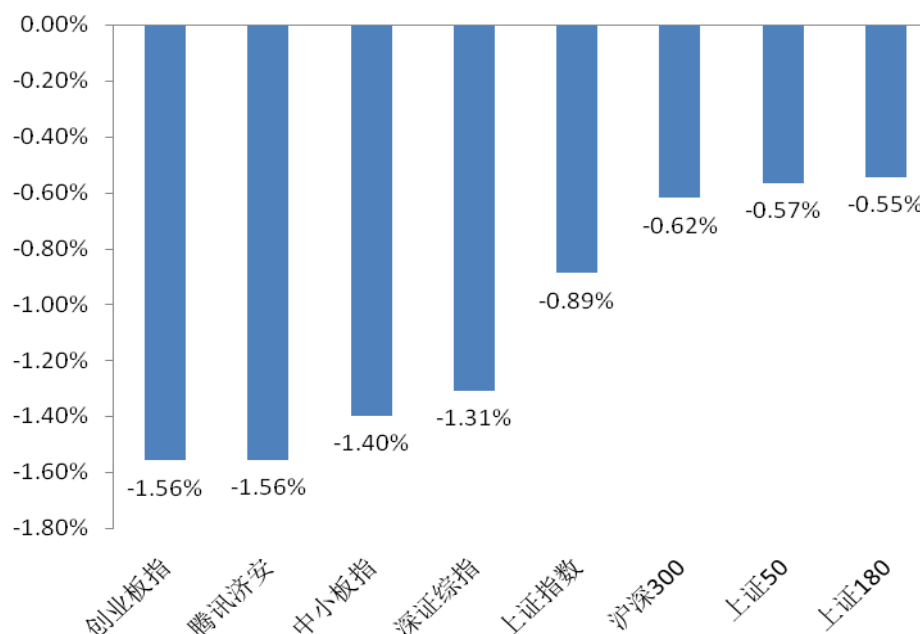
基金评价中心基金研究员 张碧璇
Email: zbx@jajx.com

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（2018.12.24—2018.12.28）



资料来源：济安金信基金评价中心

1. A 股市场回顾

上周（2018.12.24-2018.12.28）是 2018 年的最后一周，沪深两市周初受美股市场影响出现下挫，上证指数再次跌破 2500 点，周五以小幅翻红结束全年交易。截至 12 月 28 日收盘，上证指数报收 2493.90 点，下跌 0.89%；深证综指报收 1267.87 点，下跌 1.31%；中小板指报收 4703.03 点，下跌 1.40%；创业板指报收 1250.53 点，下跌 1.56%。上证 180 跌幅为 0.55%，上证 50 跌幅为 0.57%，沪深 300 跌幅为 0.62%。

2. 腾讯济安指数表现

上周，腾讯济安指数跌幅为 1.56%。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. 热点资讯

《中华人民共和国个人所得税法实施条例》与《个人所得税专项附加扣除暂行办法》日前公布，新个税法也将于明年1月1日全面落地，同时落地实施的还有众多税收相关政策，包括跨境电商进口政策扩大适用范围、部分重大技术装备或产品进口免征关税和增值税等。

中国证监会24日发布消息，中国证监会近日与开曼群岛金融管理局正式签署《证券期货监管合作谅解备忘录》。目前，众多在开曼群岛注册的中国公司利用全球资本市场进行融资或上市交易。该备忘录的签署有利于加强中国证监会与开曼群岛金融管理局在证券期货领域的信息交流与执法合作，标志着双方监管机构的合作进入了一个新的阶段。（来源：上海证券报）

12月27日晚间，中弘退发布公告称，公司股票11月16日进入退市整理期，截至当日，已满30个交易日，退市整理期已结束，将在12月28日被深交所摘牌。这意味着，作为A股首家因股价连续低于面值而被强制终止上市的公司，中弘退将正式告别A股市场，此后将转入全国股份转让系统进行股份转让，预计公司股票将在2019年3月11日前（含该日）开始在股转系统转让。（来源：上海证券报）

央行公告，为稳定年末资金面，维护银行体系流动性合理充裕，2018年12月27日人民银行以利率招标方式开展了1500亿元逆回购操作。其中，1200亿元为7天期逆回购，中标利率为2.55%；300亿元为14天期逆回购，中标利率为2.70%。27日有1200亿元逆回购到期，当日实现净投放300亿元，本周首次单日实现净投放。（来源：证券时报）

经中国证监会批准，国债期货期转现交易将于2019年1月17日正式开展。2018年12月28日，中金所发布修订后的《中国金融期货交易所交易规则》《中国金融期货交易所交易细则》《中国金融期货交易所国债期货合约期转现交易细则》将于2019年1月2日起正式实施。（来源：证券时报）

上交所12月28日正式发布第二十一号至第二十八号上市公司行业信息披露指引，涉及集成电路、航空船舶铁路运输设备制造业、医疗器械、食品制造、黄金珠宝首饰品、影视、家具制造、有色金属等8个细分行业。同时，上交所对前期已颁布的电力、医药制造、光伏、服装等4个行业指引进行了修订，上述指引均自明年1月1日起施行。

（二）基金市场

银保监会昨日发布消息表示，已批准建设银行和中国银行设立理财子公司的申请，同时，银保监会透露，目前其他多家商业银行也正在抓紧开展申报理财子公司工作。按照监管要求，商业银行通过子公司展业后，银行自身不再开展理财业务（继续处置存量理财产品除外）。同时，理财子公司应自主经营、自负盈亏，有效防止经营风险向母行传染。（来源：证券日报）

12月26日，中国证券投资基金业协会在官网发布《关于注销期间届满未提交专项法律意见书私募基金管理人登记的公告》。江苏中杏艺禾资本管理有限公司和

济安金信
基金评价中心

四川省昊宸资产管理有限公司两家机构，未能在书面通知发出后的3个月内提交符合规定的专项法律意见书，协会将会按规定注销，注销后不得重新登记。（来源：中国证券报·中证网）

人力资源和社会保障部社会保险基金监管局副局长汤晓莉28日在“中国社会科学院社会保障论坛暨《中国养老金发展报告2018》发布会”上表示，截至目前，一共是17个省份委托投资运营的资金，合同总金额是8450亿元，到账资金是6050亿元。（来源：证券时报）

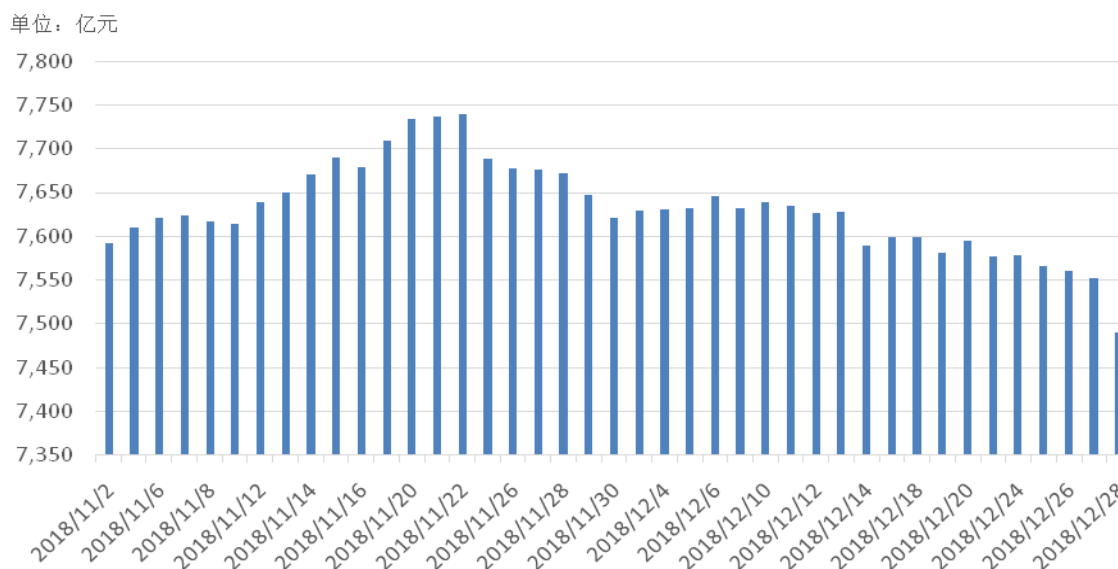
12月25日晚间，中国证券投资基金业协会发布《证券期货经营机构资管产品备案月报（2018年11月）》显示，2018年11月，证券期货经营机构共备案395只产品，设立规模853.05亿元。其中，证券公司及子公司备案216只，设立规模590.49亿元，占比69.22%；基金公司备案101只，设立规模110.56亿元，占比12.96%；基金子公司备案68只，设立规模151.08亿元，占比17.71%；期货公司及子公司备案10只，设立规模0.92亿元，占比0.11%。

（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86.73亿元。两市融资余额为7489.80亿元。

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：2018.12.28）

2. 沪股通、深股通资金流向

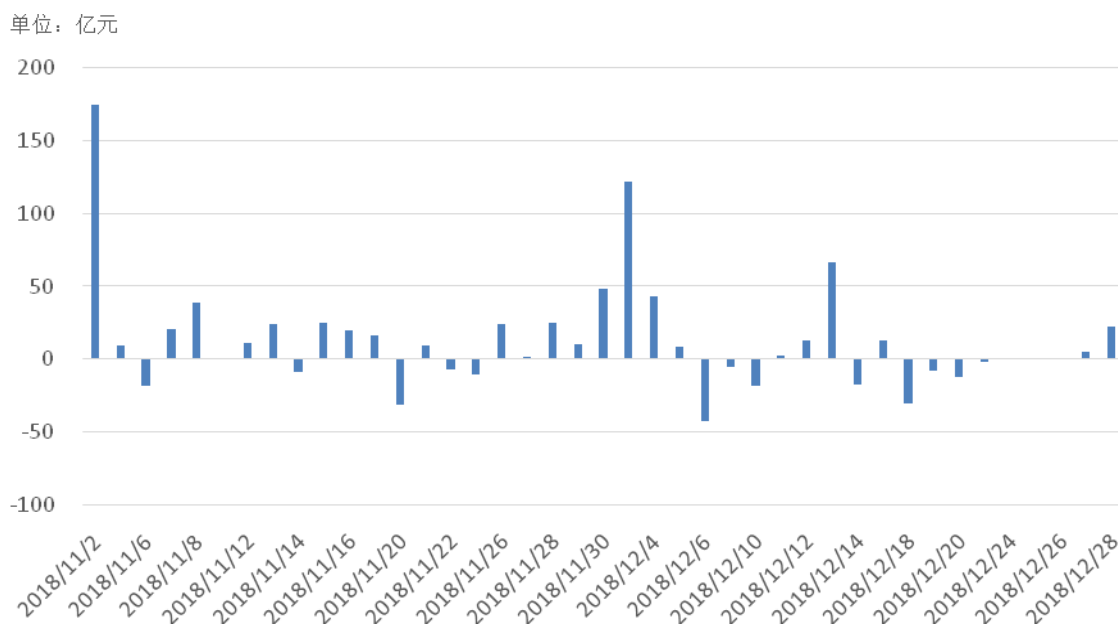
沪股通、深股通近一周整体净流入，全周累计净流入27.63亿元（24日~26日）



济安金信
基金评价中心

为港交所圣诞节假期无交易数据)。

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：2018.12.28）

二、上周各类基金整体表现

上周为 2018 年最后一周，沪深两市仍然维持震荡态势，超过六成普通股票型基金未能取得正收益，混合型基金净值收益涨跌参半；ETF 基金近七成出现负收益；超过六成 QDII 基金未能取得正收益；仅一成债券型基金净值收益为负；货币基金收益略有回升。（注：各类型基金收益统计不包括分级子基金及净值收益未满三个月的新发基金。）

（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



济安金信
基金评价中心

“拼搏进取”——权益类基金精选池

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

超过六成普通股票型基金未能取得正收益，景顺长城中小板创业板精选股票上涨 2.37%，交银施罗德医药创新股票上涨 2.34%，招商医药健康产业股票上涨 2.26%，广发医疗保健股票上涨 2.22%；汇丰晋信低碳先锋股票下跌 3.88%，跌幅最大，前海开源价值策略股票下跌 3.31%，创金合信新能源汽车主题股票 C 下跌 2.99%，博时量化价值股票 C 下跌 2.51%。

2. 混合基金

混合型基金净值收益涨跌参半。其中，财通成长优选混合上涨 2.84%，涨幅最大，大摩华鑫健康产业混合上涨 2.75%，财通价值动量混合上涨 2.73%，财通多策略福鑫定期开放灵活配置混合上涨 2.62%；万家瑞尧灵活配置混合 A 下跌 3.92%，跌幅最大，民生加银精选混合下跌 3.85%，富国价值优势混合下跌 3.82%，前海开源泽鑫灵活配置混合 C 下跌 3.73%。

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

ETF 基金近七成出现负收益。其中，华夏上证主要消费 ETF 上涨 2.31%，涨幅最大，汇添富中证主要消费 ETF 上涨 2.09%，嘉实中证主要消费 ETF 上涨 2.04%，易方达沪深 300 医药卫生 ETF 上涨 2.03%；汇添富中证能源 ETF 下跌 4.28%，广发中证全指能源 ETF 下跌 3.86%，广发中证全指建筑材料指数 A 下跌 3.09%，民生加银中证内地资源主题下跌 3.09%。

4. QDII

超过四成 QDII 基金未能取得正收益。截至 2018 年 12 月 28 日，华宝标普油气



济安金信
基金评价中心

上游股票(QDII-LOF)上涨 2.86%，易方达中证海外中国互联网 50(QDII-ETF)上涨 2.24%，嘉实全球互联网股票(QDII)美元现汇上涨 2.06%，广发道琼斯石油指数(QDII-LOF)C 上涨 2.00%；华夏全球科技先锋混合(QDII)下跌 6.59%，工银香港中小盘(QDII)美元下跌 4.93%，工银新经济混合(QDII)美元下跌 3.86%，大成海外中国机会混合(QDII-LOF)下跌 2.57%（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 基金在统计日无净值披露的使用最近一期净值披露数据）。

（二）固定收益类基金

1. 货币市场基金

货币基金收益略有回升，本周货币市场基金平均七日年化收益为 3.27%，有 6 只货币基金的七日年化收益率超 5%，超过七成货币市场基金的七日年化收益率保持在 3%以上。有 7 只货币基金每万元收益超 1.5 元，近一成货币基金每万元收益超 1.2 元，其中，红土创新货币 B 每万元收益 2.62 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

仅一成债券型基金净值收益为负。其中，信银河通利债券(LOF)C 上涨 2.16%，涨幅最大，民生加银信用双利债券 C 上涨 1.94%，前海开源鼎裕债券 A 上涨 1.09%，博时宏观回报债券 A/B 上涨 1.08%；中海惠裕纯债债券型发起式(LOF)下跌 3.56%，跌幅最大，融通增祥债券下跌 2.57%，银河岁岁回报定期开放债券 A 下跌 1.89%，江信添福债券 A 下跌 1.16%。



济安金信
基金评价中心