

【第 408 期】济安金信基金周报

(2019.01.02—2019.01.04)

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	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

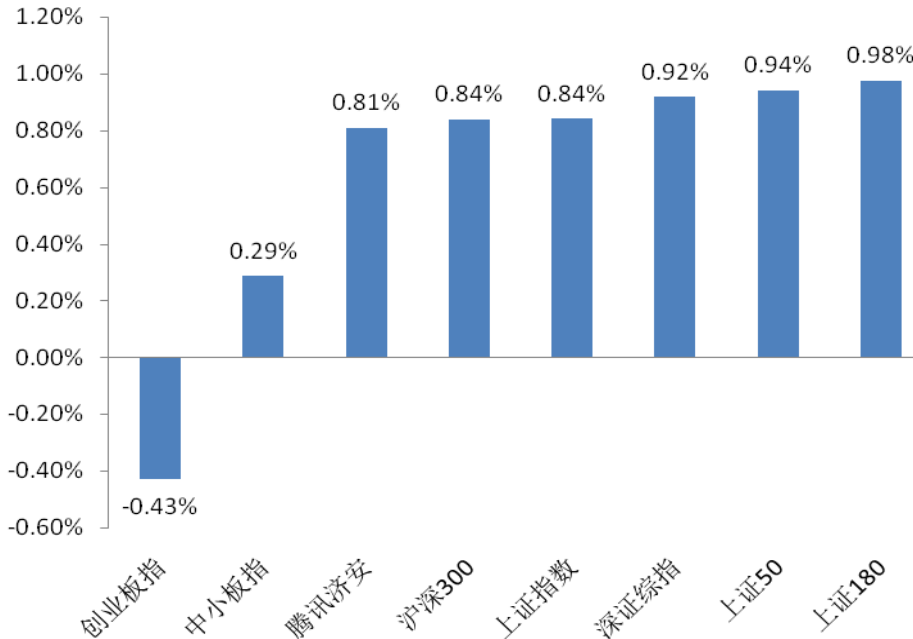
基金评价中心基金研究员 张碧璇
Email: zbx@jajx.com

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（2019.01.02—2019.01.04）



资料来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周（2019.01.02-2019.01.04）节后仅三个交易日，2019年首个交易日沪深两市收跌，随后两日虽然曾出现盘中跌至2440点创下新低，但随着央行4日发布全面降准的政策利好，A股市场整周以小幅上扬收尾。截至1月4日收盘，上证指数报收2514.87点，上涨0.84%；深证综指报收1279.49点，上涨0.92%；中小板指报收4716.41点，上涨0.29%；创业板指报收1245.16点，下跌0.43%。上证180涨幅为0.98%，上证50涨幅为0.94%，沪深300涨幅为0.84%。

2. 腾讯济安指数表现

上周，腾讯济安指数涨幅为0.81%。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

1月4日，央行决定下调金融机构存款准备金率1个百分点，其中1月15日和1月25日分别下调0.5个百分点。同时，一季度到期的MLF不再续做。算上TMLF、普惠金融定向降准考核放宽等，央行净释放长期资金8000亿。

1月3日，上海证监局发布《上海辖区监管对象基本情况（截至2018年12月底）》。该文件显示，截至2018年12月底，上海辖区监管对象基本情况为：上市公司287家，全国占比为8.01%；新三板挂牌公司903家，全国占比为8.44%；证券公司25家，全国占比为19%；证券投资咨询机构17家，全国占比为20%；基金公司54家，全国占比为46.02%；基金公司子公司39家，全国占比为46.84%；独立基金销售机构29家；基金第三方支付机构7家，全国占比为17.50%；已登记备案的私募基金管理人4798家，全国占比为19.65%；期货公司33家，全国占比为22.15%；期货公司资产管理子公司3家；证券基金期货分支机构1087家；外资代表处43家。（来源：中国证券报）

近期，履职超过14个月的第十七届发审委即将完成换届，证监会早在2018年9月28日启动换届工作，日前也已经公示第十八届发行审核委员会委员候选人名单，预计第十八届发审委将很快产生并开始履职。（来源：证券日报）

（二）基金市场

证监会披露的信息显示，截至2018年12月28日，第三批养老目标基金集体获得“准生证”。第三批养老目标基金获批数量多达14只，分属13家不同基金公司，至此，去年三次集中获批养老目标基金已经达到40只。目前基金行业正在加强产品储备，据记者统计，2018年12月份，证监会新增受理6只养老目标基金申请，截至2018年年底，证监会仍有32只已申报待批准的养老目标基金。（来源：证券日报）

继《上海证券交易所上市基金流动性服务业务指引（2018年修订）》于2018年12月21日实施后，《深圳证券交易所证券投资基金流动性服务业务指引》于2019年1月1日起开始实施，基金公司新增流动性服务商的步伐在加快。新指引实施评级制度鼓励券商参与做市商，引入激励机制，有利于提升券商做市的积极性，进一步提升ETF场内交易的流动性。（来源：证券时报）

近日，中国证券投资基金业协会（简称“基金业协会”）信息公示部分新增证券类私募投顾资格公示。投资者可在基金业协会网站查阅证券私募是否为“符合提供投资建议条件的第三方机构”。根据《证券期货经营机构私募资产管理业务运作管理暂行规定》。证券类私募管理人想要开展投顾业务，需同时满足以下两项条件：首先，在中国证券投资基金业协会登记满一年、无重大违法违规记录的会员；其次，具备3年以上连续可追溯证券、期货投资管理业绩的投资管理人员不少于3人、最近三年无不良从业记录。

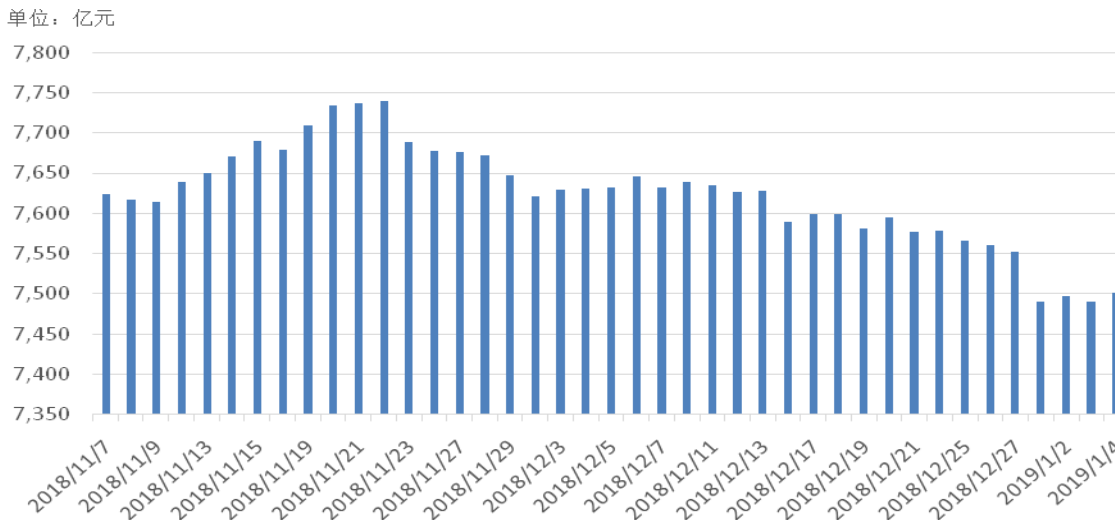


(三) 资金概况

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 11.84 亿元。两市融资余额为 7501.64 亿元。

图 2：近四十个交易日沪市融资资金流向

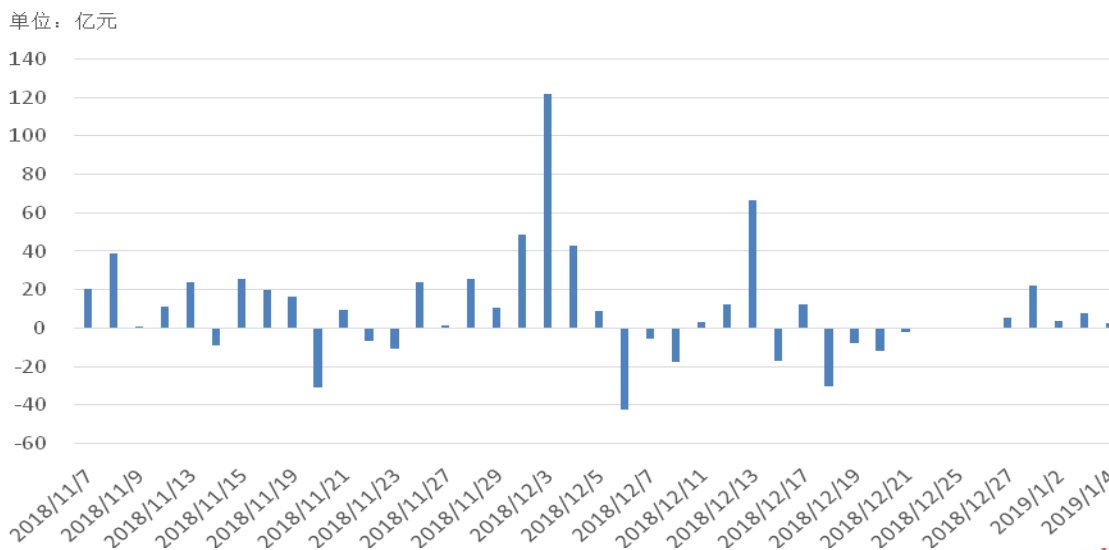


数据来源：济安金信基金评价中心（数据截止日期：2019.01.04）

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 13.71 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：2019.01.04）



济安金信
基金评价中心

二、上周各类基金整体表现

上周为 2019 年第一周，沪深两市震荡上扬，近四成普通股票型基金取得正收益，近六成混合型基金净值收益上涨；ETF 基金近八成出现正收益；近三成 QDII 基金取得正收益；超过九成债券型基金净值收益为正；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
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

近四成普通股票型基金取得正收益，诺安高端制造股票上涨 5.20%，博时军工主题股票上涨 3.88%，前海开源再融资主题精选股票上涨 2.93%，汇安趋势动力股票 A 上涨 2.91%；银华医疗健康量化优选股票 C 下跌 3.27%，跌幅最大，鹏华医药科技股票下跌 3.20%，嘉实医疗保健股票下跌 2.59%，广发医疗保健股票下跌 2.48%。

2. 混合基金

近六成混合型基金净值收益上涨。其中，鹏华沪深港新兴成长灵活配置混合上涨 21.84%，涨幅最大，前海开源多元策略灵活配置混合 A 上涨 8.50%，南方军工改革灵活配置混合上涨 7.57%，前海开源丰鑫灵活配置混合 A 上涨 6.48%；鹏华增瑞灵活配置混合 (LOF) 下跌 2.83%，跌幅最大，长信医疗保健行业灵活配置混合 (LOF) 下跌 2.77%，华夏医疗健康混合型发起式 C 下跌 2.74%，华夏乐享健康灵活配置混合下跌 2.74%。

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 基金近八成出现正收益。其中，汇添富中证全指证券公司指数(LOF)C 上涨 8.87%，涨幅最大，南方中证全指证券公司 ETF 上涨 8.86%，国泰中证全指证券公司 ETF 上涨 8.78%，华宝中证全指证券公司 ETF 上涨 8.71%；华夏上证医药卫生 ETF 下跌 4.10%，汇添富中证中药指数(LOF)C 下跌 3.64%，易方达沪深 300 医药卫生 ETF 下跌 3.51%，嘉实中证医药卫生 ETF 下跌 3.36%。

4. QDII

近三成 QDII 基金取得正收益。截至 2019 年 1 月 4 日，易方达原油 A 类美元汇(QDII-LOF-FOF) 上涨 2.58%，国泰大宗商品(QDII-LOF) 上涨 2.56%，南方原油(QDII-FOF-LOF)A 上涨 2.55%，广发生物科技指数美元(QDII) 上涨 2.42%；易方达中证海外中国互联网 50(QDII-ETF) 下跌 5.04%，易方达标普信息科技美元汇(QDII-LOF) 下跌 4.54%，交银中证海外中国互联网指数(QDII-LOF) 下跌 4.48%，工银香港中小盘(QDII)美元下跌 4.31%（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 3.45%，有 8 只货币基金的七日年化收益率超 5%，近八成货币市场基金的七日年化收益率保持在 3%以上。有 8 只货币基金每万元收益超 1.5 元，不到一成货币基金每万元收益超 1.2 元，其中，富兰克林国海日日收益货币 B 每万元收益 3.12 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 先轲宇	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



济安金信
基金评价中心

2. 债券基金

超过九成债券型基金净值收益为正。其中，前海开源可转债债券上涨 2.04%，涨幅最大，新疆前海联合泳祺纯债债券 C 上涨 2.00%，海富通集利纯债债券上涨 1.60%，金元顺安沅楹债券上涨 1.31%；国投瑞银顺鑫定期开放债券下跌 2.44%，跌幅最大，信诚稳泰债券 C 下跌 1.08%，博时双月薪定期支付债券下跌 0.88%，中欧强盈定期开放债券型下跌 0.60%。

济安金信
基金评价中心