

# 【第 409 期】济安金信基金周报

## (2019.01.07—2019.01.11)

### 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

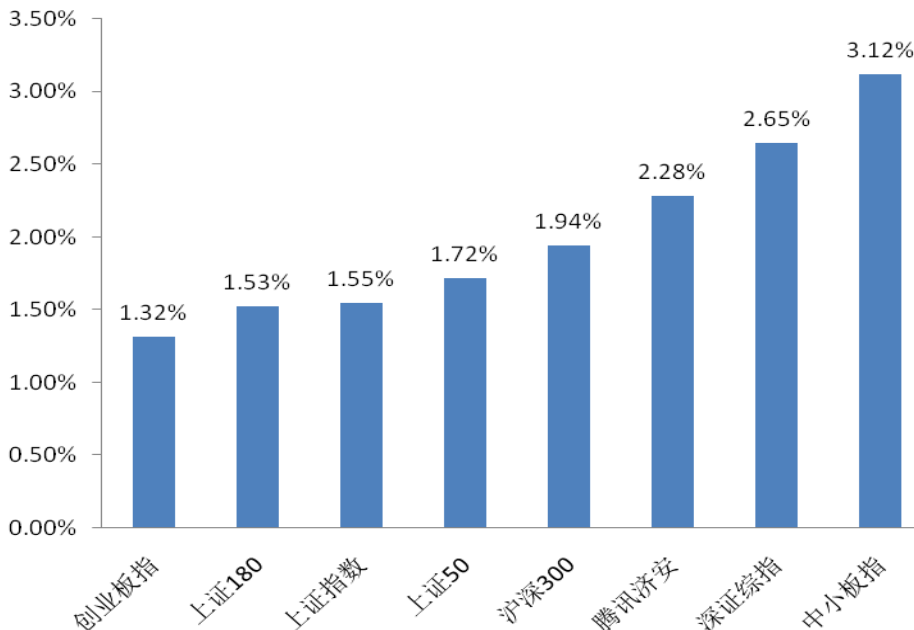
基金评价中心基金研究员 张碧璇  
Email: zbx@jajx.com

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（2019.01.07—2019.01.11）



资料来源：济安金信基金评价中心

#### 1. A 股市场回顾

上周（2019.01.07—2019.01.11）沪深两市各主要股指都出现了稳步回升，从市场风格看成长股涨幅略优于蓝筹股。截至 1 月 11 日收盘，上证指数报收 2553.83 点，上涨 1.55%；深证综指报收 1313.36 点，上涨 2.65%；中小板指报收 4863.63 点，上涨 3.12%；创业板指报收 1261.56 点，上涨 1.32%。上证 180 涨幅为 1.53%，上证 50 涨幅为 1.72%，沪深 300 涨幅为 1.94%。

#### 2. 腾讯济安指数表现

上周，腾讯济安指数涨幅为 2.28%。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

截至1月7日，已有1244家上市公司发布了2018年全年业绩预告，披露规模达到3成。近60家公司在全年业绩预告中提示，并购资产或存商誉减值迹象，预计会对当期业绩产生影响。（来源：中国证券报）

1月9日，央行行长易纲就贯彻落实中央经济工作会议精神接受媒体联合采访时表示，当前货币金融环境总体稳定，下一步，央行将和相关部门加强协调配合，综合施策，通过“几家抬”，从供需两端共同夯实疏通货币政策传导的微观基础。改善货币政策传导机制，关键是要建立对银行的激励机制，主动加大对实体经济的支持力度，而不是用下指标、派任务的行政办法。

近日，国务院办公厅下发《关于推广第二批支持创新相关改革举措的通知》，决定在更大范围内复制推广科技金融创新等五方面23项改革举措，在科技金融创新方面，包括在区域性股权市场设置科技创新专板等5项措施。（来源：证券日报）

央行提出“三箭”政策组合，从信贷、债券、股权等方面，引导金融机构加大对民营企业小微企业的支持力度。伴随相关措施逐步落地，预计更多资金将被引向民营企业小微企业，从而切实改善其融资环境。（来源：证券日报）

## （二）基金市场

中国证券投资基金业协会1月7日发布的初步统计称，截至2018年底，基金管理公司及其子公司、证券公司及其子公司、期货公司及其子公司、私募基金管理机构资产管理业务总规模约50.5万亿元。统计显示，公募基金管理机构管理的公募基金5629只，份额12.9万亿，规模约13.0万亿元。私募资产管理计划规模总计约24.9万亿元，其中证券公司及其子公司资管规模13.4万亿元（含证券公司私募子公司私募基金），基金管理公司资管规模6.0万亿元（含养老金），基金子公司资管规模5.3万亿元，期货公司及其子公司资产管理业务规模1249亿元。

在协会已登记的私募基金管理人24448家，管理私募基金74642只，规模12.8万亿元，其中私募证券投资基金（含顾问管理）约2.2万亿元，私募股权、创投基金8.6万亿元。累计在协会备案的证券公司、基金子公司资产支持专项计划1792只，发行规模约2.6万亿元。

1月11日，在南京召开的“中国私募基金行业高峰论坛”上，中国证券投资基金业协会党委书记、会长洪磊发表致辞表示，2018年是我国经济转型升级的关键之年，金融服务实体经济纵深推进。私募基金作为金融服务实体经济的重要方式也获得了稳步发展，与此同时私募管理人质量正在发生结构性提升。他表示过去一年，协会不断完善自律管理与服务体系，一年来取得重要工作进展：一是持续完善私募基金的登记备案管理；二是深化市场化信用积累与信用博弈机制；三是服务会员方面取得重大突破。（来源：中国证券报）

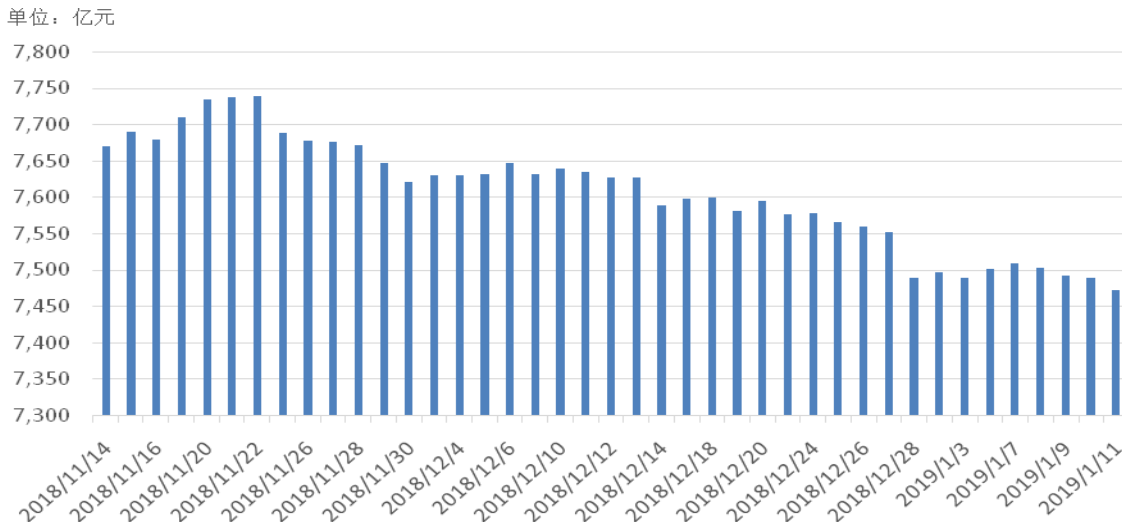


### (三) 资金概况

#### 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 29.20 亿元。两市融资余额为 7472.45 亿元。

图 2：近四十个交易日沪市融资资金流向

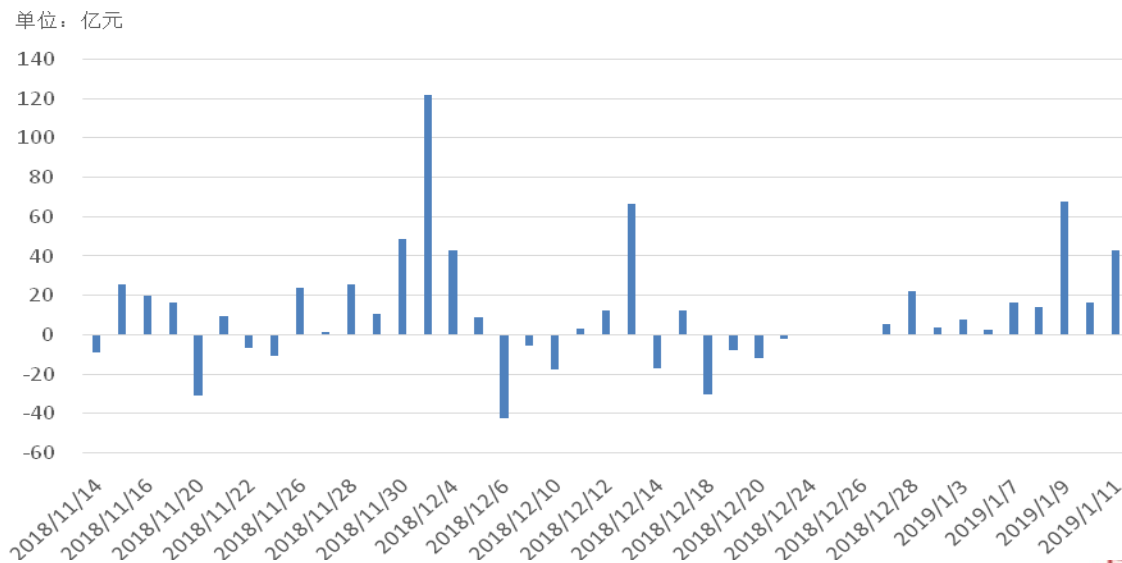


数据来源：济安金信基金评价中心（数据截止日期：2019.01.11）

#### 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 157.31 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：2019.01.11）



济安金信  
基金评价中心

## 二、上周各类基金整体表现

上周为A股市场整体走高，超过九成的普通股票型基金、混合型基金取得正收益；超过八成ETF基金获得正收益；近八成QDII基金取得正收益；超过八成债券型基金净值收益为正；货币基金收益仍然处于低位。（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足三个月的新发基金，相同基金的不同份额分别计入排名。）

### （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

超过九成普通股票型基金取得正收益，其中，中欧电子信息产业沪港深股票A上涨5.94%，涨幅最大，中欧电子信息产业沪港深股票C上涨5.91%，嘉实智能汽车股票上涨4.99%，信达澳银新能源产业股票上涨4.61%，平安股息精选沪港深股票A上涨4.37%；金鹰医疗健康产业股票C下跌0.50%，跌幅最大，创金合信资源主题精选股票C下跌0.49%，创金合信资源主题精选股票A下跌0.46%，招商医药健康产业股票下跌0.43%，金鹰医疗健康产业股票A下跌0.41%。

#### 2. 混合基金

超过九成混合型基金净值收益上涨。其中，易方达瑞程灵活配置混合C上涨5.74%，涨幅最大，信达澳银精华配置混合上涨5.08%，南方沪港深价值主题灵活配置混合上涨5.01%，易方达瑞程灵活配置混合A上涨4.98%，国投瑞银国家安全灵活配置混合上涨4.96%；前海开源金银珠宝主题精选灵活配置混合C下跌2.18%，跌幅



济安金信  
基金评价中心

最大，前海开源金银珠宝主题精选灵活配置混合 A 下跌 2.15%，前海开源沪港深核心资源灵活配置混合 A 下跌 1.16%，华润元大安鑫灵活配置混合下跌 1.13%，国投瑞银白银期货 (LOF) 下跌 1.12%。

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

超过八成 ETF 基金获得正收益。其中，富国中证智能汽车指数 (LOF) 上涨 5.07%，涨幅最大，申万菱信中证申万电子行业投资指数分级上涨 4.85%，大成中证 360 互联网+大数据 100 指数 C 上涨 4.71%，大成中证 360 互联网+大数据 100 指数 A 上涨 4.65%，天弘中证电子指数 C 上涨 4.44%；易方达黄金 ETF 联接 A 下跌 1.52%，博时黄金 (ETF) D 下跌 1.51%，博时黄金 ETF 下跌 1.51%，博时黄金 (ETF) I 下跌 1.50%，易方达黄金 ETF 下跌 1.50%。

### 4. QDII

近八成 QDII 基金取得正收益。截至 2019 年 1 月 11 日，易方达标普生物科技美元汇 (QDII-LOF) 上涨 14.00%，易方达标普生物科技人民币 (QDII-LOF) 上涨 13.96%，华宝标普油气上游股票美元 (QDII) 上涨 11.93%，华宝标普油气上游股票 (QDII-LOF) 上涨 11.91%，易方达中证海外中国互联网 50 (QDII-ETF) 上涨 10.92%；工银印度基金美元 (QDII-LOF-FOF) 下跌 1.62%，工银印度基金人民币 (QDII-LOF-FOF) 下跌 1.59%，易方达黄金主题 (QDII-LOF-FOF) 下跌 1.25%，嘉实黄金 (QDII-FOF-LOF) 下跌 1.11%，诺安全球黄金 (QDII-FOF) 下跌 0.98%。（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

货币基金收益仍然处于低位，本周货币市场基金平均七日年化收益为 2.95%，仅 2 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 12 只货币基金（包括同只基金不同份额）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，广发现金宝场内实时申赎货币 B 每万元收益 3.46 元，位列榜首。



济安金信  
基金评价中心



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

超过八成债券型基金净值收益为正。其中，博时裕盈纯债 3 个月定期开放债券上涨 5.64%，涨幅最大，博时裕嘉纯债 3 个月定期开放债券上涨 3.82%，鹏华可转债债券上涨 2.92%，广发聚鑫债券 C 上涨 2.89%，广发聚鑫债券 A 上涨 2.86%；富国收益增强债券 A 下跌 1.91%，跌幅最大，富国收益增强债券 C 下跌 1.86%，北信瑞丰稳定收益债券 A 下跌 1.19%，北信瑞丰稳定收益债券 C 下跌 1.19%，富国祥利定期开放债券下跌 1.18%。


 济安金信  
 基金评价中心