

2019年1月28日

【第 411 期】济安金信基金周报

(2019.01.21—2019.01.25)

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. 市场要闻	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	7
(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

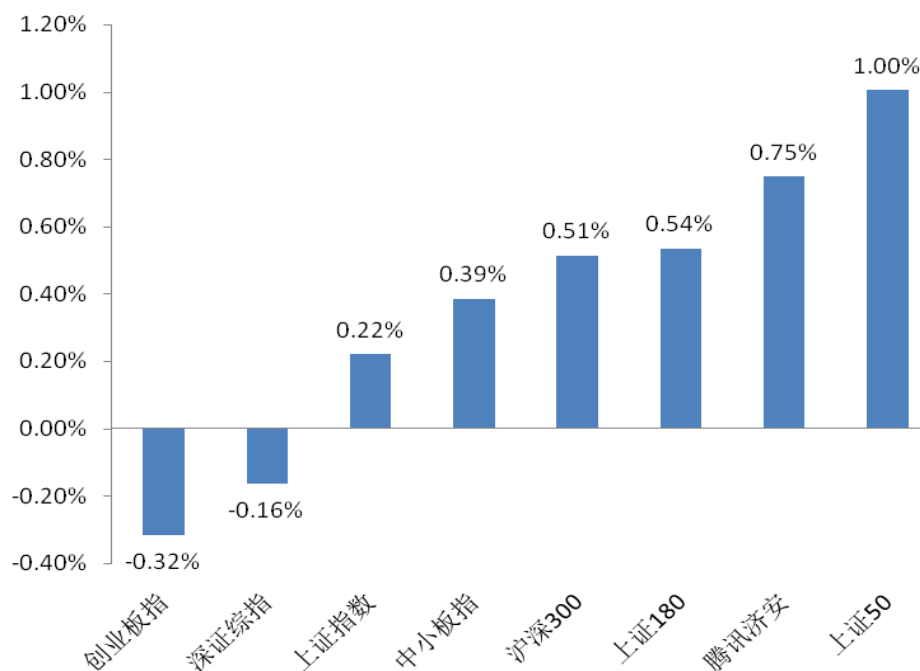
基金评价中心基金研究员 张碧璇
Email: zbx@jajx.com

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（2019.01.21—2019.01.25）



资料来源：济安金信基金评价中心

1. A 股市场回顾

上周（2019.01.21-2019.01.25）A股市场主要股指小幅反弹，但创业板表现相对疲软。截至1月25日收盘，上证指数报收2601.72点，上涨0.22%；深证综指报收1319.97点，下跌0.16%；中小板指报收4945.27点，上涨0.39%；创业板指报收1265.49点，下跌0.32%。上证180涨幅为0.54%，上证50涨幅为1.00%，沪深300涨幅为0.51%。

2. 腾讯济安指数表现

上周，腾讯济安指数涨幅为0.75%。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. 市场要闻

国家统计局 21 日发布数据显示, 2018 年我国国内生产总值(GDP)900309 亿元, 首次突破 90 万亿元大关。按可比价格计算, GDP 比上年增长 6.6%, 实现了 6.5%左右的预期发展目标。分季度看, 一季度同比增长 6.8%, 二季度增长 6.7%, 三季度增长 6.5%, 四季度增长 6.4%。

1 月 23 日下午召开的中央全面深化改革委员会第六次会议, 审议通过了《在上海证券交易所设立科创板并试点注册制总体实施方案》、《关于在上海证券交易所设立科创板并试点注册制的实施意见》。深改委会议指出, 在上海证券交易所设立科创板并试点注册制是实施创新驱动发展战略、深化资本市场改革的重要举措。要增强资本市场对科技创新企业的包容性, 着力支持关键核心技术创新, 提高服务实体经济能力。要稳步试点注册制, 统筹推进发行、上市、信息披露、交易、退市等基础制度改革, 建立健全以信息披露为中心的证券发行上市制度。(来源: 上海证券报)

1 月 24 日, 央行宣布为提高银行永续债(含无固定期限资本债券)的流动性, 支持银行发行永续债补充资本, 决定创设央行票据互换工具(CBS), 公开市场业务一级交易商可以使用持有的合格银行发行的永续债从中国人民银行换入央行票据。同时, 将主体评级不低于 AA 级的银行永续债纳入中国人民银行中期借贷便利(MLF)、定向中期借贷便利(TMLF)、常备借贷便利(SLF)和再贷款的合格担保品范围。

中国金融期货交易所 24 日发布公告表示, 近日中国证监会已正式批复中金所为合格中央对手方(QCCP), 这是中国金融期货市场通过对标国际行业规范, 进一步完善金融基础设施, 强化监管和服务能力, 提升国际化水平, 助力打好防范化解重大金融风险攻坚战的重要举措。(来源: 中国证券报)

(二) 基金市场

2019 年 1 月 23 日, 部分私募基金收到来自中国证券投资基金业协会的《关于限期提交自查信息的通知》。《通知》共 21 条, 要求相关私募基金管理人根据要求整体说明自身经营基本情况, 并就要求的有关事项进行自查并逐条说明, 就自查中发现问题提出整改安排, 同时要求填写自查信息表。有关事项包括实际控制人、股东、分支机构、子公司及关联方以及所管理私募基金投向的标的公司是否已如实在 AMBERS 系统填报, 实际控制人、控股股东及公司自身是否存在参股或控股其他私募基金管理人相关情形等。《通知》要求, 相关私募基金管理人在 2019 年 2 月 28 日前提交书面自查报告、整改安排及自查信息表。《通知》还指出, 相关整改完成时限不得晚于 2019 年 6 月 31 日。如果未能在 2019 年 2 月 28 日前按要求提交自查信息, 将会被协会转入异常经营程序处理。(来源: 中国证券报)

2019 年 1 月 23 日, 中国证券投资基金业协会第二届理事会第六次会议在北京召开。会议决定, 减免私募创投机构、期货公司及其子公司和地方协会, 以及公募基金资产管理公司子公司、证券公司私募基金子公司等会员 2019 年年会费 3000 万元。

(来源: 中国证券报)



济安金信
基金评价中心

2019年1月24日，中国证券投资基金业协会发布的2018年12月私募基金登记备案月报显示，截至2018年12月底，已备案私募证券投资基金35688只，基金规模2.24万亿元，较上月减少230.69亿元，减少1.02%；私募股权投资基金27176只，基金规模7.71万亿元，较上月增加272.58亿元，增长0.35%；创业投资基金6508只，基金规模0.89万亿元，较上月增加102.53亿元，增长1.16%。

截至2018年12月底，已登记私募证券投资基金管理人8989家，较上月增加23家；私募股权、创业投资基金管理人14683家，较上月增加7家；其他私募投资基金管理人776家。

2019年1月24日，中国证券投资基金业协会（以下简称“协会”）发布的2018年私募基金登记备案情况综述显示，2018年，协会办理772家私募基金管理人的注销手续。其中，主动申请注销的私募基金管理人328家，未按照“二五公告”要求完成第一只私募基金产品备案被注销的私募基金管理人354家，因列入失联机构名录满三个月未主动联系协会并提供有效证明材料被注销的私募基金管理人90家。

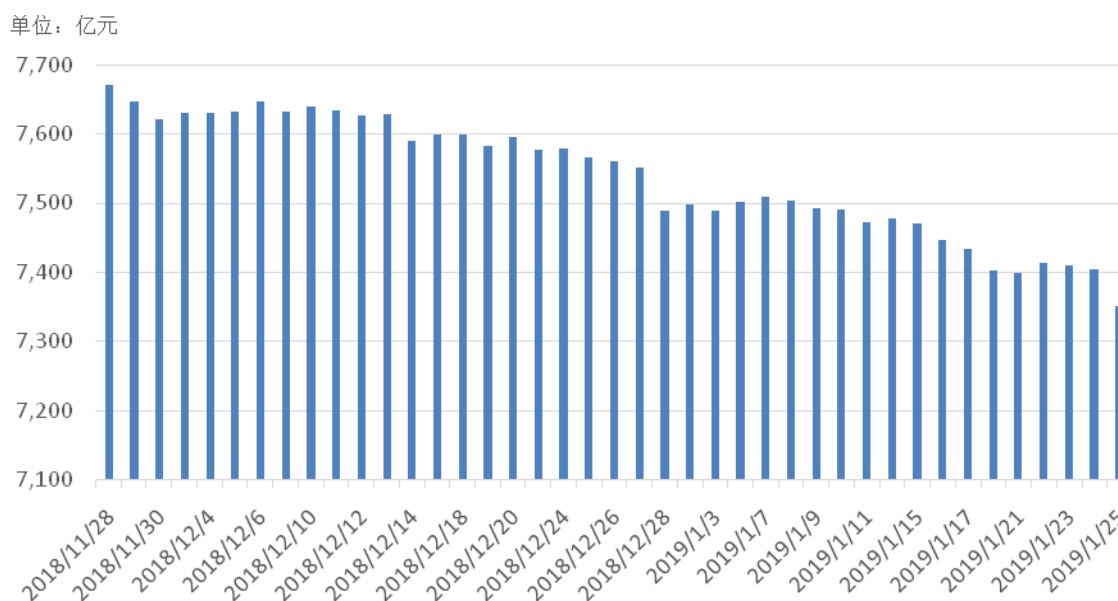
2018年，清算私募基金13981只。其中，自主发行类产品12730只，顾问管理类产品1251只（其中，178只为解除投顾协议）。截至2018年底，累计已办理清算的私募基金28697只。其中，自主发行类产品23972只，顾问管理类产品4705只（其中218只为解除投顾协议）。

（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51.11亿元。两市融资余额为7351.02亿元。

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：2019.01.25）



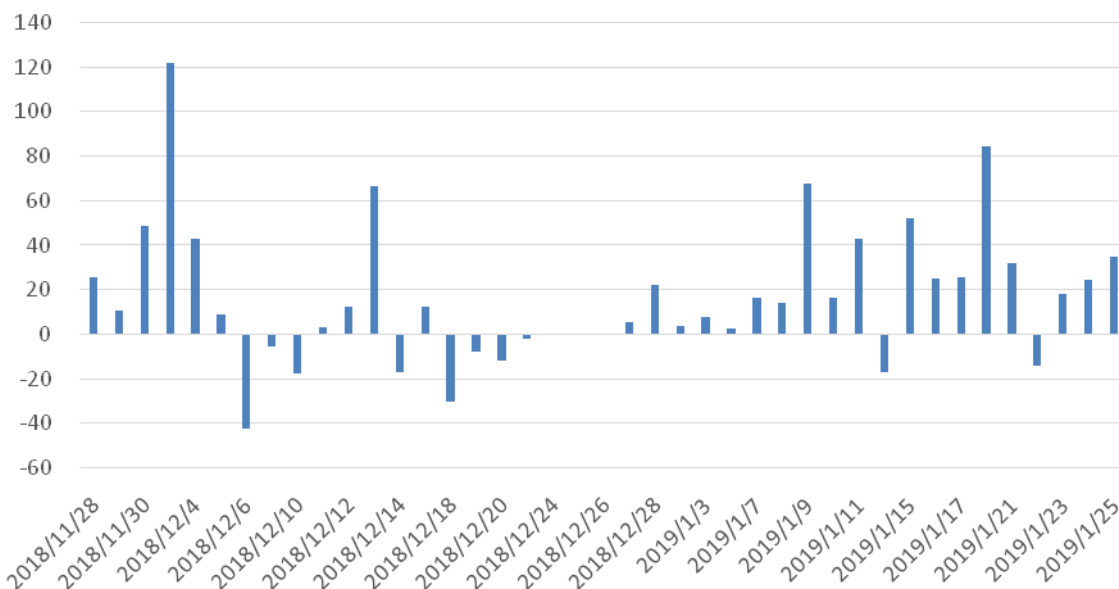
济安金信
基金评价中心

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 95.82 亿元。

图 3：近四十个交易日沪股通、深股通资金流向

单位：亿元



数据来源：济安金信基金评价中心（数据截止日期：2019.01.25）

二、上周各类基金整体表现

上周沪深两市延续上周躁动行情，八成普通股票型基金取得正收益，超过七成混合型基金净值收益上涨；ETF 基金收益涨跌参半；超过八成 QDII 基金净值收益上涨；不足五成债券型基金净值收益为正；货币基金收益较上周变化不大。（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



济安金信
基金评价中心

“拼搏进取”——权益类基金精选池

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

八成普通股票型基金取得正收益，其中，嘉实新能源新材料股票 A 上涨 4.32%，嘉实新能源新材料股票 C 上涨 4.32%，嘉实智能汽车股票上涨 4.30%，嘉实环保低碳股票上涨 4.14%，上投摩根核心成长股票上涨 3.48%；鹏华医药科技股票下跌 1.35%，华宝品质生活股票下跌 1.27%，嘉实医疗保健股票下跌 1.14%，长盛医疗行业量化配置股票下跌 1.13%，华夏节能环保股票下跌 0.89%。

2. 混合基金

超过七成混合型基金净值收益上涨。其中，银华内需精选混合 (LOF) 上涨 6.49%，天弘永定价值成长混合上涨 4.13%，广发制造业精选混合上涨 4.09%，天弘新价值灵活配置混合上涨 4.02%，富国创新科技混合上涨 3.95%；汇添富添福吉祥混合下跌 2.25%，金鹰技术领先灵活配置混合 A 下跌 2.13%，金鹰技术领先灵活配置混合 C 下跌 2.08%，北信瑞丰增强回报定期开放混合下跌 2.04%，新华华瑞灵活配置混合下跌 1.98%。

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 基金收益涨跌参半。其中，鹏华港股通中证香港银行投资指数 (LOF) 上涨 3.19%，富国中证新能源汽车上涨 2.63%，恒生前海港股通高股息低波动指数上涨 2.60%，南方恒生中国企业 ETF 上涨 2.57%，民生加银中证港股通高股息精选指数 A 上涨 2.55%；工银瑞信中证高铁产业下跌 3.14%，鹏华中证高铁产业指数分级下跌 3.06%，中融中证煤炭指数分级下跌 3.00%，招商中证煤炭等权指数分级下跌 2.90%，南方中证高铁产业指数分级下跌 2.72%。



济安金信
基金评价中心

4. QDII

超过八成 QDII 基金净值收益上涨。截至 2019 年 1 月 25 日，南方香港优选股票 (QDII-LOF) 上涨 3.52%，南方香港成长 (QDII) 上涨 3.11%，华安大中华升级股票 (QDII) 上涨 2.83%，南方恒生中国企业 (QDII-ETF) 上涨 2.57%，易方达恒生国企 ETF (QDII) 上涨 2.51%；华宝标普油气上游股票 (QDII-LOF) 下跌 2.85%，华宝标普油气上游股票美元 (QDII) 下跌 2.78%，广发道琼斯石油指数 (QDII-LOF) 人民币 A 下跌 2.25%，广发道琼斯石油指数 (QDII-LOF) 人民币 C 下跌 2.24%，易方达标普生物科技人民币 (QDII-LOF) 下跌 1.94%。（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

货币基金收益较上周变化不大，本周货币市场基金平均七日年化收益为 2.84%，有 5 只货币基金的七日年化收益率均低于 5%，仅三成货币市场基金的七日年化收益率保持在 3% 以上（不同份额分别计算）。有 12 只货币基金每万份收益超 1.5 元，不到一成货币基金每万元收益超 1.2 元，其中，国金鑫盈货币近一周收益为 0.12%，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

不足五成债券型基金净值收益为正。其中，长信利保债券上涨 3.05%，江信添福债券 C 上涨 2.90%，长信先锐债券上涨 2.82%，长信利富债券上涨 2.52%，天治可转债增强债券 A 上涨 2.29%；信达澳银纯债债券下跌 12.25%，东吴鼎利债券 (LOF) 下跌 6.62%，东吴优信稳健债券 C 下跌 4.37%，东吴优信稳健债券 A 下跌 4.36%，东吴鼎元双债债券 C 下跌 3.29%。



济安金信
基金评价中心