

# 【第 412 期】济安金信基金周报

## (2019.01.28—2019.02.01)

### 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 .....	4
(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

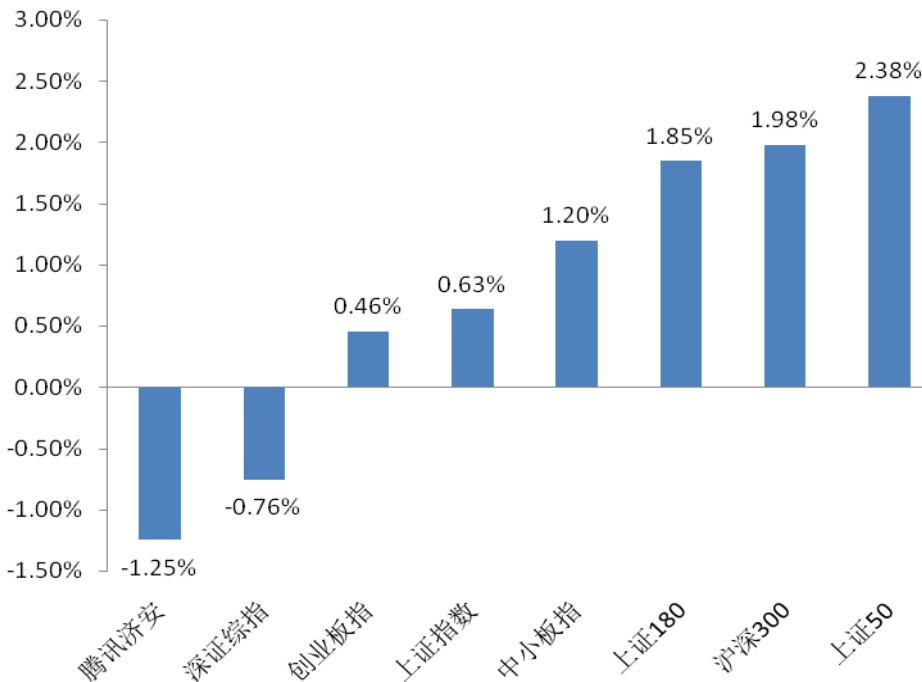
基金评价中心基金研究员 张碧璇  
Email: zbx@jajx.com

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（2019.01.28—2019.02.01）



资料来源：济安金信基金评价中心

#### 1. A股市场回顾

上周（2019.01.28-2019.02.01）为春节前最后一周，随着证监会陆续发布多条利好政策，整周沪深两市走出上扬行情。截至2月1日收盘，上证指数报收2618.23点，上涨0.63%；深证综指报收1309.99点，下跌0.76%；中小板指报收5004.49点，上涨1.20%；创业板指报收1271.27点，上涨0.46%。上证180涨幅为1.85%，上证50涨幅为2.38%，沪深300涨幅为1.98%。

#### 2. 腾讯济安指数表现

上周，腾讯济安指数下跌1.25%。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

1月26日，中共中央决定，任命易会满同志为中国证监会党委书记，免去刘士余同志的中国证监会党委书记职务。国务院决定，任命易会满同志为中国证监会主席，免去刘士余同志的中国证监会主席职务。（来源：新华社）

28日，中国人民银行营业管理部发布公告，对美国标普全球公司（S&P Global Inc.）在北京设立的全资子公司——标普信用评级（中国）有限公司予以备案。同日，中国银行间市场交易商协会亦公告接受标普信用评级（中国）有限公司进入银行间债券市场开展债券评级业务的注册。（来源：中国证券报）

中国银保监会新闻发言人肖远企在1月28日接受媒体采访时表示，为更好发挥保险公司机构投资者作用，维护上市公司和资本市场稳定健康发展，银保监会鼓励保险公司使用长久期账户资金，增持优质上市公司股票和债券，拓宽专项产品投资范围，加大专项产品落地力度。（来源：上海证券报）

近期，深交所向各家证券公司下发了股票期权相关的多个技术规范文件，同时还开展系列测试活动。根据深交所的要求，券商及期货公司需在2019年4月12日之前做好股票期权相关技术及业务准备。（来源：上海证券报）

经党中央、国务院同意，中国证监会30日晚间发布了《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》，并于同日起就《科创板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》和《科创板上市公司持续监管办法（试行）》公开征求意见。征求意见的反馈截止时间为2月28日。（来源：上海证券报）

证监会网站1月31日消息，为进一步优化融资融券业务机制，提升证券公司自主管理能力，沪深交易所正在抓紧修订《融资融券交易实施细则》，拟取消“平仓线”不得低于130%的统一限制，交由证券公司根据客户资信、担保品质量和公司风险承受能力，与客户自主约定最低维持担保比例；同时，扩大担保物范围，进一步提高客户补充担保的灵活性。此外，为满足投资者对标的证券的多样化需求，沪深交易所正在研究扩大标的证券范围。

证监会网站1月31日消息，日前，证监会就修订整合《合格境外机构投资者境内证券投资管理暂行办法》《人民币合格境外机构投资者境内证券投资试点办法》及相关配套规则向社会公开征求意见。其中，放宽准入条件，取消数量型指标要求，保留机构类别和合规性条件；扩大投资范围，除原有品种外，合格境外机构投资者（QFII）和人民币合格境外机构投资者（RQFII）还可投资在全国中小企业股份转让系统（新三板）挂牌的股票、债券回购、私募投资基金、金融期货、商品期货、期权等。

1月31日，彭博公司正式确认将于今年4月起将中国债券纳入彭博巴克莱债券指数。根据彭博提供的数据，将有363只中国债券被纳入彭博巴克莱全球综合指数，完全纳入后，以人民币计价的中国债券在该指数占比将达到6.03%，成为继美元、欧元、日元计价之后的第四大货币债券。（来源：证券日报）

1月30日至31日，中共中央政治局委员、国务院副总理、中美全面经济对话中方牵头人刘鹤带领中方团队与美国贸易代表莱特希泽带领的美方团队在华盛顿举行经贸磋商。双方在两国元首阿根廷会晤达成的重要共识指引下，讨论了贸易平衡、技术转让、知识产权保护、非关税壁垒、服务业、农业、实施机制以及中方关切问



题。双方牵头人重点就其中的贸易平衡、技术转让、知识产权保护、实施机制等共同关心的议题以及中方关切问题进行了坦诚、具体、建设性的讨论，取得重要阶段性进展。（来源：新华社）

## （二）基金市场

31日，证监会就修订整合《合格境外机构投资者境内证券投资管理暂行办法》《人民币合格境外机构投资者境内证券投资试点办法》及相关配套规则向社会公开征求意见。其中，放宽准入条件，取消数量型指标要求，保留机构类别和合规性条件；扩大投资范围，除原有品种外，合格境外机构投资者（QFII）和人民币合格境外机构投资者（RQFII）还可投资在全国中小企业股份转让系统（新三板）挂牌的股票、债券回购、私募投资基金、金融期货、商品期货、期权等。

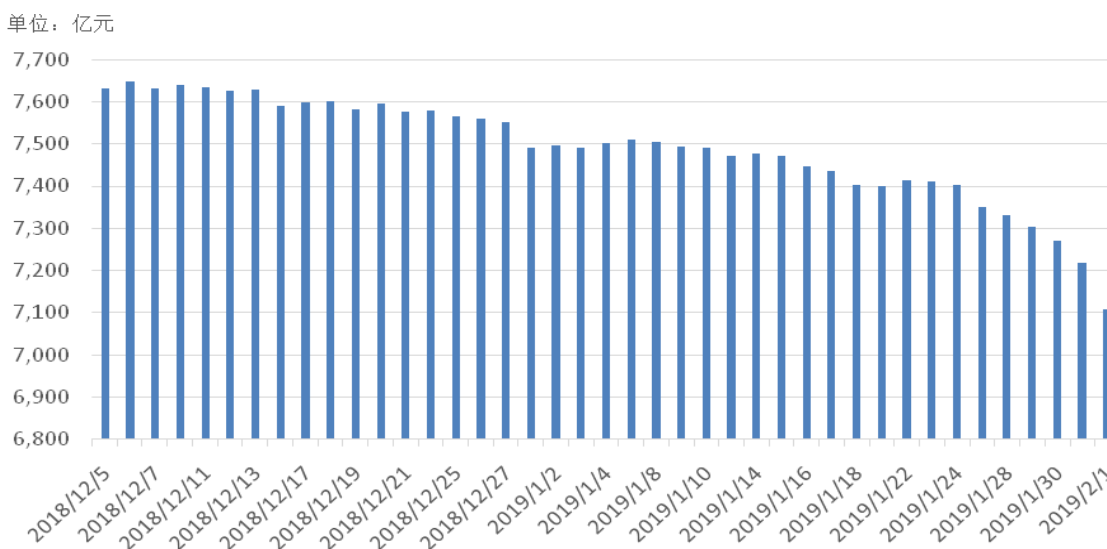
近日，监管部门向公募基金管理人、基金销售机构下发《严守监管底线要求，强化销售合规经营》的监管通报，公布了5家涉嫌销售违规的基金销售机构在专项检查中发现的问题，进一步明确了四大监管要求：一是严格遵守基金宣传推介业务规范；二是强化基金销售业务合规风控；三是严禁基金销售机构开展排他性销售；四是规范开展投资者教育相关奖励活动。（来源：证券时报）

## （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241.81亿元。两市融资余额为7109.21亿元。

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：2019.02.01）

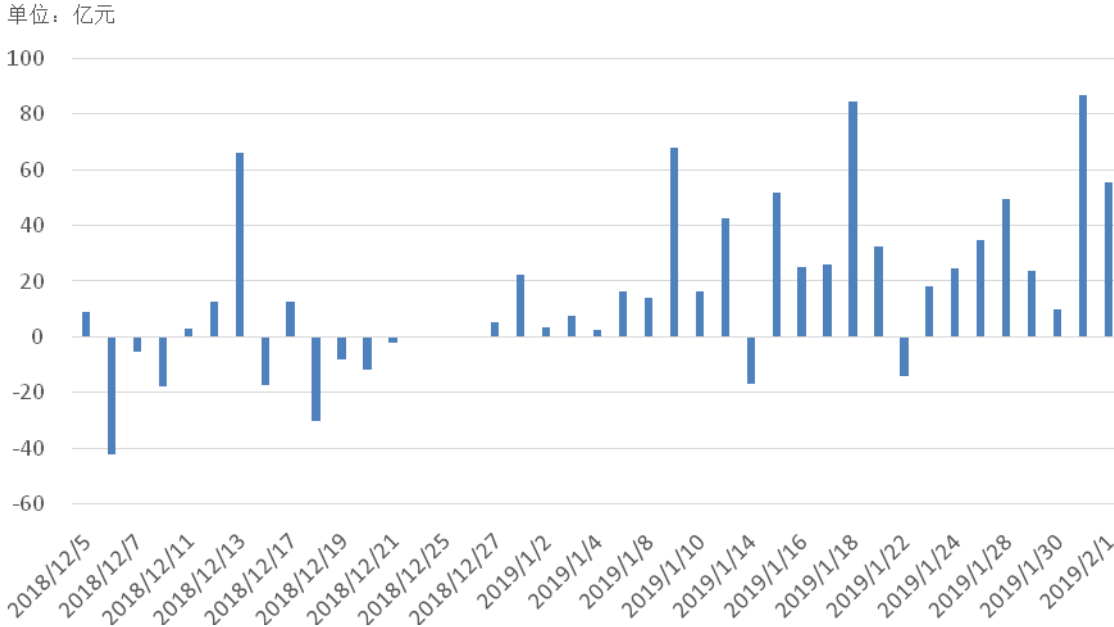


济安金信  
基金评价中心

## 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 225.21 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：2019.02.01）

## 二、上周各类基金整体表现

上周沪深两市节前走势上扬，超过七成普通股票型基金取得正收益，超过八成混合型基金净值收益上涨；超过六成 ETF 基金收益为正；超过七成 QDII 基金净值收益上涨；超过八成债券型基金净值收益为正；货币基金收益较前一周变化不大。（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

超过七成普通股票型基金取得正收益，其中，建信大安全战略精选股票上涨 3.76%，上投摩根核心成长股票上涨 3.37%，广发高端制造股票上涨 3.30%，鹏华价值精选股票上涨 3.12%，国联安科技动力股票上涨 2.95%；银华文体娱乐量化优选股票 A 下跌 3.63%，银华文体娱乐量化优选股票 C 下跌 3.62%，创金合信量化多因子股票 C 下跌 2.40%，创金合信量化多因子股票 A 下跌 2.39%，国金量化多因子股票下跌 2.38%。

### 2. 混合基金

超过八成混合型基金净值收益上涨。其中，富国金融地产行业混合上涨 4.92%，易方达环保主题灵活配置混合上涨 4.74%，金信量化精选灵活配置混合上涨 4.23%，广发制造业精选混合上涨 4.15%，前海开源沪港深裕鑫灵活配置混合 A 上涨 3.99%；嘉实中小企业量化活力灵活配置混合下跌 1.75%，中融量化多因子混合 A 下跌 1.70%，博时裕益灵活配置混合下跌 1.68%，万家和谐增长混合下跌 1.67%，中融量化多因子混合 C 下跌 1.63%。

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

超过六成 ETF 基金收益为正。其中，招商沪深 300 地产等权重指数分级上涨 4.83%，工银深证红利 ETF 上涨 3.90%，工银深证红利 ETF 联接上涨 3.65%，鹏华中证 800 地产指数分级上涨 3.61%，交银深证 300 价值 ETF 上涨 2.92%；富国中证体育产业指数分级下跌 4.43%，大成中证 360 互联网+大数据 100 指数 C 下跌 3.83%，大成中证 360 互联网+大数据 100 指数 A 下跌 3.79%，创金合信国证 2000 指数 A 下跌


**济安金信**  
 基金评价中心

3.69%，创金合信国证 2000 指数 C 下跌 3.69%。

#### 4. QDII

超过七成 QDII 基金净值收益上涨。截至 2019 年 2 月 1 日，易方达中证海外中国互联网 50 (QDII-ETF) 上涨 5.16%，交银中证海外中国互联网指数 (QDII-LOF) 上涨 4.39%，诺安全球收益不动产 (QDII) 上涨 4.20%，中银标普全球资源等权重指数 (QDII) 上涨 3.82%，鹏华港美互联股票 (QDII-LOF) 上涨 3.54%；工银印度基金美元 (QDII-LOF-FOF) 下跌 1.72%，工银印度基金美元 (QDII-LOF-FOF) 下跌 1.69%，华夏移动互联混合 (QDII) 人民币下跌 1.31%，华夏移动互联混合 (QDII) 美元现汇下跌 1.28%，华夏移动互联混合 (QDII) 美元现钞下跌 1.28%。（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

货币基金收益较前一周变化不大，上周货币市场基金平均七日年化收益为 2.86%，仅 1 只货币基金的七日年化收益率高于 5%，不足四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 5 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，银华日利货币 ETF B 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

超过八成债券型基金净值收益为正。其中，华商可转债债券 A 上涨 1.61%，华商可转债债券 C 上涨 1.60%，博时转债增强债券 C 上涨 1.46%，博时转债增强债券 A 上涨 1.43%，华商瑞鑫定期开放债券上涨 1.39%；博时安心收益定期开放债券 A 下跌 1.07%，博时月月薪定期支付债券下跌 1.02%，博时安心收益定期开放债券 C 下跌 0.96%，融通增祥债券下跌 0.45%，金鹰元丰债券下跌 0.38%。



济安金信  
基金评价中心