

【第 413 期】济安金信基金周报

(2019.02.11—2019.02.15)

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.....	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

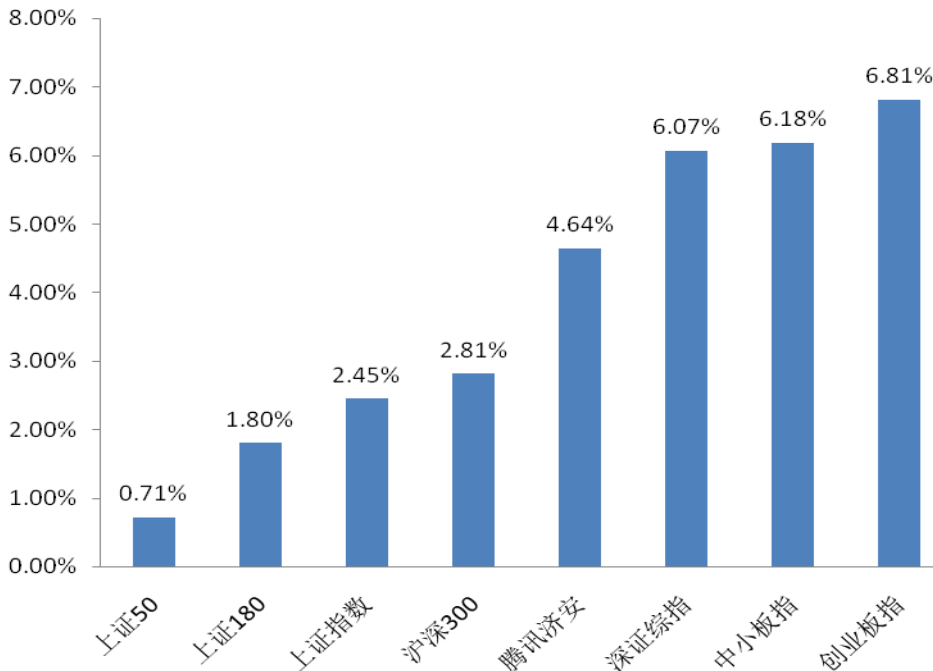
基金评价中心基金研究员 张碧璇
Email: zbx@jajx.com

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（2019.02.11—2019.02.15）



资料来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周（2019.02.11—2019.02.15）为春节后第一周，沪深两市主要股指均迎来开门红，周中沪指一度重返 2700 点。截至 2 月 15 日收盘，上证指数报收 2682.39 点，上涨 2.45%；深证综指报收 1389.47 点，上涨 6.07%；中小板指报收 5313.99 点，上涨 6.18%；创业板指报收 1357.84 点，上涨 6.81%。上证 180 涨幅为 1.80%，上证 50 涨幅为 0.71%，沪深 300 涨幅为 2.81%。

2. 腾讯济安指数表现

上周，腾讯济安指数上涨 4.64%。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

证监会上市公司监管部2月11日发布关于强化上市公司并购重组内幕交易防控的监管问答。证监会表示，上市公司首次披露重组事项后股票交易异常波动的，证券交易所可以视情况要求上市公司更新内幕信息知情人名单。（来源：上海证券报）

证监会近日发布的《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》提出构建科创板股票市场化发行承销机制，其中包括试行保荐人相关子公司“跟投”制度。（来源：证券日报）

2月13日，证监会副主席李超主持召开座谈会，听取部分行业专家、证券公司、基金管理公司、创投机构和科创企业代表对设立科创板并试点注册制相关制度规则的意见建议。李超表示，证监会及上交所将抓紧完善相关制度规则，稳步有序做好规则发布、人员准备、技术改造等方面的工作，全力落实好设立科创板并试点注册制改革这项工作。（来源：证券时报）

近日，深交所从创业板上市公司披露的718份2017年年度报告中，选取25份优秀案例并配发点评，引导上市公司在编制年度报告时，除披露年度重要的财务信息之外，还应着重对公司业务模式、盈利模式、价值实现过程、经营情况及风险等非财务信息提供有针对性的讨论和分析，力求“给投资者一个真实的上市公司”。（来源：中国证券报）

近日，中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于加强金融服务民营企业的若干意见》，并发出通知，要求各地区各部门结合实际认真贯彻落实。在加大直接融资支持力度方面，积极支持符合条件的民营企业扩大直接融资。完善股票发行和再融资制度，加快民营企业首发上市和再融资审核进度。（来源：证券日报）

（二）基金市场

2月12日，中国证券投资基金业协会公示系统显示，首批私募资产配置类管理人已正式亮相。其中，有两家私募是变更了管理人类型，第三家私募则是新申请管理人。私募资产配置类管理人被业内称为“第四类私募”，其正式亮相将给12万亿元资产管理规模的私募行业带来新的增长点。（来源：上海证券报）

2019年2月初，据悉已有证券公司收到证监局下发的《关于新设公募基金管理人证券交易模式转换有关事项的通知》称，根据中国证监会的通知，新设公募基金管理人证券交易模式转换相关工作已由试点转入常规。（来源：中国证券报）

据上交所2月15日消息，自该通知发布之日起，上交所上市开放式基金成立后、上市前，可以申请办理场外份额转托管至场内业务；上市前暂不办理申购、赎回和场内份额转托管至场外业务，具体实施时间另行通知。上交所上市开放式基金上市后的业务种类保持不变。各基金管理人应当了解并向基金持有人充分提示上述安排，避免造成不利影响。（来源：中国证券报）

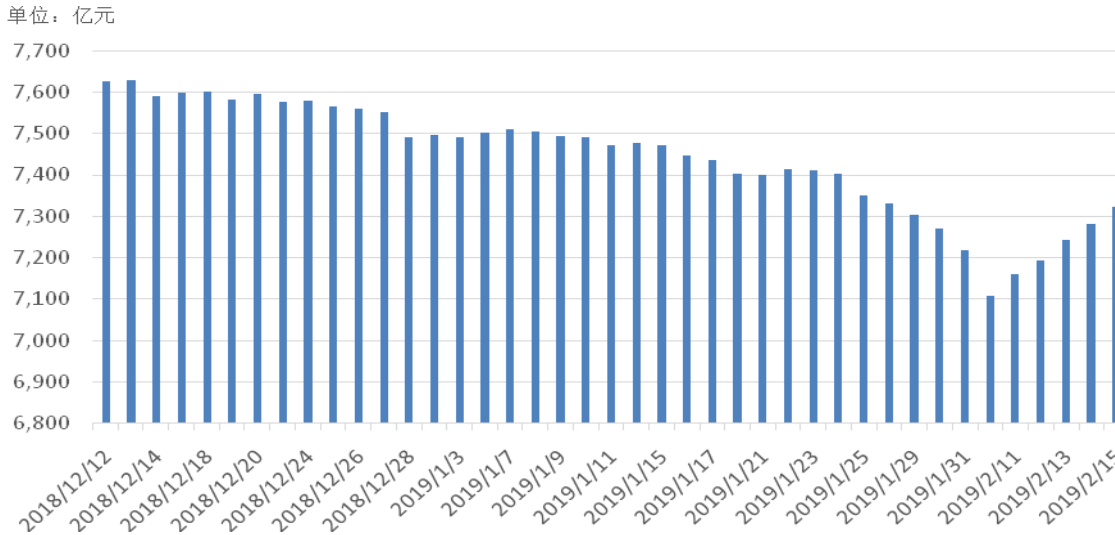


(三) 资金概况

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入的态势，累计净流入 214.53 亿元。两市融资余额为 7323.74 亿元。

图 2：近四十个交易日沪市融资资金流向

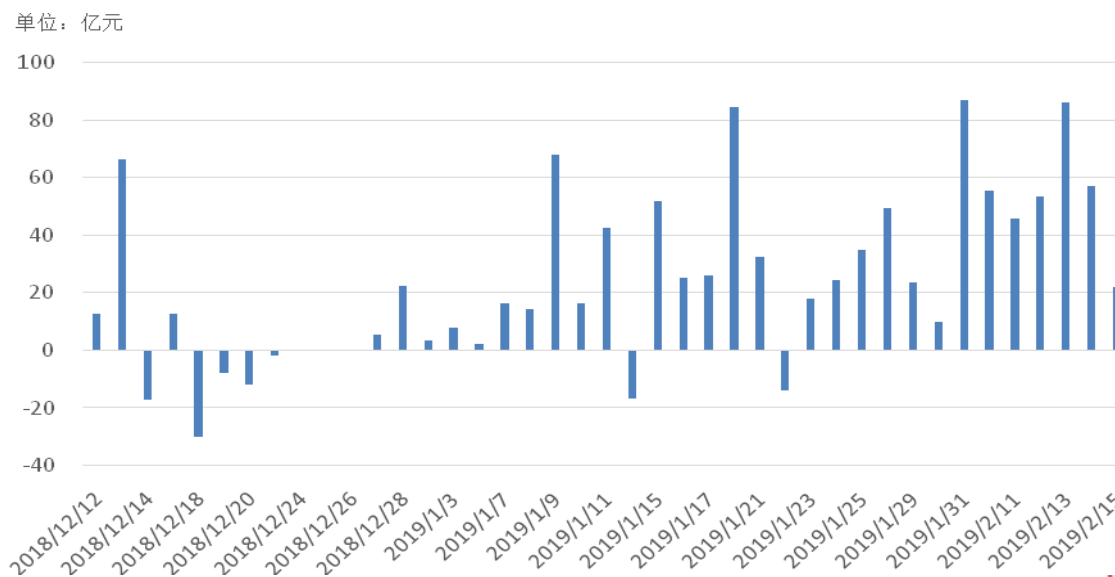


数据来源：济安金信基金评价中心（数据截止日期：2019.02.15）

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 263.71 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：2019.02.15）



济安金信
基金评价中心

二、上周各类基金整体表现

节后第一周 A 股市场整体走强，超过九成普通股票型基金和混合型基金取得正收益；超过八成 ETF 基金收益为正；近九成 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略有下滑。（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）

（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，工银瑞信医药健康行业股票 A 上涨 8.89%，工银瑞信医药健康行业股票 C 上涨 8.86%，银华农业产业股票上涨 7.89%，建信中小盘先锋股票上涨 7.55%，银华信息科技量化优选股票 A 上涨 7.50%；嘉实金融精选股票 C 下跌 0.43%，嘉实金融精选股票 A 下跌 0.40%，金信消费升级股票 C 下跌 0.22%，金信消费升级股票 A 下跌 0.19%，汇添富中国高端制造股票下跌 0.09%。

2. 混合基金

超过九成混合型基金净值收益上涨。其中，新华华瑞灵活配置混合上涨 10.32%，东吴新趋势价值线灵活配置混合上涨 9.95%，东吴配置优化灵活配置混合上涨 9.53%，东吴阿尔法灵活配置混合上涨 8.92%，西部利得景瑞灵活配置混合上涨 8.47%；国投瑞银白银期货 (LOF) 下跌 1.63%，富国绝对收益多策略定期开放混合下跌 1.30%，广发对冲套利定期开放混合下跌 1.14%，方正富邦红利精选混合下跌 1.14%，华宝量化对冲策略混合 C 下跌 1.05%。



济安金信
基金评价中心

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 基金收益为正。其中，申万菱信中证申万电子行业投资指数分级上涨 9.66%，天弘中证电子指数 A 上涨 9.53%，招商深证 TMT50ETF 上涨 9.52%，天弘中证电子指数 C 上涨 9.51%，国泰深证 TMT50 指数分级上涨 9.14%；鹏华中证银行指数分级下跌 1.14%，南方中证银行 ETF 下跌 1.12%，中融中证银行指数分级下跌 1.10%，汇添富中证银行 ETF 下跌 1.10%，南方中证银行 ETF 联接 C 下跌 1.09%。

4. QDII

近九成 QDII 基金净值收益上涨。截至 2019 年 2 月 15 日，南方香港优选股票 (QDII-LOF) 上涨 6.16%，南方香港成长 (QDII) 上涨 5.74%，海富通大中华混合 (QDII) 上涨 5.42%，交银全球资源混合 (QDII) 上涨 5.39%，海富通中国海外混合 (QDII) 上涨 5.23%；华安德国 30 (DAX)ETF (QDII) 下跌 1.47%，华安德国 30 (DAX)ETF 联接 (QDII) 下跌 1.43%，招商信用定开债 (QDII) 美元下跌 1.27%，招商信用定开债 (QDII) 人民币下跌 1.20%，华宝标普油气上游股票美元 (QDII) 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

货币基金收益较前一周略有下滑，上周货币市场基金平均七日年化收益为 2.80%，仅 2 只货币基金的七日年化收益率高于 5%，不足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）。仅 2 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，北信瑞丰现金添利货币 B 近一周收益为 0.15%，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 先轸宇	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%



济安金信
基金评价中心

基金名称	基金代码	成立日期	基金经理	综合费率
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，富安达增强收益债券 A 上涨 3.45%，富安达增强收益债券 C 上涨 3.43%，国泰可转债债券上涨 2.72%，华富可转债债券上涨 2.55%，鹏华可转债债券上涨 2.51%；创金合信尊盈纯债债券下跌 0.69%，富兰克林国海岁岁恒丰定期开放债券 C 下跌 0.58%，创金合信尊泰纯债债券下跌 0.50%，富兰克林国海岁岁恒丰定期开放债券 A 下跌 0.49%，国投瑞银和盛丰利债券 C 下跌 0.35%。



济安金信
基金评价中心