

【第 414 期】济安金信基金周报

(2019.02.18—2019.02.22)

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

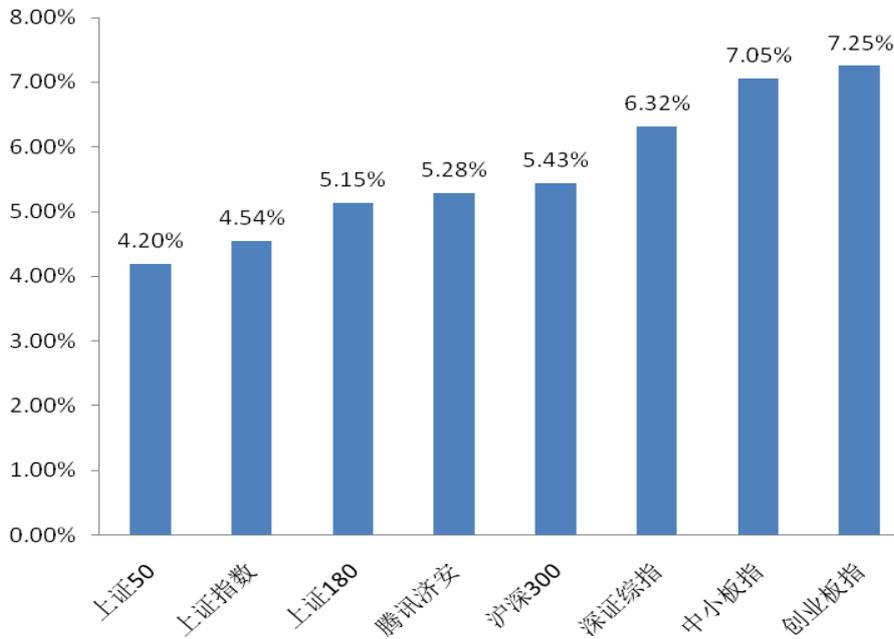
基金评价中心基金研究员 张碧璇
Email: zbx@jajx.com

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（2019.02.18—2019.02.22）



资料来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周（2019.02.18—2019.02.22）沪深两市全线大涨，沪指周线出现七连阳，点位站上 2800 点，创业板指单周涨幅超过 7%。截至 2 月 22 日收盘，上证指数报收 2804.23 点，上涨 4.54%；深证综指报收 1477.25 点，上涨 6.32%；中小板指报收 5688.88 点，上涨 7.05%；创业板指报收 1456.30 点，上涨 7.25%。上证 180 涨幅为 5.15%，上证 50 涨幅为 4.20%，沪深 300 涨幅为 5.43%。

2. 腾讯济安指数表现

上周，腾讯济安指数上涨 5.28%。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. 市场要闻

2月18日,《粤港澳大湾区发展规划纲要》(下称《规划纲要》)正式发布,《规划纲要》提出“支持深圳依规发展以深圳证券交易所为核心的资本市场,加快推进金融开放创新”。深交所昨日表示,将全力落实《规划纲要》要求,发挥资本市场服务实体经济作用,助力粤港澳大湾区高质量发展。(来源:上海证券报)

中国证券业协会20日向券商下发了关于就资本市场减税降费措施征集意见的通知。通知称,为贯彻落实党中央、国务院关于减税降费的工作部署,减轻企业负担,增强市场主体活力,持续引导行业服务经济社会大局,现就资本市场减税降费措施向各证券公司征集意见。通知要求证券公司结合实际提出意见,并于2月27日17时前向协会反馈。(来源:上海证券报)

(二) 基金市场

去年8月协会发布的《私募基金登记备案相关问题解答(十五)》,明确了私募资产配置基金管理人申请、产品备案登记等要求,经过半年的酝酿,基金业协会近日公示了首批三家私募资产配置类管理人。(来源:中国基金报)

近日,上交所发布关于修订《上海证券交易所上市开放式基金业务指引》的通知。通知中称,自通知发布之日起,上交所上市开放式基金(LOF)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。

2月22日,证监会就《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法(征求意见稿)》及相关配套规则公开征求意见。《销售办法》首次明确引入退出机制,对不满足续展条件的基金销售机构不予续展,同时提高基金销售机构的准入门槛,强化机构主体监管。业内人士认为,这将加速市场分化和出清,一些不具备展业能力、不符合监管规定的小机构将出局,为合法合规经营的基金销售机构让出更大市场份额,形成“良币驱逐劣币”的良性循环局面。

此外,为体现《销售办法》的基础性与框架性,本次修订过程中将原办法中涉及宣传推介的核心要求予以保留,其余细化要求与规范性文件《关于证券投资基金宣传推介材料监管事项的补充规定》(证监会公告〔2008〕2号)合并,调整为《公开募集证券投资基金宣传推介材料管理暂行规定》,拟一并发布。

2月22日,证监会起草了《证券投资基金经营机构管理人中管理人(MOM)产品指引(征求意见稿)》,并向社会公开征求意见。《指引》共有24条,对MOM的产品定义、运作模式、参与主体资质条件、母子管理人及托管人职责划分、投资运作、风险管理与内部控制等进行了规范。

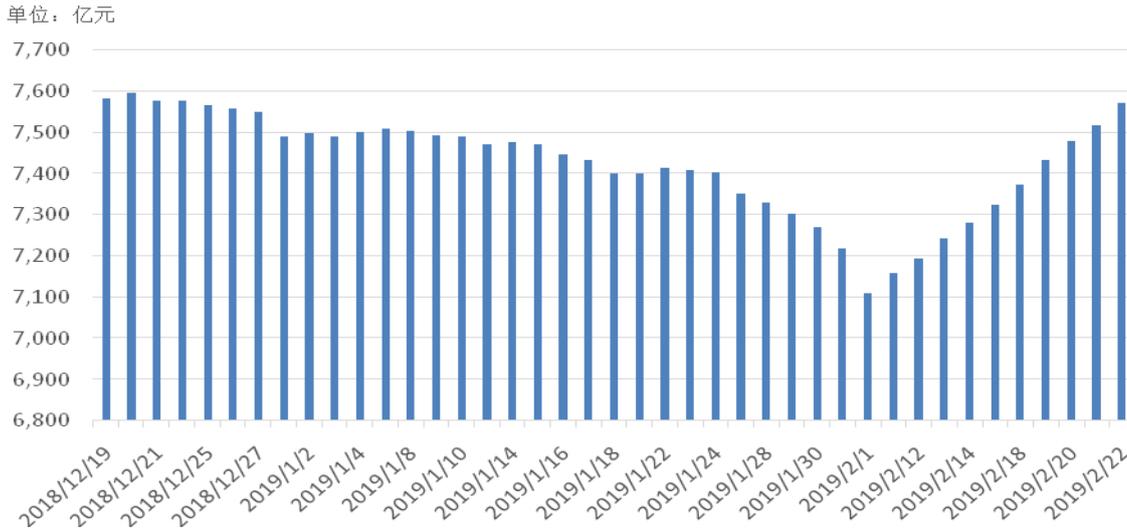


(三) 资金概况

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 248.29 亿元。两市融资余额为 7572.03 亿元。

图 2：近四十个交易日沪市融资资金流向

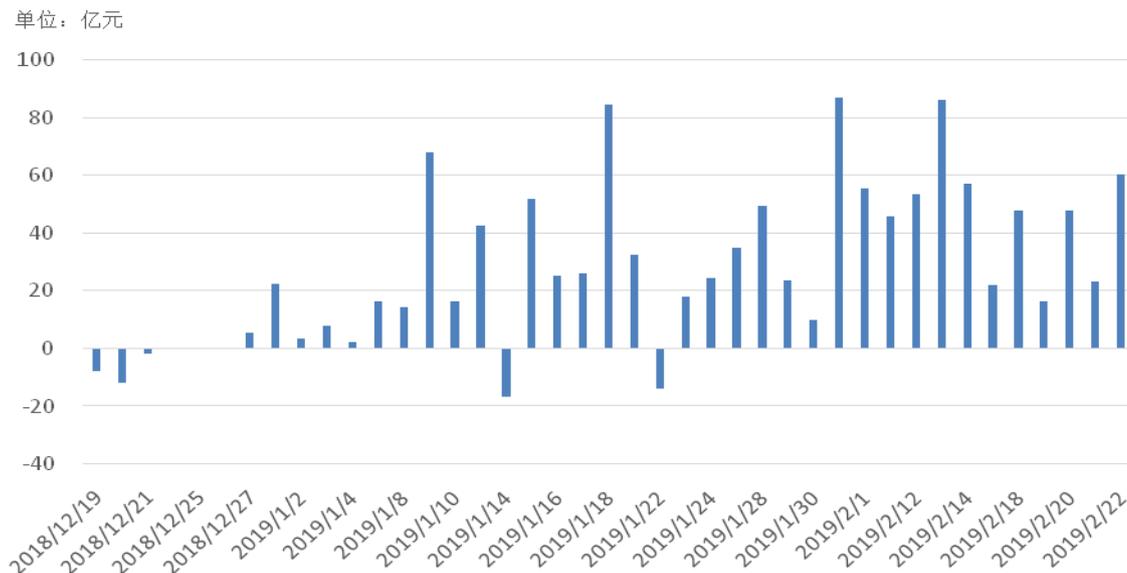


数据来源：济安金信基金评价中心（数据截止日期：2019.02.22）

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 194.81 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：2019.02.22）



济安金信
基金评价中心

二、上周各类基金整体表现

上周沪深两市整体走强，全部普通股票型基金净值上涨或持平，无一下跌；超过九成的混合型基金取得正收益；近九成 ETF 基金收益为正；QDII 基金净值收益涨跌参半；债券市场表现弱于权益市场，净值收益为正的债券型基金约占总数的六成；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

全部普通股票型基金净值上涨或持平，无一下跌。其中，收益排名前五位的基金是：汇丰晋信科技先锋股票上涨 11.80%，前海开源再融资主题精选股票上涨 11.74%，招商行业精选股票上涨 11.41%，泰达宏利转型机遇股票上涨 10.72%，诺安新经济股票上涨 10.70%；收益排名后五位的基金是：南方中小盘成长股票上涨 1.12%，前海开源公用事业行业股票上涨 1.22%，交银施罗德消费新驱动股票上涨 1.22%，安信消费医药主题股票上涨 1.35%，嘉实新消费股票上涨 1.44%。

2. 混合基金

超过九成混合型基金净值收益上涨。其中，收益排名前五位的基金是：前海开源中国稀缺资产灵活配置混合 C 上涨 16.00%，前海开源中国稀缺资产灵活配置混合 A 上涨 15.97%，前海开源多元策略灵活配置混合 A 上涨 15.16%，前海开源多元策略灵活配置混合 C 上涨 15.16%，前海开源沪港深优势精选灵活配置混合上涨 15.12%；



济安金信
基金评价中心

收益排名后五位的基金是：鹏华金鼎灵活配置混合 A 下跌 0.39%，鹏华金鼎灵活配置混合 C 下跌 0.39%，嘉实对冲套利定期开放混合下跌 0.28%，景顺长城泰和回报灵活配置混合 A 下跌 0.25%，景顺长城泰和回报灵活配置混合 C 下跌 0.25%。

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

近九成 ETF 基金收益为正。其中，收益排名前五位的基金是：南方中证全指证券公司 ETF 上涨 18.31%，华宝中证全指证券公司 ETF 上涨 18.29%，国泰中证全指证券公司 ETF 上涨 18.28%，易方达中证全指证券公司 ETF 上涨 17.98%，鹏华中证全指证券公司 ETF 上涨 17.33%；收益排名后五位的基金是：嘉实中证金边中期国债 ETF 联接 C 下跌 0.41%，银华上证 10 年期国债指数 A 下跌 0.41%，银华上证 10 年期国债指数 A 下跌 0.40%，银华中债-10 年期国债期货期限匹配金融债指数 C 下跌 0.40%，广发上证 10 年期国债 ETF 下跌 0.40%。

4. QDII

QDII 基金净值收益涨跌参半。截至 2019 年 2 月 22 日，收益排名前五位的基金是：华宝香港中小 (QDII-LOF) A 上涨 4.35%，华宝香港中小 (QDII-LOF) C 上涨 4.34%，银华恒生国企指数分级 (QDII) 上涨 3.83%，大成恒生综合中小型股指数 (QDII-LOF) 上涨 3.74%，南方恒生中国企业精明指数 (QDII-LOF) A 上涨 3.74%；收益排名后五位的基金是：易方达亚洲精选股票 (QDII) 下跌 1.96%，易方达标普生物科技人民币 (QDII-LOF) 下跌 1.78%，易方达标普生物科技美元汇 (QDII-LOF) 下跌 1.74%，广发生物科技指数美元 (QDII) 下跌 1.71%，广发生物科技指数 (QDII) 下跌 1.70%。（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 2.68%，仅 1 只货币基金的七日年化收益率高于 5%，不足两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 7 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，国开泰富货币 B 近一周收益为



济安金信
基金评价中心

0.10%，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

超过六成债券型基金净值收益为正。其中，收益排名前五位的基金是：前海开源可转债债券上涨 6.57%，金信民旺债券 A 上涨 5.29%，金信民旺债券 C 上涨 5.27%，博时转债增强债券 C 上涨 5.23%，博时转债增强债券 A 上涨 5.21%；收益排名后五位的基金是：博时稳定价值债券 B 下跌 0.65%，博时稳定价值债券 A 下跌 0.64%，鹏华丰尚定期开放债券 A 下跌 0.40%，鹏华丰尚定期开放债券 B 下跌 0.40%，民生加银鑫元纯债债券 A 下跌 0.30%。



济安金信
基金评价中心