

【第 415 期】济安金信基金周报

(2019.02.25—2019.03.01)

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	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

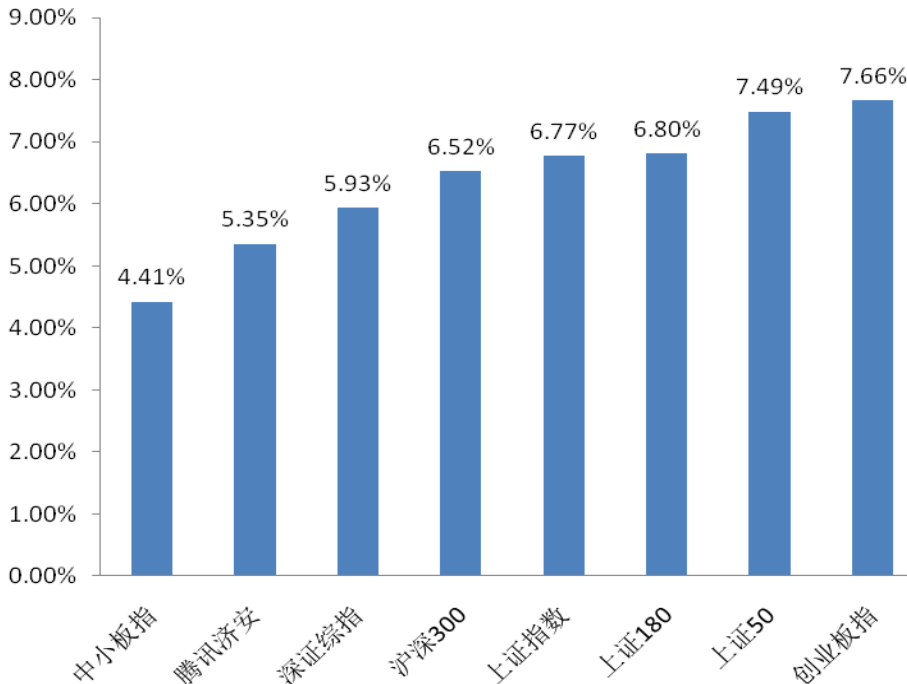
基金评价中心基金研究员 张碧璇
Email: zbx@jajx.com

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（2019.02.25—2019.03.01）



资料来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周（2019.02.25-2019.03.01）A股仍然涨势强劲，周初连续两个交易日沪深两市成交额超过万亿，沪指整周一路上攻至3000点附近，周K线八连阳，创业板指连续两周涨幅超过7%。截至3月1日收盘，上证指数报收2994.00点，上涨6.77%；深证综指报收1564.84点，上涨5.93%；中小板指报收5939.92点，上涨4.41%；创业板指报收1567.87点，上涨7.66%。上证180涨幅为6.80%，上证50涨幅为7.49%，沪深300涨幅为6.52%。

2. 腾讯济安指数表现

上周，腾讯济安指数上涨5.35%。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

日前，中共中央政治局就完善金融服务、防范金融风险举行第十三次集体学习。中共中央总书记习近平指出，要构建多层次、广覆盖、有差异的银行体系，端正发展理念，坚持以市场需求为导向，积极开发个性化、差异化、定制化金融产品，增加中小金融机构数量和业务比重，改进小微企业和“三农”金融服务。（中国证券报）

中国人民银行副行长、国家外汇管理局局长潘功胜 26 日表示，改革开放以来，我国金融业取得了长足发展，服务能力大幅提升。但是，金融服务的供给存在一些结构性缺陷，金融资源配置的质量和效率还不适应经济高质量发展和建设现代化经济体系的要求。主要表现在：我国的金融业态以间接融资为主，股权融资发展严重不足。（中国证券报）

央行网站 27 日消息，人民银行 2019 年金融稳定工作会议日前在成都召开。会议部署 2019 年金融稳定重点工作，将防范化解重大金融风险攻坚战向纵深推进。会议指出，2019 年，金融稳定面临更加光荣而艰巨的任务，要坚持稳中求进工作总基调，平衡好稳增长和防风险的关系，控制重点领域信用风险。稳妥化解影子银行风险，推动金融机构资产管理业务有序整改和平稳转型。（中国证券报）

在 2 月 28 日下午举行的商务部例行发布会上，新闻发言人高峰表示，中美双方上周在美国华盛顿举行了第七轮中美经贸高级别磋商，此次中美磋商，双方进一步落实两国元首阿根廷会晤达成的重要共识，围绕协议文本开展谈判，在技术转让、知识产权保护、非关税壁垒、服务业、农业以及汇率等方面的具体问题上取得实质性进展。

北京时间 3 月 1 日 6 点，MSCI 公布，在对进一步增加 A 股在 MSCI 指数中权重进行咨询后，决定将现有大盘 A 股在 MSCI 全球基准指数中的纳入因子由 5% 提高至 20%。完成后，MSCI 新兴市场指数的成分股中预计含 253 只中国大盘 A 股和 168 只中国中盘 A 股（其中包括了 27 只创业板股票），这些 A 股在此指数中的预计权重约为 3.3%。（中国证券报）

3 月 2 日凌晨，证监会发布《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）》。随后，上交所也正式颁布设立科创板并试点注册制相关业务规则和配套指引。上交所层面共有 6 项主要业务规范，包括：《上海证券交易所科创板股票发行上市审核规则》；《上海证券交易所科创板股票上市委员会管理办法》；《上海证券交易所科技创新咨询委员会工作规则》；《上海证券交易所科创板股票发行与承销实施办法》；《上海证券交易所科创板股票上市规则》；《上海证券交易所科创板股票交易特别规定》。（证券时报）

（二）基金市场

2 月 25 日，中国基金业协会发布 2019 年 1 月私募基金管理人登记及私募基金产品备案月报。截至 2019 年 1 月底，已登记私募基金管理人 24458 家，较上月存量机构增加 10 家，环比增长 0.04%；已备案私募基金 75178 只，较上月增加 536 只，



环比增长 0.72%；管理基金规模 12.74 万亿元，较上月减少 370.90 亿元，环比下降 0.29%。

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27日，中央国家机关及所属事业单位（壹号）职业年金计划第一笔缴费已划入中国人寿养老保险股份有限公司担任受托人的壹号计划受托财产账户。2月28日，该笔资金已通过购买养老金产品的方式入市。（上海证券报）

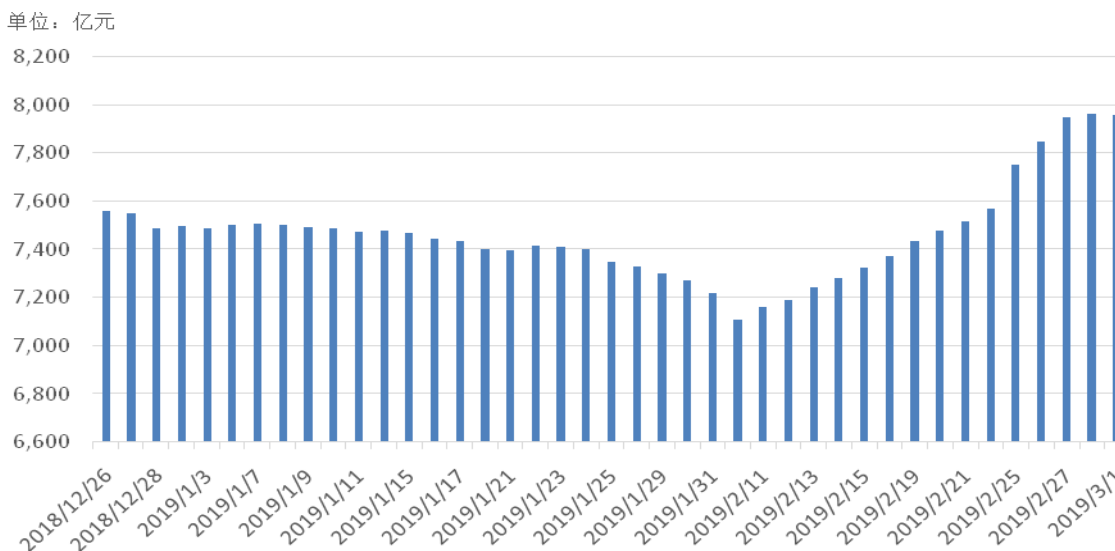
3月1日，证监会发布《基金类行政许可审核工作指引1号》，对《证券投资基金管理公司高级管理人员任职管理办法》第六条的适用作了更细致的规定。《工作指引1号》规定，新设基金管理公司总经理、督察长，需具备一定的公募基金管理经验或证券资产管理经验，且至少1人有公募基金管理从业经历，其中督察长需具备一定的公募基金管理（或证券资产管理）合规风控管理经验；拟任总经理需具备5年以上的公募基金管理经验或证券资产管理经验；拟任督察长需具备5年以上的资产管理合规风控管理经验；拟任总经理、督察长自公司成立之日起原则上2年内不得离职。

（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 390.12 亿元。两市融资余额为 7962.15 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：2019.03.01）

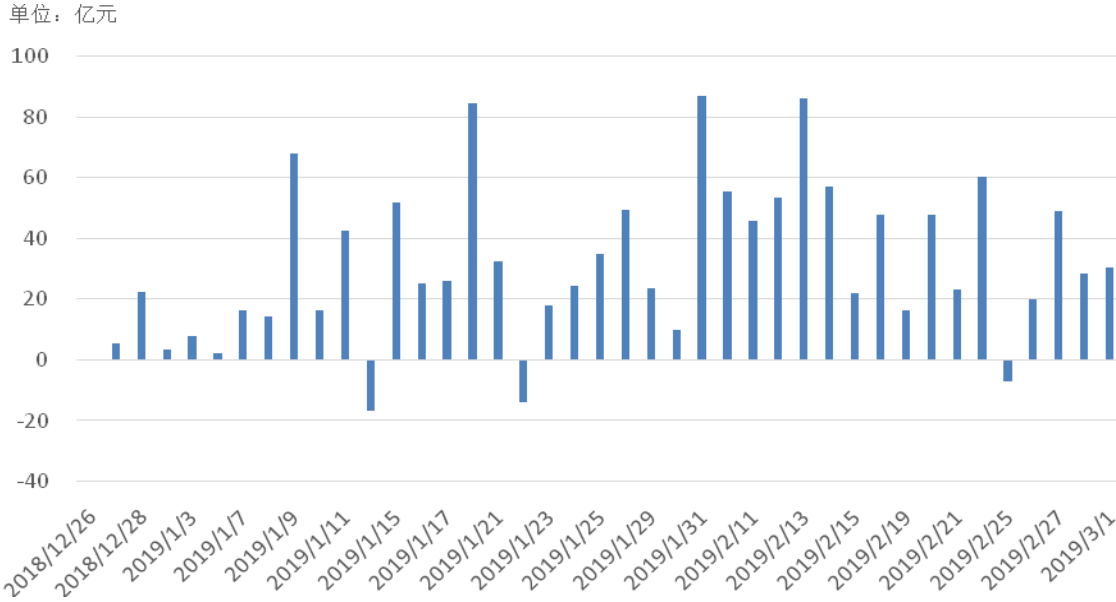


济安金信
基金评价中心

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 120.13 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：2019.03.01）

二、上周各类基金整体表现

上周沪深两市延续强势，几乎全部普通股票型基金净值上涨；九成混合型基金取得正收益；近九成 ETF 基金收益为正；四成 QDII 基金净值收益为正；债市表现大幅落后于权益市场，不足五成的债券型基金净值收益为正；货币基金收益较前一周略有回升。（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

几乎全部普通股票型基金获得正收益，仅 5 只基金净值收益下跌。其中，收益排名前五位的基金是：金鹰医疗健康产业股票 A 上涨 8.07%，金鹰医疗健康产业股票 C 上涨 8.05%，工银瑞信养老产业股票上涨 8.02%，宝盈医疗健康沪港深股票上涨 8.00%，嘉实医疗保健股票上涨 7.91%；收益排名后五位的基金是：广发沪港深新机遇股票下跌 1.05%，前海开源港股通股息率 50 强股票下跌 0.88%，汇添富沪港深新价值股票下跌 0.57%，华夏港股通精选股票 (LOF) 下跌 0.47%，富国港股通量化精选股票下跌 0.01%。

2. 混合基金

九成混合型基金取得正收益。其中，收益排名前五位的基金是：前海开源事件驱动灵活配置混合 A 上涨 10.26%，前海开源事件驱动灵活配置混合型发起式 C 上涨 10.24%，华宝智慧产业灵活配置混合上涨 8.98%，工银瑞信新能源汽车主题混合 A 上涨 8.85%，前海开源大海洋战略经济灵活配置混合上涨 8.74%；收益排名后五位的基金是：前海开源沪港深蓝筹精选灵活配置混合下跌 1.98%，国投瑞银白银期货 (LOF) 下跌 1.64%，前海开源沪港深景气行业精选灵活配置混合下跌 1.62%，前海开源沪港深龙头精选灵活配置混合下跌 1.42%，金鹰灵活配置混合 C 下跌 1.35%。

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：华安创业板 50ETF 上涨 9.43%，汇添富中证生物科技主题指数 (LOF) C 上涨 9.37%，汇添富中证生物科技主题指数 (LOF) A 上涨 9.35%，易方达生物科技指数分级上涨 9.16%，汇添富中证



精准医疗主题指数 A(LOF) 上涨 9.12%；收益排名后五位的基金是：易方达黄金 ETF 下跌 1.55%，国泰黄金 ETF 下跌 1.55%，华安易富黄金 ETF 下跌 1.55%，国泰黄金 ETF 联接 A 下跌 1.54%，博时黄金(ETF)D 下跌 1.54%。

4. QDII

四成 QDII 基金净值收益为正。截至 2019 年 3 月 1 日，收益排名前五位的基金是：华夏移动互联混合(QDII)美元现汇/美元现钞上涨 5.75%，华夏移动互联混合(QDII)人民币上涨 5.73%，易方达标普生物科技人民币(QDII-LOF)上涨 5.17%，易方达标普生物科技美元汇(QDII-LOF)上涨 5.11%，交银中证海外中国互联网指数(QDII-LOF)上涨 4.38%；收益排名后五位的基金是：华宝标普油气上游股票美元(QDII)下跌 2.44%，华宝标普油气上游股票(QDII-LOF)下跌 2.35%，鹏华美国房地产(QDII)下跌 2.09%，广发道琼斯石油指数(QDII-LOF)美元现汇 C 下跌 2.07%，广发道琼斯石油指数(QDII-LOF)人民币 A 下跌 2.04%。（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回升，上周货币市场基金平均七日年化收益为 2.72%，5 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 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，中邮货币 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

不足五成的债券型基金净值收益为正。其中，收益排名前五位的基金是：博时转债增强债券 C 上涨 5.52%，博时转债增强债券 A 上涨 5.50%，金信民旺债券 A 上涨 5.09%，金信民旺债券 C 上涨 5.07%，华商可转债债券 A 上涨 4.09%；收益排名后五位的基金是：鹏华丰利债券(LOF) 下跌 4.48%，信达澳银纯债债券下跌 2.47%，华商稳固添利债券 C 下跌 1.04%，国联安德盛增利债券 B 下跌 1.04%，华商稳固添利债券 A 下跌 1.02%。



济安金信
基金评价中心