

【第 417 期】济安金信基金周报

(2019.03.11—2019.03.15)

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.....	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

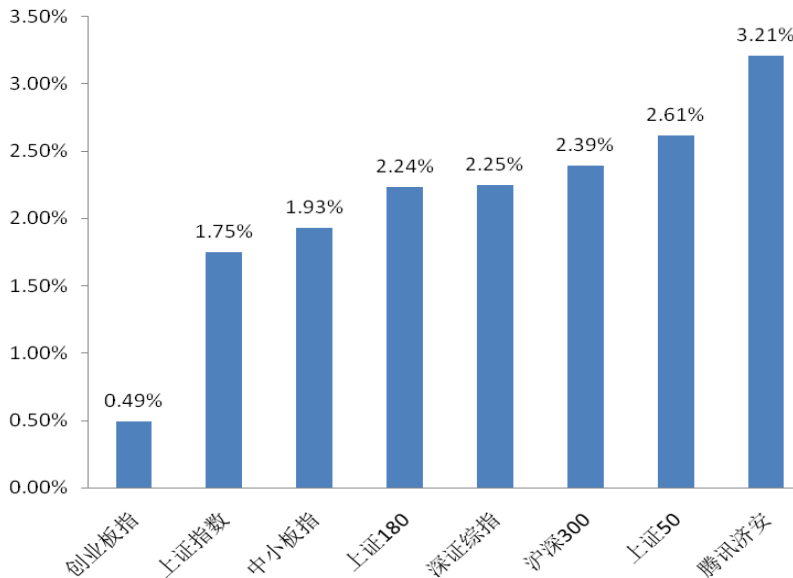
基金评价中心基金研究员 张碧璇
Email: zbx@jajx.com

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（2019.03.11—2019.03.15）



资料来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周（2019.03.11-2019.03.15）两市宽幅震荡，周中沪指一度失守 3000 点，创业板出现明显回调，单日最大跌幅超过 4%，随后周五股指集体回升收涨。截至 3 月 15 日收盘，上证指数报收 3021.75 点，上涨 1.75%；深证综指报收 1641.37 点，上涨 2.25%；中小板指报收 6198.56 点，上涨 1.93%；创业板指报收 1662.62 点，上涨 0.49%。上证 180 涨幅为 2.24%，上证 50 涨幅为 2.61%，沪深 300 涨幅为 2.39%。

2. 腾讯济安指数表现

上周，腾讯济安指数上涨 3.21%，表现明显优于其他主要指数。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

周一，港交所与MSCI 签订协议，拟在获得监管批准后根据市况推出MSCI 中国A 股指数的期货合约。港交所集团行政总裁李小加表示，推出A 股期指将使港交所与内地交易所的互动性越来越强，相信互联互通机制将拓展到股指期货甚至商品期货领域。（上海证券报）

3月15日，上交所发布《保荐人通过上海证券交易所科创板股票发行上市审核系统办理业务指南》，并自发布之日起施行。《指南》根据《上海证券交易所科创板股票发行上市审核规则》等有关规定制定，旨在规范保荐人通过上交所科创板股票发行上市审核系统办理业务的行为。（中国证券报）

上交所3月15日消息，为规范在科创板公开发行证券并上市的创新试点红筹企业的财务信息披露行为，保护红筹企业和投资者的合法权益，根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第24号——科创板创新试点红筹企业财务报告信息特别规定》及相关法律法规，上海证券交易所就红筹企业补充财务信息涉及的财务指标及其调节信息、调节过程的披露事项制定了《科创板创新试点红筹企业财务报告信息披露指引》，经中国证监会同意，于3月15日发布，并自发布之日起施行。（中国证券报）

全国股转公司15日晚间答记者问时表示，挂牌公司在筹备或申报科创板上市期间，无需在新三板摘牌；证监会核准后，全国股转公司将根据挂牌公司申请及时终止其股票挂牌。挂牌公司提前申请摘牌的，需要根据全国股转公司关于终止挂牌的有关规定，履行相应程序，并对异议股东权益保护做出合理安排。（中国证券报）

证监会15日发布消息称，近日，证监会对《上市公司章程指引》（下称《章程指引》）相关条款进行修改，自3月15日起向社会公开征求意见。2018年，全国人大常委会对《公司法》第一百四十二条有关公司股份回购的规定进行了专项修改，对上市公司回购股份作出新规定；证监会修订发布了《上市公司治理准则》，对公司治理提出了新要求。近期，证监会公布了《科创板上市公司持续监管办法（试行）》，明确了存在特殊股权结构企业上市安排。（中国证券报）

（二）基金市场

中国证券投资基金业协会3月12日发布的数据显示，截至2019年1月31日，我国公募基金规模合计13.78万亿元，较2018年底的13.03万亿元有所增加。其中，开放式基金下的股票基金8504.99亿元，混合基金13822.03亿元，货币基金81511.45亿元，债券基金23818.12亿元，QDII基金772.53亿元；封闭型基金9343.82亿元。相较2018年底，各类型基金规模均有所增长。另外，截至2019年1月底，我国境内共有基金管理公司120家。其中，中外合资公司44家，内资公司76家。取得公募基金管理资格的证券公司或证券公司资管子公司共13家，保险资管公司2家。



3月13日，证监会官网信息显示，6只科创板基金在3月8日获得第一次书面反馈。据统计，截至3月13日，目前申报的科创板基金已达46只，36只获得受理通知，6只获得证监会第一次书面反馈。（中国证券报）

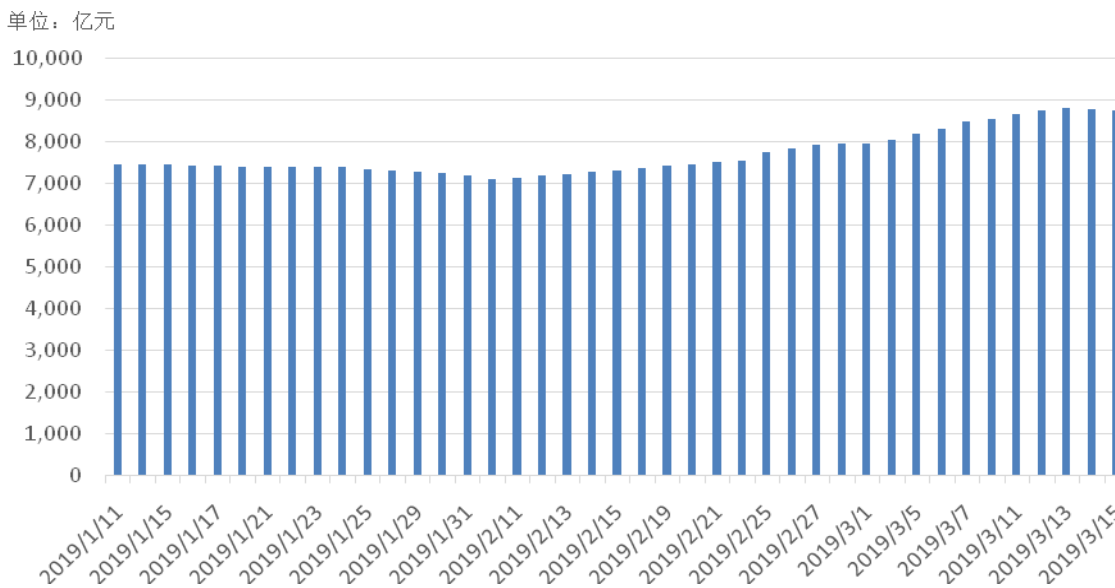
根据中国证券投资基金业协会3月15日消息，中国证券投资基金业协会（以下简称“基金业协会”）与中国注册会计师协会（以下简称“中税协”）签署战略合作协议，双方将共同推动基金行业税制优化，一起努力创造更有利于资本形成的税收环境。洪磊会长详细介绍了基金业协会在资产管理行业中的作用、国际发达资本市场的税制启发以及我国资管行业税制的思考和改革方向。宋兰会长对基金业协会在基金行业自律管理中发挥的作用深表认可，认为基金业协会对资产管理行业税制研究所做的工作，将填补税务部门对资本市场税制研究不足的空白。

（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223.50亿元，两市融资余额为8773.20亿元。截至3月15日，两市融资余额已连续五周实现净流入。

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：2019.03.15）

2. 沪股通、深股通资金流向

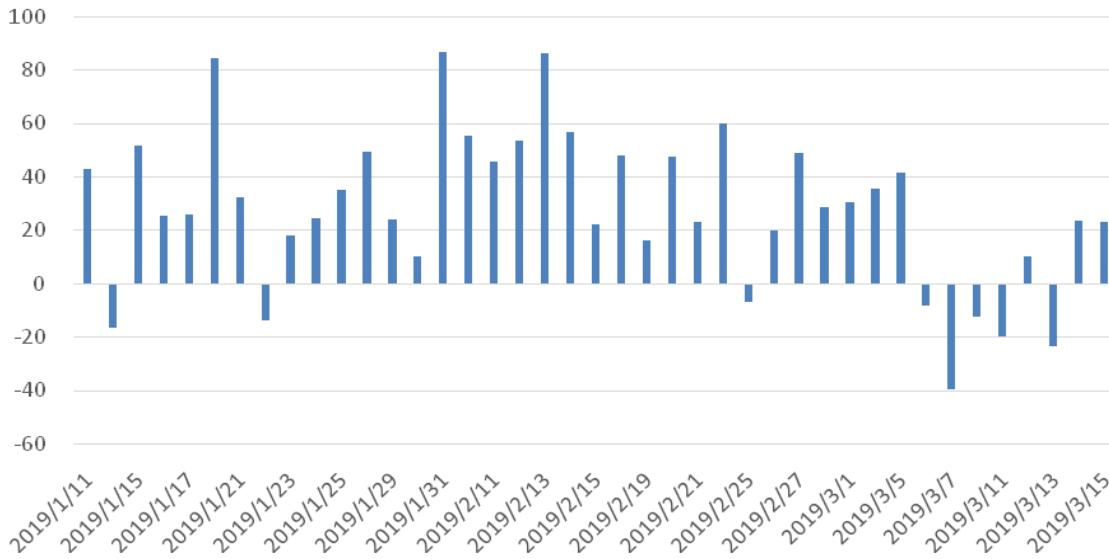
沪股通、深股通近一周整体净流入，全周累计净流入12.85亿元。北向资金周度统计虽然从年初至今一直保持净流入，但进入三月后资金净流入额出现非常明显下降。



济安金信
基金评价中心

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：2019.03.15）

二、上周各类基金整体表现

上周沪深两市虽经历震荡但整周仍然保持上涨，超过九成普通股票型基金净值收益为正，超过八成混合型基金净值收益上涨；近九成ETF基金收益为正；近八成QDII基金净值收益为正；债券型基金净值收益涨跌参半；货币基金收益较仍然持续下降。（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


济安金信
 基金评价中心

“拼搏进取”——权益类基金精选池

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收益上涨，其中，**收益排名前五位的基金是：**农银汇理医疗保健主题股票上涨 7.23%，交银施罗德医药创新股票上涨 7.11%，招商医药健康产业股票上涨 7.08%，中欧先进制造股票 C 上涨 6.98%，中欧先进制造股票 A 上涨 6.90%；**收益排名后五位的基金是：**前海开源优势蓝筹股票 C 下跌 1.99%，前海开源优势蓝筹股票 A 下跌 1.89%，嘉实文体娱乐股票 C 下跌 1.75%，嘉实文体娱乐股票 A 下跌 1.73%，财通集成电路产业股票 C 下跌 1.70%。

2. 混合基金

超过八成混合型基金取得正收益。其中，**收益排名前五位的基金是：**华泰柏瑞医疗健康混合上涨 8.16%，中欧医疗健康混合 C 上涨 8.11%，中欧医疗健康混合 A 上涨 8.10%，国泰金泰灵活配置混合 A 上涨 8.01%，国泰金泰灵活配置混合 C 上涨 8.01%；**收益排名后五位的基金是：**诺安和鑫灵活配置混合下跌 7.27%，诺安成长混合下跌 5.03%，银河创新成长混合下跌 4.65%，中科沃土沃鑫成长精选灵活配置混合下跌 4.23%，凯石淳行业精选混合 A 下跌 3.87%。

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：**浙商沪深 300 指数增强 (LOF) 上涨 16.96%，招商中证白酒指数分级上涨 7.87%，鹏华中证酒指数分级上涨 7.30%，富国中证医药主题指数增强 (LOF) 上涨 6.74%，南方中证全指房地产 ETF 上涨 6.64%；**收益排名后五位的基金是：**信诚中证信息安全指数分级下跌 3.86%，融通中证人工智能主题指数 (LOF) 下跌 3.03%，南方中证 500 信息技术指数 ETF 下跌 2.91%，申万菱信中证申万证券行业下跌 2.52%，天弘中证计算机主题指数 C 下跌 2.49%。



济安金信
基金评价中心

4. QDII

近八成 QDII 基金净值收益上涨。截至 2019 年 3 月 15 日，**收益排名前五位的基金是：**易方达标普生物科技人民币(QDII-LOF)上涨 4.26%，易方达标普生物科技美元汇(QDII-LOF)上涨 4.25%，汇添富全球医疗混合(QDII)人民币上涨 3.38%，汇添富全球医疗混合(QDII)美元现汇上涨 3.37%，汇添富全球医疗混合(QDII)美元现钞上涨 3.37%；**收益排名后五位的基金是：**华夏移动互联混合(QDII)人民币下跌 3.21%，华夏移动互联混合(QDII)美元现汇下跌 3.21%，华夏移动互联混合(QDII)美元现钞下跌 3.21%，南方香港成长(QDII)下跌 3.07%，富国全球科技互联网股票(QDII)下跌 2.81%。（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

货币基金整体收益水平仍然持续下降，上周货币市场基金平均七日年化收益为 2.56%，较前一周下降 0.07%，仅 2 只货币基金的七日年化收益率均高于 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）。共 20 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，中信建投凤凰货币 B 近一周收益为 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

债券型基金净值收益涨跌参半。其中，**收益排名前五位的基金是：**长信利发债券上涨 13.27%，银华合利债券上涨 5.42%，华夏可转债增强债券 A 上涨 2.29%，金鹰持久增利债券(LOF)E 上涨 1.99%，金鹰持久增利债券(LOF)C 上涨 1.98%；**收益排名后五位的基金是：**上投摩根优信增利债券 A 下跌 1.40%，上投摩根优信增利债券 C 下跌 1.35%，国投瑞银和盛丰利债券 C 下跌 1.24%，国投瑞银和盛丰利债券 A 下跌 1.11%，光大保德信信用添益债券 A 下跌 1.05%。

