

【第 418 期】济安金信基金周报

(2019.03.18—2019.03.22)

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

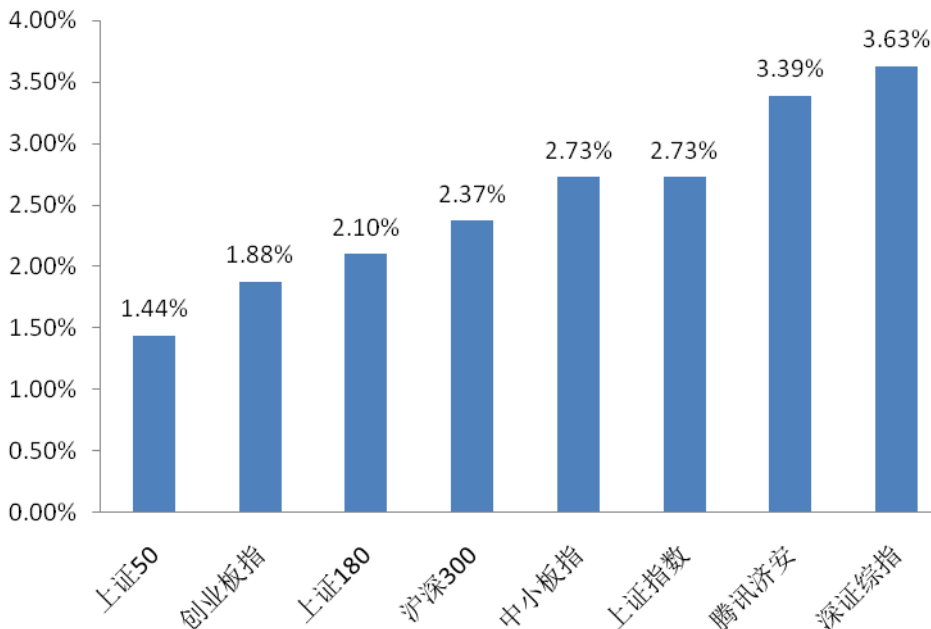
基金评价中心基金研究员 张碧璇
Email: zbx@jajx.com

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（2019.03.18—2019.03.22）



资料来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周（2019.03.18-2019.03.22）两市持续震荡，板块之间快速轮动，沪指在3100点附近展开争夺，而科创板、减税等利好政策的持续推进以及较强的流动性宽松预期仍为市场风险偏好提供了一定支撑。截至3月22日收盘，上证指数报收3104.15点，上涨2.73%；深证综指报收1700.94点，上涨3.63%；中小板指报收6367.47点，上涨2.73%；创业板指报收1693.87点，上涨1.88%。上证180涨幅为2.10%，上证50涨幅为1.44%，沪深300涨幅为2.37%。

2. 腾讯济安指数表现

上周，腾讯济安指数上涨3.39%，表现较为突出。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

3月17日，全国股转公司发布消息称，3月15日，中央电视台“3.15”晚会曝光智能骚扰电话、电子烟释放有害物质等问题，涉及个别挂牌公司。全国股转公司对此高度重视，立即要求相关挂牌公司自查并披露，并对挂牌公司开展全面排查；同时要求主办券商密切跟进风险事件进展，加大持续督导力度。（中国证券报）

19日，上海证券交易所发布《关于科创板投资者教育与适当性管理相关事项的通知》，对投资者参与科创板股票交易需符合的账户资产与交易经验规定、证券公司核查投资者资产情形并开通相关权限的认定标准、各证券营业部持续开展投资者教育等事项作出了进一步要求。《通知》要求，证券公司应严格遵照《交易特别规定》，制定科创板股票投资者适当性管理的相关工作制度。相关投资者在申请权限开通前20个交易日的证券账户及资金账户内资产，日均规模应不低于人民币50万元，该资产不包括投资者通过融资融券融入的资金及证券；同时，投资者应参与证券交易24个月以上。（证券时报）

上海证券交易所21日发布《关于上海证券交易所第一届科创板股票上市委员会委员候选人名单公示的公告》和《关于上海证券交易所第一届科技创新咨询委员会委员候选人名单公示的公告》。公告表示，根据《上海证券交易所科创板股票上市委员会管理办法》，上交所启动了第一届科创板股票上市委员会和第一届科技创新咨询委员会的组建工作，经相关单位推荐、资格审查、遴选委员会审议等程序，形成上市委委员和咨询委委员候选人名单。（中国证券报）

3月22日消息，上交所披露9家科创板受理企业，分别为晶晨半导体、睿创微纳、天奈科技、江苏北人、利元亨、宁波容百、和舰芯片、安瀚科技，武汉科前生物。（新浪财经）

22日，证监会新闻发言人高莉通报称，证监会完成2018年证券评级机构现场检查工作。下一步，证监会将高度关注证券评级机构评级虚高、评级泡沫，未能有效揭示信用风险等突出问题，严肃查处恶意造假、严重不尽责等失信行为。（中国证券报）

（二）基金市场

3月18日，成立超过半年的6只战略配售基金对外发布开通跨系统转托管业务的公告，开通跨系统转托管业务订于2019年3月19日至3月21日，这也意味着，未来战略配售基金上市之后，已经成功转入场内的基金份额可以直接在二级市场交易。（证券时报）

根据中国证券投资基金业协会3月19日数据显示，截至2019年2月底，协会已登记私募基金管理人24380家，较上月存量机构减少78家，环比下降0.32%；已备案私募基金75222只，较上月增加44只，环比增长0.06%；管理基金规模12.77万亿元，较上月增加319.70亿元，环比增长0.25%。私募基金管理从业人员总人数24.29万人，较上月减少1470人，环比下降0.60%。

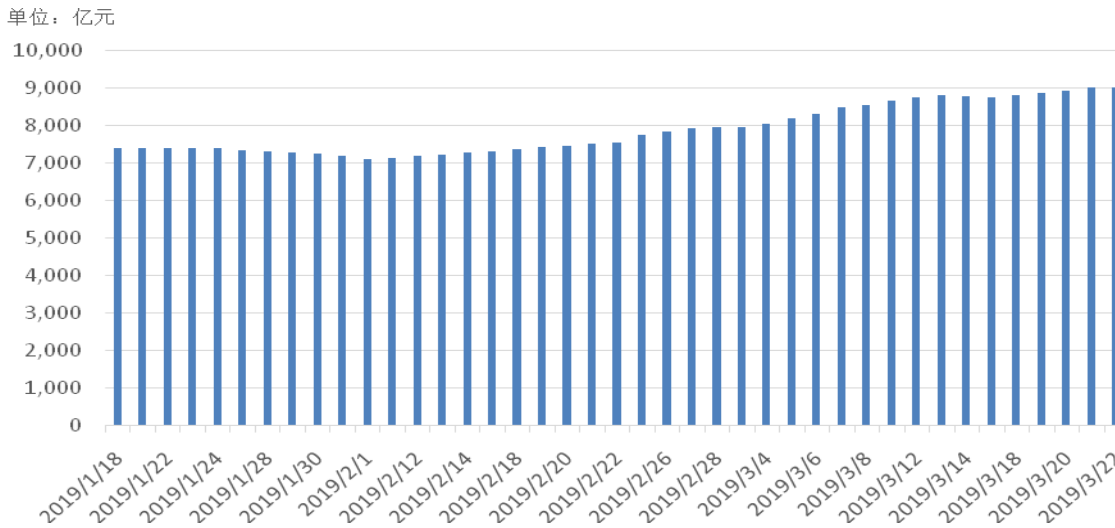


(三) 资金概况

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 243.69 亿元，两市融资余额为 9016.89 亿元。截至上周，两市融资余额已连续六周实现净流入。

图 2：近四十个交易日沪市融资资金流向

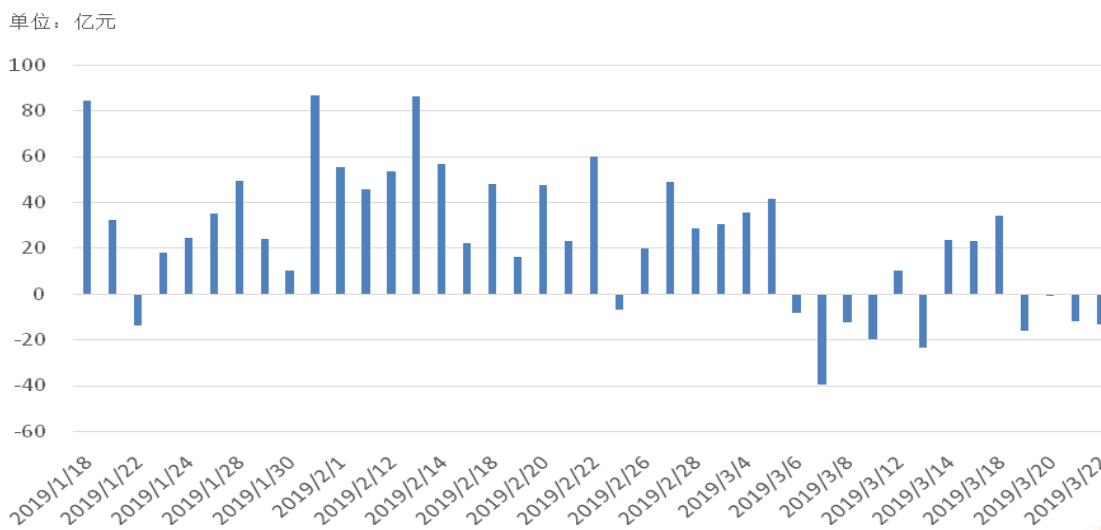


数据来源：济安金信基金评价中心（数据截止日期：2019.03.22）

2. 沪股通、深股通资金流向

沪股通、深股通近一周整体净流出，全周累计净流出 8.69 亿元。北向资金结束连续 10 周的净流入，上周成为 2019 年来第一个北向资金整周净额流出的周度。

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：2019.03.22）



济安金信
基金评价中心

二、上周各类基金整体表现

上周沪深两市保持高位震荡且整周收红，超过九成普通股票型基金、混合型基金净值收益为正；近九成ETF基金收益为正；超过九成QDII基金净值收益上涨；近九成债券型基金净值收益上涨；货币基金整体收益略有回升。（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收益上涨，其中，**收益排名前五位的基金是：**诺安高端制造股票上涨 7.33%，国泰大健康股票上涨 5.76%，银华食品饮料量化优选股票 C 上涨 5.63%，银华食品饮料量化优选股票 A 上涨 5.61%，景顺长城量化精选股票上涨 5.38%；**收益排名后五位的基金是：**工银瑞信高端制造行业股票下跌 1.47%，工银瑞信农业产业股票下跌 1.32%，嘉实环保低碳股票下跌 0.81%，嘉实智能汽车股票下跌 0.61%，国泰智能汽车股票下跌 0.57%。

2. 混合基金

超过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：**诺安和鑫灵活配置混合上涨 9.13%，诺安成长混合上涨 6.99%，汇安丰裕灵活配置混合 C 上涨 6.49%，华夏医疗健康混合型发起式 C 上涨 6.15%，华夏医疗健康混合型发起式 A 上涨 6.10%；**收益排名后五位的基金是：**北信瑞丰增强回报定期开放混合下跌 2.70%，工银瑞信主题策略混合下跌 2.19%，工银瑞信中小盘成长混合下跌 2.11%，金信深圳



济安金信
基金评价中心

成长灵活配置混合下跌 1.79%，申万菱信新能源汽车主题灵活配置混合下跌 1.40%。

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：**招商中证白酒指数分级上涨 7.67%，鹏华中证酒指数分级上涨 7.09%，富国中证体育产业指数分级上涨 6.54%，南方中证 500 信息技术指数 ETF 上涨 6.16%，广发中证传媒 ETF 上涨 6.02%；**收益排名后五位的基金是：**国泰恒生港股通指数 (LOF) 下跌 0.69%，泰康中证港股通非银行金融主题指数 A 下跌 0.52%，泰康中证港股通非银行金融主题指数 C 下跌 0.51%，鹏华港股通中证香港银行投资指数 (LOF) 下跌 0.46%，中融上海清算所银行间 0-1 年中高等级信用债指数 C 下跌 0.34%。

4. QDII

超过九成 QDII 基金净值收益上涨。截至 2019 年 3 月 22 日，**收益排名前五位的基金是：**华宝标普油气上游股票 (QDII-LOF) 上涨 4.57%，华宝标普油气上游股票美元 (QDII) 上涨 4.55%，易方达标普信息科技美元汇 (QDII-LOF) 上涨 3.63%，易方达标普信息科技人民币 (QDII-LOF) 上涨 3.62%，广发道琼斯石油指数 (QDII-LOF) 美元现汇 A 上涨 3.38%；**收益排名后五位的基金是：**广发生物科技指数 (QDII) 下跌 1.39%，广发生物科技指数美元 (QDII) 下跌 1.36%，诺安全球收益不动产 (QDII) 下跌 0.39%，鹏华美国房地产 (QDII) 美元现汇下跌 0.24%，易方达恒生中国企业 ETF 联接 (QDII) C 下跌 0.23%。（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略有回升，上周货币市场基金平均七日年化收益为 2.64%，较前一周上升 0.08%，全部货币基金的七日年化收益率均低于 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 9 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，平安货币 (ETF)E 近一周收益为 0.09%，位列榜首。



济安金信
基金评价中心

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

近九成债券型基金净值收益上涨。其中，**收益排名前五位的基金是：**华安可转债债券 A 上涨 4.94%，华安可转债债券 B 上涨 4.91%，南方希元可转债债券上涨 4.59%，富安达增强收益债券 A 上涨 4.38%，富安达增强收益债券 C 上涨 4.38%；**收益排名后五位的基金是：**摩根士丹利华鑫纯债稳定增值 18 个月定期开放债券 A 下跌 0.72%，摩根士丹利华鑫纯债稳定增值 18 个月定期开放债券 C 下跌 0.72%，泓德裕泰债券 C 下跌 0.57%，泓德裕泰债券 A 下跌 0.47%，创金合信尊盈纯债债券下跌 0.40%。


 济安金信
 基金评价中心