

# 【第 419 期】济安金信基金周报

## (2019.03.25—2019.03.29)

### 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 .....     | 4 |
| (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.....        | 6 |
| (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

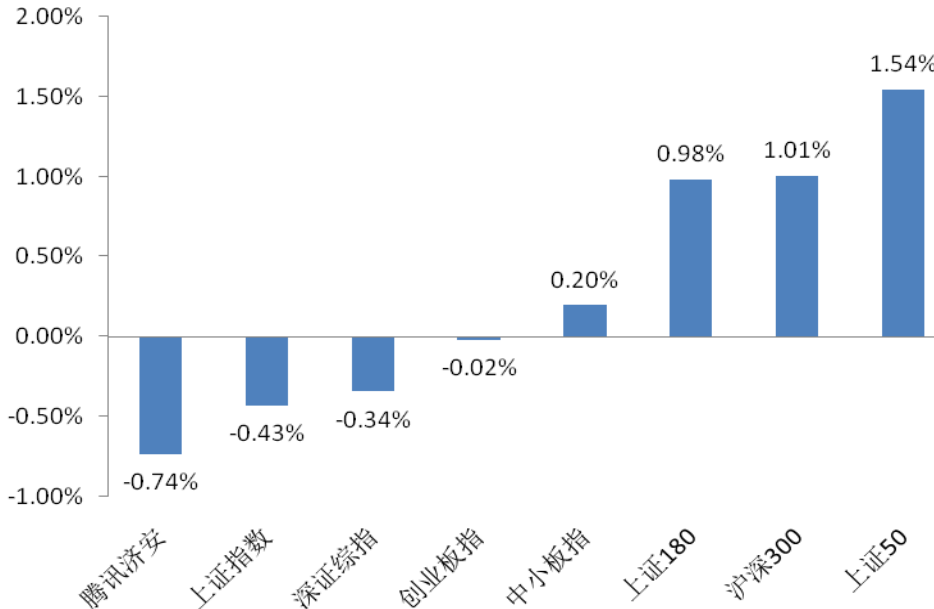
基金评价中心基金研究员 张碧璇  
Email: zbx@jajx.com

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（2019.03.25—2019.03.29）



资料来源：济安金信基金评价中心

#### 1. A股市场回顾

上周（2019.03.25-2019.03.29）两市区间震荡整固，前期强势行业板块出现回调，但市场整体保持向好趋势。截至3月29日收盘，上证指数报收3090.76点，下跌0.43%；深证综指报收1695.14点，下跌0.34%；中小板指报收6379.98点，上涨0.20%；创业板指报收1693.55点，下跌0.02%。上证180涨幅为0.98%，上证50涨幅为1.54%，沪深300涨幅为1.01%。

#### 2. 腾讯济安指数表现

上周，腾讯济安指数下跌0.74%。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

经中国证监会批准，上海证券交易所3月24日发布《上海证券交易所科创板股票发行上市审核问答（二）》。《问答（二）》对于发行人申报前后新增股东应当如何进行核查和信息披露、股份锁定，实际控制人认定，与PE、VC等机构间的“对赌协议”的处置等问题做了进一步明确，以提高科创板股票发行上市审核透明度。据悉，《问答（二）》发布后，现阶段科创板所需审核标准基本齐备。（中国证券报）

3月25日晚间，证监会发布《首发业务若干问题解答》称，部分已通过发审会的发行人最近一期经营业绩或预计下一报告期经营业绩与上年同期相比，出现不同程度的下滑。考虑到企业业绩波动受经济周期、行业周期以及自身经营等多种因素的影响，本着实事求是、分类处理、充分信息披露及风险揭示的原则，根据业绩下滑的幅度与性质，结合《关于首次公开发行股票并上市公司招股说明书财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况信息披露指引》的相关要求，予以分类处理。其中，过会后的最近一期经营业绩与上年同期相比下滑幅度超过50%，或预计下一报告期业绩数据下滑幅度将超过50%的，基于谨慎稳妥原则，暂不予安排核准发行事项，待其业绩恢复并趋稳后再行处理或安排重新上发审会。（中国证券报）

3月27日，上交所发布第二批共8家科创板上市企业申请受理名单。上交所强调，在受理环节，仅是对企业申请文件齐备性、中介机构资质等的核对。对于目前市场各方较为关注的科创企业属性等情况，将会在审核问询中予以重点关注。（中国证券报）

据上交所28日消息，海通证券日前完成对海通恒信小微3号资产支持专项计划优先A-3级资产支持证券信用保护合约的创设。这是上交所市场推出的首单基于小微融资租赁资产支持证券的信用保护合约。（中国证券报）

上交所网站3月29日披露，受理9家企业科创板上市申请，其中，有3家企业从事计算机、通信和其他电子设备制造业，2家从事专用设备制造业，2家从事软件和信息技术服务业，还有1家从事互联网和相关服务，1家从事铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业。9家企业拟IPO募资合计约85亿元。（中国证券报）

#### 债券市场：

3月25日晚间，证监会发行监管部发布《发行监管问答——关于可转债发行承销相关问题的问答》，对于网下投资者参与可转债的申购金额的监管要求，该问答表示，网下投资者参与可转债不得超资产规模申购。（证券日报）

3月27日，博鳌亚洲论坛2019年年会召开之际，上海证券交易所与卢森堡证券交易所举行绿色债券信息通合作协议补充协议签署仪式，正式启动绿色债券东向展示，为资本市场绿色金融国际合作提供了新的典范。（中国证券报）

3月29日，深交所正式发布《关于调整债券上市期间交易方式有关事项的通知》，并自4月4日起实施。根据《通知》，上市债券出现信用评级调整为AA级（不含）以下的情形，应调整其上市期间的交易方式，仅允许其采取协议大宗交易方式进行交易。（中国证券报）



## (二) 基金市场

3月26日，华夏、嘉实、汇添富、易方达、招商、南方分别发布公告称，旗下战略配售基金均将于3月29日上市。其中，华夏3年战略配售、嘉实3年战略配售、汇添富3年战略配售将在上海证券交易所上市，易方达3年战略配售、招商3年战略配售、南方3年战略配售将在深圳证券交易所上市。（中国证券报）

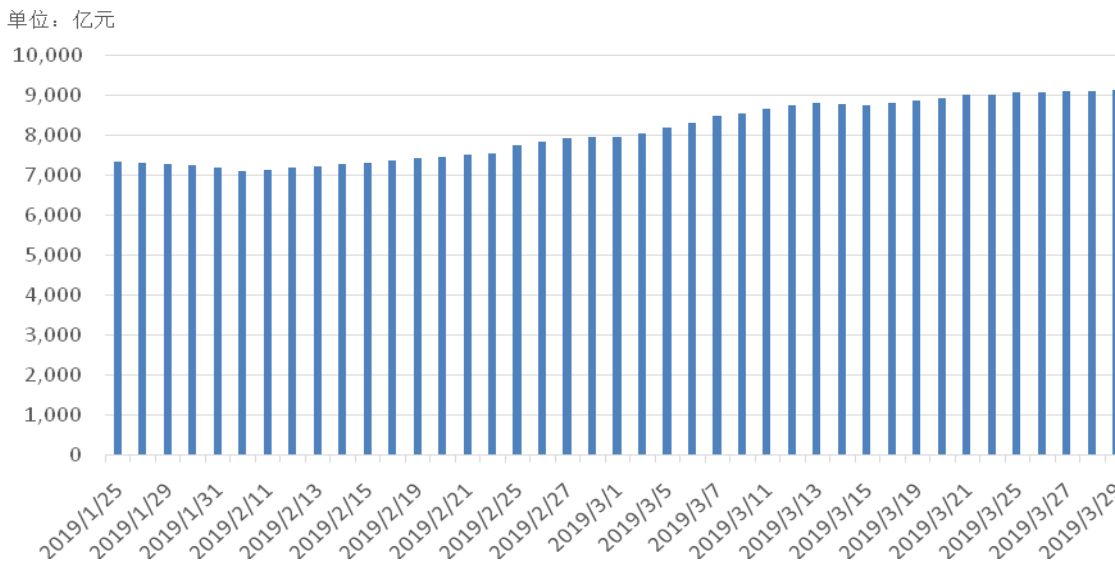
中国证券投资基金业协会（简称“中基协”）3月30日发布的统计数据显示，截至2019年2月底，累计共有130家机构备案确认1954只企业资产证券化（简称“企业ABS”）产品，备案累计规模达27091.75亿元。其中，终止清算产品766只，清算产品规模合计10701.35亿元；存续产品共1188只，存续规模12630.41亿元。2019年2月单月，企业ABS产品共备案确认77只，环比减少9.41%；累计备案规模696.26亿元，环比减少7.47%。

## (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115.48亿元，两市融资余额持续七周净流入，截至3月29日，两市融资总额为9132.37亿元。

图2：近四十个交易日沪市融资资金流向



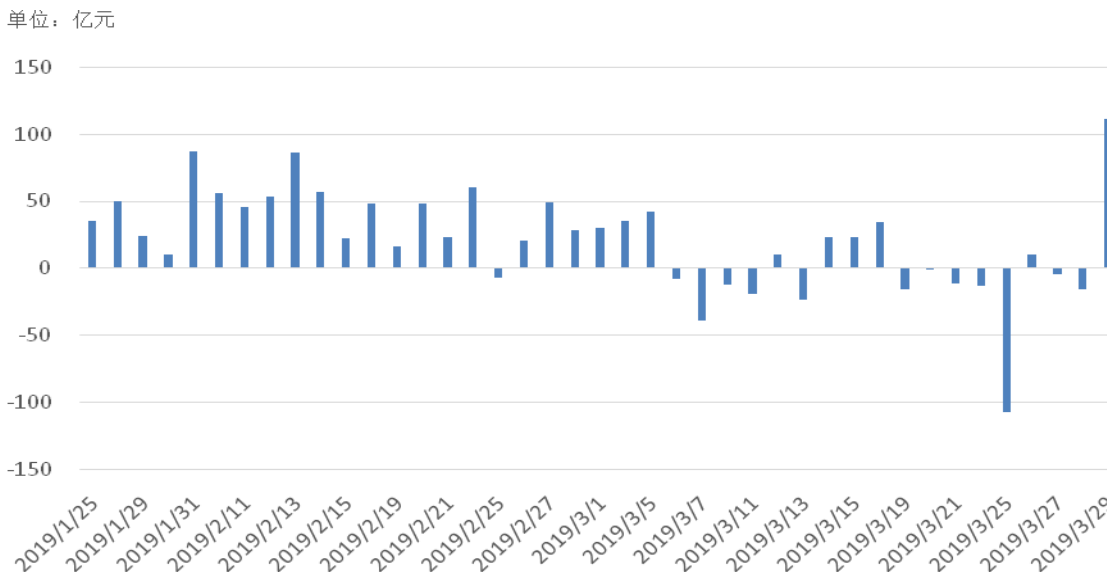
数据来源：济安金信基金评价中心（数据截止日期：2019.03.29）

### 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7.45亿元。北向资金上周出现了单日净流出超过百亿，但随着周五两市上扬资金立即回流。



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**


数据来源：济安金信基金评价中心（数据截止日期：2019.03.29）

## 二、上周各类基金整体表现

上周沪深两市整周维持震荡态势，超过六成普通股票型基金和近七成混合型基金净值收益为正；近六成 ETF 基金收益为正；不足半数 QDII 基金净值收益上涨；超过七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 |



济安金信  
基金评价中心

**“拼搏进取”——权益类基金精选池**

|    |               |        |      |
|----|---------------|--------|------|
| 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

超过六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：**鹏华养老产业股票上涨 7.26%，天弘文化新兴产业股票上涨 5.97%，银华食品饮料量化优选股票 C 上涨 5.02%，银华食品饮料量化优选股票 A 上涨 5.01%，易方达消费行业股票上涨 4.94%；**收益排名后五位的基金是：**银华文体娱乐量化优选股票 C 下跌 3.95%，银华文体娱乐量化优选股票 A 下跌 3.94%，银华新能源新材料量化优选股票 C 下跌 3.18%，银华新能源新材料量化优选股票 A 下跌 3.17%，汇丰晋信低碳先锋股票下跌 3.15%。

### 2. 混合基金

近七成混合型基金取得正收益。其中，**收益排名前五位的基金是：**鹏华策略回报灵活配置混合上涨 7.55%，鹏华产业精选灵活配置混合上涨 7.53%，鹏华中国 50 混合上涨 6.82%，景顺长城内需增长混合上涨 6.56%，景顺长城新兴成长混合上涨 6.42%；**收益排名后五位的基金是：**中银证券新能源灵活配置混合 A 下跌 4.58%，中银证券新能源灵活配置混合 C 下跌 4.58%，金信量化精选灵活配置混合下跌 4.50%，银华内需精选混合 (LOF) 下跌 4.21%，东方新能源汽车主题混合下跌 3.64%。

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

近六成 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 7.24%，国泰国证食品饮料行业上涨 6.08%，嘉实中证主要消费 ETF 上涨 6.05%，汇添富中证主要消费 ETF 上涨 6.01%，汇添富中证主要消费 ETF 联接上涨 5.77%；**收益排名后五位的基金是：**广发中证传媒 ETF 下跌 5.09%，广发中证传媒 ETF 联接 A 下跌 4.74%，广发中证传媒 ETF 联接 C 下跌 4.69%，工银瑞信中证传媒指数分级下跌 4.60%，鹏华中证传媒指数分级下跌 4.49%。

### 4. QDII

不足半数 QDII 基金净值收益上涨。截至 2019 年 3 月 29 日，收益排名前五位



济安金信  
基金评价中心



**的基金是：**南方香港成长(QDII)上涨 3.42%，广发美国房地产指数(QDII)上涨 1.64%，南方道琼斯美国精选 REIT 指数(QDII-LOF)C 上涨 1.62%，南方道琼斯美国精选 REIT 指数(QDII-LOF)A 上涨 1.62%，广发美国房地产指数现汇(QDII)上涨 1.60%；**收益排名后五位的基金是：**华夏移动互联混合(QDII)美元现汇下跌 3.66%，华夏移动互联混合(QDII)美元现钞下跌 3.66%，华夏移动互联混合(QDII)人民币下跌 3.65%，易方达标普生物科技人民币(QDII-LOF)下跌 2.63%，易方达标普生物科技美元汇(QDII-LOF)下跌 2.61%。（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 2.84%，较前一周上升 0.20%，12 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 25 只货币基金每万份收益超 1.5 元，不到两成货币基金每万元收益超 1.2 元，其中，泰达宏利货币 B 近一周收益为 0.24%，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

**超过七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：**江信添福债券 A 上涨 8.22%，信诚稳泰债券 A 上涨 8.15%，信诚稳泰债券 C 上涨 7.71%，东方臻宝纯债债券 C 上涨 4.29%，华夏鼎兴债券 A 上涨 3.57%；**收益排名后五位的基金是：**中海惠裕纯债债券型发起式(LOF)下跌 7.90%，安信宝利债券(LOF)下跌 5.75%，富安达增强收益债券 A 下跌 3.20%，富安达增强收益债券 C 下跌 3.19%，信达澳银纯债债券下跌 3.06%。

