

【第 420 期】济安金信基金周报

(2019.04.01—2019.04.04)

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

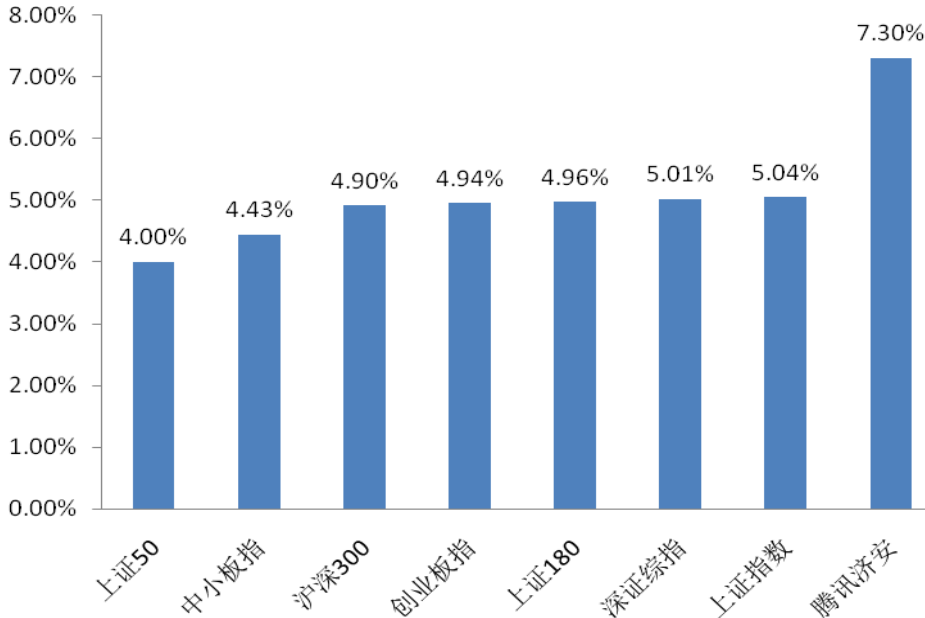
基金评价中心基金研究员 张碧璇
Email: zbx@jajx.com

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（2019.04.01—2019.04.04）



资料来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周（2019.04.01-2019.04.04）两市震荡上扬，沪指突破 3200 点再创反弹新高，整周四个交易日中有三个交易日两市成交总额超过万亿。截至 4 月 4 日收盘，上证指数报收 3246.57 点，上涨 5.04%；深证综指报收 1780.02 点，上涨 5.01%；中小板指报收 6662.74 点，上涨 4.43%；创业板指报收 1777.26 点，上涨 4.94%。上证 180 涨幅为 4.96%，上证 50 涨幅为 4.00%，沪深 300 涨幅为 4.90%。

2. 腾讯济安指数表现

上周，腾讯济安指数上涨 7.30%，表现优于其他股指。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

宏观经济:

财新公布数据显示,3月份,财新中国制造业采购经理人指数(PMI)环比回升0.9个百分点至50.8%,创下8个月以来新高。这也是该指数最近4个月以来首次回升至荣枯线以上,表明制造业活动进一步改善。这一走势与官方制造业PMI一致,国家统计局稍早公布的3月制造业PMI大幅回升1.3个百分点至50.5%。(上海证券报)

权益市场:

据上交所网站2日消息,为进一步丰富指数体系,为投资者提供新的分析工具和投资标的,上海证券交易所和中证指数有限公司将于2019年4月25日正式发布中证沪港深红利成长低波动指数、中证5G通信主题指数、中证浙江100指数、中证嘉实新兴科技盈利成长100策略指数、中证嘉实医药健康质量成长100策略指数、中证嘉实先进制造价值成长100策略指数、中证嘉实民企龙头指数、上证1-5年期地方政府债指数、中证3年期地方政府债指数、上证投资级可转债及可交换债券指数和中证可转债及可交换债券50指数。(证券时报)

3月31日,国务院发展研究中心证券化REITs课题组秘书长王步芳表示,公募REITs首批试点产品近期将推出,并且首批试点不是一个产品,而是一批产品。此前,上交所就公募REITs筹备事宜召集基金公司和券商开会。万亿公募REITs市场再次引起关注。(中国证券报)

上市公司2018年年报陆续发布,作为外资的代表,合格境外机构投资者(QFII)持仓情况备受关注。根据中国人民银行发布的数据统计显示,截至2018年年底,境外投资者持有境内股票资产总额超过1.1万亿元,QFII布局A股的步伐不停歇。从国家外汇管理局发布的QFII投资额度审批情况数据来看,截至3月27日,国家外汇管理局共批准了289家QFII,已批准投资额度达1015.96亿美元。从RQFII投资额度审批情况来看,共批准210家RQFII,累计批准投资额度达6609.72亿元。(证券日报)

债券市场:

4月1日,彭博公司将人民币计价的中国国债和政策性银行债券纳入彭博巴克莱全球综合指数,并将在20个月内分步完成。完成纳入后,人民币计价的中国债券将成为继美元、欧元、日元之后第四大计价货币债券。(中国证券报)

4月3日,中国人民银行副行长潘功胜应邀会见了富时罗素(FTSE Russell)全球首席执行官Waqas Samad一行,双方就中国债券市场对外开放及评估纳入富时罗素债券指数等有关问题交换了意见。可以看出,中国债券市场的开放步伐在逐渐加快。(证券时报)



（二）基金市场

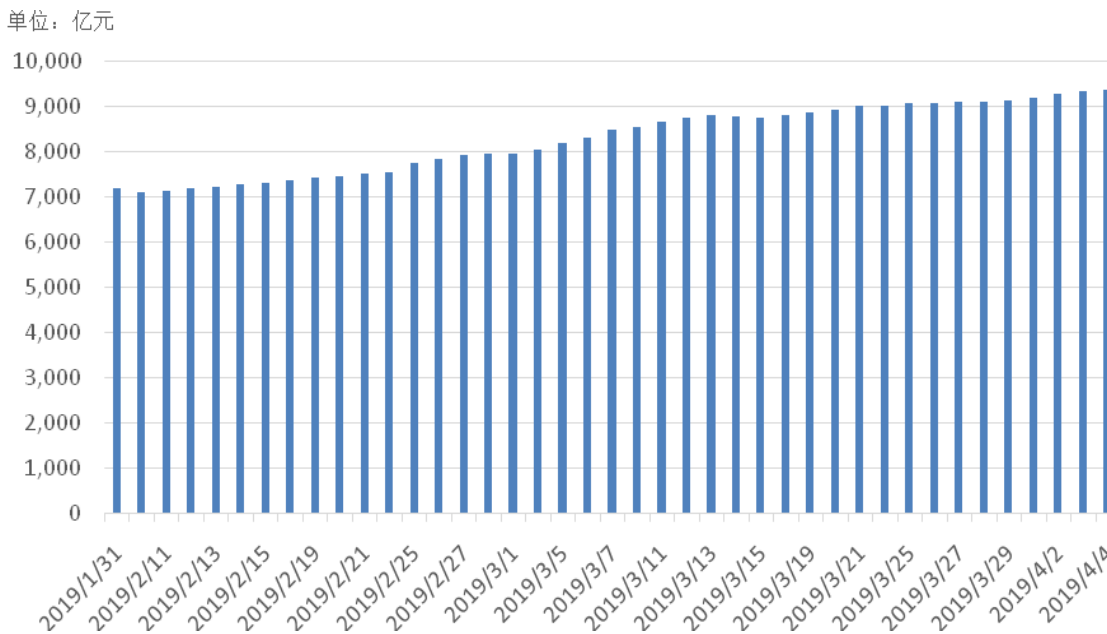
3月28日，国家市场监督管理总局信用监督管理司（以下简称“信用监管司”）与中国证券投资基金业协会（以下简称“协会”）在京签署信息共享合作协议。双方将本着依法合规、注重实效、资源共享、优势互补、友好协商的合作原则，全面加强企业公示数据、失信数据以及私募基金管理人、私募基金公示和不予登记机构等信息的共享合作。此次合作是国家市场监督管理总局首次与行业社团组织开展企业信息共享合作，对企业公示机制建设和基金行业健康安全发展具有重要意义。

（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236.87亿元，两市融资余额持续八周净流入，截至4月4日，两市融资总额为9369.23亿元。

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：2019.04.04）

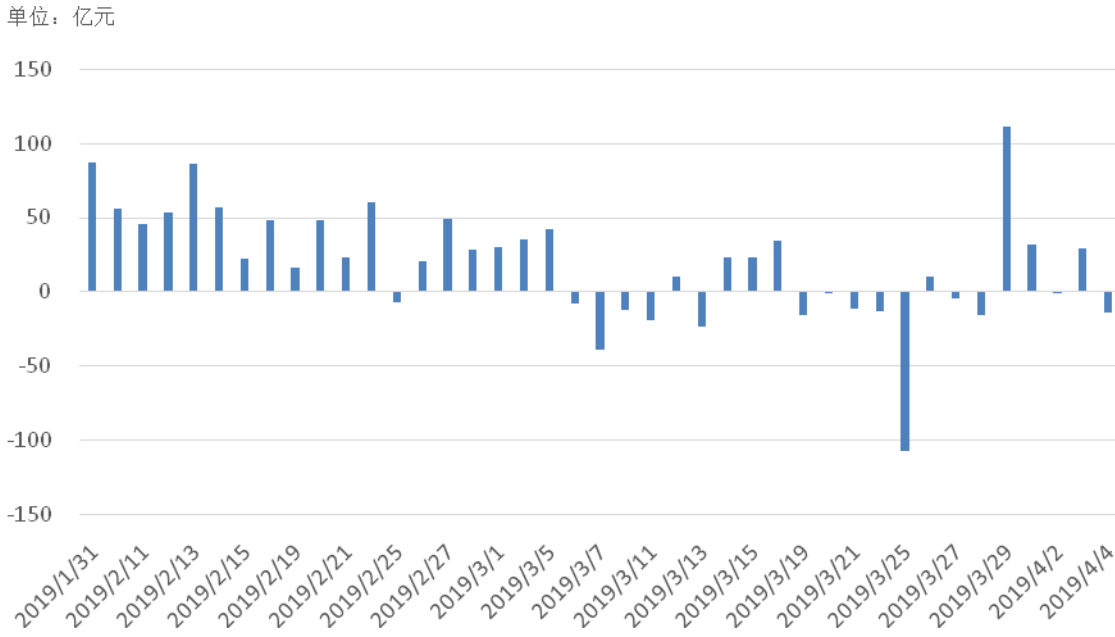
2. 沪股通、深股通资金流向

沪股通、深股通近一周整体净流入，全周累计净流入44.10亿元。北向资金继3月最后一个交易周出现单日净流入及单日净流出超过百亿后，上周四个交易日中单日净流入与单日净流出交替出现，表现出“整体流入，节奏波动”的特点。



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：2019.04.04）

二、上周各类基金整体表现

上周沪深两市整体震荡上扬，几乎全部普通股票型基金和超过九成混合型基金净值收益为正；近九成ETF基金收益为正；超过八成QDII基金净值收益上涨；债券型基金净值收益涨跌互现；货币基金整体收益略有下滑。（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



济安金信
基金评价中心

“拼搏进取”——权益类基金精选池

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 18.16%，诺安新经济股票上涨 13.64%，中欧消费主题股票 A 上涨 11.99%，创金合信消费主题股票 C 上涨 11.97%，中欧消费主题股票 C 上涨 11.92%；**收益排名后五位的基金是：**英大国企改革主题股票上涨 0.47%，前海开源公用事业行业股票上涨 1.03%，上投摩根核心精选股票上涨 1.61%，创金合信医疗保健行业股票 A 上涨 2.27%，财通集成电路产业股票 C 上涨 2.27%。

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：**方正富邦红利精选混合上涨 15.34%，金鹰民族新兴灵活配置混合上涨 15.23%，金鹰主题优势混合上涨 15.00%，泰信现代服务业混合上涨 14.70%，泰信先行策略混合上涨 14.66%；**收益排名后五位的基金是：**鹏华金鼎灵活配置混合 C 下跌 1.07%，鹏华金鼎灵活配置混合 A 下跌 1.05%，国投瑞银白银期货 (LOF) 下跌 1.05%，东方新价值混合 A 下跌 0.88%，东方新价值混合 C 下跌 0.88%。

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：**华宝中证全指证券公司 ETF 上涨 15.17%，南方中证全指证券公司 ETF 上涨 15.17%，国泰中证全指证券公司 ETF 上涨 15.15%，易方达中证全指证券公司 ETF 上涨 14.69%，南方中证全指证券公司 ETF 联接 A 上涨 14.51%；**收益排名后五位的基金是：**富国中证 10 年期国债 ETF 下跌 1.47%，广发上证 10 年期国债 ETF 下跌 1.45%，国泰上证 10 年期国债 ETF 下跌 1.44%，华安易富黄金 ETF 联接 C 下跌 1.35%，国泰黄金 ETF 联接 C 下跌 1.35%。

4. QDII

超过八成 QDII 基金净值收益上涨。截至 2019 年 4 月 4 日，收益排名前五位的


 济安金信
 基金评价中心

基金是：华夏移动互联混合(QDII)美元现汇上涨 7.39%，华夏移动互联混合(QDII)美元现钞上涨 7.39%，华夏移动互联混合(QDII)人民币上涨 7.37%，交银中证海外中国互联网指数(QDII-LOF)上涨 6.28%，富国全球科技互联网股票(QDII)上涨 5.72%；**收益排名后五位的基金是：**易方达黄金主题(QDII-LOF-FOF)下跌 2.95%，广发道琼斯石油指数(QDII-LOF)美元现汇 C 下跌 1.72%，广发道琼斯石油指数(QDII-LOF)人民币 A 下跌 1.70%，广发道琼斯石油指数(QDII-LOF)人民币下跌 1.68%，广发道琼斯石油指数(QDII-LOF)美元现汇 A 下跌 1.67%。(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下滑，上周货币市场基金平均七日年化收益率为 2.71%，较前一周下降 0.13%，仅 6 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）。仅 2 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 0.15%，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

债券型基金净值收益涨跌互现。其中，**收益排名前五位的基金是：**前海开源可转债债券上涨 9.20%，申万菱信可转债债券上涨 9.10%，华商可转债债券 A 上涨 8.70%，华商可转债债券 C 上涨 8.69%，博时转债增强债券 C 上涨 7.91%；**收益排名后五位的基金是：**华商稳固添利债券 C 下跌 1.95%，华商稳固添利债券 A 下跌 1.91%，华商收益增强债券 B 下跌 1.38%，华商收益增强债券 A 下跌 1.33%，鹏华丰尚定期开放债券 B 下跌 1.30%。

