

【第 421 期】济安金信基金周报

(2019.04.08—2019.04.12)

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.....	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

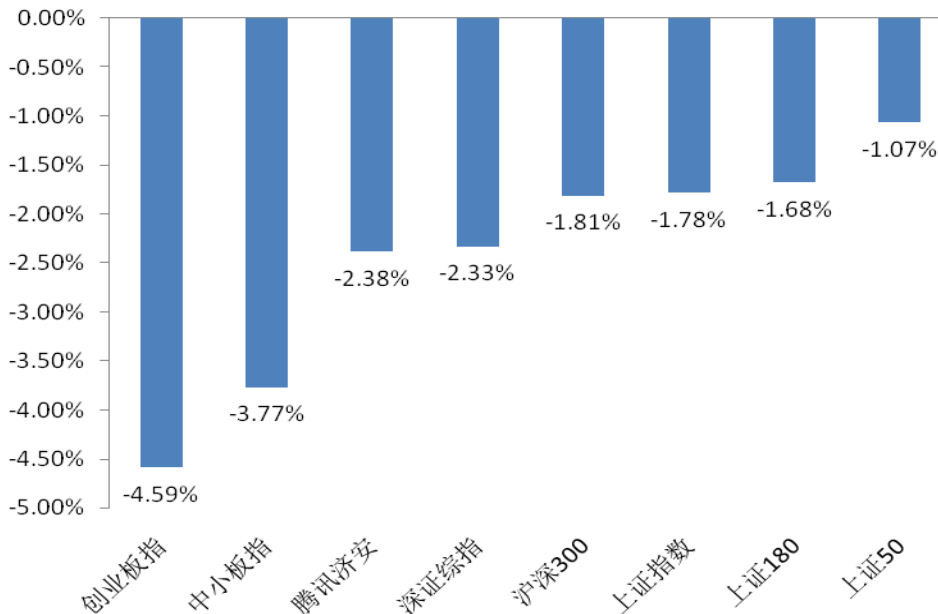
基金评价中心基金研究员 张碧璇
Email: zbx@jajx.com

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（2019.04.08—2019.04.12）



资料来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周（2019.04.08—2019.04.12）两市震荡下挫，市场成交量有所萎缩，因为年后股指拉升过快引发了投资者对于市场是否脱离基本面的担忧，市场观望情绪有所上升。截至4月12日收盘，上证指数报收3188.63点，下跌1.78%；深证综指报收1738.52点，下跌2.33%；中小板指报收6411.38点，下跌3.77%；创业板指报收1695.73点，下跌4.59%。上证180跌幅为1.68%，上证50跌幅为1.07%，沪深300跌幅为1.81%。

2. 腾讯济安指数表现

上周，腾讯济安指数下跌2.38%。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:

国家外汇管理局 7 日的公布数据显示,截至 2019 年 3 月末,我国外汇储备规模为 30988 亿美元,较 2 月末上升 86 亿美元,升幅为 0.3%。国家外汇管理局新闻发言人、总经济师王春英在答记者问时表示,3 月,主要受欧美央行货币政策预期调整、英国退欧不确定性等多重因素影响,美元指数小幅上升,但金融资产价格也有所上涨,再加上汇率折算和资产价格变动等因素综合作用,外汇储备规模小幅上升。(中国证券报)

近日,国际金融协会(IIF)发布报告称,今年流入中国的国际资本可达约 5750 亿美元,中国将继续成为新兴市场资本流入的关键驱动因素。报告还预计,今明两年中国股票市场净流入将分别达到 1050 亿美元和 1110 亿美元。(证券日报)

权益市场:

4 月 9 日,深交所全资子公司深圳证券信息有限公司联合工信部下属单位赛迪研究院在第七届中国电子信息博览会开幕式上,发布粤港澳大湾区创新 100 指数,标志着粤港澳大湾区系列指数正式发布。同日,粤港澳大湾区综合指数也对外发布。(证券时报)

3 月 9 日 MSCI 曾发布通知表示,于 6 月 1 日起 MSCI 旗下的 MSCI 全中国指数系列(MSCI All China Indexes)将转换为 MSCI 中国全指数系列(MSCI China All Indexes),转换后前者不再生效。4 月 12 日的通知称,经过与参与各方征询意见,MSCI 决定推迟这一转换至 11 月 26 日,以便给予各方充分的实施时间。MSCI 方面表示,此次推迟转换,不影响 MSCI 提升 A 股纳入因子的实施节奏。(中国证券报)

日前,中证中小投资者服务中心提起首单退市公司支持诉讼,投服中心公益律师张晏维(上海联合律师事务所)代理一名投资者,以昆明机床股份有限公司及其大股东沈阳机床(集团)有限责任公司为被告,向昆明市中级人民法院提起虚假陈述损害赔偿申请,当日获法院受理。(中国证券报)

财政部网站 12 日消息显示,财政部、税务总局、证监会发布《关于创新企业境内发行存托凭证试点阶段有关税收政策的公告》,明确相关税收优惠。公告显示,自试点开始之日起,即首只创新企业 CDR 取得国务院证券监督管理机构的发行批文之日起,对个人投资者转让创新企业 CDR 取得的差价所得,3 年内暂免征收个人所得税。(中国证券报)

债券市场:

4 月 12 日,由华泰证券(上海)资产管理有限公司(以下简称“华泰证券资管”)与中债金融估值中心有限公司(以下简称“中债”)合作编制的“中债—华泰紫金中高收益债券精选指数”正式发布,据悉,该指数是国内首只明确定位于中高收益信用债的策略指数。(中国证券报)



(二) 基金市场

证监会网站最新信息显示，第四批养老目标基金获批，数量多达 19 只，加上第一批 14 只、第二批 12 只、第三批 14 只获批的养老目标基金，迄今获批养老目标基金已经达到 59 只。此外，证监会网站还显示，另有 24 只养老目标基金被受理，在等待审批。（21 世纪经济）

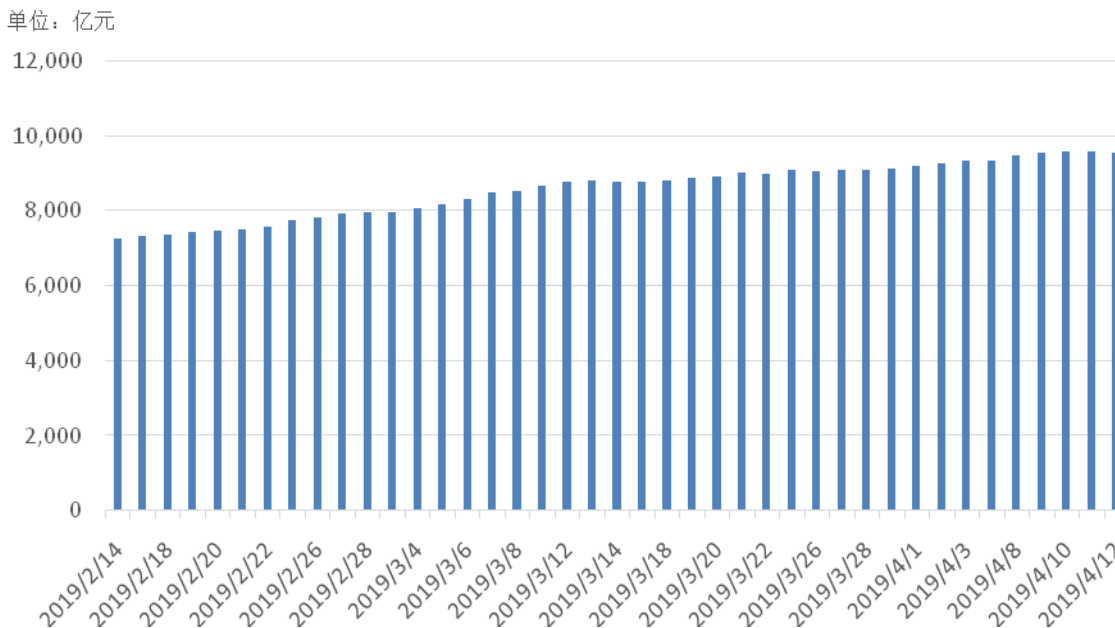
根据中国证券基金业协会最新数据显示，截至 2019 年 2 月底，我国境内共有基金管理公司 122 家，其中，中外合资公司 44 家，内资公司 78 家；取得公募基金管理资格的证券公司或证券公司资管子公司共 13 家，保险资管公司 2 家。以上机构管理的公募基金资产合计 14.29 万亿元。

(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 201.81 亿元，两市融资余额持续 9 周净流入，截至 4 月 12 日，两市融资总额为 9571.05 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：2019.04.12）

2. 沪股通、深股通资金流向

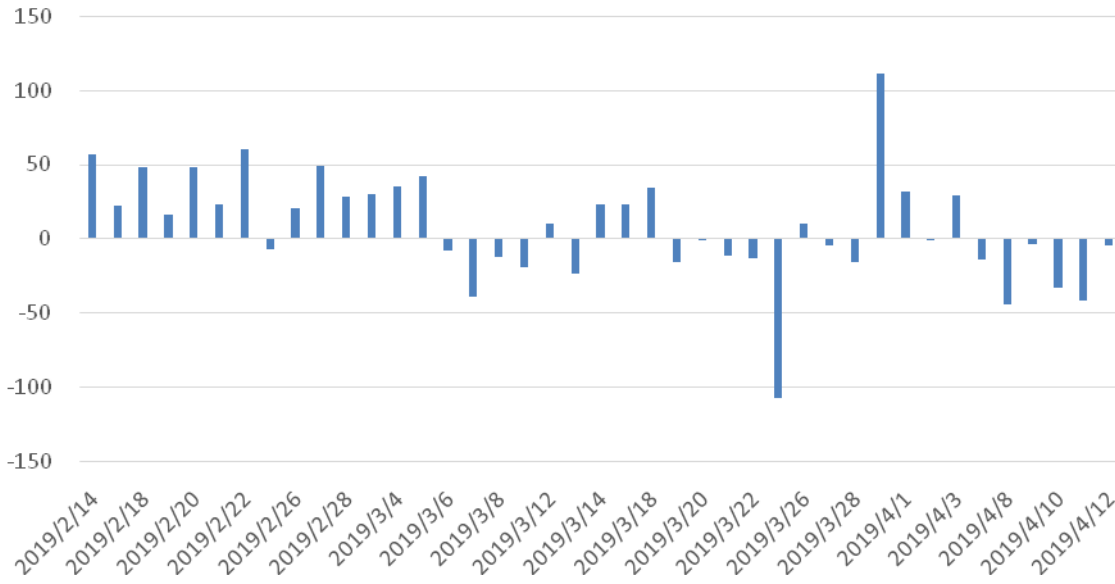
沪股通、深股通近一周整体净流出，全周累计净流出 129.01 亿元，出现 2019 年以来最大单周净流出。



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：2019.04.12）

二、上周各类基金整体表现

上周沪深两市全线下挫，不足一成普通股票型基金和混合型基金净值收益为正；不足一成ETF基金收益为正；超过七成QDII基金净值收益上涨；不足两成债券型基金净值收益上涨；货币基金整体收益创近期新低。（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

不足一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：**银华智能汽车量化优选股票 C 上涨 2.15%，银华智能汽车量化优选股票 A 上涨 2.14%，嘉实农业产业股票上涨 1.68%，富国港股通量化精选股票上涨 0.77%，华夏潜龙精选股票上涨 0.70%；**收益排名后五位的基金是：**汇丰晋信科技先锋股票下跌 5.78%，上投摩根民生需求股票下跌 5.65%，南方现代教育股票下跌 5.52%，工银瑞信研究精选股票下跌 5.19%，广发多元新兴股票下跌 5.05%。

2. 混合基金

不足一成混合型基金取得正收益。其中，**收益排名前五位的基金是：**银华内需精选混合 (LOF) 上涨 2.23%，天弘永定价值成长混合上涨 1.74%，银华逆向投资灵活配置定期开放混合上涨 1.53%，银华成长先锋混合上涨 1.49%，浦银安盛安和回报定期开放混合 A 上涨 1.24%；**收益排名后五位的基金是：**诺安成长混合下跌 8.80%，中海量化策略混合下跌 7.20%，诺德新宜灵活配置混合下跌 6.72%，诺安和鑫灵活配置混合下跌 6.43%，光大保德信产业新动力灵活配置混合下跌 6.37%。

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

不足一成 ETF 基金收益为正。其中，**收益排名前五位的基金是：**广发中证全指汽车指数 C 上涨 3.20%，广发中证全指汽车指数 A 上涨 3.19%，嘉实恒生港股通新经济指数 (LOF) C 上涨 1.75%，嘉实恒生港股通新经济指数 (LOF) A 上涨 1.75%，富国中证体育产业指数分级上涨 0.77%；**收益排名后五位的基金是：**融通中证人工智能主题指数 (LOF) 下跌 5.74%，华宝中证全指证券公司 ETF 下跌 5.31%，南方中证全指证券公司 ETF 下跌 5.30%，国泰中证全指证券公司 ETF 下跌 5.29%，前海开源中航军工指数分级下跌 5.24%。


济安金信
 基金评价中心

4. QDII

超过七成 QDII 基金净值收益上涨。截至 2019 年 4 月 12 日，**收益排名前五位的基金是：**海富通中国海外混合(QDII) 上涨 2.60%，海富通大中华混合(QDII) 上涨 2.47%，国泰大宗商品(QDII-LOF) 上涨 2.41%，广发道琼斯石油指数(QDII-LOF) 人民币 A 上涨 2.40%，广发道琼斯石油指数(QDII-LOF) 美元现汇 A 上涨 2.38%；**收益排名后五位的基金是：**华夏移动互联混合(QDII) 美元现汇/现钞下跌 4.55%，华夏移动互联混合(QDII) 人民币下跌 4.54%，华夏新时代混合(QDII) 下跌 2.21%，易方达标普生物科技人民币(QDII-LOF) 下跌 1.11%，易方达标普生物科技美元汇(QDII-LOF) 下跌 1.11%。（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创近期新低，上周货币市场基金平均七日年化收益为 2.44%，较前一周下降 0.27%，无任何一只货币基金的七日年化收益率均高于 5%，不足一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）。8 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，景顺长城货币 B 近一周收益为 0.08%，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

不足两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：**鹏华丰华债券上涨 4.85%，东方臻宝纯债债券 A 上涨 2.95%，银华合利债券上涨 2.30%，博时裕坤纯债 3 个月定期开放债券上涨 0.65%，鹏华丰融定期开放债券上涨 0.48%；**收益排名后五位的基金是：**南方希元可转债债券下跌 4.65%，前海开源可转债债券下跌 4.05%，富安达增强收益债券 C 下跌 3.97%，富安达增强收益债券 A 下跌 3.95%，中海可转换债券债券 A 下跌 3.84%。

