

# 【第 422 期】济安金信基金周报

## (2019.04.15—2019.04.19)

### 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

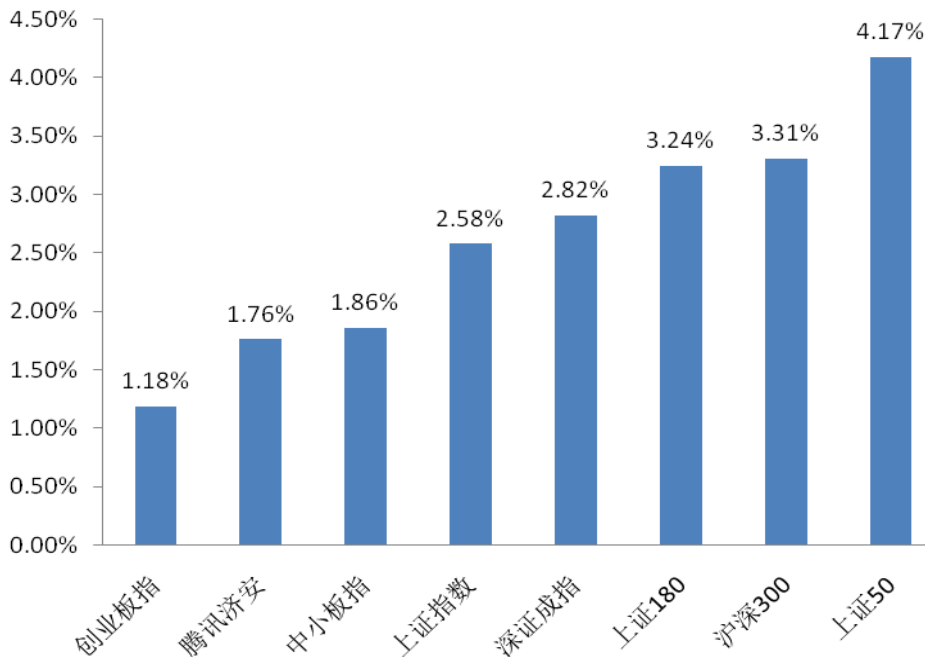
基金评价中心基金研究员 张碧璇  
Email: zbx@jajx.com

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（2019.04.15—2019.04.19）



资料来源：济安金信基金评价中心

#### 1. A 股市场回顾

上周（2019.04.15-2019.04.19）随着政策回暖以及超预期经济数据对市场信心的提振，沪深两市整周走势先抑后扬，股指震荡上行。截至4月19日收盘，上证指数报收3270.80点，上涨2.58%；深证成指报收10418.24点，上涨2.82%；创业板指报收1715.80点，上涨1.18%。中小板指涨幅为1.86%，上证180涨幅为3.24%，上证50涨幅为4.17%，沪深300涨幅为3.31%。

#### 2. 腾讯济安指数表现

上周，腾讯济安指数上涨1.76%。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：

央行 19 日开展 200 亿元 7 天期逆回购操作，为连续第 4 日开展逆回购操作，并实现全额净投放；但交易量较上一日再缩水 600 亿元。（中国证券报）

#### 权益市场：

上交所 4 月 16 日发布《科创板股票发行与承销业务指引》（以下简称《业务指引》），对战略投资者、保荐机构相关子公司跟投、新股配售经纪佣金、超额配售选择权、发行定价配售程序等作出了明确规定和安排。（中国证券报）

4 月 17 日，上交所受理九号智能、映翰通科创板上市申请，其中九号智能为目前受理名单中首例拟发行中国存托凭证（CDR）的申报企业。目前科创板累计受理企业总数达到 81 家，总问询企业数量为 53 家。（证券时报）

4 月 17 日晚间，证监会发布消息称，为促进上市公司科学制定公司章程，提升公司治理水平，保护投资者合法权益，进一步优化营商环境，证监会正式发布《关于修改〈上市公司章程指引〉的决定》，并自发布之日起施行。其中，第十五条增加一款，作为第二款：“存在特别表决权股份的上市公司，应当在公司章程中规定特别表决权股份的持有人资格、特别表决权股份拥有的表决权数量与普通股份拥有的表决权数量的比例安排、持有人所持特别表决权股份能够参与表决的股东大会事项范围、特别表决权股份锁定安排及转让限制、特别表决权股份与普通股份的转换情形等事项。公司章程有关上述事项的规定，应当符合交易所的有关规定。（中国证券报）

4 月 18 日，国新办举行新闻发布会，国家外汇管理局新闻发言人、总经济师、国际收支司司长王春英在发布会上表示，金融市场开放稳步推进，二季度以后国内债市和股市纳入国际主流指数的实际力度会进一步加大。从外汇局的统计来看，2018 年境外机构净买入境内债券 966 亿美元，比 2017 年增长 68%；净买入境内上市股票 425 亿美元，增长 85%。今年一季度，境外机构净买入债券和上市股票的金额分别是 95 亿美元和 194 亿美元。（证券日报）

## （二）基金市场

4 月 16 日，上海证券交易所发布的《上海证券交易所科创板股票发行与承销业务指引》（以下简称《指引》）明确，符合条件的公募基金可参与科创板股票发行的战略配售。根据《指引》，公募基金参与战略配售应同时满足如下条件：一是封闭运作方式，包括封闭式基金，以及定期开放基金、“先封后开”基金的封闭运作期内均可参与战略配售；二是投资策略包括战略配售策略；三是符合发行人和主承销商在招股意向书和初步询价公告中披露的战略投资者标准。（中国证券报）

1 年试点的个人税收递延型商业养老保险即将在 5 月 1 日结束，养老目标基金纳入个人商业养老账户投资范围正“渐行渐近”。在这个历史关口，第四批 19 只养老目标基金获准发行，总数扩容至 59 只，此外还有 25 只基金上报待批。（证券时报）

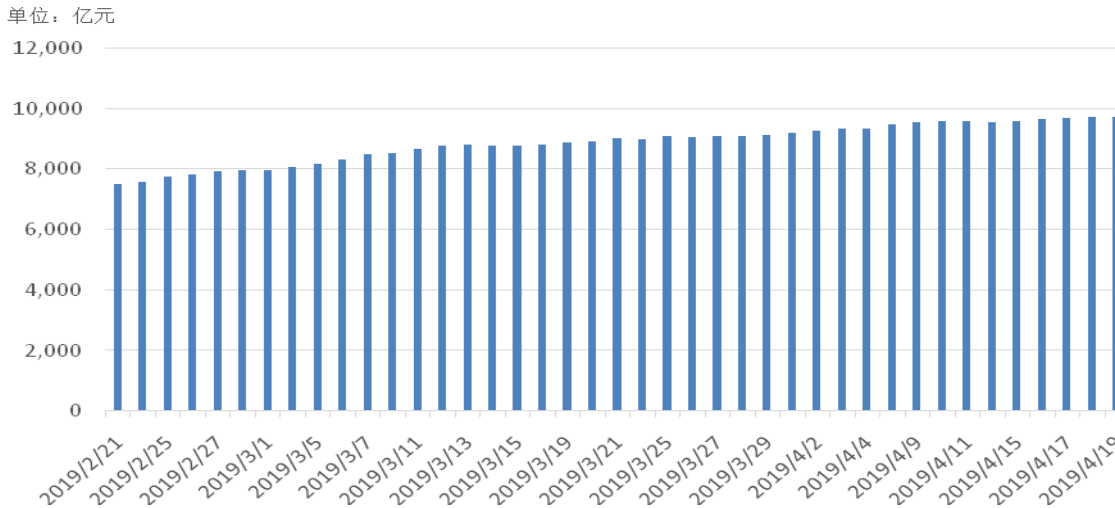


### (三) 资金概况

#### 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 184.58 亿元，两市融资余额持续 10 周净流入，截至 4 月 19 日，两市融资总额为 9755.62 亿元。

图 2：近四十个交易日沪市融资资金流向

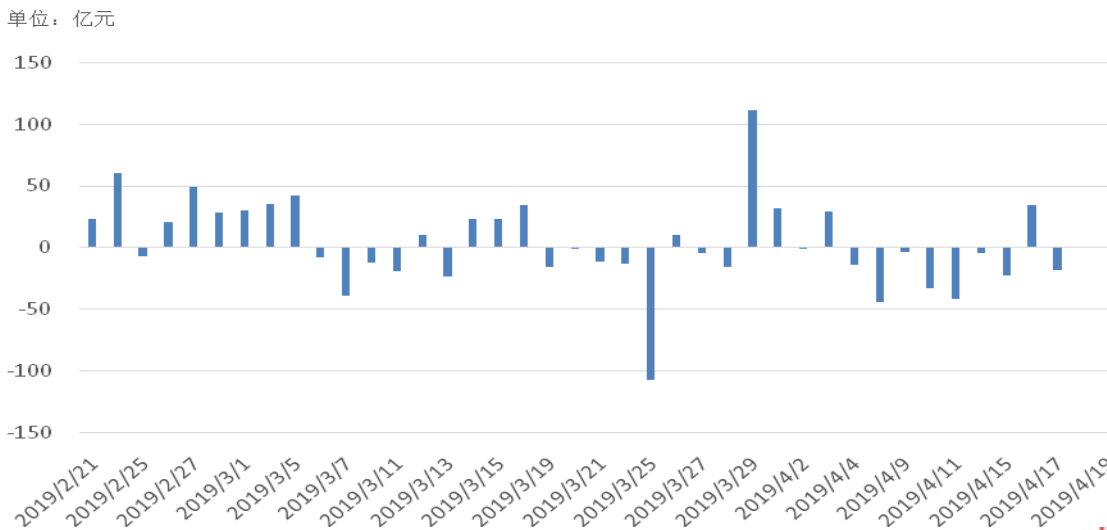


数据来源：济安金信基金评价中心（数据截止日期：2019.04.19）

#### 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，全周共三个交易日累计净流出 7.19 亿元，较前一周出现回暖，18、19 日香港市场因耶稣受难节休市。

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：2019.04.19）



济安金信  
基金评价中心

## 二、上周各类基金整体表现

上周 A 股市场震荡上扬，超过九成普通股票型基金和近九成混合型基金净值收益为正；近九成 ETF 基金收益为正；QDII 基金净值收益涨跌各半；三成债券型基金净值收益上涨；货币基金整体收益仍处于低位。（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
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：**财通集成电路产业股票 A 上涨 6.44%，财通集成电路产业股票 C 上涨 6.43%，广发高端制造股票上涨 6.37%，中银互联网+股票上涨 6.12%，诺安新经济股票上涨 5.94%；**收益排名后五位的基金是：**中欧品质消费股票 C 下跌 0.57%，中欧品质消费股票 A 下跌 0.56%，农银汇理医疗保健主题股票下跌 0.52%，广发资源优选股票下跌 0.42%，北信瑞丰研究精选股票下跌 0.27%。

#### 2. 混合基金

近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：**财通成长优选混合上涨 7.73%，财通价值动量混合上涨 7.34%，华泰柏瑞新经济沪港深灵活配置混合上涨 7.11%，财通多策略福鑫定期开放灵活配置混合上涨 6.79%，天弘新价值灵活配置混合上涨 6.69%；**收益排名后五位的基金是：**光大保德信优势配置混合下跌 2.13%，光大保德信多策略优选一年定期开放灵活配置混合下跌 2.07%，国泰优势行



济安金信  
基金评价中心

业混合下跌 1.91%，光大保德信中国制造 2025 灵活配置混合下跌 1.71%，融通研究优选混合下跌 1.71%。

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：**招商中证煤炭等权指数分级上涨 10.46%，中融中证煤炭指数分级上涨 8.77%，富国中证煤炭指数分级上涨 8.71%，方正富邦中证保险主题上涨 8.13%，易方达上证 50 指数分级上涨 6.99%；**收益排名后五位的基金是：**泰康中证港股通地产指数 C 下跌 2.60%，泰康中证港股通地产指数 A 下跌 2.58%，招商沪深 300 地产等权重指数分级下跌 2.14%，汇添富中证港股通高股息投资指数 (LOF) C 下跌 1.91%，汇添富中证港股通高股息投资指数 (LOF) A 下跌 1.90%。

### 4. QDII

**QDII 基金净值收益涨跌各半。**截至 2019 年 4 月 19 日，**收益排名前五位的基金是：**广发道琼斯石油指数 (QDII-LOF) 美元现汇 C 上涨 2.67%，广发道琼斯石油指数 (QDII-LOF) 人民币 C 上涨 2.63%，华夏全球科技先锋混合 (QDII) 上涨 2.63%，广发道琼斯石油指数 (QDII-LOF) 美元现汇 A 上涨 2.62%，广发道琼斯石油指数 (QDII-LOF) 人民币 A 上涨 2.61%；**收益排名后五位的基金是：**易方达标普生物科技人民币 (QDII-LOF) 下跌 6.73%，易方达标普生物科技美元汇 (QDII-LOF) 下跌 6.69%，广发生物科技指数美元 (QDII) 下跌 6.63%，广发生物科技指数 (QDII) 下跌 6.61%，易方达标普医疗保健美元汇 (QDII-LOF) 下跌 5.50%。（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处于低位，上周货币市场基金平均七日年化收益为 2.46%，较前一周微微回升 0.02%，2 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）。5 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，建信嘉



济安金信  
基金评价中心

薪宝货币 B 近一周收益为 0.14%，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

**三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：**博时信用债券 A/B 上涨 2.39%，博时信用债券 C 上涨 2.32%，博时转债增强债券 A 上涨 1.84%，博时转债增强债券 C 上涨 1.80%，工银瑞信可转债债券上涨 1.78%；**收益排名后五位的基金是：**金鹰添享纯债债券下跌 2.13%，银华信用季季红债券 H 下跌 1.60%，华商稳固添利债券 C 下跌 1.05%，华商稳固添利债券 A 下跌 1.03%，前海开源可转债债券下跌 0.94%。



济安金信  
基金评价中心