

【第 425 期】济安金信基金周报

(2019.05.06—2019.05.10)

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.....	5
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

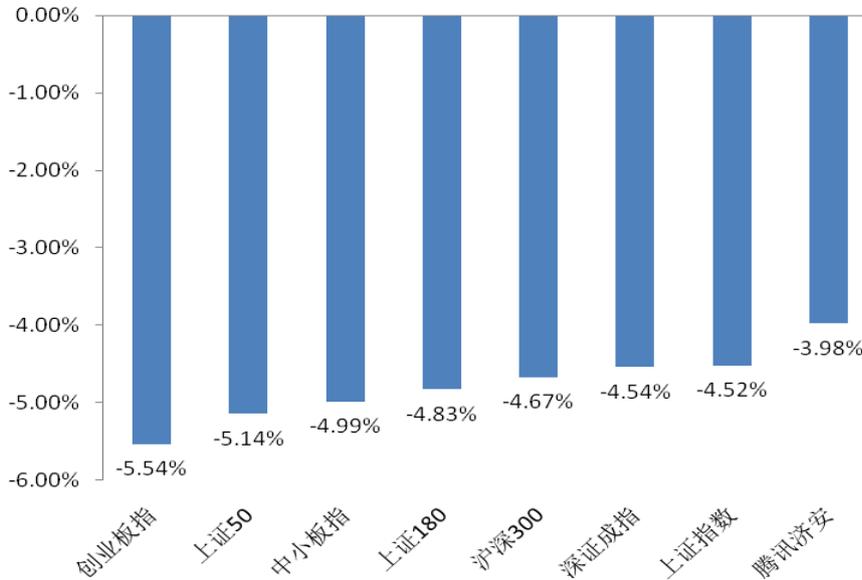
基金评价中心基金研究员 张碧璇
Email: zbx@jajx.com

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（2019.05.06—2019.05.10）



资料来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

节后第一周（2019.05.06-2019.05.10）A股市场受中美贸易谈判影响出现剧烈波动，几大股指均出现大幅下跌，沪指跌破3000点。截至5月10日收盘，上证指数报收2939.21点，下跌4.52%；深证成指报收9235.39点，下跌4.54%；创业板指报收1533.87点，下跌5.54%。中小板指跌幅为4.99%，上证180跌幅为4.83%，上证50跌幅为5.14%，沪深300跌幅为4.67%。

2. 腾讯济安指数表现

上周，腾讯济安指数下跌3.98%。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:

5月6日央行在股市开盘前宣布对中小银行实行较低存款准备金率,根据安排,央行决定从2019年5月15日开始,对聚焦当地、服务县域的中小银行,实行较低的优惠存款准备金率。约有1000家县域农商行可以享受该项优惠政策,释放长期资金约2800亿元,全部用于发放民营和小微企业贷款。(证券时报)

8日深夜23:23分,商务部新闻发言人表示,美方拟于5月10日将2000亿美元中国输美商品的关税从10%上调至25%。升级贸易摩擦不符合两国人民和世界人民的利益,中方对此深表遗憾,如果美方关税措施付诸实施,中方将不得不采取必要反制措施。(证券时报)

国家统计局5月9日消息,2019年4月份,全国居民消费价格同比上涨2.5%。其中,城市上涨2.5%,农村上涨2.6%;食品价格上涨6.1%,非食品价格上涨1.7%;消费品价格上涨2.9%,服务价格上涨2.0%。4月份,全国居民消费价格环比上涨0.1%。其中,城市和农村均上涨0.1%;食品价格下降0.1%,非食品价格上涨0.1%;消费品价格与上月持平,服务价格上涨0.2%

权益市场:

5月10日,证监会网站消息,近日,证监会资本市场诚信建设办公室根据资本市场诚信档案数据库的数据信息,对2018年资本市场诚信状况进行了统计、分析。从违法失信行为情况看,市场违法失信行为中信息披露违法失信行为仍然高居首位,占比50.1%,内控管理违法失信行为占比18.4%,业务经营违法失信行为占比16.4%,市场交易违法失信行为占比13.8%,其他违法失信行为占比1.3%。上市公司责任主体的违法失信行为主要是信息披露违法。此外,2018年,市场主体对诚信状况的关注大幅提升。各类市场主体向各派出机构申请实地查询诚信报告2687次,社会公众通过证监会官网“市场诚信信息查询平台”栏目公开查询435.7万次,分别较上年增长了23.7%和43.3%。(中国证券报)

5月10日,中国保险资产管理业协会发布的产品注册数据显示,4月份,11家保险资产管理公司注册债权投资计划和股权投资计划共21项,合计注册规模266.30亿元。具体来看,4月份,基础设施债权投资计划12项,注册规模181.80亿元;不动产债权投资计划8项,注册规模79.50亿元;股权投资计划1项,注册规模5.00亿元。(中国证券报)

5月10日,国家外汇管理局公布2019年一季度国际收支平衡表初步数据显示,一季度我国国际收支保持基本平衡,经常账户顺差,直接投资和证券投资持续净流入。另据不完全统计,一季度,我国证券投资项下净流入约150亿美元(按5月10日人民币中间价计算约为1019亿元人民币),同比继续增长。(证券时报)



(二) 基金市场

5月6日,国家外汇管理局官网披露,2019年4月,外汇局共批准9家合格境外机构投资者(QFII)投资额度共计42亿美元,批准5家人民币合格境外机构投资者(RQFII)投资额度共计97亿元人民币。至此,2019年以来共批准13家QFII投资额度共计47.4亿美元,超过2018年全年批准总额度;共批准12家RQFII投资额度共计240亿美元,超过2018年全年批准总额度的一半。(第一财经)

央行数据显示,截至3月末,境外机构和个人持有A股市值1.68万亿元,距离同期公募基金持有A股市值仅差2621亿元。此前,外资持股市值与公募基金持股市值相差最多时达12376.85亿元。(中国证券报)

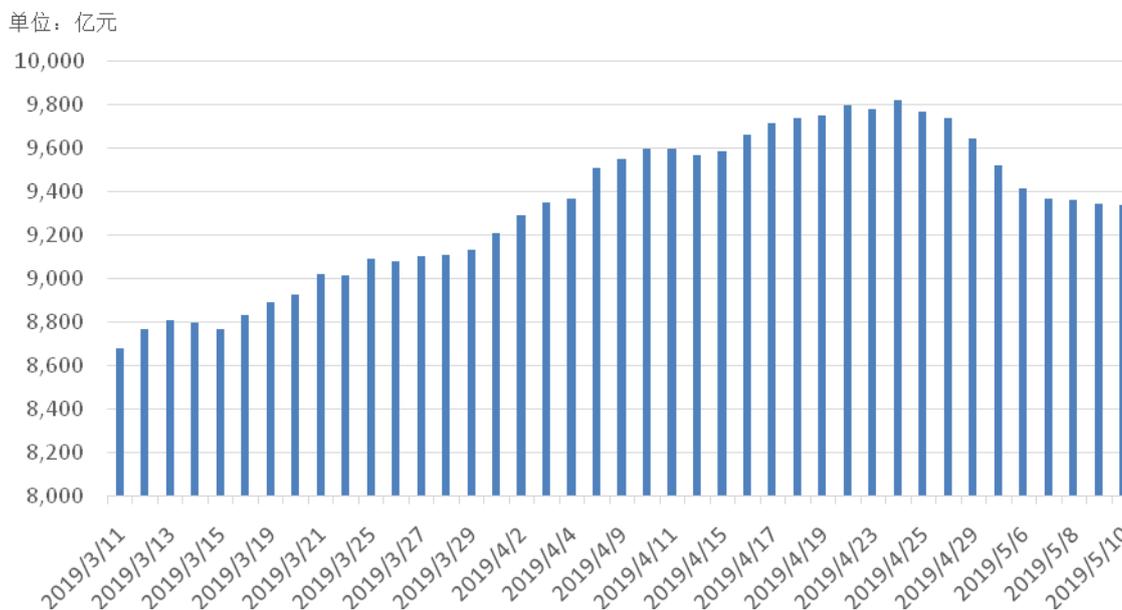
首批7只科创基金总共募集资金达到了1216.12亿元,单只基金认购户数最高近70万户,最低认购申请确认比例仅3.6%。(证券时报)

(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出的态势,累计净流出182.61亿元,截至5月10日,两市融资总额为9342.36亿元。

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:2019.05.10)

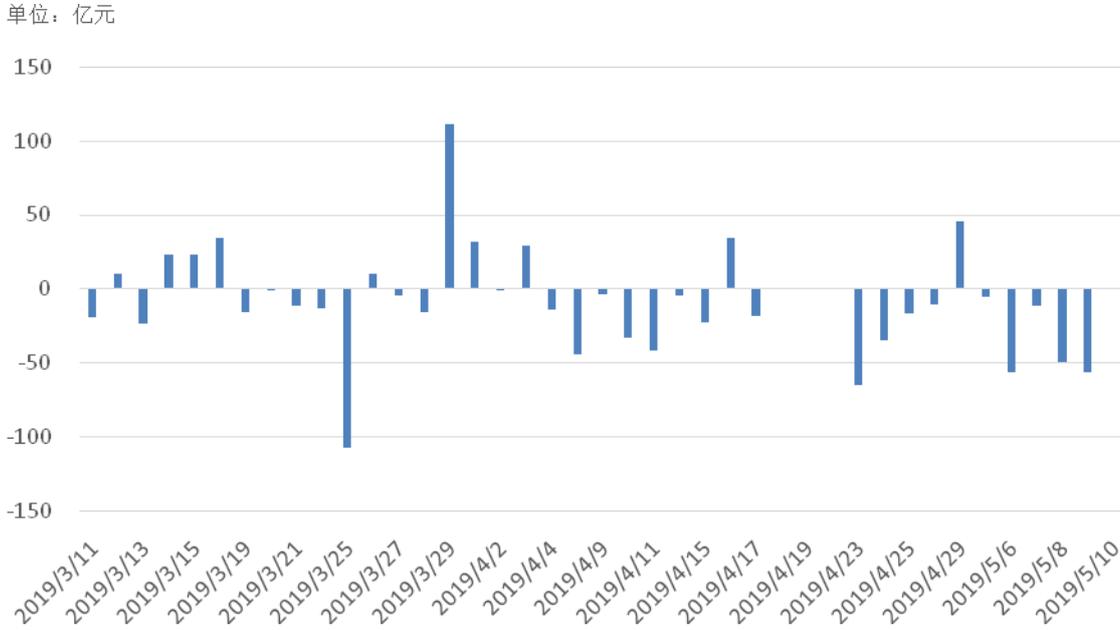


济安金信
基金评价中心

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，上周四个交易日累计净流出 174.10 亿元。

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：2019.05.10）

二、上周各类基金整体表现

上周权益市场受外围因素影响波动剧烈，几乎全部普通股票型基金收益均出现下跌，而仅不足一成混合型基金净值收益为正；仅一成 ETF 基金收益为正；两成 QDII 基金净值收益上涨；超八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



济安金信
基金评价中心

“拼搏进取”——权益类基金精选池

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

仅 3 只普通股票型基金收益上涨，其他均出现下跌。其中，收益排名前五位的基金是：工银瑞信医药健康行业股票 A 上涨 0.15%，工银瑞信医药健康行业股票 C 上涨 0.12%，英大国企改革主题股票上涨 0.02%，景顺长城沪港深精选股票下跌 0.09%，前海开源优势蓝筹股票 A 下跌 0.11%；收益排名后五位的基金是：大摩品质生活精选股票下跌 6.67%，华夏优势精选股票下跌 6.17%，创金合信优价成长股票 A 下跌 6.04%，创金合信优价成长股票 C 下跌 6.02%，诺安研究精选股票下跌 5.97%。

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：诺安和鑫灵活配置混合上涨 1.36%，安信新价值灵活配置混合 A 上涨 1.34%，安信新价值灵活配置混合 C 上涨 1.33%，金元顺安元启灵活配置混合上涨 1.23%，长信先利半年定期开放混合上涨 0.91%；收益排名后五位的基金是：富荣价值精选灵活配置混合 C 下跌 9.56%，富荣价值精选灵活配置混合 A 下跌 9.55%，中科沃土沃鑫成长精选灵活配置混合下跌 9.42%，富荣福锦混合 A 下跌 8.75%，富荣福锦混合 C 下跌 8.75%。

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

仅一成 ETF 基金收益为正。其中，收益排名前五位的基金是：华安易富黄金 ETF 联接 C 上涨 0.88%，华安易富黄金 ETF 联接 A 上涨 0.87%，国泰黄金 ETF 联接 A 上涨 0.87%，国泰黄金 ETF 联接 C 上涨 0.86%，华安易富黄金 ETF 上涨 0.86%；收益排名后五位的基金是：华宝中证全指证券公司 ETF 下跌 6.78%，南方中证全指证券公司 ETF 下跌 6.77%，国泰中证全指证券公司 ETF 下跌 6.76%，易方达中证全指证券公司


济安金信
 基金评价中心

ETF 下跌 6.67%，汇添富中证全指证券公司指数 (LOF)A 下跌 6.58%。

4. QDII

仅两成 QDII 基金净值收益上涨。截至 2019 年 5 月 10 日，**收益排名前五位的基金是：**鹏华美国房地产 (QDII) 美元现汇上涨 4.67%，鹏华美国房地产 (QDII) 上涨 4.23%，国泰中国企业信用精选债券 (QDII)A 人民币上涨 1.41%，国泰中国企业信用精选债券 (QDII)C 人民币上涨 1.40%，国泰中国企业信用精选债券 (QDII)A 美元现汇上涨 1.39%；**收益排名后五位的基金是：**华夏全球科技先锋混合 (QDII) 下跌 7.82%，华夏移动互联混合 (QDII) 人民币下跌 7.71%，华夏移动互联混合 (QDII) 美元现汇下跌 7.69%，华夏新时代混合 (QDII) 下跌 7.48%，工银香港中小盘 (QDII) 人民币下跌 7.39%。（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 2.50%，较前一周持平，全部货币基金的七日年化收益率均低于 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）。17 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，新疆前海联合汇盈货币 B 近一周收益为 0.11%，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

债券型基金表现较稳健，超过八成净值收益上涨。其中，**收益排名前五位的基金是：**华商稳固添利债券 C 上涨 1.55%，华商稳固添利债券 A 上涨 1.52%，长信先锐债券上涨 1.33%，华润元大润泰双鑫债券 A 上涨 1.10%，华润元大润泰双鑫债券 C 上涨 1.10%；**收益排名后五位的基金是：**中银互利半年定期开放债券下跌 4.05%，东吴鼎元双债债券 A 下跌 3.71%，东吴鼎元双债债券 C 下跌 3.62%，申万菱信可转债债券下跌 3.14%，信达澳银纯债债券下跌 2.83%。

