

【第 426 期】济安金信基金周报

(2019.05.13—2019.05.17)

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

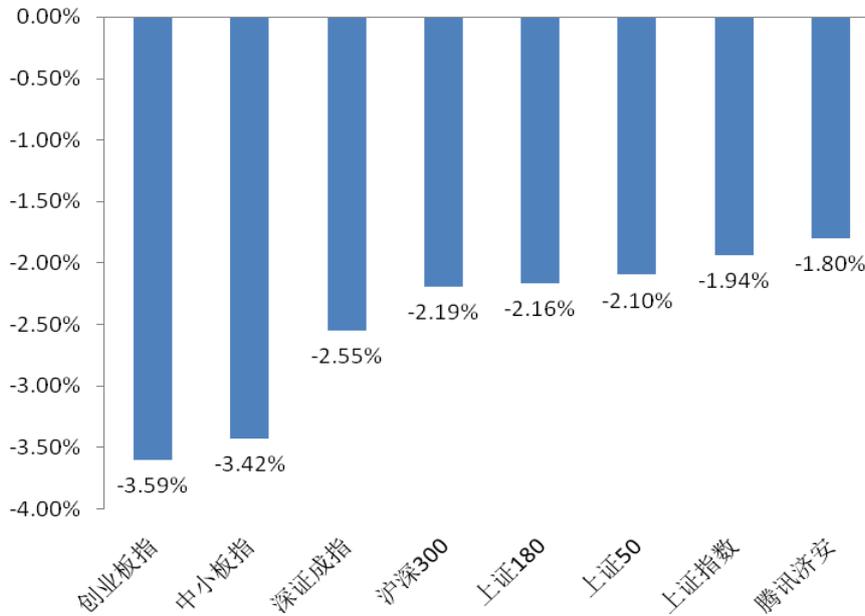
基金评价中心基金研究员 张碧璇
Email: zbx@jajx.com

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（2019.05.13—2019.05.17）



资料来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周（2019.05.13-2019.05.17）市场持续震荡调整，沪指跌破 2900 点。截至 5 月 17 日收盘，上证指数报收 2882.30 点，下跌 1.94%；深证成指报收 9000.19 点，下跌 2.55%；创业板指报收 1478.75 点，下跌 3.59%。中小板指跌幅为 3.42%，上证 180 跌幅为 2.16%，上证 50 跌幅为 2.10%，沪深 300 跌幅为 2.19%。

2. 腾讯济安指数表现

上周，腾讯济安指数下跌 1.80%，跌幅小于其他主要股指，表现出良好的抗跌性。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15日,国家统计局公布4月经济数据。相较3月份,4月份规模以上工业增加值、社会消费品零售总额、固定资产投资等增速均在回落,仅房地产投资增速小幅走高。虽然4月生产、需求数据走弱,但就业形势稳中向好,4月调查失业率比3月份有所下降。(证券时报)

中国人民银行17日发布的一季度中国货币政策执行报告强调,要适时适度实施逆周期调节,根据经济增长和价格形势变化及时预调微调,进一步加强政策协调,疏通货币政策传导,创新货币政策工具和机制,进一步降低实体经济尤其是小微企业融资成本,提高金融服务实体经济的能力和意愿。把好货币供给总闸门,不搞“大水漫灌”,同时保持流动性合理充裕,广义货币M2和社会融资规模增速要与国内生产总值名义增速相匹配。推动稳健货币政策、增强微观主体活力和发挥资本市场功能之间形成三角良性循环,促进国民经济整体良性循环。(中国证券报)

外汇局17日披露,2019年一季度,境外投资者对我国境内金融机构直接投资流入222.76亿元,流出171.39亿元,净流入51.37亿元;我国境内金融机构对境外直接投资流出97.28亿元,流入89.07亿元,净流出8.20亿元。(证券时报)

权益市场:

上交所与中国结算于5月12日(周六)组织科创板业务第一次全网测试。券商在测试中较为关注科创板集中交易及两融业务系统测试,而且此次测试并不包括科创板转融券业务系统。目前暂时仅有9家头部券商获取科创板转融券业务权限并已展开相关测试。(中国证券报)

14日,MSCI公布了MSCI股票指数2019年5月半年度指数评估结果,中国A股在MSCI新兴市场指数中迎来三步扩容的第一步,调整后A股在MSCI新兴市场指数权重将增加至1.76%;另外,A股中盘股将在11月份指数调整中完成纳入。同时,MSCI公告了MSCI中国A股在岸指数(MSCI China A Onshore Indexes)调整,和MSCI中国全股票指数(MSCI China All Shares Indexes)在内的指数调整,所有变动将在2019年5月28日收盘后实施。(中国证券报)

MSCI于北京时间2019年5月17日凌晨公告,MSCI ACWI Sustainable Impact Index(MSCI ACWI 可持续影响力指数)的审议结果将延后至2019年5月22日发布,以准确反映将中国A股纳入该指数的实行情况,这一审议结果原定于5月16日发布。(中国证券报)

17日,上交所决定,依法依规对海润光伏科技股份有限公司(以下简称“*ST海润”)和上海普天邮通科技股份有限公司(以下简称“*ST上普”)两家公司的股票实施终止上市。两家公司中,*ST海润触及净资产、净利润和审计报告意见类型等三项强制退市标准;*ST上普由股东大会决议审议决定其股票主动终止上市。(中国证券报)



债券市场:

作为积极财政政策的发力点之一，地方债发行加快。财政部数据显示，4月份，全国发行地方政府债券2267亿元。其中，发行一般债券1322亿元，发行专项债券945亿元；按用途划分，发行新增债券1093亿元（包括新增一般债券456亿元、新增专项债券637亿元），发行置换债券和再融资债券（用于偿还部分到期地方政府债券本金，下同）1174亿元。（证券日报）

（二）基金市场

5月14日，诺德基金上报了诺德中证研发创新100指数型基金；5月15日，申万菱信也上报了新基金，为申万菱信中证研发创新100ETF联接基金。该指数属于科创主题，也意味着首批科创主题指数基金正式上报。（证券时报）

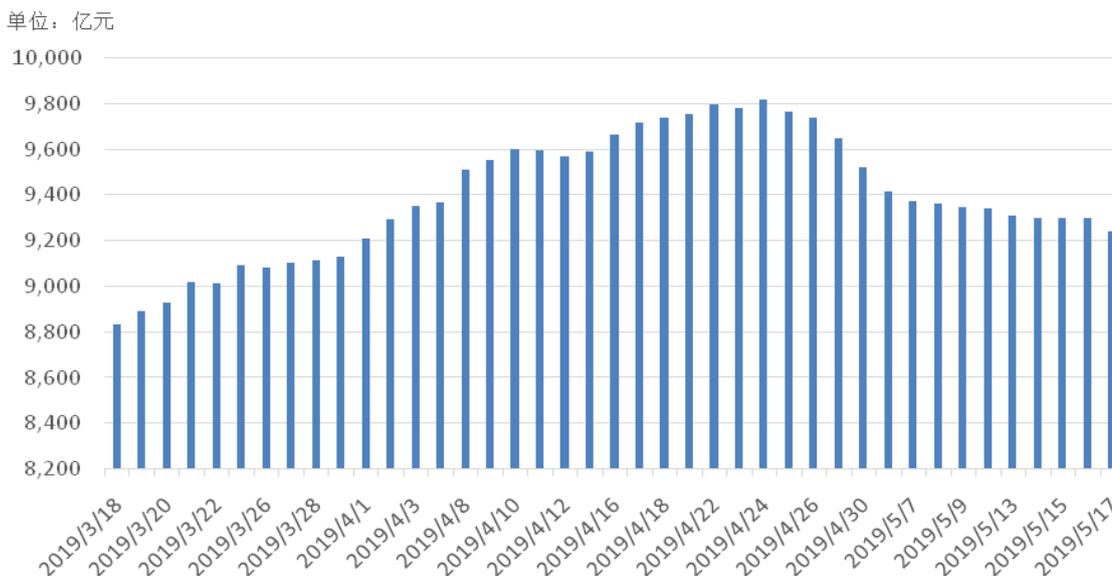
5月16日，中国证券投资基金业协会公布的基金管理机构非货币公募基金月均规模前20名显示，排名第一的易方达基金一季度非货币公募基金月均规模为2761.82亿元。此外，博时、华夏、南方、广发和嘉实的非货币公募基金月均规模也超过2000亿元。

（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出的态势，累计净流出97.58亿元，截至5月17日，两市融资资金连续四周净流出，融资总额为9244.79亿元。

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：2019.05.17）

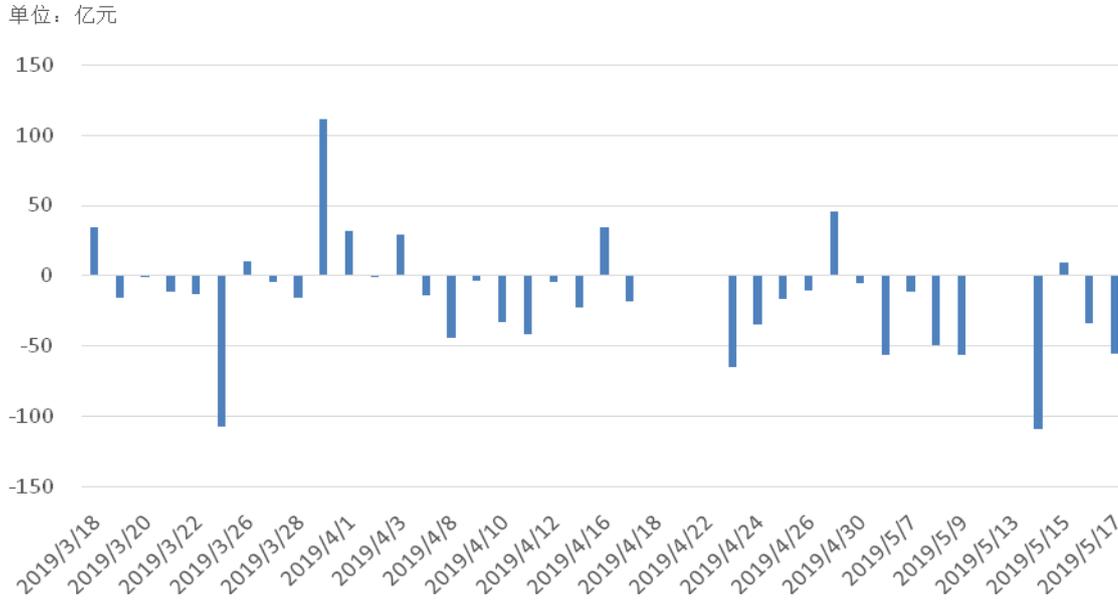


济安金信
基金评价中心

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 190 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：2019.05.17）

二、上周各类基金整体表现

上周权益市场持续震荡，对于偏权益类投资的基金，仅一成普通股票型基金收益为正，不足两成混合型基金净值上涨；不足两成 ETF 基金收益为正；由于海外市场表现良好，近九成 QDII 基金净值收益上涨。对于偏固定收益类投资的基金，近八成债券型基金净值收益上涨；货币基金整体收益持续走低。（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



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

仅一成普通股票型基金收益为正。其中，**收益排名前五位的基金是：**银华食品饮料量化优选股票 C 上涨 3.38%，银华食品饮料量化优选股票 A 上涨 3.36%，鹏华养老产业股票上涨 2.56%，广发品牌消费股票下跌 1.96%，易方达消费行业股票下跌 1.88%；**收益排名后五位的基金是：**宝盈人工智能主题股票 C 下跌 5.76%，宝盈人工智能主题股票 A 下跌 5.74%，汇丰晋信科技先锋股票下跌 5.65%，海富通电子信息传媒产业股票 C 下跌 5.59%，海富通电子信息传媒产业股票 C 下跌 5.52%。

2. 混合基金

不足两成混合型基金净值上涨。其中，**收益排名前五位的基金是：**前海开源医疗健康灵活配置混合 A 上涨 2.71%，前海开源医疗健康灵活配置混合 C 上涨 2.71%，鹏华中国 50 混合上涨 2.65%，鹏华消费优选混合上涨 2.55%，鹏华产业精选灵活配置混合上涨 2.43%；**收益排名后五位的基金是：**华安媒体互联网混合下跌 6.15%，方正富邦红利精选混合下跌 5.97%，宝盈核心优势灵活配置混合 C 下跌 5.60%，宝盈核心优势灵活配置混合 A 下跌 5.58%，中海量化策略混合下跌 5.36%。

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

不足两成 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 4.02%，鹏华中证酒指数分级上涨 3.58%，国泰国证食品饮料行业上涨 2.78%，天弘中证食品饮料指数 A 上涨 2.77%，天弘中证食品饮料指数 C 上涨 2.77%；**收益排名后五位的基金是：**招商深证 TMT50ETF 下跌 6.02%，国泰深证 TMT50 指数分级下跌 5.77%，招商深证 TMT50ETF 联接 C 下跌 5.71%，招商深证 TMT50ETF 联接 A



济安金信
基金评价中心

下跌 5.71%，大成深证成长 40ETF 下跌 5.70%。

4. QDII

近九成 QDII 基金净值收益上涨。截至 2019 年 5 月 17 日，**收益排名前五位的基金是：**添富全球消费混合(QDII)人民币 A 上涨 5.21%，添富全球消费混合(QDII)美元现汇上涨 5.20%，添富全球消费混合(QDII)人民币 C 上涨 5.19%，南方原油(QDII-FOF-LOF)A 上涨 4.86%，南方原油(QDII-FOF-LOF)C 上涨 4.85%；**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

货币基金整体收益持续下行，上周货币市场基金平均七日年化收益为 2.37%，较前一周下降 0.13%，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）。4 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，富兰克林国海安享货币近一周收益为 0.82%，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，近八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：**工银瑞信泰享三年理财债券上涨 0.95%，信诚年年有余定期开放债券 B 上涨 0.53%，华宝宝鑫纯债一年定期开放债券 A 上涨 0.53%，信诚年年有余定期开放债券 A 上涨 0.52%，华宝宝鑫纯债一年定期开放债券 C 上涨 0.52%；**收益排名后五位的基金是：**浙商丰利增强债券下跌 1.97%，前海开源可转债债券下跌 1.96%，华夏可转债增强债券 A 下跌 1.65%，华夏鼎利债券 C 下跌 1.50%，华夏鼎利债券 A 下跌 1.49%。



济安金信
基金评价中心