

【第 429 期】济安金信基金周报

(2019.06.03—2019.06.06)

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

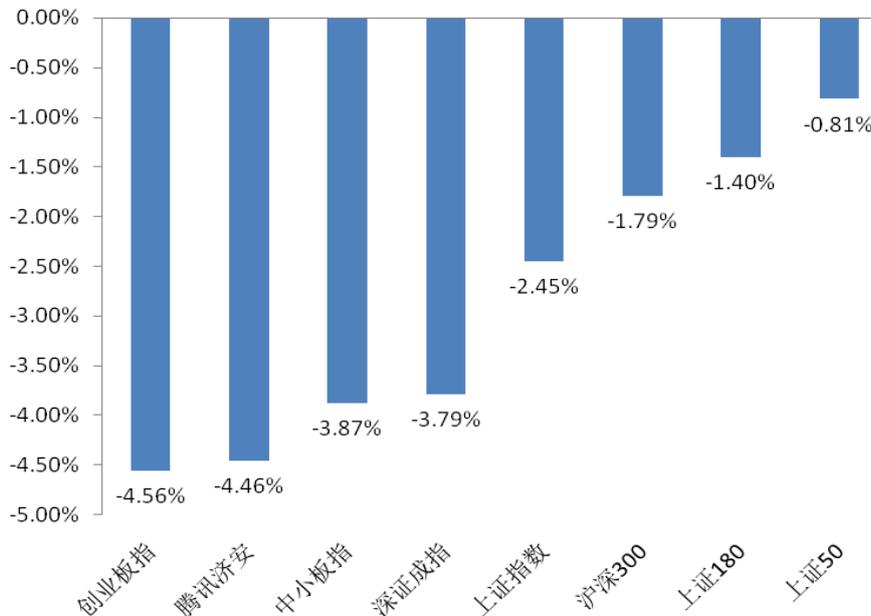
基金评价中心基金研究员 张碧璇
Email: zbx@jajx.com

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（2019.06.03—2019.06.06）



资料来源：济安金信基金评价中心

1. A 股市场回顾

上周（2019.06.03-2019.06.06）股指震荡下跌，市场量能下降，整体处于基本面压力以及期待对冲政策的博弈中。截至6月6日收盘，上证指数报收2827.80点，下跌2.45%；深证成指报收8584.94点，下跌3.79%；创业板指报收1416.06点，下跌4.56%。中小板指跌幅为3.87%，上证180跌幅为1.40%，上证50跌幅为0.81%，沪深300跌幅为1.79%。

2. 腾讯济安指数表现

上周，腾讯济安指数下跌4.46%。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 5 日公布数据显示, 5 月份, 财新中国服务业 PMI 为 52.7%, 较 4 月回落 1.8 个百分点, 但增速仍然强劲。从财新服务业 PMI 分项数据来看, 5 月份, 新订单总量、新出口订单量均小幅上升。受访企业反映, 新产品发布、促销活动, 带动新订单总量回升。此外, 服务业用工规模继续小幅上升, 连续 8 个月保持扩张, 企业反映这与订单需求增长有关。(证券时报)

中国物流与采购联合会 6 日公布了 5 月份全球制造业采购经理指数, 5 月份全球制造业采购经理指数为 50.5%, 较上月下降 0.5 个百分点, 较去年同期下降 4.1 个百分点, 连续两个月环比下降, 创出近两年新低。显示全球经济增速持续放缓, 贸易摩擦对全球经济的影响逐步释放, 下行压力有所显现。(证券时报)

6 月 9 日, 银保监会新闻发言人就包商银行、恒丰银行、与明天集团有关的其他金融机构、险资投资等情况答记者问。银保监会新闻发言人强调, 当前, 中小银行运行平稳, 流动性较为充足, 总体风险完全可控。该发言人还表示, 为进一步优化保险资产配置结构, 银保监会正在研究提高保险公司权益类资产的监管比例事宜。(证券时报)

权益市场:

据中证指数公司 6 月 3 日消息, 上交所与中证指数公司将于 6 月 17 日正式调整上证 50、上证 180、上证 380 等指数的样本股, 中证指数公司同时调整沪深 300、中证 100、中证 500、中证香港 100 等指数样本股。(中国证券报)

中国证券业协会 3 日发布消息称, 为进一步加强证券投资咨询机构自律管理, 促进证券投资咨询机构规范发展, 证券业协会在广泛征求行业意见并与监管部门充分沟通的基础上制定了《证券投资咨询机构执业规范(试行)》。这是首个规范证券投资咨询机构执业行为的自律规则。(中国证券报)

上交所官网 6 月 8 日显示, 第一届科创板自律委近日发布《关于促进科创板初期企业平稳发行的行业倡导建议》, 建议除科创主题封闭运作基金与封闭运作战略配售基金外, 其他网下投资者及其管理的配售对象账户持有市值门槛不低于 6000 万元, 安排不低于网下发行股票数量的 70% 优先向六类中长线资金对象配售; 建议通过摇号抽签方式抽取六类中长线资金对象中 10% 的账户承诺上市之日起锁定 6 个月。(中国证券报)

债券市场:

6 月 3 日, 四川省 30 年期地方政府债券在深交所成功招标发行。这是深市首只 30 年期超长期限地方政府债券, 是深交所配合地方财政部门推进地方政府债券创新的积极尝试。(中国证券报)



(二) 基金市场

中国证券投资基金业协会 3 日发布《证券期货经营机构私募资产管理计划备案管理办法（试行）》，于 2019 年 7 月 1 日起实施。《办法》面向证券公司、基金管理公司、期货公司及前述机构依法设立的从事私募资产管理业务的子公司。根据协会发布的数据，截至 4 月底，我国证券期货经营机构私募资管业务资管规模合计 21.07 万亿元。（中国证券报）

6 月 5 日，第二批 5 只科创板基金正式发行，与第一批科创板基金相同，这 5 只基金均设置了 10 亿元发行上限。发售首日，除万家科创主题 3 年封闭基金以外，其余 4 只基金均“一日告罄”。（中国证券报）

6 月 6 日，中国证券投资基金业协会发布《基金个人投资者投资情况调查问卷（2017 年度）》分析报告。报告显示，50.9% 的投资者投资经验在 3 年以上，投资经验低于 1 年的投资者占 21.2%。43% 的投资者持有超过三家基金公司的基金产品。2017 年，75.5% 基金投资者在金融资产投资中获得盈利，其中 14.8% 的投资者盈利超过 30%。（中国证券报）

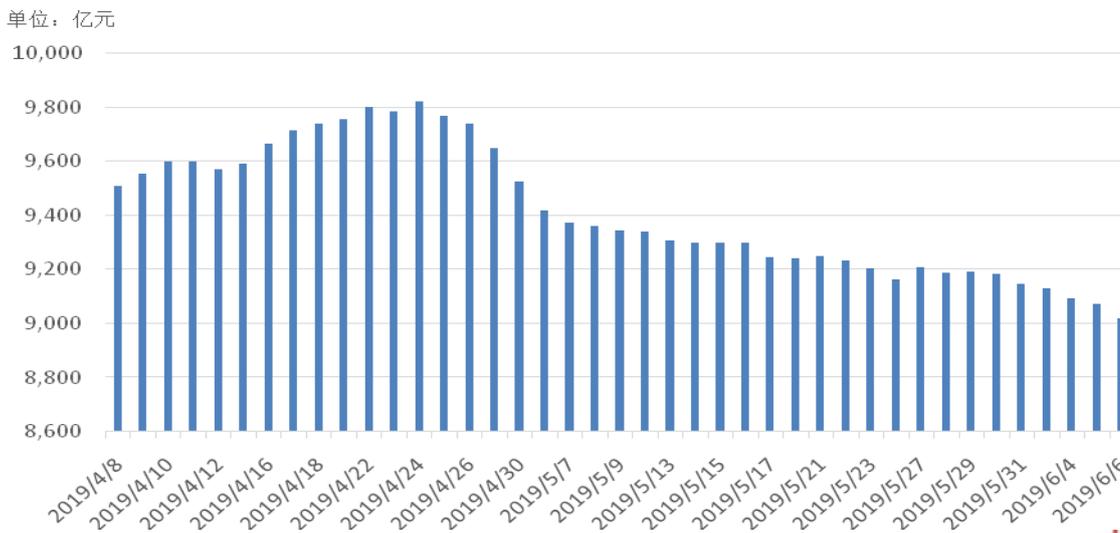
日前“关于更新《基金中基金 (FOF) 审核指引》的通知”（简称“新指引”）已经下发至基金公司。业内人士分析，新指引扩充了公募 FOF 的投资范围，有利于公募 FOF 规范发展。（中国证券报）

(三) 资金概况

1. 沪深两市融资资金

上周沪深两市融资资金整体呈现下降的态势，整周累计下降 130.16 亿元，截至 6 月 6 日，两市融资资金连续七周净流出，融资总额为 9017.95 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：2019.06.06）

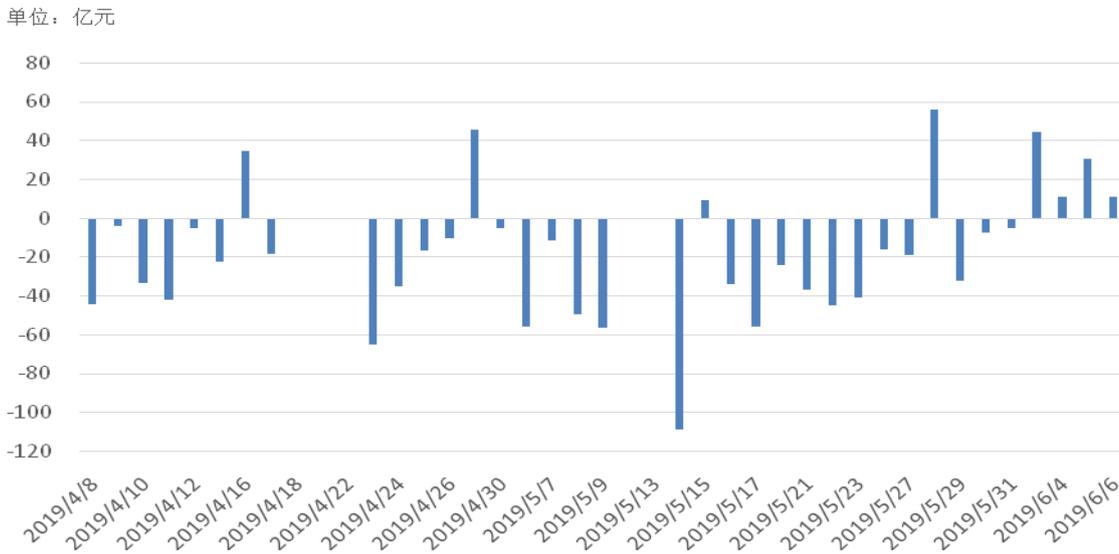


济安金信
基金评价中心

2. 沪股通、深股通资金流向

沪股通、深股通近一周整体净流入，整周四个交易日全部为净流入，累计净流入 96.08 亿元，终结此前连续四周的净流出。

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：2019.06.06）

二、上周各类基金整体表现

上周权益市场震荡向上，对于偏权益类投资的基金，几乎全部普通股票型基金收益为负，不足一成混合型基金净值上涨；不足两成 ETF 基金收益为正；近四成 QDII 基金净值收益上涨，受美股走弱影响，黄金主题基金上周明显走强，而原油价格下滑使原油商品类基金净值大幅下挫。对于偏固定收益类投资的基金，货币基金整体收益较前一周有所回升；近七成债券型基金净值收益上涨。（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



济安金信
基金评价中心

“拼搏进取”——权益类基金精选池

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

几乎全部普通股股票型基金收益为负。其中，**收益排名前五位的基金是：**前海开源优势蓝筹股票 C 上涨 7.48%，前海开源优势蓝筹股票 A 上涨 7.47%，广发资源优选股票上涨 0.44%，泰达宏利港股通优选股票 C 上涨 0.37%，汇丰晋信港股通精选股票上涨 0.19%；**收益排名后五位的基金是：**工银瑞信农业产业股票下跌 8.01%，工银瑞信高端制造行业股票下跌 7.41%，嘉实农业产业股票下跌 6.95%，银华农业产业股票下跌 6.41%，泰达宏利转型机遇股票下跌 6.26%。

2. 混合基金

不足一成混合型基金净值上涨。其中，**收益排名前五位的基金是：**前海开源金银珠宝主题精选灵活配置混合 A 上涨 5.90%，前海开源金银珠宝主题精选灵活配置混合 C 上涨 5.74%，前海开源沪港深创新成长灵活配置混合 C 上涨 5.27%，前海开源沪港深创新成长灵活配置混合 C 上涨 5.21%，前海开源景鑫灵活配置混合 A 上涨 4.51%；**收益排名后五位的基金是：**大成景阳领先混合下跌 11.39%，大成竞争优势混合下跌 11.35%，泰信先行策略混合下跌 9.62%，泰信现代服务业混合下跌 9.30%，银华内需精选混合 (LOF) 下跌 9.09%。

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：**博时黄金 ETF 上涨 4.25%，国泰黄金 ETF 上涨 4.25%，华安易富黄金 ETF 上涨 4.25%，华安易富黄金 ETF 联接 A 上涨 4.24%，易方达黄金 ETF 上涨 4.24%；**收益排名后五位的基金是：**


济安金信
 基金评价中心

国泰中证生物医药 ETF 下跌 6.88%，广发中证全指医药卫生 ETF 下跌 6.61%，招商中证煤炭等权指数分级下跌 6.57%，华夏上证医药卫生 ETF 下跌 6.51%，中证 500 医药卫生指数 ETF 下跌 6.42%。

4. QDII

近四成 QDII 基金净值收益上涨。截至 2019 年 6 月 6 日，**收益排名前五位的基金是：**易方达黄金主题 (QDII-LOF-FOF) 上涨 6.59%，汇添富黄金及贵金属 (QDII-LOF-FOF) 上涨 3.62%，嘉实黄金 (QDII-FOF-LOF) 上涨 3.50%，诺安全球黄金 (QDII-FOF) 上涨 3.47%，广发全球农业指数 (QDII) 上涨 3.38%；**收益排名后五位的基金是：**国泰大宗商品 (QDII-LOF) 下跌 11.29%，南方原油 (QDII-FOF-LOF)C 下跌 10.45%，南方原油 (QDII-FOF-LOF)A 下跌 10.43%，易方达原油 C 类人民币 (QDII-LOF-FOF) 下跌 10.43%，易方达原油 A 类人民币 (QDII-LOF-FOF) 下跌 10.42%。
 (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

货币基金整体收益较前一周有所回升，上周货币市场基金平均七日年化收益为 2.47%，较前一周上升 0.04%，全部货币基金的七日年化收益率低于 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）。全部货币基金每万份收益低于 1.5 元，不到一成货币基金每万元收益超 1.2 元，其中，创金合信货币近一周收益为 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

近七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：**新疆前海联合添鑫一年定期开放债券 A 上涨 8.13%，新疆前海联合添鑫一年定期开放债券 C 上涨 5.73%，前海开源鼎安债券 A 上涨 1.75%，前海开源鼎安债券 C 上涨 1.66%，前海开源鼎裕债券 A 上涨 1.47%；**收益排名后五位的基金是：**中海可转换债券债券 C 下跌 4.76%，中海可转换债券债券 A 下跌 4.62%，南方希元可转债债券下跌 3.90%，富安达增强收益债券 C 下跌 3.85%，富安达增强收益债券 A 下跌 3.84%。



济安金信
基金评价中心