

【第 432 期】济安金信基金周报

(2019.06.24—2019.06.28)

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	6
1.股票基金.....	6
2.混合基金.....	6
3.ETF.....	7
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.....	8

济安金信基金评价中心

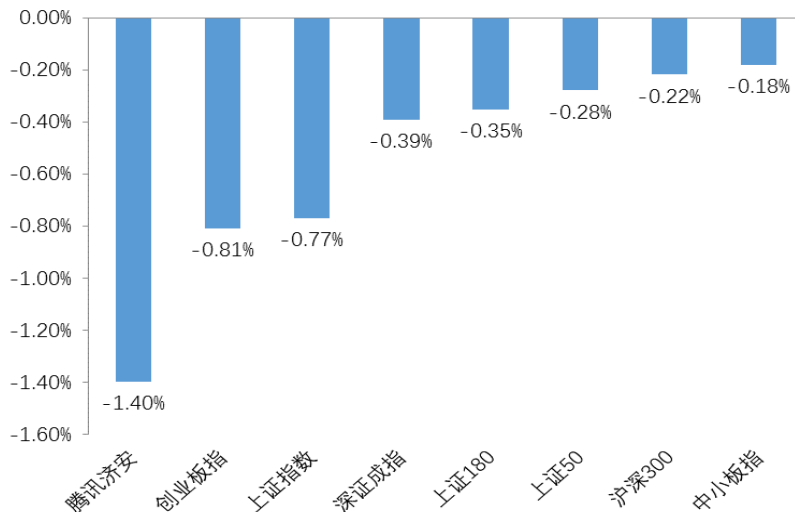
基金评价中心基金研究员 张碧璇
Email: zbx@jajx.com

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（2019.06.24—2019.06.28）



资料来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周（2019.06.24—2019.06.28）在经过前期利好带动走高后，市场回归震荡，两市成交量有所下滑。截至6月28日收盘，上证指数报收2978.88点，下跌0.77%；深证成指报收9178.31点，下跌0.39%；创业板指报收1511.51点，下跌0.81%。中小板指跌幅为0.18%，上证180跌幅为0.35%，上证50跌幅为0.28%，沪深300跌幅为0.22%。

2. 腾讯济安指数表现

上周，腾讯济安指数下跌1.40%。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:

中国人民银行货币政策委员会 2019 年第二季度（总第 85 次）例会于 6 月 25 日在北京召开。会议指出，按照深化金融供给侧结构性改革的要求，优化融资结构和信贷结构，加大对高质量发展的支持力度，提升金融体系与供给体系 and 需求体系的适配性。（证券时报）

央行网站消息，6 月 26 日，中国人民银行在香港成功发行了两期人民币央行票据，其中 1 个月期央行票据 200 亿元人民币，6 个月期央行票据 100 亿元人民币，中标利率分别为 2.80% 和 2.82%。（中国证券报）

6 月财新中国制造业采购经理人指数（PMI）录得 49.4，预期 50.1，前值 50.2。这低于 5 月 0.8 个百分点，四个月来首次落于荣枯分界线以下，显示中国制造业景气度明显下降。（证券时报）

权益市场:

27 日，中央财经大学绿色金融国际研究院与中证指数公司合作，发布“中证-中财沪深 100 ESG 领先指数”。该指数是中财大绿金院发布的以 ESG 为核心投资理念的股票指数，以期丰富和完善当前国内 ESG 相关指数体系。该指数还将发布在卢森堡交易所，为推进中国 ESG 指数国际化作贡献。（中国证券报）

科创板第一股华兴源创 6 月 28 日公告显示，回拨机制启动后，网上发行最终中签率为 0.06%。公告显示，华兴源创首次公开发行 4010 万股，采用战略配售、网下发行与网上发行相结合的方式。根据上交所提供的数据，本次网上发行有效申购户数为 275.63 万户，有效申购股数为 191.54 亿股，网上发行初步中签率为 0.039777%。（中国证券报）

证监会网站 28 日消息，最高人民法院、最高人民检察院 6 月 28 日召开新闻发布会，公布《最高人民法院、最高人民检察院关于办理操纵证券、期货市场刑事案件适用法律若干问题的解释》《最高人民法院、最高人民检察院关于办理利用未公开信息交易刑事案件适用法律若干问题的解释》，并于 2019 年 7 月 1 日起施行。《操纵市场司法解释》对《刑法》第一百八十二条操纵市场犯罪的构成要件和量罚标准等作了进一步地细化和明确，对操纵市场犯罪的入罪和加重处罚的情节标准作了调整，进一步加大对操纵市场行为的惩戒力度。《利用未公开信息交易司法解释》对《刑法》第一百八十条第四款利用未公开信息交易犯罪的构成要件和量罚标准等作了细化，并从进一步有效规制“老鼠仓”违法犯罪行为的角度出发，就本罪入罪和加重处罚的情节标准作了调整。（中国证券报）

债券市场:

6 月 27 日，中央国债登记结算有限责任公司下属中债金融估值中心有限公司在上海正式向全球投资者发布了中资美元债系列产品。资料显示，本次发布的中债中资美元债系列产品包含中债中资美元债曲线与估值，以及中债投资级中资美元债指数，是中债估值中心应海外投资人要求，基于境内债券定价基准经验，全面整合境



内外债券信息，遵循规范透明的编制原则编制发布的创新产品。（中国证券报）

证监会网站 27 日消息，为贯彻党中央、国务院关于拓宽民营企业融资途径、缓解民营企业融资难问题的决策部署，落实国务院常务会议关于设立民营企业债券融资支持工具的决定，人民银行、证监会紧密协作，继银行间债券市场之后，交易所债券市场推出民营企业债券融资支持工具，以市场化方式支持民营企业债券融资。

（中国证券报）

近日，深交所完成 2018 年度公司债券及资产支持证券年度报告审核工作。从披露的情况来看，发行人整体运营状况平稳，本次年报信息披露及时性、有效性和规范性有所提高。（证券时报）

（二）基金市场

6 月 24 日，中国证券投资基金业协会公布的 2019 年 5 月公募基金市场数据显示，截至 2019 年 5 月底，我国境内共有基金管理公司 124 家，其中，中外合资公司 44 家，内资公司 80 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 13.73 万亿元，较 2019 年 4 月底的 13.91 万亿元下降 1797.12 亿元。具体来看，开放式基金中股票基金、混合基金、货币基金、债券基金和 QDII 基金资产净值均有所下降。（中国证券报）

上海证券交易所和日本交易所集团 25 日分别举行了中日 ETF 互通开通仪式，4 只中日 ETF 互通产品在上交所成功上市。（中国证券报）

中国证券投资基金业协会 6 月 28 日发布的企业资产证券化业务备案运行情况简报显示，2019 年 5 月，企业资产证券化产品共备案确认 74 只，环比减少 2.63%；新增备案规模 857.46 亿元，环比减少 1.80%。

证监会网站 6 月 28 日消息，证监会日前发布《关于核准设立达诚基金管理有限公司的批复》，核准设立达诚基金管理有限公司。根据批复，达诚基金注册资本为 1 亿元人民币，注册地为上海市，公司经营范围为公开募集证券投资基金管理、基金销售、特定客户资产管理和中国证监会许可的其他业务。宋宜农任公司法定代表人兼董事长，赵楠任总经理、赵鹏任督察长。据了解达诚基金的股东均为个人，是 2019 年证监会核准成立的第一家公募基金公司。（中国证券报）

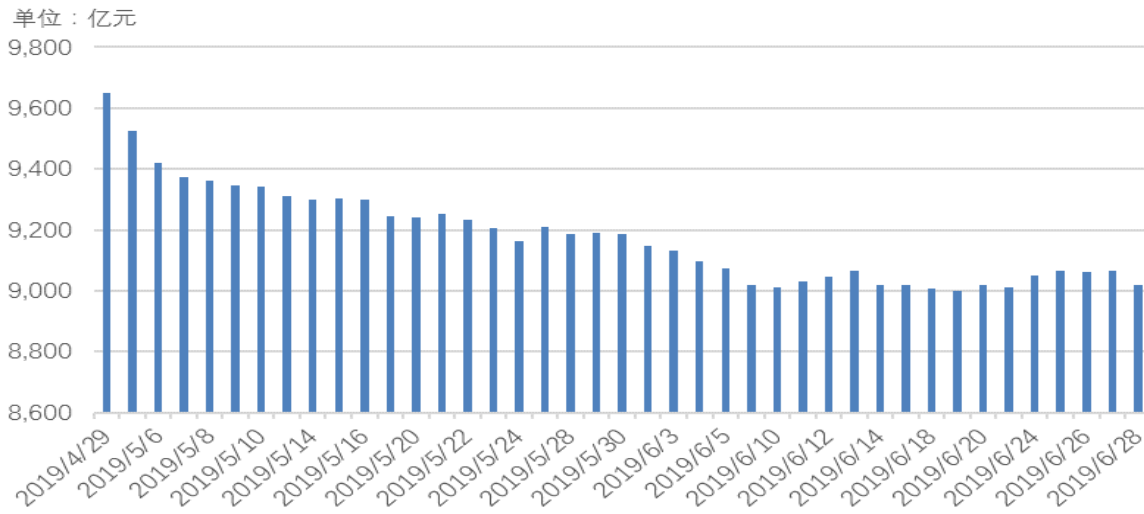
（三）资金概况

1. 沪深两市融资资金

上周沪深两市融资资金总额较前一周微增 8.61 亿，截至 6 月 28 日，融资总额为 9019.63 亿元。



图 2：近四十个交易日沪市融资资金流向

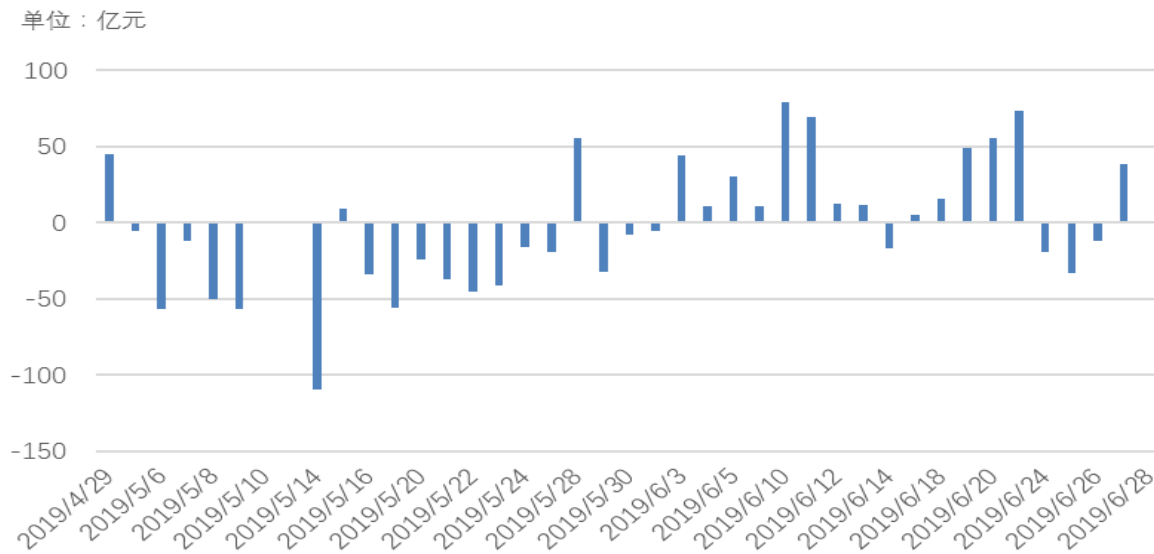


数据来源：济安金信基金评价中心（数据截止日期：2019.06.28）

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，累计净流入 25.85 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：2019.06.28）

二、上周各类基金整体表现

上周权益市场小幅震荡下滑，对于偏权益类投资的基金，七成普通股票型基金收益为正，超过七成混合型净值上涨，四成 ETF 基金收益为正；近六成 QDII 基金净值收益上涨。债券市场区间震荡，对于偏固定收益类投资的基金，货币基金整体收



济安金信
基金评价中心

益较前一周有所回升；超过九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
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

七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：**创金合信医疗保健行业股票 A 上涨 4.38%，国联安科技动力股票上涨 4.37%，创金合信医疗保健行业股票 C 上涨 4.37%，招商体育文化休闲股票上涨 4.24%，鹏华养老产业股票上涨 3.88%；**收益排名后五位的基金是：**银华文体娱乐量化优选股票 A 下跌 2.91%，银华文体娱乐量化优选股票 C 下跌 2.91%，景顺长城量化小盘股票下跌 2.26%，银华中小市值量化优选股票 A 下跌 1.89%，银华中小市值量化优选股票 C 下跌 1.89%。

2. 混合基金

超过七成混合型净值上涨。其中，**收益排名前五位的基金是：**长安裕泰灵活配置混合 A 上涨 5.40%，长安裕泰灵活配置混合 C 上涨 5.40%，长安鑫旺价值灵活配置混合 A 上涨 5.24%，长安鑫旺价值灵活配置混合 C 上涨 5.23%，广发估值优势混合上涨 4.84%；**收益排名后五位的基金是：**金鹰策略配置混合下跌 3.37%，诺安成长混合下跌 2.86%，易方达资源行业混合下跌 2.61%，大成景阳领先混合下跌 2.41%，万家臻选混合下跌 2.38%。

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



济安金信
基金评价中心

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

四成 ETF 基金收益为正。其中，**收益排名前五位的基金是：**鹏华中证酒指数分级上涨 5.24%，鹏华中证酒 ETF 上涨 5.23%，招商中证白酒指数分级上涨 5.13%，易方达生物科技指数分级上涨 3.66%，天弘中证食品饮料指数 A 上涨 3.47%；**收益排名后五位的基金是：**广发中证传媒 ETF 下跌 3.58%，富国中证体育产业指数分级下跌 3.44%，鹏华中证传媒指数分级下跌 3.37%，工银瑞信中证传媒指数分级上涨 3.36%，广发中证传媒 ETF 联接 A 上涨 3.33%。

4. QDII

近六成 QDII 基金净值收益上涨。截至 2019 年 6 月 28 日，**收益排名前五位的基金是：**易方达原油 A 类人民币 (QDII-LOF-FOF) 上涨 3.72%，易方达原油 C 类人民币 (QDII-LOF-FOF) 上涨 3.72%，国泰大宗商品 (QDII-LOF) 上涨 3.62%，南方原油 (QDII-FOF-LOF)C 上涨 3.18%，南方原油 (QDII-FOF-LOF)A 上涨 3.18%；**收益排名后五位的基金是：**诺安全球收益不动产 (QDII) 下跌 4.09%，广发美国房地产指数现汇 (QDII) 下跌 3.64%，广发美国房地产指数 (QDII) 下跌 3.62%，南方道琼斯美国精选 REIT 指数 (QDII-LOF)C 下跌 3.62%，南方道琼斯美国精选 REIT 指数 (QDII-LOF)A 下跌 3.61%。（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 2.60%，较前一周上升 0.10%，3 只货币基金的七日年化收益率高于 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）。13 只货币基金每万份收益高于 1.5 元，不到一成货币基金每万元收益超 1.2 元，其中，建信天添益货币 A 近一周收益为 0.10%，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%



济安金信
基金评价中心

基金名称	基金代码	成立日期	基金经理	综合费率
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

超过九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：鹏华丰和债券(LOF)C 上涨 1.68%，鹏华丰和债券(LOF)A 上涨 1.63%，光大保德信中高等级债券 A 上涨 1.49%，光大保德信中高等级债券 C 上涨 1.48%，国联安德盛增利债券 A 上涨 1.28%；收益排名后五位的基金是：民生加银信用双利债券 C 下跌 1.70%，民生加银信用双利债券 A 下跌 1.65%，富安达增强收益债券 C 下跌 1.14%，富安达增强收益债券 A 下跌 1.13%，中海可转换债券债券 A 下跌 0.98%。

