

【第 434 期】济安金信基金周报

(2019.07.08—2019.07.12)

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

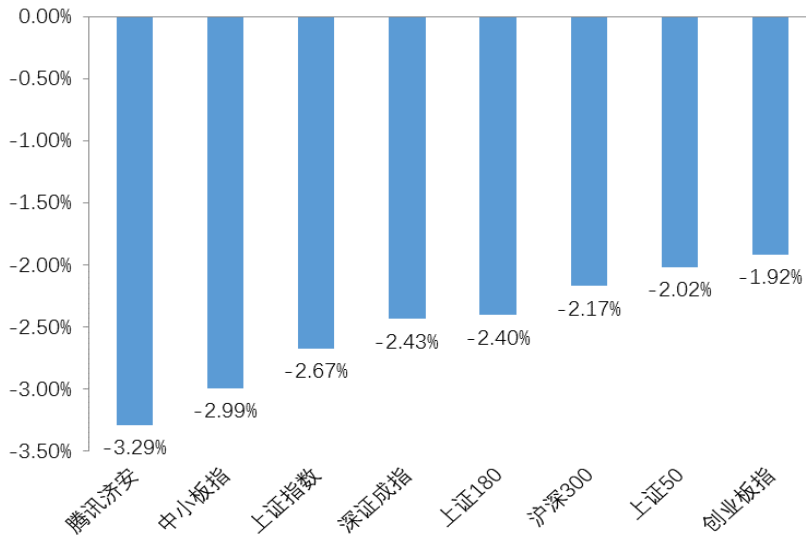
基金评价中心基金研究员 张碧璇
Email: zbx@jajx.com

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（2019.07.08—2019.07.12）



资料来源：济安金信基金评价中心

1. A 股市场回顾

上周（2019.07.08-2019.07.12）经过周一的单边下跌后，沪深股指低位盘整，交易量持续萎缩，沪指再次失守 3000 点。截至 7 月 12 日收盘，上证指数报收 2930.55 点，下跌 2.67%；深证成指报收 9213.38 点，下跌 2.43%；创业板指报收 1518.07 点，下跌 1.92%。中小板指跌幅为 2.99%，上证 180 跌幅为 2.40%，上证 50 跌幅为 2.02%，沪深 300 跌幅为 2.17%。

2. 腾讯济安指数表现

上周，腾讯济安指数下跌 3.29%。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:

国家统计局 10 日公布数据显示, 6 月, 全国居民消费价格同比上涨 2.7%, 涨幅与上月持平。全国工业生产者出厂价格同比持平, 涨幅较上月回落 0.6 个百分点。(中国证券报)

中国银行业协会 10 日发布的《中国银行业发展报告(2019)》显示, 随着实体经济金融需求的增加及可投资领域的拓展, 商业银行服务实体经济力度将会进一步增强, 资产规模增速有望小幅提升、资产结构有望进一步优化。《报告》认为, 2019 年银行业资产质量后续可能承压, 不同银行间的资产质量分化将持续存在。(中国证券报)

中国人民银行办公厅官方微博“央行微播”10 日消息, 2019 年 7 月 9 日, 全国银行间同业拆借中心完成了包商银行存量同业存单置换为新存单的工作, 上海清算所对新存单进行了登记。新存单于 7 月 10 日正式上市流通。(中国证券报)

权益市场:

7 月 8 日, 退市海润、华泽退和众和退三家退市公司集体结束了在 A 股的最后一个交易日。随着 IPO 的常态化和退市制度的严格执行, A 股市场的结构正在发生变化。统计数据显示, 截至 7 月 8 日收盘, 沪深两市 3633 只个股中, 市值低于 30 亿元的个股已经达到了 979 只, 其中 11 只个股市值已跌破 10 亿元。(经济参考报)

7 月 11 日, 中金公司发布报告称, 从目前科创板部分公司询价结果来看, 与 A 股此前新股相比有四点变化值得关注, 中金公司表示, 首先, 发行市盈率相较此前的新股有所提升, 超募现象再现, 可能影响科创板的打新收益预期。其次, 网上中签率相较此前新股平均水平提升约 70%左右。再者, 单个网下投资者获配比例显著提升。(中国证券报)

证监会 11 日消息, 近期, 证监会对申请首发企业日常审核及现场检查中发现, 部分企业存在少计相关成本费用、相关资产减值准备计提不充分、内控基础工作存在缺陷、未如实披露关联方资金往来等问题。证监会对存在有关问题的 6 家申请首发企业采取出具警示函的监管措施, 对存在执业质量问题的 8 家保荐机构、4 家会计师事务所、4 家律师事务所根据情节轻重启动相关监管措施程序。对其他企业将根据问题核实情况采取相关措施。(中国证券报)

债券市场:

中央国债登记结算有限责任公司(下称中央结算公司)最新数据显示, 截至今年 6 月末, 境外机构持仓中国债券的规模再创历史新高, 达到约 1.65 万亿元; 当月净增持 346.19 亿元, 为外资连续第 7 个月增持中国债券。同期, 境外机构在上海清算所持仓中国债券 3090.43 亿元, 单月增持超 400 亿元。(证券时报)



（二）基金市场

7月8日晚间，中国通号发行定价正式明确，在其战略配售名单中，华夏基金、博时基金旗下两只基金均获配到6925.8万元新股，这也是公募基金首次参与并进入科创板企业战略配售。（中国证券报）

7月10日，证监会官网显示，已接收关于程丹倩、高昕、王峰、北京金华盛开企业管理中心（有限合伙）、北京五象企业管理中心（有限合伙）等的《公募基金基金管理公司设立资格审批——富华玖创基金管理有限公司》相关材料。数据显示，计算上6月正式核准设立的达诚基金，目前已有17家个人系公募。（中国证券报）

证监会新闻发言人高莉12日表示，证监会将持续加强对私募基金行业的监管执法力度，严厉打击各类私募基金违法违规行为，严格督促私募机构及从业人员增强法律意识、坚持合规经营、重视防范风险，着力规范私募基金行业市场秩序，切实保护投资者合法权益。（证券时报）

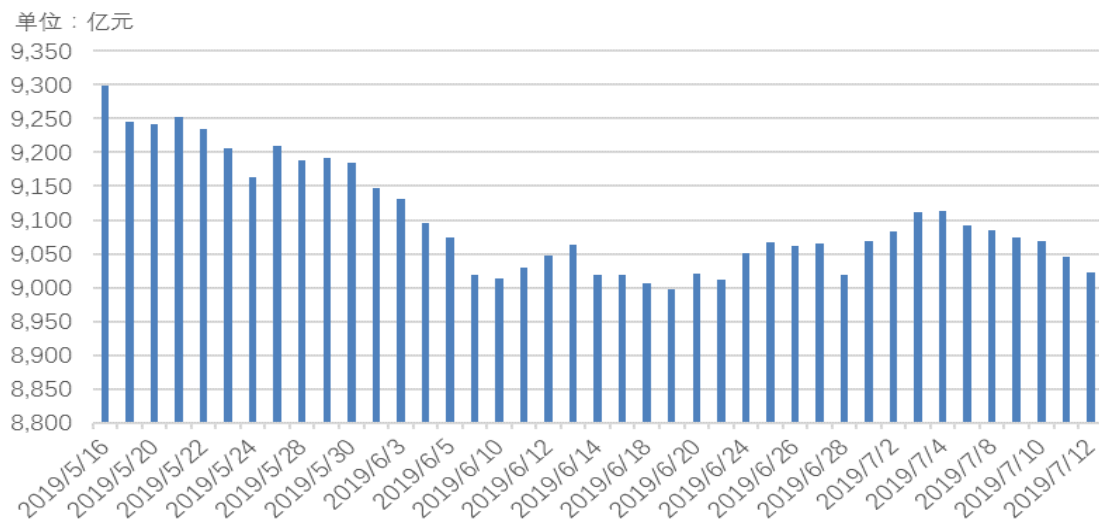
7月12日，有基金公司申报的浮动净值型货币基金获批。这意味着备受市场关注的浮动净值型货币基金即将面世。（中国证券报）

（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下降，累计减少69.59亿元，截至7月12日，两市融资总额为9023.26亿元。

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：2019.07.12）

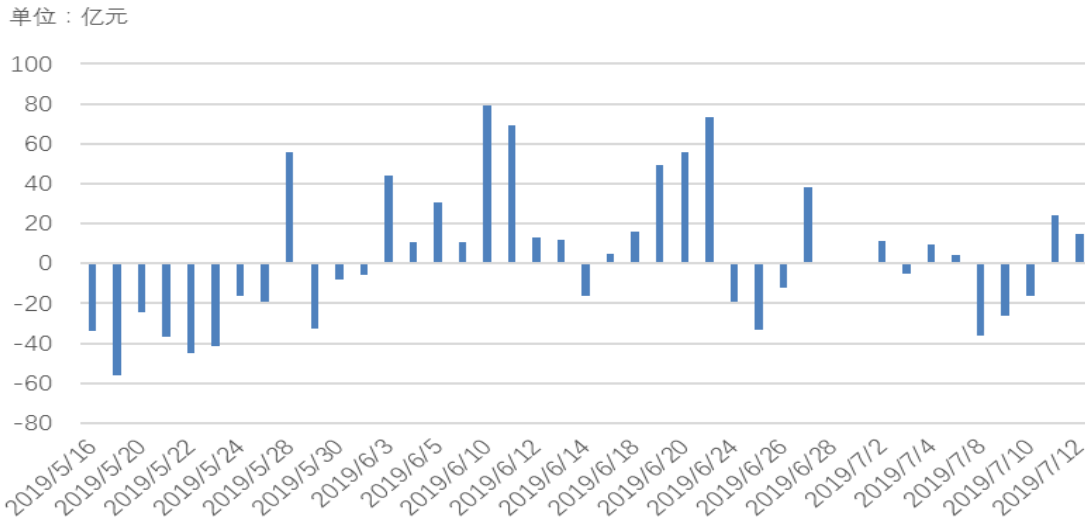


济安金信
基金评价中心

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，全周累计净流出 39.68 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：2019.07.12）

二、上周各类基金整体表现

上周 A 股市场持续弱势震荡，几乎全部普通股票型基金未能获得正收益，不足一成混合型基金和 ETF 基金收益为正；仅三成 QDII 基金净值收益上涨；超过六成债券型基金净值收益上涨；货币基金整体收益再次下降。（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



济安金信
基金评价中心

“拼搏进取”——权益类基金精选池

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 9 只普通股票型基金获得正收益，其中，**收益排名前五位的基金是：**西部利得个股精选股票上涨 1.78%，创金合信消费主题股票 A 上涨 1.24%，创金合信消费主题股票 C 上涨 1.20%，宝盈品牌消费股票 A 上涨 1.11%，宝盈品牌消费股票 C 上涨 1.09%；**收益排名后五位的基金是：**嘉实文体娱乐股票 C 下跌 4.32%，嘉实文体娱乐股票 A 下跌 4.27%，中欧电子信息产业沪港深股票 C 下跌 4.24%，中欧电子信息产业沪港深股票 A 下跌 4.22%，建信中小盘先锋股票下跌 4.00%。

2. 混合基金

不足一成混合型基金净值收益上涨。其中，**收益排名前五位的基金是：**圆信永丰医药健康混合上涨 1.31%，金信多策略精选灵活配置混合上涨 1.03%，圆信永丰兴源灵活配置混合 C 上涨 0.89%，圆信永丰兴源灵活配置混合 A 上涨 0.88%，景顺长城集英成长两年定期开放混合上涨 0.54%；**收益排名后五位的基金是：**中海能源策略混合下跌 4.86%，前海开源沪港深核心资源灵活配置混合 C 下跌 4.68%，前海开源沪港深核心资源灵活配置混合 A 下跌 4.59%，中融核心成长灵活配置混合下跌 4.26%，诺安成长混合下跌 4.24%。

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

不足一成 ETF 基金收益为正。其中，**收益排名前五位的基金是：**易方达证券公司指数分级上涨 0.55%，海富通上证 10 年期地方政府债 ETF 上涨 0.25%，富国中证 10 年期国债 ETF 上涨 0.23%，银华上证 10 年期国债指数 A 上涨 0.22%，银华上证 10 年期国债指数 C 上涨 0.22%；**收益排名后五位的基金是：**南方中证 500 信息技术指数 ETF 下跌 5.34%，交银中证环境治理指数 (LOF) 下跌 5.24%，天弘中证计算机主题指数 A 下跌 5.17%，天弘中证计算机主题指数 C 下跌 5.17%，南方中证 500 信息技术指数 ETF 联接 C 下跌 5.05%。


济安金信
 基金评价中心

4. QDII

仅三成 QDII 基金净值收益上涨。截至 2019 年 7 月 12 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 6.06%，易方达原油 C 类人民币(QDII-LOF-FOF)上涨 6.05%，国泰大宗商品(QDII-LOF)上涨 6.00%，嘉实原油(QDII-LOF)上涨 5.58%，南方原油(QDII-FOF-LOF)C 上涨 5.47%；收益排名后五位的基金是：广发生物科技指数(QDII)下跌 3.56%，交银中证海外中国互联网指数(QDII-LOF)下跌 3.45%，易方达标普生物科技人民币(QDII-LOF)下跌 3.30%，华夏移动互联混合(QDII)人民币下跌 3.19%，易方达中证海外中国互联网 50(QDII-ETF)下跌 3.04%。（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再次下滑，上周货币市场基金平均七日年化收益为 2.30%，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，华泰紫金天天金交易货币 A 近一周收益为 0.06%，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

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：嘉实稳宏债券 A 上涨 1.84%，嘉实稳宏债券 C 上涨 1.83%，富安达增强收益债券 A 上涨 1.70%，富安达增强收益债券 C 上涨 1.69%，光大保德信中高信用等级债券 A 上涨 1.69%；收益排名后五位的基金是：信达澳银纯债债券下跌 2.71%，金信民旺债券 A 下跌 2.27%，金信民旺债券 C 下跌 2.27%，人保鑫泽纯债债券 A 下跌 0.71%，人保鑫泽纯债债券 C 下跌 0.71%。

