

2019 年 7 月 22 日

# 【第 435 期】济安金信基金周报

## (2019.07.15—2019.07.19)

### 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 .....     | 3 |
| (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

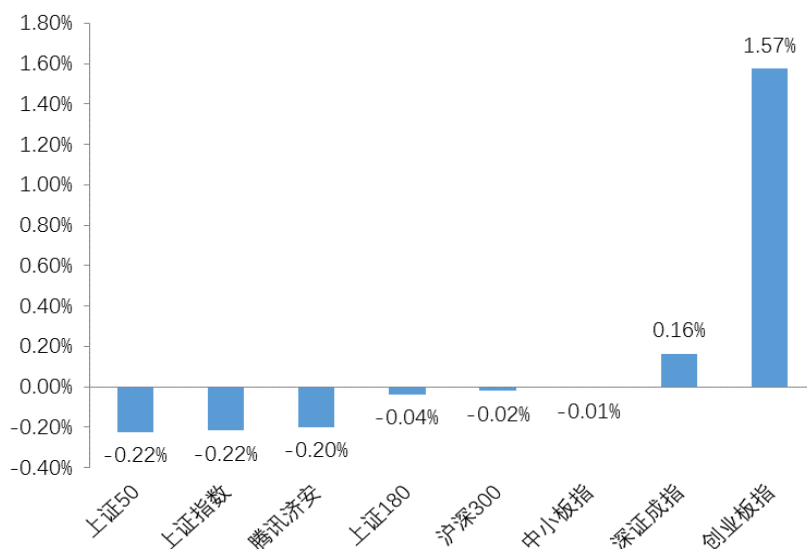
基金评价中心基金研究员 张碧璇  
Email: zbx@jajx.com

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（2019.07.15—2019.07.19）



资料来源：济安金信基金评价中心

#### 1. A股市场回顾

上周（2019.07.15-2019.07.19）沪深两市股指受权重股拖累走势低迷，仅创业板表现活跃，单周涨幅超过1%，但总体成交量无明显起色。截至7月19日收盘，上证指数报收2924.20点，下跌0.22%；深证成指报收9228.55点，上涨0.16%；创业板指报收1541.98点，上涨1.57%。中小板指跌幅为0.01%，上证180跌幅为0.04%，上证50跌幅为0.22%，沪深300跌幅为0.20%。

#### 2. 腾讯济安指数表现

上周，腾讯济安指数下跌0.20%。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：

7月15日，在国新办新闻发布会上，中国经济半年数据出炉。经初步核算，上半年我国国内生产总值（GDP）450933亿元，按可比价格计算，同比增长6.3%。国家统计局新闻发言人毛盛勇表示上半年国民经济运行在合理区间，延续了总体平稳、稳中有进发展态势。（中国证券报）

17日，中国人民银行发布6月份金融市场运行情况。数据显示，6月份，银行间货币市场成交共计74.4万亿元，同比增长13.52%，环比下降12.16%；债券市场共发行各类债券4.0万亿元；银行间债券市场现券成交15.6万亿元，交易所债券市场现券成交6353.9亿元。（中国证券报）

18日，国家外汇管理局新闻发言人、总经济师王春英在2019年上半年外汇收支数据新闻发布会上表示，上半年境外资金继续呈现净流入。外汇局统计，1-6月份境外投资者净增持境内债券和上市股票493亿美元，其中股票净增持78亿美元。（中国证券报）

18日韩国、印尼及乌克兰央行先后宣布下调主要利率，据统计数据显示，自今年2月以来，已有印度、埃及、马来西亚、新西兰、菲律宾、澳大利亚等国央行宣布降息，全球降息周期或将开启。（经济参考报）

#### 权益市场：

7月19日，证监会新闻发言人常德鹏表示，科创板各项准备工作，包括审核、注册、市场主体发行承销、技术系统等方面目前已经就绪，7月22日首批的25家科创板企业将在上交所上市交易，上交所将发布相关信息。（证券日报）

19日，MSCI在官网发布公告称，MSCI注意到上交所的科创板即将开板交易，MSCI正在评估将其纳入MSCI全球标准指数系列的可能性。（中国证券报）

#### 债券市场：

7月20日，国务院金融稳定发展委员会办公室宣布了一系列金融业进一步对外开放的政策措施，其中明确了允许外资机构在华开展信用评级业务时，可以对银行间债券市场和交易所债券市场的所有种类债券评级。（中国证券报）

## （二）基金市场

首批25家科创板公司发行结果公告披露后，公募基金打新成绩单悉数出炉。据统计，共有1601只公募基金获配总市值高达135.68亿元，涉及公募基金管理人总计105家。其中，2只公募基金获得战略配售，获配市值均接近7000万元；国联安3只基金打新首批科创板公司全中。（证券时报）

济安金信  
基金评价中心

7月19日消息，南方、博时、易方达、华夏、富国等基金公司首批获得基金转融券业务资格。从海外经验和市场定价机制来看，转融券对平抑市场波动，提升股票价格的发现功能，增强市场的有效性，对国内A股市场长期持续发展，资本市场更好服务实体经济等都起到重要作用。（中国证券报）

7月19日，部分基金公司收到《关于公募基金参与科创板投资有关要求的通知》，《通知》对公募基金参与科创板投资的研究报价、投资交易、销售管理以及合规风控做出要求。从投资交易方面看，要求公募基金切实发挥专业引领作用，坚持长期投资、价值投资、理性投资，严格控制投资交易换手率，同时，严格落实组合管理、分散投资原则，切实做好流动性风险管控；研究报价方面，要求基金管理人客观、理性、公允报价；在合规风控方面，要求基金管理人建立长期考核机制，对科创板股票投资及科创主题基金，应设置不低于3年的考核期，避免短期考核干扰投资策略的稳健执行。（中国证券报）

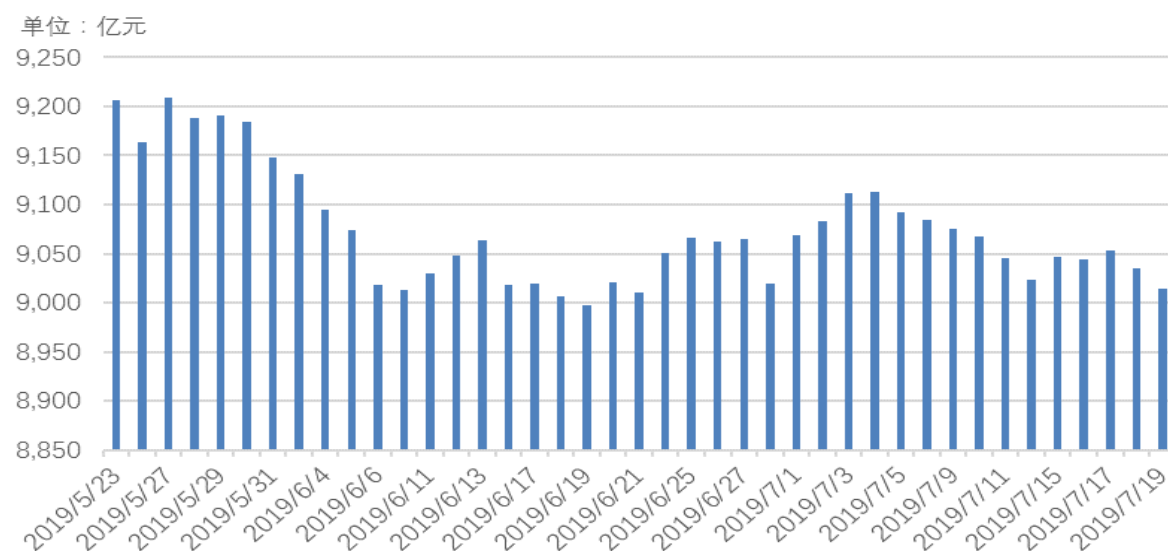
7月20日，国务院金融稳定发展委员会办公室宣布了一系列金融业进一步对外开放的政策措施，其中包括将原定于2021年取消证券公司、基金管理公司和期货公司外资股比限制的时点提前到2020年。目前，外资持股比例放宽至51%的政策已落实落地。（中国证券报）

### （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小幅下降，累计减少9.53亿元，截至7月19日，两市融资总额为9013.73亿元。

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：2019.07.19）



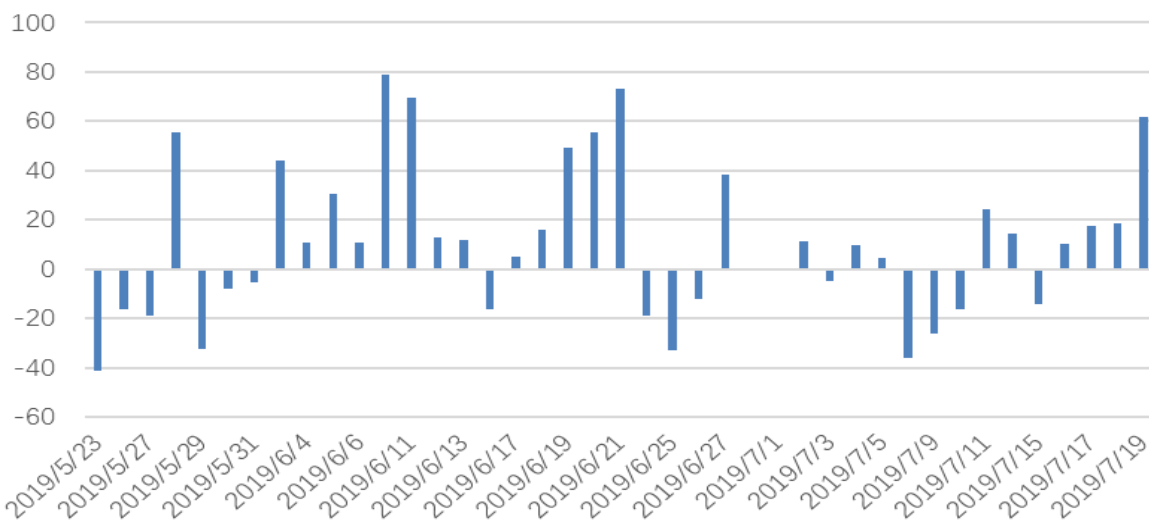
济安金信  
基金评价中心

## 2. 沪股通、深股通资金流向

沪股通、深股通近一周整体大幅净流入，全周累计净流入 93.53 亿元。

图 3：近四十个交易日沪股通、深股通资金流向

单位：亿元



数据来源：济安金信基金评价中心（数据截止日期：2019.07.19）

## 二、上周各类基金整体表现

上周 A 股市场持续弱势震荡，仅创业板表现亮眼，普通股票型基金和混合型基金净值收益涨跌各半，超过七成 ETF 基金收益为正；超过六成 QDII 基金净值收益上涨；超过八成债券型基金净值收益上涨；货币基金整体收益略有回升。（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 |



济安金信  
基金评价中心

**“拼搏进取”——权益类基金精选池**

|    |                |        |      |
|----|----------------|--------|------|
| 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

普通股票型基金净值收益涨跌各半，其中，收益排名前五位的基金是：宝盈人工智能主题股票 A 上涨 3.76%，宝盈人工智能主题股票 C 上涨 3.74%，工银瑞信农业产业股票上涨 3.16%，华夏能源革新股票上涨 2.80%，大摩华鑫进取优选股票上涨 2.78%；收益排名后五位的基金是：交银施罗德消费新驱动股票下跌 3.65%，易方达消费行业股票下跌 3.00%，工银瑞信前沿医疗股票下跌 2.97%，嘉实医疗保健股票下跌 2.81%，嘉实消费精选股票 C 下跌 2.72%。

## 2. 混合基金

近半混合型基金净值收益上涨。其中，收益排名前五位的基金是：国投瑞银白银期货 (LOF) 上涨 7.02%，大成景阳领先混合上涨 6.14%，大成竞争优势混合上涨 6.10%，万家瑞隆混合上涨 4.38%，富荣价值精选灵活配置混合 A 上涨 4.14%；收益排名后五位的基金是：中欧医疗健康混合 A 下跌 4.01%，中欧医疗健康混合 C 下跌 3.94%，交银施罗德品质升级混合下跌 3.84%，交银施罗德趋势优先混合下跌 3.63%，海富通内需热点混合下跌 3.52%。

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

超过七成 ETF 基金收益为正。其中，收益排名前五位的基金是：招商沪深 300 地产等权重指数分级上涨 3.36%，鹏华中证 800 地产指数分级上涨 3.32%，国泰证房地产行业上涨 3.13%，南方中证全指房地产 ETF 上涨 3.11%，泰康中证港股通大消费主题指数 A 上涨 2.73%；收益排名后五位的基金是：汇添富中证中药指数 (LOF) C 下跌 3.62%，汇添富中证中药指数 (LOF) A 下跌 3.61%，广发中证全指家用电器指数 A 下跌 3.41%，广发中证全指家用电器指数 C 下跌 3.40%，招商中证白酒指数分级下跌 3.33%。



济安金信  
基金评价中心

## 4. QDII

**超过六成 QDII 基金净值收益上涨。**截至 2019 年 7 月 19 日，**收益排名前五位的基金是：**易方达黄金主题(QDII-LOF-FOF)上涨 5.50%，景顺长城大中华混合(QDII)上涨 2.42%，易方达香港恒生综合小型股指数(QDII-LOF)A 上涨 2.41%，易方达香港恒生综合小型股指数(QDII-LOF)C 上涨 2.40%，汇添富黄金及贵金属(QDII-LOF-FOF)上涨 2.11%；**收益排名后五位的基金是：**嘉实原油(QDII-LOF)下跌 7.43%，国泰大宗商品(QDII-LOF)下跌 7.27%，华宝标普油气上游股票(QDII-LOF)下跌 6.99%，南方原油(QDII-FOF-LOF)C 下跌 6.98%，南方原油(QDII-FOF-LOF)A 下跌 6.96%。(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略有回升，上周货币市场基金平均七日年化收益为 2.37%，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）。6 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，北信瑞丰宜投宝货币 B 近一周收益为 0.07%，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 先轲宇 | 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：**前海开源可转债债券上涨 1.84%，中海可转换债券债券 A 上涨 1.71%，中海可转换债券债券 C 上涨 1.71%，南方希元可转债债券上涨 1.14%，工银瑞信可转债债券上涨 0.99%；**收益排名后五位的基金是：**信达澳银纯债债券下跌 3.23%，民生加银信用双利债券 C 下跌 2.55%，民生加银信用双利债券 A 下跌 2.54%，大成景荣债券 A 下跌 0.72%，大成景荣债券 C 下跌 0.72%。



济安金信  
基金评价中心