

# 【第438期】济安金信基金周报

## (2019.08.05—2019.08.09)

### 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

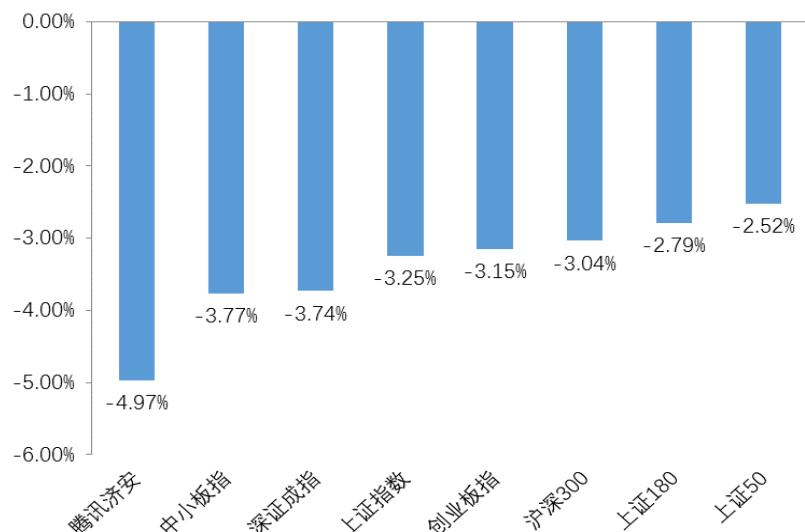
基金评价中心基金研究员 张碧璇  
Email: zbx@jajx.com

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. 08. 05—2019. 08. 09)



资料来源：济安金信基金评价中心

#### 1. A股市场回顾

上周 (2019. 08. 05—2019. 08. 09) 人民币兑美元汇率突破了 7 元，随后美国财政部将中国列为“汇率操纵国”，受此消息影响海外市场出现大跌，A 股三大股指也全线下挫，沪指也再次跌回 2800 点下方区间。截至 8 月 9 日收盘，上证指数报收 2774.75 点，下跌 3.25%；深证成指报收 8795.18 点，下跌 3.74%；创业板指报收 1507.71 点，下跌 3.15%。中小板指跌幅为 3.77%，上证 180 跌幅为 2.79%，上证 50 跌幅为 2.52%，沪深 300 跌幅为 3.04%。

#### 2. 腾讯济安指数表现

上周，腾讯济安指数下跌 4.97%。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”。



### 3. 市场要闻

#### 宏观经济：

央行网站 6 日发布中国人民银行关于美国财政部将中国列为“汇率操纵国”的声明。声明称，北京时间 8 月 6 日，美国财政部将中国列为“汇率操纵国”，中方对此深表遗憾。这一标签不符合美财政部自己制订的所谓“汇率操纵国”的量化标准，是任性的单边主义和保护主义行为，严重破坏国际规则，将对全球经济金融产生重大影响。（中国证券报）

国家统计局 9 日公布数据显示，7 月，全国居民消费价格同比上涨 2.8%。全国工业生产者出厂价格同比下降 0.3%。国家统计局城市司处长董雅秀表示，CPI 环比由降转涨，同比涨幅略有扩大。（中国证券报）

#### 权益市场：

8 月 8 日凌晨，MSCI 公布了季度指数调整安排，8 只 A 股大盘股被新纳入 MSCI 中国指数和 MSCI 新兴市场指数。本次调整后，MSCI 新兴市场指数中共有 175 只中盘股，268 只大盘股。其中，268 只大盘股在 MSCI 新兴市场指数中的纳入因子从 10% 提升到 15%，预计有 245 亿元的被动增量资金将随着指数调整进入这些个股。（中国证券报）

据上交所 8 月 7 日公告，晶晨半导体（上海）股份有限公司、上海柏楚电子科技股份有限公司 A 股股票将于 8 月 8 日在上交所科创板上市交易。这是继首批 25 家公司 7 月 22 日在科创板上市后，科创板迎来的第二批上市企业。（中国证券报）

中国证券金融股份有限公司 7 日下发通知，决定自 8 月 8 日起，整体下调转融资费率 80BP，其中，182 天期费率由 4.3% 下调至 3.5%，91 天期费率由 4.6% 下调至 3.8%，28 天期费率由 4.7% 下调至 3.9%，14 天期和 7 天期费率由 4.8% 下调至 4%。（证券时报）

8 月 9 日，沪深交易所发布扩大两融标的股票范围的通知和修改融资融券交易实施细则涉及维持担保比例若干条款的通知，并自 2019 年 8 月 19 日起施行。根据通知，沪深交易所融资融券标的股票数量分别扩大至 800 只，两市合计扩容至 1600 只。（中国证券报）

#### 债券市场：

8 月 6 日，证监会与人民银行、银保监会联合发布通知，扩大在交易所债券市场参与现券交易的银行范围。证监会表示，允许更多银行机构根据自身需要在交易所市场参与债券投资，是“一行两会”落实党中央、国务院关于建设现代市场体系、促进要素自由流动改革要求的具体落实，有利于扩大银行投资债券范围，拓宽实体经济融资渠道，提升债券市场服务实体经济的能力；有利于畅通货币政策传导渠道，促进金融市场稳定；有利于进一步激发市场投资主体活力，促进实体经济与金融业良性发展。（中国证券报）



## (二) 基金市场

6日摩根大通（JPMorgan）旗下摩根资管以底价成功竞拍上投摩根基金2%的股权，拍卖价格较评估值溢价约33%，此项交易仍然需要美国及中国证监会审批通过后方能生效。此前，摩根资管持有上投摩根49%股权，若最终成功交易，则摩根资管持有上投摩根股权比例上升至51%，而上投摩根基金公司也将成为国内首家外资绝对控股的公募基金公司。（中国证券报）

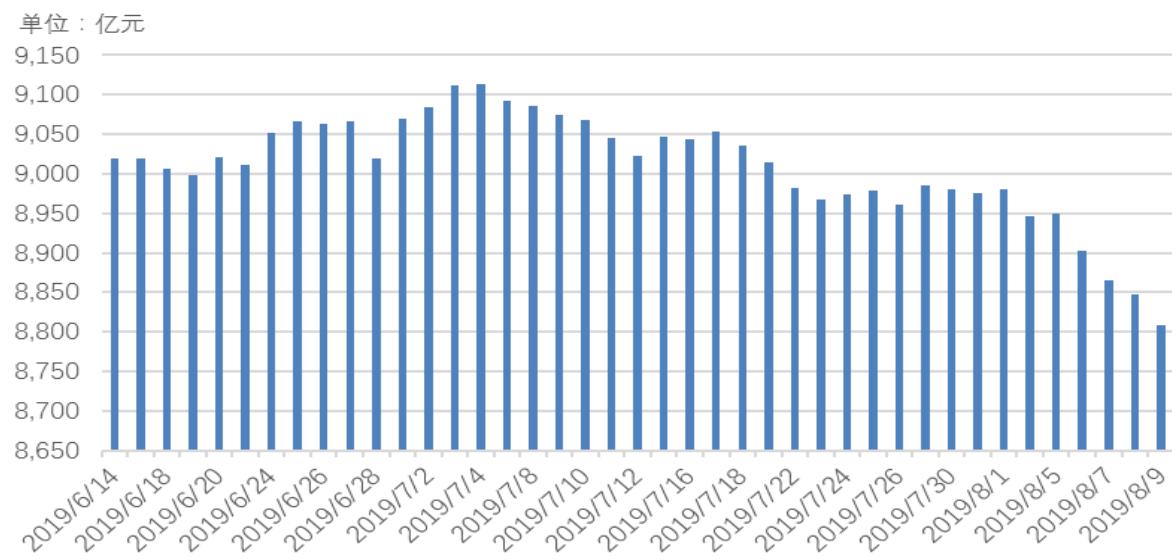
中国证券投资基金业协会8月9日发布消息，为积极稳妥推进私募基金领域的对外开放，在证监会指导下，协会推出了《私募基金登记备案相关问题解答（十）》的四项配套政策。一是明确外资私募实际控制人可以是受境外金融监管部门监管的境外机构；二是明确外资私募基金投资参与银行间债券市场的标准；三是为外资私募的外籍高管和投资经理开设英文从业资格考试；四是放开外资私募产品参与“港股通”交易的限制。上述举措为外资私募管理人进入中国市场创造了公平竞争的商业环境，也向国际市场传递了我国基金行业对外开放的坚定信号。（中国证券报）

## (三) 资金概况

### 1. 沪深两市融资资金

近一周沪深两市融资余额累计减少137.97亿元，融券余额有所上升。截至8月9日，两市融资总额为8808.29亿元，已连续五周出现下降。

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：2019.08.09）

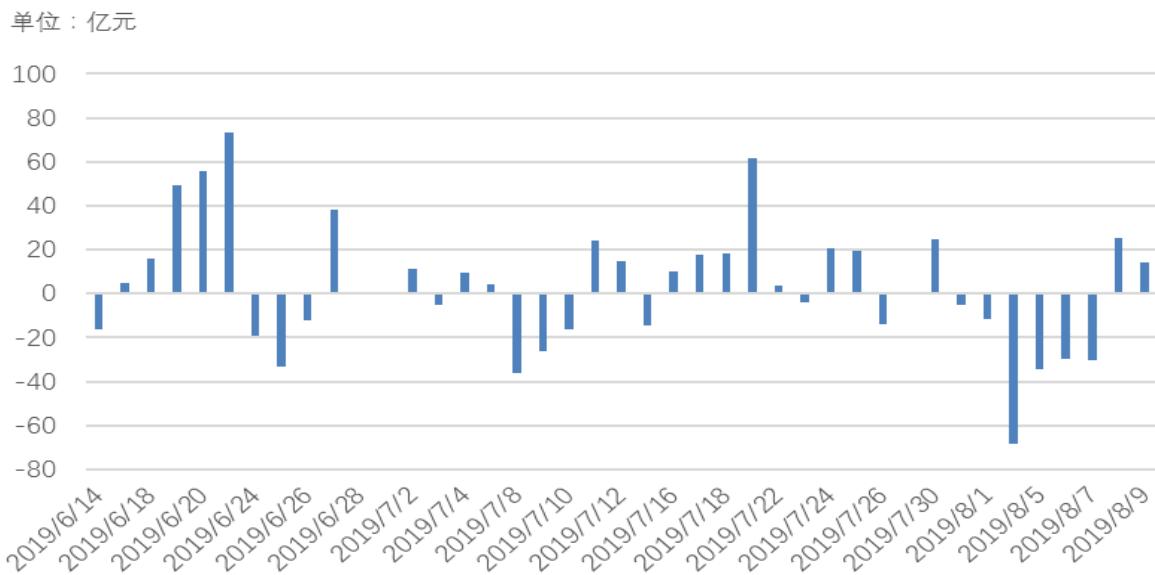


济安金信  
基金评价中心

## 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，全周累计净流出资金 55.48 亿元，其中沪股通净流出资金 72.42 亿，深股通净流入资金 16.94 亿。

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：2019.08.09）

## 二、上周各类基金整体表现

上周 A 股市场受外围市场影响出现大幅下挫，仅黄金板块受避险情绪推动走高；债券市场相对平稳，固收类基金整体表现优于权益类基金。对于权益类证券投资基金，仅一成普通股票型基金净值收益上涨，约两成混合型基金净值收益为正，近九成 ETF 基金收益下跌；QDII 基金净值收益涨跌各半；对于固定收益类证券投资基金，超过八成债券型基金净值收益上涨；货币基金整体收益较前一周微降。（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	基金亮点
1	前海开源清洁能源主题精选灵活配置混合	001278	清洁能源
2	华安策略优选混合	040008	精选成长
3	易方达消费行业股票	110022	消费行业
4	景顺长城鼎益混合(LOF)	162605	量化优选
5	景顺长城新兴成长混合	260108	发掘成长
6	富兰克林国海潜力组合混合	450003	潜力增长



济安金信  
基金评价中心

7	华安宏利混合	040005	价值红利
8	兴全合润分级混合	163406	大类配置
9	汇添富消费行业混合	000083	消费行业
10	中欧时代先锋股票	001938	新兴产业
11	交银施罗德精选混合	519688	价值发现
12	中欧瑾通灵活配置混合	002009	灵活配置
13	工银瑞信金融地产行业混合	000251	金融地产
14	前海开源中国稀缺资产灵活配置混合	001679	稀缺资产
15	兴全趋势投资混合(LOF)	163402	趋势投资

## 1. 股票基金

仅一成普通股票型基金净值收益上涨，其中，收益排名前五位的基金是：前海开源优势蓝筹股票 A 上涨 7.45%，前海开源优势蓝筹股票 C 上涨 7.44%，宝盈医疗健康沪港深股票上涨 3.72%，前海开源价值策略股票上涨 3.05%，广发医疗保健股票上涨 2.73%；收益排名后五位的基金是：景顺长城量化小盘股票下跌 5.62%，景顺长城量化精选股票下跌 4.94%，银华文体娱乐量化优选股票 A 下跌 4.94%，银华文体娱乐量化优选股票 C 下跌 4.93%，泰达宏利量化增强股票下跌 4.89%。

## 2. 混合基金

约两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：前海开源金银珠宝主题精选灵活配置混合 A 上涨 9.27%，前海开源金银珠宝主题精选灵活配置混合 C 上涨 9.22%，国投瑞银白银期货(LOF) 上涨 7.09%，前海开源沪港深核心资源灵活配置混合 C 上涨 6.30%，前海开源沪港深核心资源灵活配置混合 A 上涨 6.28%；收益排名后五位的基金是：大成景阳领先混合下跌 7.70%，大成竞争优势混合下跌 7.40%，泰信竞争优势灵活配置混合下跌 6.92%，泰信先行策略混合下跌 6.87%，银河文体娱乐主题灵活配置混合下跌 6.72%。

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
001103	前海开源工业革命 4.0 灵活配置混合	2015-03-27
260104	景顺长城内需增长混合	2004-06-25
260109	景顺长城内需增长贰号混合	2006-10-11
450002	富兰克林国海弹性市值混合	2006-06-14
040016	华安行业轮动混合	2010-05-11

数据来源：济安金信基金评价中心

## 3. ETF

近九成 ETF 基金收益下跌。其中，收益排名前五位的基金是：国泰黄金 ETF 上涨 6.42%，华安易富黄金 ETF 上涨 6.42%，易方达黄金 ETF 上涨 6.41%，博时黄金 ETF



上涨 6.40%，华安易富黄金 ETF 联接 C 上涨 6.39%；**收益排名后五位的基金是：**招商沪深 300 高贝塔指数分级下跌 5.91%，信诚中证信息安全指数分级下跌 5.83%，广发中证京津冀协同发展主题 ETF 下跌 5.65%，大成中证 360 互联网+大数据 100 指数 A 下跌 5.59%，大成中证 360 互联网+大数据 100 指数 C 下跌 5.56%。

#### 4. QDII

**QDII 基金净值收益涨跌各半。**截至 2019 年 8 月 9 日，**收益排名前五位的基金是：**易方达黄金主题 (QDII-LOF-FOF) 上涨 6.88%，诺安全球黄金 (QDII-FOF) 上涨 5.92%，汇添富黄金及贵金属 (QDII-LOF-FOF) 上涨 5.77%，嘉实黄金 (QDII-FOF-LOF) 上涨 5.55%，诺安全球收益不动产 (QDII) 上涨 3.57%；**收益排名后五位的基金是：**海富通大中华混合 (QDII) 下跌 4.60%，海富通中国海外混合 (QDII) 下跌 4.35%，南方原油 (QDII-FOF-LOF) C 下跌 4.22%，南方原油 (QDII-FOF-LOF) A 下跌 4.22%，华安大中华升级股票 (QDII) 下跌 4.20%。（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较前一周微降，上周货币市场基金平均七日年化收益为 2.34%，较前一周下降 0.05%，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）。2 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，北信瑞丰现金添利货币 B 近一周收益为 0.09%，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	2016-07-26	陈建良 先轲宇	0.35%
鹏华安盈宝货币	000905	2015-01-27	叶朝明、李可颖	0.13%
南方天天利货币 B	003474	2016-10-20	夏晨曦、蔡奕奕	0.21%
博时合惠货币 B	004137	2017-01-13	陈凯杨、魏桢	0.21%

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：**泰达宏利溢利债券 A 上涨 1.65%，泰达宏利溢利债券 C 上涨 1.64%，华安安心收益债券 A 上涨 1.14%，申万菱信稳益宝债券上涨 1.13%，华安安心收益债券 B 上涨 1.07%；**收益排名后五位的基金是：**中海可转换债券债券 A 下跌 2.09%，中海可转换债券债券 C 下跌 1.95%，华安可转债债券 A 下跌 1.92%，华安可转债债券 B 下跌 1.89%，中海合嘉增强收益债券 A 下跌 1.65%。

