

【第 439 期】济安金信基金周报

(2019.08.12—2019.08.16)

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

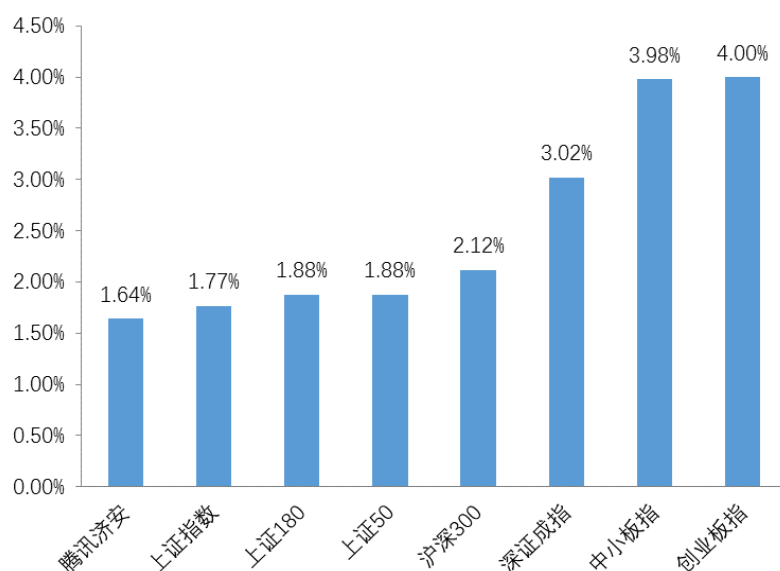
基金评价中心基金研究员 张碧璇
Email: zbx@jajx.com

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（2019.08.12—2019.08.16）



资料来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周（2019.08.12-2019.08.16）各主要股指全部翻红。周三中美经贸高级别磋商双方牵头人通话，随后美国宣布推迟对中国部分商品征收关税，受此利好沪深两市大幅高开并在高位震荡；周四关键美债收益率倒挂导致海外主要市场均出现下挫，但A股低开后震荡上扬走出独立行情。截至8月16日收盘，上证指数报收2823.82点，上涨1.77%；深证成指报收9060.92点，上涨3.02%；创业板指报收1567.99点，上涨4.00%。中小板指涨幅为3.98%，上证180涨幅为1.88%，上证50涨幅为1.88%，沪深300涨幅为2.12%。

2. 腾讯济安指数表现

上周，腾讯济安指数上涨1.64%。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：

8月13日晚，中共中央政治局委员、国务院副总理、中美全面经济对话中方牵头人刘鹤应约与美国贸易代表莱特希泽、财政部长姆努钦通话。中方就美方拟于9月1日对中国输美商品加征关税问题进行了严正交涉。双方约定在未来两周内再次通话。商务部部长钟山、中国人民银行行长易纲、国家发改委副主任宁吉喆等参加通话。（新华社）

国家统计局14日公布，7月份国民经济继续运行在合理区间，延续总体平稳发展态势。但也要看到，当前外部环境严峻复杂，国内经济下行压力加大，经济持续健康发展的基础还需巩固。（中国证券报）

美国30年期国债收益率14日被推至历史新低，10年期国债收益率自2007年以来首次低于2年期国债收益率，引发经济衰退担忧。（中国证券报）

中国人民银行17日发布公告，决定改革完善贷款市场报价利率（LPR）形成机制。新LPR主要有四大新变化：一是报价方式改为按照公开市场操作利率加点形成；二是在原有的1年期一个期限品种基础上，增加5年期以上的期限品种；三是报价行范围代表性增强；四是报价频率由原来的每日报价改为每月报价一次。央行有关负责人表示这次改革的主要措施是完善LPR形成机制，提高LPR的市场化程度，发挥好LPR对贷款利率的引导作用，促进贷款利率“两轨合一轨”，提高利率传导效率，推动降低实体经济融资成本。（中国证券报）

权益市场：

8月16日，证监会召开新闻发布会，新闻发言人高莉表示证监会决定近日对康美药业等作出处罚及禁入告知。高立表示康美药业有预谋、有组织，长期、系统实施财务造假行为，恶意欺骗投资者，影响极为恶劣，后果特别严重。目前，证监会已向涉案当事人送达事先告知书，对22名当事人进行行政处罚，其中6人被采取证券市场禁入措施。（证券日报）

日前，深交所对2019年以来上市公司违规处分情况发出通报，针对上市公司信息披露和规范运作方面的违规事项，深交所共做出纪律处分决定62份，处分总量较去年同期37份明显增长。通报显示，上述纪律处分决定书62份中，涉及公开谴责22份、通报批评52份，对违规性质恶劣的8名责任人予以公开认定不适合担任上市公司董监高的处分。（证券日报）

近日，《中共中央国务院关于支持深圳建设中国特色社会主义先行示范区的意见》提出，提高金融服务实体经济能力，研究完善创业板发行上市、再融资和并购重组制度，创造条件推动注册制改革。可以预见，在科创板试点注册制逐步取得可复制推广的经验后，推进创业板注册制改革的条件将逐步成熟。（中国证券报）

济安金信
基金评价中心

(二) 基金市场

8月16日，证监会新闻发言人高莉表示，为更好地保护投资者尤其是中小投资者的合法权益，借鉴境外市场基金管理人流动性风险管理工具的成熟经验，证监会起草了《公开募集证券投资基金侧袋机制指引》并于近日公开征求意见。高莉介绍，侧袋机制，即是将难以合理估值的资产从基金组合资产账户中独立出来，形成侧袋账户进行独立管理，其他基金组合资产存放在主袋账户的机制。该机制的引入一是对《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》进行细化，进一步丰富基金管理人的流动性风险管理工具；二是有利于防范先赎占优等行为；三是为公募基金探索产品创新提供制度保障。（中国证券报）

8月15日，证监会发布数据显示，截至2019年7月底，基金业协会已登记私募基金管理人2.43万家。已备案私募基金7.87万只，管理基金规模13.42万亿元，私募基金管理人员总人数23.80万人。截至2019年7月底，私募基金管理人按基金总规模划分，管理规模在1亿元-10亿元的5636家，10亿元-20亿元的855家，20亿元-50亿元的704家，50亿元-100亿元的273家，100亿元以上的262家。（证券日报）

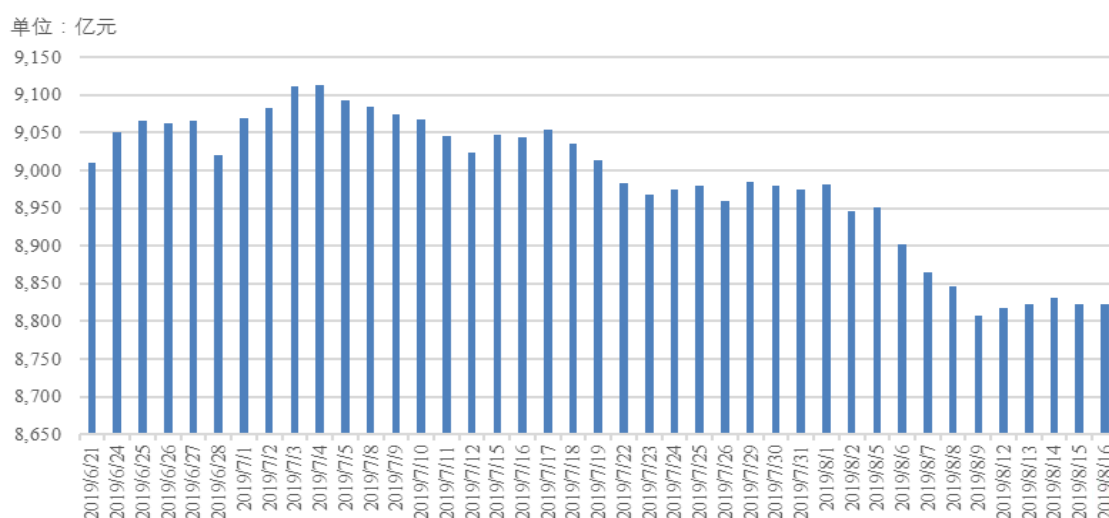
8月17日，由济安金信科技有限公司主办的第二届“群星汇”颁奖典礼在北京举行。本届“群星汇”选出包括基金公司、基金产品以及基金经理三个维度在内的榜单，共43家基金公司、45只基金产品以及57位基金经理获奖。

(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增加14.12亿元，截至8月16日，两市融资总额为8822.41亿元，结束周度五连降。

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：2019.08.16）



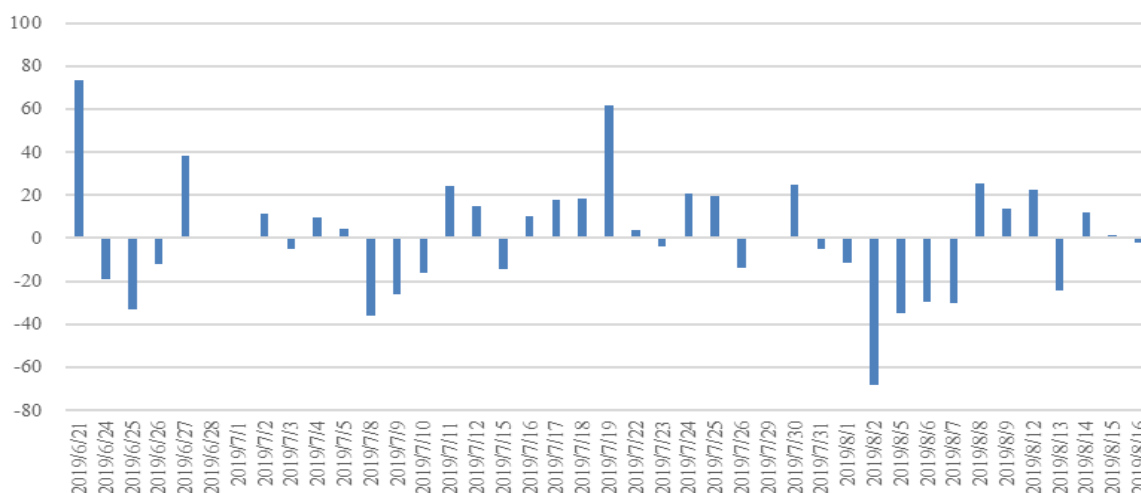
济安金信
基金评价中心

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，全周累计净流入资金 9.07 亿元，其中沪股通净流出资金 30.49 亿，深股通净流入资金 39.55 亿。

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：2019.08.16）

二、上周各类基金整体表现

上周受美债利率倒挂影响外围市场均走弱，但国内权益及债券走势上扬出现独立行情。对于权益类证券投资基金，几乎全部普通股票型基金及混合型基金净值收益上涨，超过九成 ETF 基金收益为正；QDII 基金因海外市场下挫仅三成净值收益为正；对于固定收益类证券投资基金，超过九成债券型基金净值收益上涨；货币基金整体收益与前一周基本持平。（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

几乎全部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：农银汇理医疗保健主题股票上涨 7.44%，海富通电子信息传媒产业股票 A 上涨 7.42%，海富通电子信息传媒产业股票 C 上涨 7.37%，广发电子信息传媒产业精选股票上涨 7.02%，汇丰晋信科技先锋股票上涨 6.85%；收益排名后五位的基金是：泰达宏利港股通优选股票 C 下跌 0.71%，泰达宏利港股通优选股票 A 下跌 0.70%，景顺长城量化港股通股票下跌 0.42%，汇丰晋信港股通精选股票下跌 0.30%，富国港股通量化精选股票下跌 0.23%。

2. 混合基金

几乎全部混合型基金净值收益上涨。其中，收益排名前五位的基金是：华安智能生活混合上涨 10.14%，海富通股票混合上涨 9.70%，中海量化策略混合上涨 9.22%，华安媒体互联网混合上涨 8.38%，广发双擎升级混合上涨 7.34%；收益排名后五位的基金是：东吴国企改革主题灵活配置混合下跌 0.81%，金信多策略精选灵活配置混合下跌 0.80%，南方安享绝对收益策略定期开放混合下跌 0.61%，南方沪港深价值主题灵活配置混合下跌 0.46%，华泰柏瑞国企整合精选混合下跌 0.45%。

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

超过九成 ETF 基金收益上涨。其中，收益排名前五位的基金是：申万菱信中证申万电子行业投资指数分级上涨 7.41%，天弘中证电子指数 A 上涨 7.20%，天弘中证



济安金信
基金评价中心

电子指数 C 上涨 7.19%，国泰 CES 半导体行业 ETF 上涨 6.96%，鹏华中证信息技术指数上涨 6.69%；**收益排名后五位的基金是：**上投摩根标普港股通低波红利指数 C 下跌 1.22%，上投摩根标普港股通低波红利指数 A 下跌 1.20%，汇添富中证港股通高股息投资指数 (LOF) C 下跌 0.95%，汇添富中证港股通高股息投资指数 (LOF) A 下跌 0.94%，国泰恒生港股通指数 (LOF) 下跌 0.80%。

4. QDII

受外围市场走弱影响，仅三成 QDII 基金收涨。截至 2019 年 8 月 16 日，**收益排名前五位的基金是：**国泰大宗商品 (QDII-LOF) 上涨 3.19%，上投摩根中国生物医药混合 (QDII) 上涨 3.05%，易方达原油 A 类人民币 (QDII-LOF-FOF) 上涨 2.88%，易方达原油 C 类人民币 (QDII-LOF-FOF) 上涨 2.88%，华夏移动互联混合 (QDII) 人民币上涨 2.60%；**收益排名后五位的基金是：**华宝标普油气上游股票 (QDII-LOF) 下跌 6.72%，广发道琼斯石油指数 (QDII-LOF) 人民币 C 下跌 5.00%，广发道琼斯石油指数 (QDII-LOF) 人民币 A 下跌 5.00%，诺安油气能源 (QDII-FOF-LOF) 下跌 4.82%，易方达标普生物科技人民币 (QDII-LOF) 下跌 4.79%。（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与前一周基本持平，上周货币市场基金平均七日年化收益为 2.34%，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 0.08%，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	2016-07-26	陈建良 先轸宇	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：**金信民旺债券 A 上涨 4.26%，金信民旺债券 C 上涨 4.25%，南方希元可转债债券上涨 2.60%，广发集嘉债券 A 上涨 2.59%，广发集嘉债券 C 上涨 2.59%；**收益排名后五位的基金是：**创金合信尊盈纯债债券下跌 0.66%，信达澳银安和纯债债券下跌 0.35%，景顺长城景泰鑫利纯债债券下跌 0.29%，易方达聚盈债券下跌 0.14%，景顺长城政策性金融债债券下跌 0.13%。



济安金信
基金评价中心