

【第 440 期】济安金信基金周报

(2019.08.19—2019.08.23)

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.....	4
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

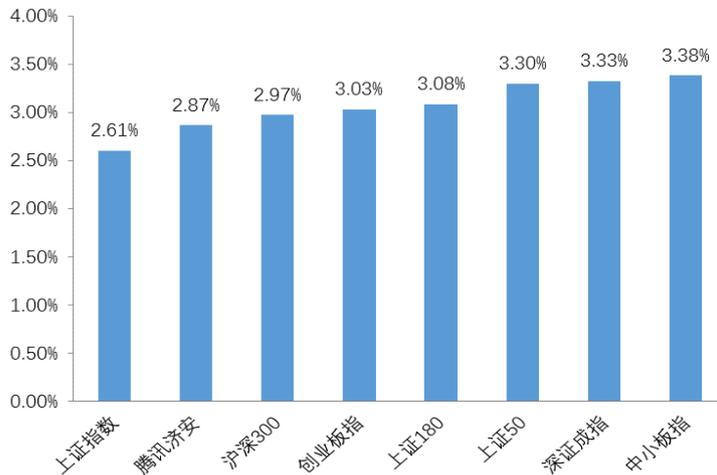
基金评价中心基金研究员 张碧璇
Email: zbx@jajx.com

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（2019.08.19—2019.08.23）



资料来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周（2019.08.19—2019.08.23）沪深主要股指全部收红。受利好政策刺激，深圳本地股板块整周保持强势，并在周初带动市场大幅走高；随后股指维持窄幅震荡，沪指多次上探 2900 点后小幅回落。截至 8 月 23 日收盘，上证指数报收 2897.43 点，上涨 2.61%；深证成指报收 9362.55 点，上涨 3.33%；创业板指报收 1615.56 点，上涨 3.03%。中小板指涨幅为 3.38%，上证 180 涨幅为 3.08%，上证 50 涨幅为 3.30%，沪深 300 涨幅为 2.97%。

2. 腾讯济安指数表现

上周，腾讯济安指数上涨 2.87%。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18日,中共中央、国务院发布《关于支持深圳建设中国特色社会主义先行示范区的意见》,《意见》强调了深圳的战略定位,并指出了深圳的发展目标。(证券时报)

8月20日,贷款市场报价利率(LPR)形成机制改革后的首次报价诞生。根据中国货币网当天公布的新LPR首次报价结果,1年期LPR报价4.25%,较此前下降6个基点,较1年期贷款基准利率下降10个基点;5年期LPR为4.85%。新LPR的首次报价水平符合市场预期,市场普遍认为,新的LPR推出后预计短期内贷款实际利率不会有明显变动,利率下行将是缓慢过程。(证券时报)

中国人民银行近日印发《金融科技(FinTech)发展规划(2019-2021年)》,明确提出未来三年金融科技工作的指导思想、基本原则、发展目标、重点任务和保障措施。(证券时报)

2019年8月15日,美国政府宣布,对自华进口的约3000亿美元商品加征10%关税,分两批自2019年9月1日、12月15日起实施的,针对美国的这些措施,中方被迫采取反制措施。经国务院批准,国务院关税税则委员会决定,对原产于美国的5078个税目、约750亿美元商品,加征10%、5%不等关税,分两批自2019年9月1日12时01分、12月15日12时01分起实施。(新华网)

权益市场:

8月23日,证监会发布消息称,为落实科创板上市公司并购重组注册制试点改革要求,建立高效的并购重组制度,规范科创公司并购重组行为,证监会发布《科创板上市公司重大资产重组特别规定》。《特别规定》坚持市场化、法治化原则,突出科创板制度的包容性和适应性,对科创公司重大资产重组认定标准、发行定价机制、创新试点红筹企业并购重组等重点问题作出规定。(中国证券报)

23日,证监会新闻发言人高莉表示,日前,证监会起草了《上市公司分拆所属子公司境内上市试点若干规定》,自8月23日起向社会公开征求意见。《若干规定》主要内容包括:一是明确分拆试点条件;二是规范分拆上市流程;三是加强对分拆上市行为的监管。(中国证券报)

8月24日凌晨,富时罗素公布了其旗舰指数2019年9月的季度调整结果,本次季度调整如期将中国A股的纳入因子由5%提升至15%。公告显示,富时罗素旗舰指数——富时全球股票指数系列本次新纳入79只个股,其中,大盘股新纳入14只、中盘股纳入15只、小盘股纳入50只。此外还有部分第一批次已纳入的A股标的进行了市值分类调整。以上变动于9月23日开盘前正式生效。(新华社)

债券市场:

财政部网站22日消息,2019年1-7月,全国发行地方政府债券33931亿元。其中,发行一般债券14478亿元,发行专项债券19453亿元;按用途划分,发行新增债券25530亿元(包括新增一般债券8667亿元、新增专项债券16863亿元),发



行置换债券和再融资债券（用于偿还部分到期地方政府债券本金，下同）8401 亿元。从资金使用情况看，专项债券资金主要投入稳投资、补短板领域。（中国证券报）

（二）基金市场

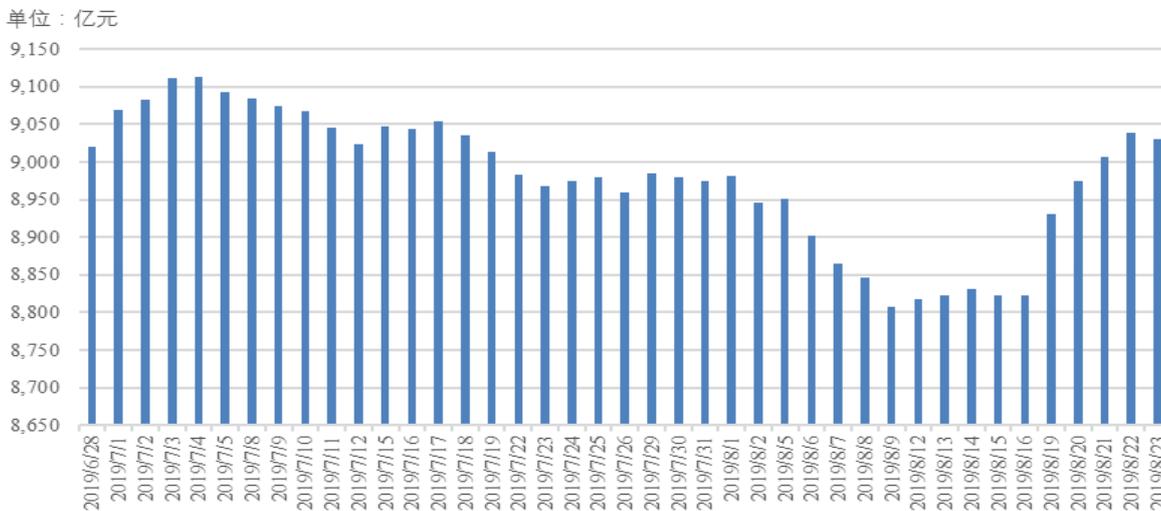
20 日，全国社会保障基金理事会发布的 2018 年度全国社会保障基金理事会基本养老保险基金受托运营年度报告显示，2018 年末，基本养老保险基金资产总额 7032.82 亿元，投资收益额 98.64 亿元，投资收益率 2.56%。其中已实现收益额 145.27 亿元（已实现收益率 3.81%），交易类资产公允价值变动额-46.63 亿元。基本养老保险基金自 2016 年 12 月受托运营以来，累计投资收益额 186.83 亿元。（中国证券报）

（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增加 207.98 亿元，截至 8 月 23 日，两市融资总额为 9030.39 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：2019.08.23）

2. 沪股通、深股通资金流向

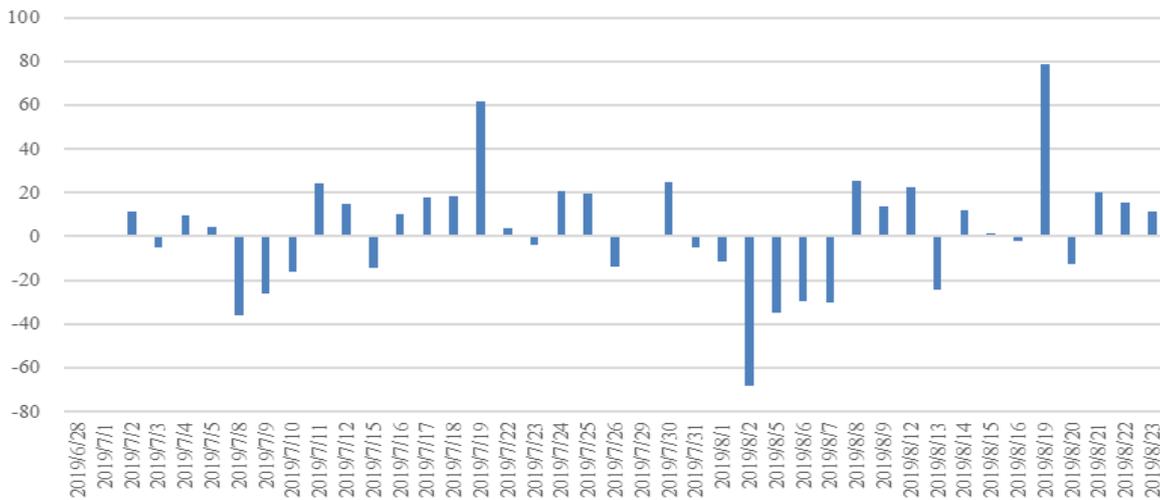
沪股通、深股通近一周整体净流入，全周累计净流入资金 112.49 亿元，其中沪股通净流出资金 43.84 亿，深股通净流入资金 68.65 亿，呈现“深强沪弱”的态势。



济安金信
基金评价中心

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：2019.08.23）

二、上周各类基金整体表现

上周受利好政策刺激市场整体走强。对于权益类证券投资基金，几乎全部普通股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；除黄金主题基金表现不佳外，几乎全部QDII基金均实现净值上涨；对于固定收益类证券投资基金，近七成债券型基金净值收益上涨；货币基金整体收益较前一周有所回升。（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
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


济安金信
 基金评价中心

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：国泰大健康股票上涨 7.53%，广发沪港深新起点股票上涨 5.97%，红土创新新科技股票上涨 5.90%，国联安科技动力股票上涨 5.88%，富国互联科技股票上涨 5.88%；收益排名后五位的基金是：工银瑞信农业产业股票下跌 1.65%，前海开源优势蓝筹股票 A 下跌 1.08%，前海开源优势蓝筹股票 C 下跌 1.06%，嘉实农业产业股票下跌 0.62%，国泰智能汽车股票下跌 0.00%。

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：诺安和鑫灵活配置混合上涨 7.33%，国联安优选行业混合上涨 7.07%，华润元大信息传媒科技混合上涨 7.02%，易方达环保主题灵活配置混合上涨 6.75%，华宝科技先锋混合上涨 6.68%；收益排名后五位的基金是：格林伯锐灵活配置混合 A 下跌 3.20%，格林伯锐灵活配置混合 C 下跌 3.20%，前海开源润鑫灵活配置混合 C 下跌 2.41%，前海开源润鑫灵活配置混合 A 下跌 2.40%，前海开源金银珠宝主题精选灵活配置混合 A 下跌 2.36%。

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：泰康中证港股通大消费主题指数 A 上涨 5.78%，泰康中证港股通大消费主题指数 C 上涨 5.78%，易方达沪深 300 医药卫生 ETF 上涨 5.28%，嘉实恒生港股通新经济指数 (LOF) C 上涨 5.21%，嘉实恒生港股通新经济指数 (LOF) A 上涨 5.21%；收益排名后五位的基金是：易方达黄金 ETF 下跌 0.80%，国泰黄金 ETF 下跌 0.80%，华安易富黄金 ETF 下跌 0.80%，国泰黄金 ETF 联接 C 下跌 0.79%，华安易富黄金 ETF 联接 A 下跌 0.78%。



济安金信
基金评价中心

4. QDII

除黄金主题基金走弱外，其余 QDII 基金基本全部收涨。截至 2019 年 8 月 23 日，**收益排名前五位的基金是：**工银香港中小盘(QDII)人民币上涨 6.65%，海富通大中华混合(QDII)上涨 6.37%，海富通中国海外混合(QDII)上涨 5.72%，国富亚洲机会股票(QDII)上涨 5.43%，南方香港成长(QDII)上涨 5.30%；**收益排名后五位的基金是：**泰达宏利印度股票(QDII)下跌 1.86%，工银印度基金人民币(QDII-LOF-FOF)下跌 1.81%，易方达黄金主题(QDII-LOF-FOF)下跌 1.19%，汇添富黄金及贵金属(QDII-LOF-FOF)下跌 1.10%，嘉实黄金(QDII-FOF-LOF)下跌 1.06%。（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有所回升，上周货币市场基金平均七日年化收益为 2.43%，较前一周上升 0.09%。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，建信货币 B 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	2016-07-26	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、魏楨	0.21%

数据来源：济安金信基金评价中心

2. 债券基金

近七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：**南方希元可转债债券上涨 2.83%，浙商丰利增强债券上涨 2.81%，中海可转换债券债券 A 上涨 2.78%，中海可转换债券债券 C 上涨 2.77%，博时转债增强债券 C 上涨 2.51%；**收益排名后五位的基金是：**信达澳银安和纯债债券下跌 0.63%，创金合信尊盈纯债债券下跌 0.56%，诺安永鑫收益一年定期开放债券下跌 0.47%，建信安心回报定期开放债券 C 下跌 0.46%，建信安心回报定期开放债券 A 下跌 0.45%。

