

# 【第 442 期】济安金信基金周报

## (2019.09.02—2019.09.06)

### 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

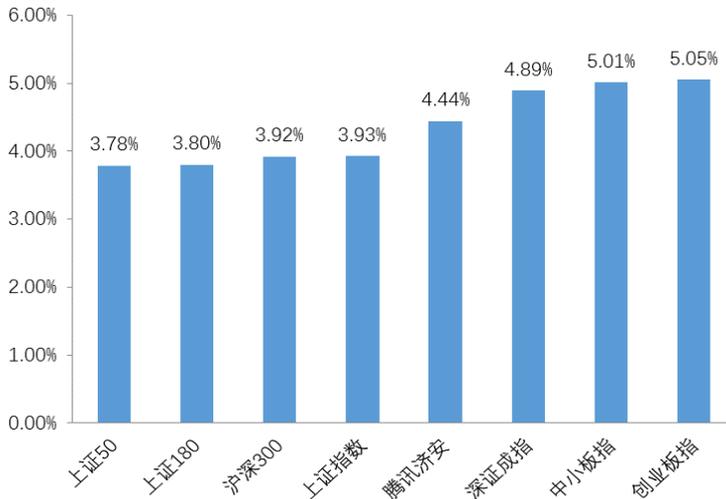
基金评价中心基金研究员 张碧璇  
Email: zbx@jajx.com

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（2019.09.02—2019.09.06）



资料来源：济安金信基金评价中心

#### 1. A股市场回顾

上周（2019.09.02-2019.09.06）受央行降准利好刺激，沪深主要股指均大幅走高，沪指一度突破 3000 点，两市成交量均有所放大；市场普遍预期此次降准意味着新一轮政策窗口期即将开启，北上的外资也出现加速流入。截至 9 月 6 日收盘，上证指数报收 2999.60 点，上涨 3.93%；深证成指报收 9823.42 点，上涨 4.89%；创业板指报收 1692.24 点，上涨 5.05%。中小板指涨幅为 5.01%，上证 180 涨幅为 3.80%，上证 50 涨幅为 3.78%，沪深 300 涨幅为 3.92%。

#### 2. 腾讯济安指数表现

上周，腾讯济安指数上涨 4.44%。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31日,国务院金融稳定发展委员会召开会议,研究金融支持实体经济、深化金融体制改革、加强投资者合法权益保护等问题,部署有关工作。会议指出,当前我国经济形势总体稳定,金融体系运行平稳健康,各类风险总体可控。(中国政府网)

9月1日,美国对华3000亿美元输美产品中第一批加征15%关税措施正式实施,中方就此在世贸组织争端解决机制下提起诉讼。美方的征税措施严重违背中美两国元首大阪会晤共识,中方强烈不满和坚决反对。中方将根据世贸组织相关规则,坚定维护自身合法权益,坚决捍卫多边贸易体系和国际贸易秩序。(新华社)

9月5日上午,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。双方同意10月初在华盛顿举行第十三轮中美经贸高级别磋商,此前双方将保持密切沟通。工作层将于9月中旬开展认真磋商,为高级别磋商取得实质性进展做好充分准备。双方一致认为,应共同努力,采取实际行动,为磋商创造良好条件。(新华社)

为支持实体经济发展,降低社会融资实际成本,中国人民银行决定于2019年9月16日全面下调金融机构存款准备金率0.5个百分点(不含财务公司、金融租赁公司和汽车金融公司)。除此之外,为促进加大对小微、民营企业的支持力度,再额外对仅在省级行政区域内经营的城市商业银行定向下调存款准备金率1个百分点,于10月15日和11月15日分两次实施到位,每次下调0.5个百分点。

央行有关负责人表示,此次降准释放资金约9000亿元,有效增加金融机构支持实体经济的资金来源,还降低银行资金成本每年约150亿元,通过银行传导可以降低贷款实际利率。(中国人民银行)

#### 权益市场:

9月6日,证监会发布非上市公众公司监管问答,明确非上市商业银行发行优先股的相关要求。(中国证券报)

8日,标普道琼斯指数表示,有1099只中国A股将被纳入标普新兴市场全球基准指数(S&P Emerging BMI指数),该决定于9月23日开盘时生效。这1099只A股中,含147只大盘股,251只中盘股,701只小盘股,不含创业板股票。标普道琼斯指数指出,以25%的纳入因子纳入之后,A股在标普新兴市场全球基准指数中所占权重为6.2%,中国市场(含A股、港股、海外上市中概股)在该指数中所占权重为36%,而在9月23日生效日之前,纳入名单和权重还会有所变化。(中国证券报)

#### 债券市场:

全国银行间同业拆借中心2日公布,8月境外机构投资者共达成交易6241亿元,在交易放量的同时实现净买入699亿元。当月,境外机构投资者共达成交易6241亿元,交易量环比增长43%,同比增长63%,占同期现券市场总成交量的3%。其中,买入债券3470亿元,卖出2771亿元,净买入699亿元。以上数据显示,8月进入



中国债券市场的境外投资者队伍继续壮大，境外投资者加仓中国债券的势头没有发生方向性变化。（中国证券报）

继纳入彭博巴克莱全球综合指数后，以人民币计价的高流动性中国政府债券将于2020年2月28日起被纳入摩根大通旗舰全球新兴市场政府债券指数系列，纳入工作将在10个月内分步完成。中央国债登记结算有限责任公司数据显示，中债登为境外机构托管债券面额已连增9月。（中国证券报）

## （二）基金市场

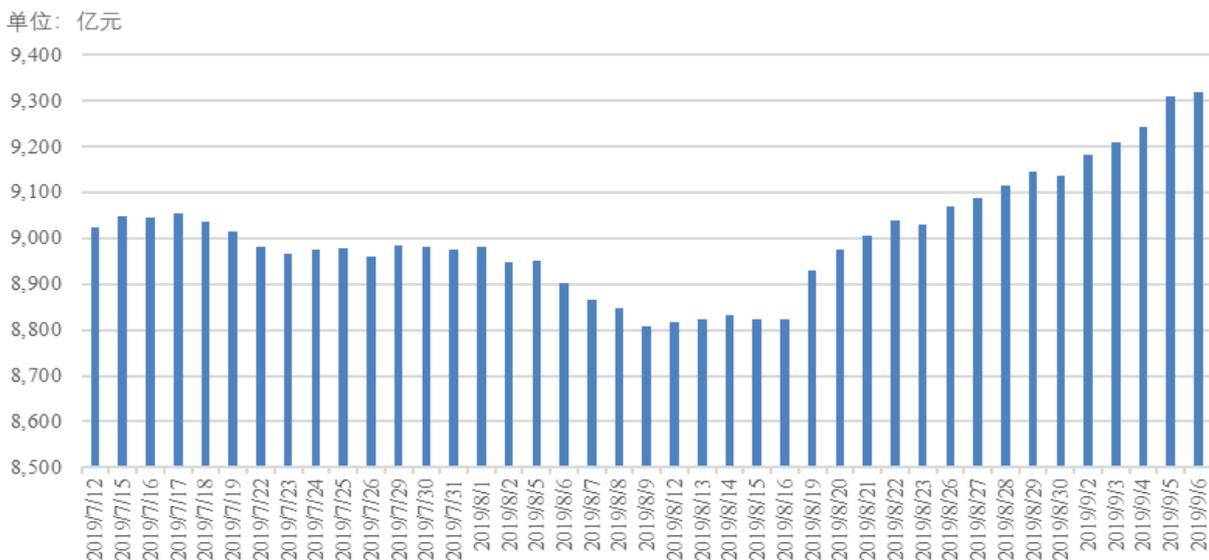
近日，境内首批商品期货ETF产品——华夏饲料豆粕期货ETF、建信易盛郑商所能源化工期货ETF、大成有色金属期货ETF获得中国证监会准予注册的批复，将在深交所发行上市。商品期货ETF通常跟踪商品期货价格指数，投资于相应指数所包含的期货合约，上述三只商品期货ETF分别跟踪大商所饲料豆粕期货指数、易盛郑商所能源化工指数、上期所有有色金属期货指数。（中国证券报）

## （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182.99亿元，截至9月6日，两市融资总额为9317.77亿元，连续四周增加。

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：2019.09.06）



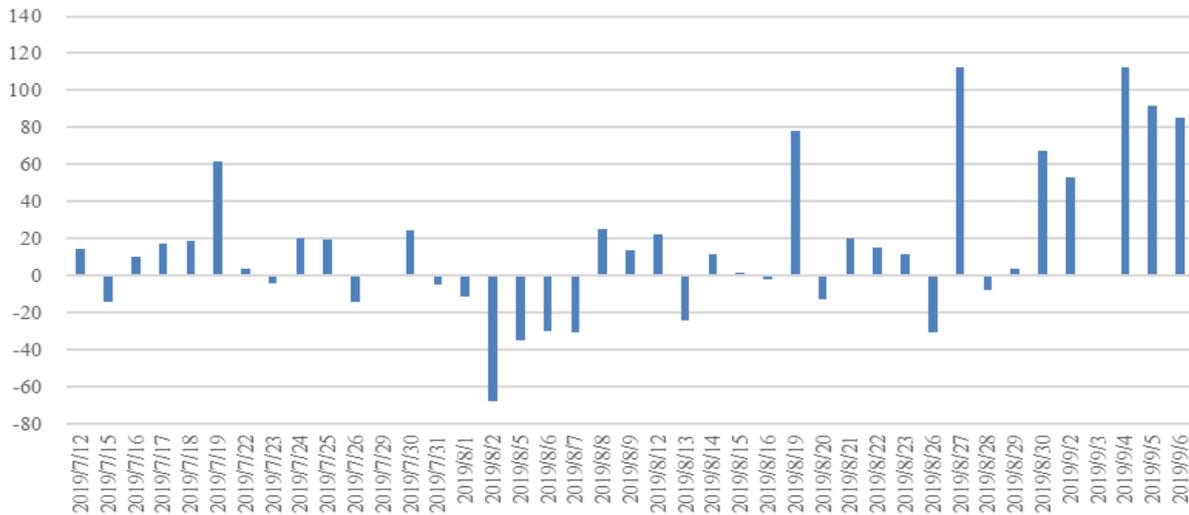
济安金信  
基金评价中心

## 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 343.07 亿元，较前几周大幅增加，其中沪股通净流入资金 218.87 亿，深股通净流入资金 124.20 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：2019.09.06）

## 二、上周各类基金整体表现

上周市场强势走高，并与高位震荡整固。对于权益类证券投资基金，超过九成普通股票型基金及混合型基金净值收益上涨，受国际金、银价格回调影响，黄金 ETF 整周收益不佳，除此之外几乎全部指数型基金收益均为正；近八成 QDII 基金实现净值上涨；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



济安金信  
基金评价中心

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
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

超过九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：财通集成电路产业股票 A 上涨 13.03%，财通集成电路产业股票 C 上涨 13.03%，信达澳银新能源产业股票上涨 12.18%，红土创新新科技股票上涨 11.05%，创金合信科技成长主题股票 A 上涨 10.74%；收益排名后五位的基金是：宝盈品牌消费股票 C 下跌 2.27%，宝盈品牌消费股票 A 下跌 2.26%，嘉实农业产业股票下跌 1.69%，创金合信消费主题股票 C 下跌 1.56%，创金合信消费主题股票 A 下跌 1.51%。

## 2. 混合基金

几乎全部混合型基金净值收益为正。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 15.80%，南方科技创新混合 A 上涨 13.97%，南方科技创新混合 C 上涨 13.95%，财通成长优选混合上涨 13.75%，财通多策略福鑫定期开放灵活配置混合上涨 13.73%；收益排名后五位的基金是：前海开源沪港深农业主题精选灵活配置混合 (LOF) 下跌 3.46%，国都多策略混合下跌 2.35%，前海开源金银珠宝主题精选灵活配置混合 A 下跌 2.29%，前海开源金银珠宝主题精选灵活配置混合 C 下跌 2.23%，上投摩根健康品质生活混合下跌 1.22%。

混合基金数量及细分类较多，业绩展示不能反映市场概况。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

除黄金 ETF 外几乎全部指数型基金收益上涨。其中，收益排名前五位的基金是：



济安金信  
基金评价中心

南方中证 500 信息技术指数 ETF 上涨 10.86%，富国中证智能汽车指数(LOF)上涨 10.21%，南方中证 500 信息技术指数 ETF 联接 A 上涨 9.92%，南方中证 500 信息技术指数 ETF 联接 C 上涨 9.91%，广发中证全指信息技术 ETF 上涨 9.57%；**收益排名后五位的基金是：**易方达黄金 ETF 下跌 1.52%，博时黄金 ETF 下跌 1.52%，国泰黄金 ETF 下跌 1.52%，华安易富黄金 ETF 下跌 1.52%，华安易富黄金 ETF 联接 A 下跌 1.49%。

#### 4. QDII

**近八成 QDII 基金净值收益上涨。**截至 2019 年 9 月 6 日，**收益排名前五位的基金是：**华夏移动互联混合(QDII)人民币上涨 8.39%，华安大中华升级股票(QDII)上涨 4.71%，大成恒生综合中小型股指数(QDII-LOF)上涨 4.19%，南方金砖四国指数(QDII)上涨 4.00%，广发恒生中国企业精明指数(QDII)C 上涨 3.98%；**收益排名后五位的基金是：**泰达宏利印度股票(QDII)下跌 1.34%，广发生物科技指数(QDII)下跌 1.02%，工银印度基金人民币(QDII-LOF-FOF)下跌 1.00%，易方达标普生物科技人民币(QDII-LOF)下跌 0.96%，易方达黄金主题(QDII-LOF-FOF)下跌 0.94%。（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 2.39%，较前一周下降 0.01%。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，平安财富宝货币近一周收益为 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	2016-07-26	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、魏楨	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：**中海可转换债券债券 A 上涨 6.16%，中海可转换债券债券 C 上涨 6.15%，信达澳银安和纯债债券上涨 5.33%，南方希元可转债债券上涨 4.92%，华夏可转债增强债券 A 上涨 4.54%；**收益排名后五位的基金是：**创金合信尊盈纯债债券下跌 0.68%，汇添富季季红定期开放债券下跌 0.58%，富荣富安债券 A 下跌 0.44%，富荣富安债券 C 下跌 0.44%，上投摩根优信增利债券 C 下跌 0.42%。



济安金信  
基金评价中心