

【第 443 期】济安金信基金周报

(2019.09.09—2019.09.12)

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	7
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

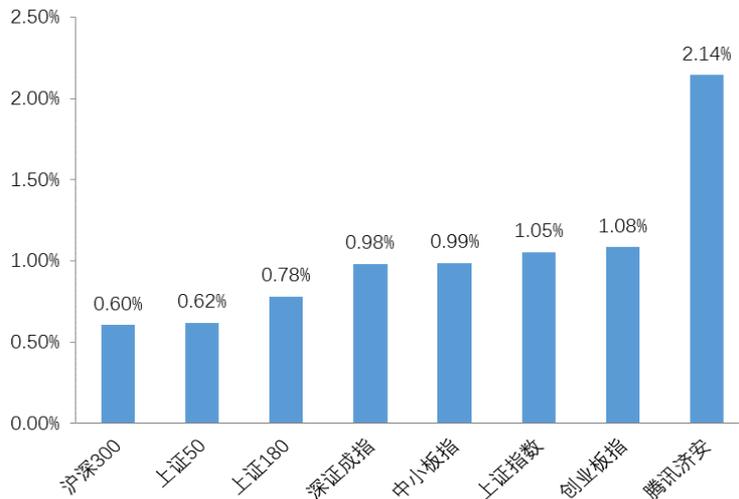
基金评价中心基金研究员 张碧璇
Email: zbx@jajx.com

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（2019.09.09—2019.09.12）



资料来源：济安金信基金评价中心

1. A 股市场回顾

上周（2019.09.09—2019.09.12）周初受政策利好刺激股指迅速走高，成交量温和和放大，随后两市持续弱势盘整，直到周四以保险和券商为代表的大金融板块走强带动大盘再次回暖拉升，但整体成交量有所萎缩。截至9月12日收盘，上证指数报收3031.24点，上涨1.05%；深证成指报收9919.80点，上涨0.98%；创业板指报收1710.57点，上涨1.08%。中小板指涨幅为0.99%，上证180涨幅为0.78%，上证50涨幅为0.62%，沪深300涨幅为0.60%。

2. 腾讯济安指数表现

上周，腾讯济安指数强势上涨2.14%。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：

9月10日，证监会发布消息称，9月9日至10日，证监会在京召开全面深化资本市场改革工作座谈会。会议提出了当前及今后一个时期全面深化资本市场改革的12个方面重点任务。会议提出了当前及今后一个时期全面深化资本市场改革的12个方面重点任务。一是充分发挥科创板的试验田作用；二是大力推动上市公司提高质量；三是补齐多层次资本市场体系的短板；四是狠抓中介机构能力建设；五是加快推进资本市场高水平开放；六是推动更多中长期资金入市；七是切实化解股票质押、债券违约、私募基金等重点领域风险；八是进一步加大法治供给；九是加强投资者保护；十是提升稽查执法效能；十一是大力推进简政放权；十二是加快提升科技监管能力。（中国证券报）

国家外汇管理局10日消息，经国务院批准，国家外汇管理局决定取消合格境外机构投资者（QFII）和人民币合格境外机构投资者（RQFII）投资额度限制。国家外汇管理局新闻发言人表示，下一步，国家外汇管理局将立即着手修订《合格境外机构投资者境内证券投资外汇管理规定》等相关法规，明确不再对单家合格境外投资者的投资额度进行备案和审批。（中国证券报）

根据《国务院关税税则委员会关于试行开展对美加征关税商品排除工作的公告》（税委会公告[2019]2号），经国务院批准，国务院关税税则委员会公布第一批对美加征关税商品第一次排除清单，对第一批对美加征关税商品，第一次排除部分商品，自2019年9月17日起实施。（新华社）

国家统计局10日发布8月份全国CPI（居民消费价格指数）和PPI（工业生产者出厂价格指数）数据。由于其他消费品价格回落，虽然8月份猪肉价格继续上涨，CPI涨幅与上月持平，而同期PPI同比降幅明显扩大，综合来看物价整体可控。（证券时报）

中国人民银行11日公布数据显示，8月末，广义货币（M2）余额193.55万亿元，同比增长8.2%，增速比上月末高0.1个百分点；人民币贷款增加1.21万亿元，同比少增665亿元；社会融资规模存量为216.01万亿元，同比增长10.7%，其中，表外融资的企稳是社融回暖的主要因素。（上海证券报）

商务部新闻发言人高峰12日表示，中美双方经贸团队一直保持有效沟通，按照双方牵头人上周通话商定，双方工作层将于近期见面，开展认真磋商，为下一步中美经贸高级别磋商做好充分准备。此外，中方企业已经开始就采购美国农产品进行询价，大豆、猪肉都在询价范围内。（新华社）

权益市场：

9月11日，香港交易所向伦交所集团董事会提议并购伦交所，9月13日，伦交所董事会声明一致拒绝港交所的收购提议。（证券时报）

债券市场：

近日召开的国务院常务会议要求，今年限额内地方政府专项债券要确保9月底前全部发行完毕，并将按规定提前下达明年专项债部分新增额度。经全国人大批准，2019年安排新增地方政府债务限额3.08万亿元。其中，新增一般债务限额9300亿



元，专项债务限额 2.15 万亿元。据财政部数据，截至 8 月末，今年新增地方债限额已使用超过九成。（证券时报）

（二）基金市场

近期，汇添富基金、中银基金和华安基金发布了旗下浮动净值型货币基金合同生效的公告。至此，首批 6 只浮动净值型货币基金已全部成立，首募规模合计超过 75 亿份，其中，首募规模最大的超过 56 亿份。证监会网站显示，截至 8 月底，目前还有 30 多只浮动净值型货币基金（包括市值法货币基金）排队待批。（证券时报）

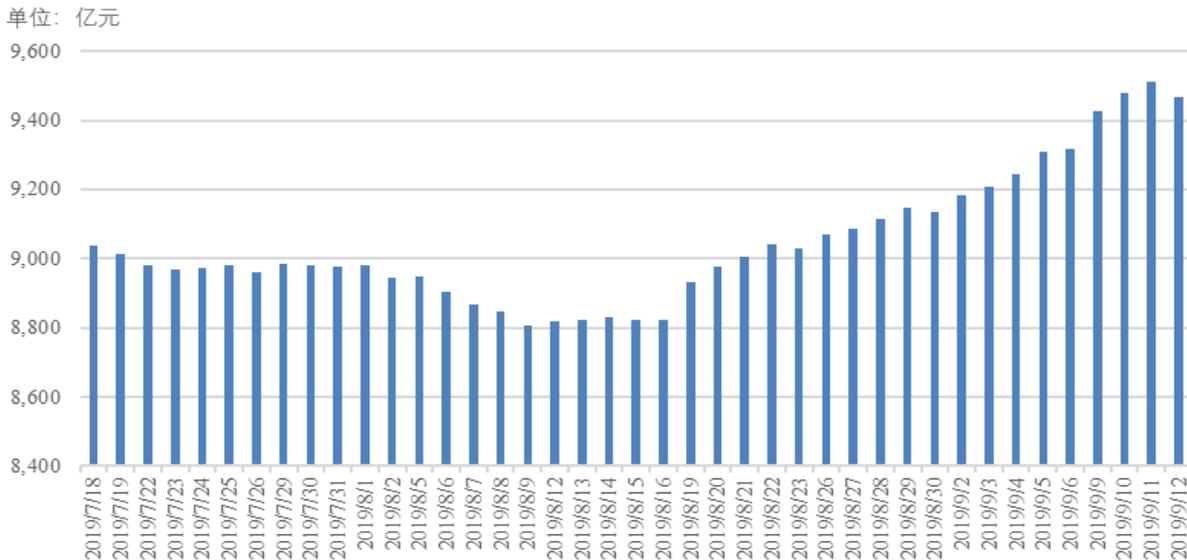
证监会新基金审批公示表显示，天弘基金申报名为“天弘越南市场股票型发起式证券投资基金（QDII）”的首只面向越南市场的产品，QDII 基金投资版图有望扩大。统计数据显示，截至今年年中，QDII 基金资产配置标的已布局全球 32 个国家和地区，以美股和港股市场为主。（证券时报）

（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 150.79 亿元，截至 9 月 12 日，两市融资总额为 9468.56 亿元，连续五周增加。

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：2019.09.12）



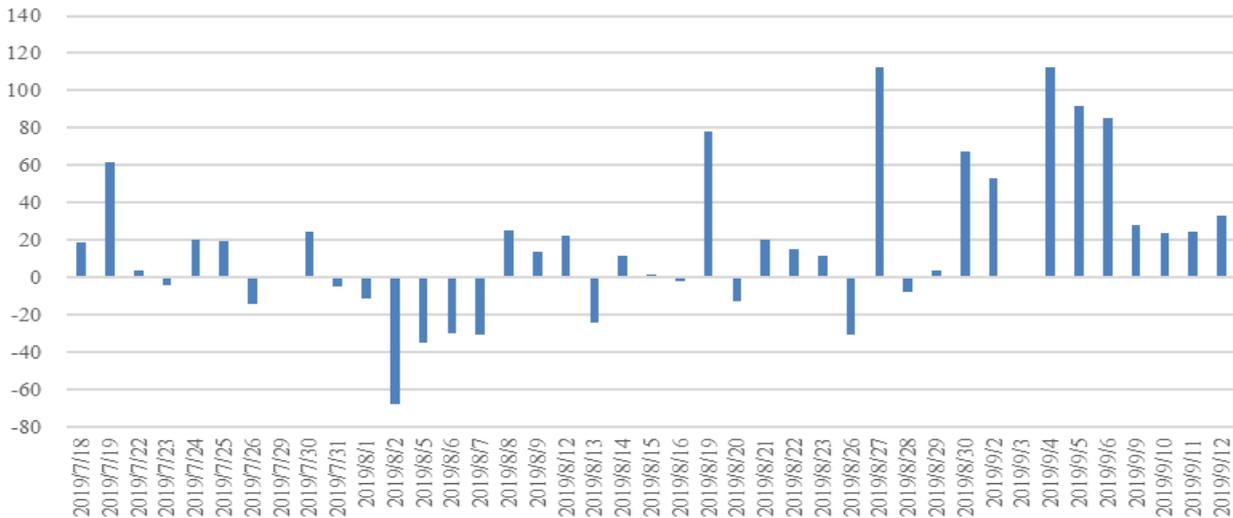
济安金信
基金评价中心

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 108.92 亿元，增加幅度较前一周有所下降，其中沪股通净流入资金 75.73 亿，深股通净流入资金 33.19 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：2019.09.12）

二、上周各类基金整体表现

上周沪深两市整体走高后维持高位震荡。对于权益类证券投资基金，超过七成普通股票型基金及近八成混合型基金净值收益上涨，近九成指数型基金收益为正，证券公司板块指数表现强势；近八成 QDII 基金实现净值上涨，黄金主题基金收益下滑；对于固定收益类证券投资基金，近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小幅回升。（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



济安金信
基金评价中心

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
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

超过七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**：国泰智能汽车股票上涨 5.04%，诺安高端制造股票上涨 4.48%，汇丰晋信低碳先锋股票上涨 4.31%，汇丰晋信智造先锋股票 A 上涨 3.95%，汇丰晋信智造先锋股票 C 上涨 3.95%；**收益排名后五位的基金是**：宝盈品牌消费股票 C 下跌 4.79%，宝盈品牌消费股票 A 下跌 4.77%，创金合信消费主题股票 C 下跌 4.21%，创金合信消费主题股票 A 下跌 4.16%，嘉实农业产业股票下跌 3.42%。

2. 混合基金

近八成混合型基金净值收益为正。其中，**收益排名前五位的基金是**：汇添富沪港深优势精选定期开放混合上涨 8.36%，富国科创主题 3 年封闭运作灵活配置混合上涨 6.08%，华泰保兴吉年利定期开放混合上涨 5.91%，中银证券瑞益定期开放灵活配置混合 A 上涨 5.77%，中银证券瑞益定期开放灵活配置混合 C 上涨 5.75%；**收益排名后五位的基金是**：国投瑞银白银期货 (LOF) 下跌 7.62%，前海开源沪港深农业主题精选灵活配置混合 (LOF) 下跌 5.97%，景顺长城鼎益混合 (LOF) 下跌 4.05%，景顺长城内需增长混合下跌 3.86%，景顺长城内需增长贰号混合下跌 3.81%。

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



济安金信
基金评价中心

3. ETF

近九成指数型基金收益上涨，证券板块表现强势，贵金属及消费板块收益垫底。其中，**收益排名前五位的基金是：**华宝中证全指证券公司 ETF 上涨 4.89%，国泰中证全指证券公司 ETF 上涨 4.89%，南方中证全指证券公司 ETF 上涨 4.89%，华安中证全指证券公司 ETF 上涨 4.85%，易方达中证全指证券公司 ETF 上涨 4.84%；**收益排名后五位的基金是：**博时黄金 ETF 下跌 3.73%，易方达黄金 ETF 下跌 3.71%，华安易富黄金 ETF 下跌 3.71%，国泰黄金 ETF 下跌 3.70%，嘉实中证主要消费 ETF 下跌 3.40%。

4. QDII

近八成 QDII 基金净值收益上涨，受国际金价回调，黄金主题基金收益总体下滑。截至 2019 年 9 月 12 日，**收益排名前五位的基金是：**华宝标普油气上游股票 (QDII-LOF) 上涨 7.89%，鹏华美国房地产 (QDII) 上涨 7.07%，广发道琼斯石油指数 (QDII-LOF) 人民币 C 上涨 5.89%，广发道琼斯石油指数 (QDII-LOF) 人民币 A 上涨 5.88%，易方达标普生物科技人民币 (QDII-LOF) 上涨 5.15%；**收益排名后五位的基金是：**易方达黄金主题 (QDII-LOF-FOF) 下跌 3.71%，汇添富黄金及贵金属 (QDII-LOF-FOF) 下跌 3.62%，诺安全球黄金 (QDII-FOF) 下跌 3.43%，华夏全球股票 (QDII) 下跌 3.41%，嘉实黄金 (QDII-FOF-LOF) 下跌 3.32%。（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小幅回升，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 0.04%。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）。4 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，鹏华添利交易货币 A 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 先轺宇	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：**华商瑞鑫定期开放债券上涨 2.92%，鹏华丰尚定期开放债券 B 上涨 2.05%，鹏华丰尚定期开放债券 A 上涨 2.03%，金鹰元丰债券上涨 2.00%，富安达增强收益债券 A 上涨 1.87%；



济安金信
基金评价中心

收益排名后五位的基金是：中海合嘉增强收益债券 A 下跌 1.11%，中海合嘉增强收益债券 C 下跌 1.11%，中科沃土沃祥债券下跌 1.06%，长盛可转债债券 A 下跌 0.92%，长盛可转债债券 A 下跌 0.92%。

