

# 【第 446 期】济安金信基金周报

## (2019.10.08—2019.10.11)

### 上周要点

### ◆ 基础市场概述

## 目录

一、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 .....	3
(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、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

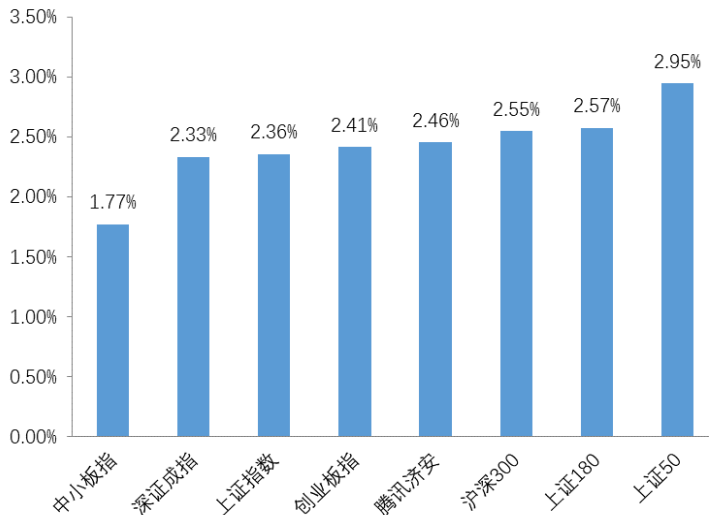
基金评价中心基金研究员 张碧璇  
Email: zbx@jajx.com

地址: 北京市海淀区万柳东路 25 号万  
泉商务花园 301

## 一、基础市场回顾

### (一) 股票市场

图 1：指数动态（2019.10.08—2019.10.11）



数据来源：济安金信基金评价中心

#### 1. A 股市场回顾

上周（2019.10.08—2019.10.11）为节后第一个交易周，A 股主要股指震荡走高，除中小板指外涨幅均超过 2%。沪指日线四连阳，整周收于 2973 点再次回到 3000 点区域，但两市成交量仍相对低迷。截至 10 月 11 日收盘，上证指数报收 2973.66 点，上涨 2.36%；深证成指报收 9666.59 点，上涨 2.33%；创业板指报收 1666.83 点，上涨 2.41%。中小板指上涨 1.77%，上证 180 上涨 2.57%，上证 50 上涨 2.95%，沪深 300 上涨 2.55%。

#### 2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数下跌 2.46%。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:

10月8日公布的9月财新中国通用服务业经营活动指数(服务业PMI)录得51.3,较7月回落0.8个百分点,为七个月新低。(证券时报)

中国物流与采购联合会10月8日发布的数据显示,2019年9月份全球制造业PMI较上月下降0.6个百分点至48.7%,持续3个月运行在50%以下。其中,欧洲、美洲经济增速有不同程度放缓,亚洲经济增长相对稳定。分区域看,亚洲制造业PMI为49.8%,较上月微幅回升0.1个百分点。大部分亚洲国家制造业PMI相对平稳,整体波动幅度不大,意味着亚洲经济走势相对平稳;从主要分项指数来看,市场需求回到扩张区间,企业生产活动有所增长,市场价格回升,大中小企业经营稳中趋升,经济运行稳中向好。(证券时报)

当地时间10月10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与美国贸易代表莱特希泽、财政部长姆努钦开始新一轮中美经贸高级别磋商。本轮高级别磋商定于10日至11日在华盛顿举行,双方团队此前已开始工作层磋商。(新华社)

#### 权益市场:

10月8日,深交所发布公告称,决定长生生物股票终止上市。根据《深圳证券交易所股票上市规则(2018年11月修订)》相关规定以及深交所上市委员会的审核意见,长生生物因触及《深圳证券交易所上市公司重大违法强制退市实施办法》第二条、第五条规定的重大违法强制退市情形,自10月16日起进入退市整理期,退市整理期届满的次一交易日,深交所将对长生生物股票予以摘牌。(中国证券报)

证监会新闻发言人高莉11日表示,证监会明确取消证券公司、基金管理公司外资股比限制时点。经统筹研究,证监会明确2020年12月1日起取消证券公司外资股比限制;自2020年1月1日起,取消期货公司外资股比限制;2020年4月1日起,取消基金管理公司外资股比限制。(证券时报)

#### 债券市场:

中央结算公司日前公布的9月份债券托管数据显示,截至今年9月末,境外机构在中央结算公司托管的债券规模达到17945.45亿元,当月净增持706.71亿元,增持量较8月份增加454.17亿元,为外资连续第10个月增持中国债券。(证券时报)

## (二) 基金市场

中国证券投资基金业协会10月8日发布的统计信息显示,截至2019年8月底,证券期货经营机构私募资管业务管理资产规模合计19.60万亿元(不含社保基金、企业年金以及券商大集合),较7月底的19.95万亿元减少3556亿元,减幅1.9%。



具体来看，8月证券公司资管业务管理资产规模为10.58万亿元，基金公司资管业务管理资产规模达4.38万亿元，基金子公司资管业务管理资产规模为4.51万亿元，期货公司资管业务管理资产规模则为1309亿元。（中国基金报）

10月9日，MSCI在官网网站发布公告表示，11月半年度指数评议开始之后，科创板股票将被纳入MSCI全球可投资市场股票指数（GIMI）。当股票符合MSCI全球可投资市场方法要求并进入陆股通，MSCI完成既定指数纳入流程之后，便可将科创板股票纳入MSCI中国指数（MSCI China Index）及其衍生指数。（中国证券报）

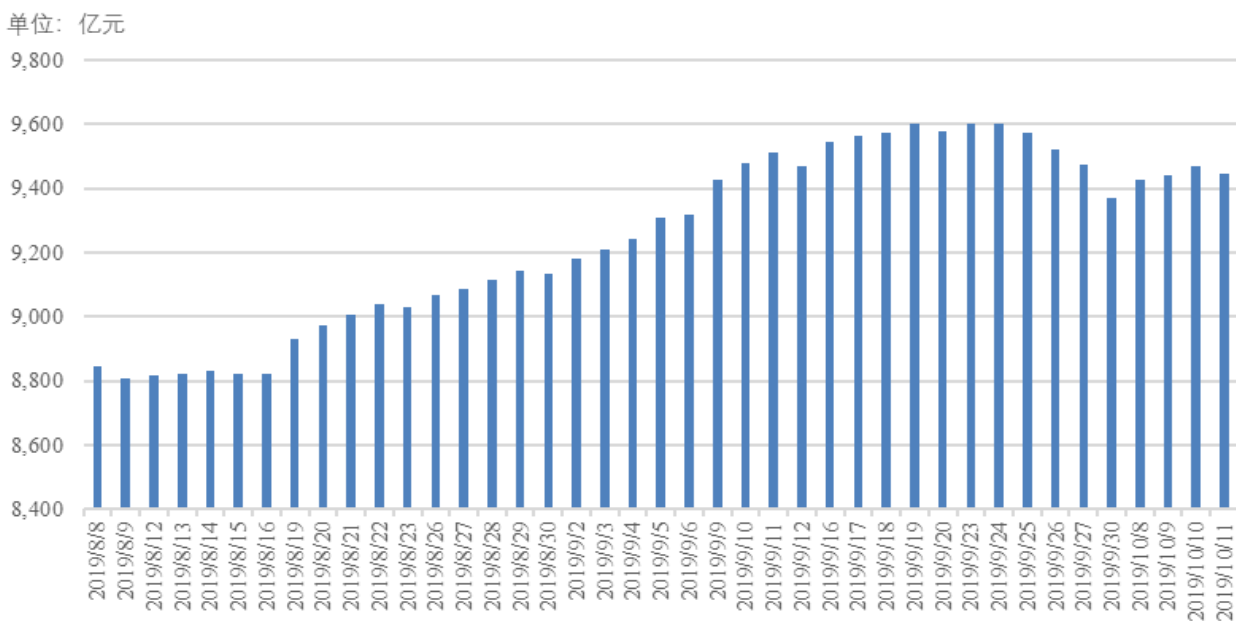
10月12日，据中国基金业协会消息，2019年第二季度全球开放式基金发展报告现已发布。报告显示，截至2019年第二季度末，全球开放式基金（不包括FOF基金）资产规模增长2.9%至51.43万亿美元。第二季度全球开放式基金现金净流入达到3400亿美元，第一季度现金净流入3200亿美元。（中国证券报）

### （三）资金概况

#### 1. 沪深两市融资资金

沪深两市融资余额累计增加71.51亿元，截至10月11日，两市融资总额为9444.29亿元，较9月底的数据有稳步增加。

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：2019.10.11）



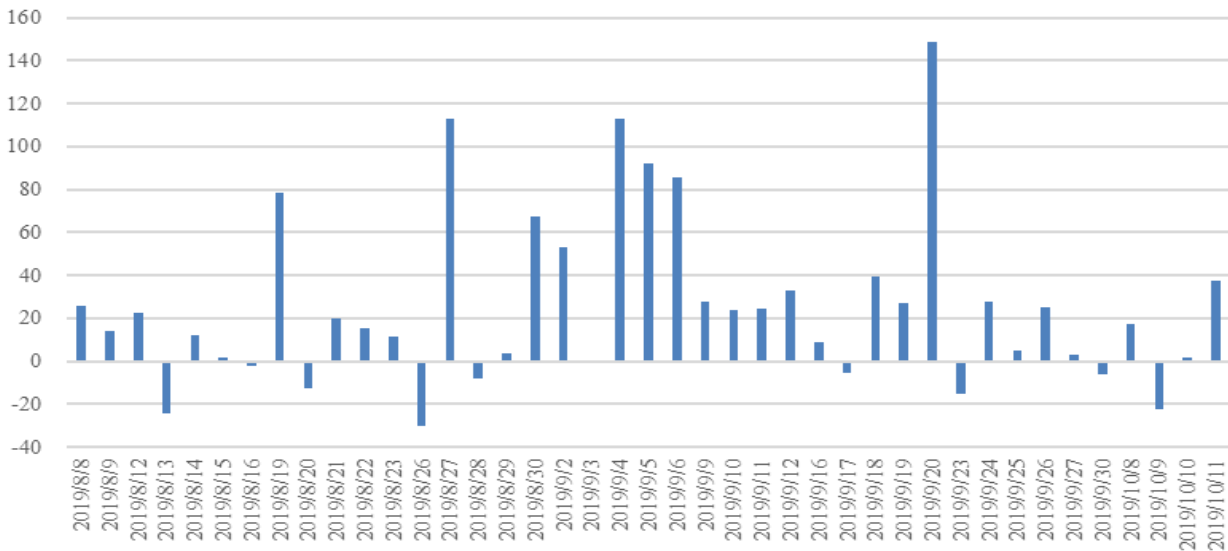
济安金信  
基金评价中心

## 2. 沪股通、深股通资金流向

沪股通、深股通节后首周整体净流入，累计净流入资金 33.90 亿元，其中沪股通资金继连续两周净流出后实现净买入 12.58 亿，深股通资金净流入 21.32 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：2019.10.11）

## 二、各类基金整体表现

沪深两市整体震荡走强，对于权益类证券投资基金，几乎全部普通股票型基金收益上涨，超过九成混合型基金及指数型基金净值收益为正，QDII 基金净值收益涨跌各半；对于固定收益类证券投资基金，超过九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落。（注：各类型基金收益统计不包括分级子基金及净值收益未达三个月的新发基金）

### （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	华安策略优选混合	040008	精选成长
2	易方达消费行业股票	110022	消费行业
3	景顺长城鼎益混合 (LOF)	162605	量化优选
4	景顺长城新兴成长混合	260108	发掘成长
5	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

6	华安宏利混合	040005	价值红利
7	兴全合润分级混合	163406	大类配置
8	汇添富消费行业混合	000083	消费行业
9	中欧时代先锋股票	001938	新兴产业
10	交银施罗德精选混合	519688	价值发现
11	中欧瑾通灵活配置混合	002009	灵活配置
12	工银瑞信金融地产行业混合	000251	金融地产
13	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，仅 10 只个基净值收益为负。其中，**收益排名前五位的基金是：**建信高端医疗股票上涨 6.06%，创金合信医疗保健行业股票 A 上涨 5.95%，创金合信医疗保健行业股票 C 上涨 5.93%，中欧医疗创新股票 A 上涨 5.26%，中欧医疗创新股票 C 上涨 5.24%；**收益排名后五位的基金是：**汇丰晋信低碳先锋股票下跌 2.40%，汇丰晋信智造先锋股票 A 下跌 2.11%，汇丰晋信智造先锋股票 C 下跌 2.11%，国泰智能汽车股票下跌 1.06%，嘉实环保低碳股票下跌 0.50%。

## 2. 混合基金

超过九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：**浙商聚潮产业成长混合上涨 7.52%，万家宏观择时多策略灵活配置混合上涨 6.04%，九泰锐富事件驱动混合上涨 5.99%，万家新利灵活配置混合上涨 5.98%，宝盈优势产业灵活配置混合上涨 5.86%；**收益排名后五位的基金是：**光大保德信中国制造 2025 灵活配置混合下跌 1.89%，光大保德信优势配置混合下跌 1.81%，光大保德信多策略智选 18 个月定期开放混合下跌 1.47%，光大保德信多策略优选一年定期开放灵活配置混合下跌 1.18%，东方新能源汽车主题混合下跌 0.90%。

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
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

超过九成指数型基金收益为正，其中，**收益排名前五位的基金是：**招商沪深 300 地产等权重指数分级上涨 5.76%，广发中证全指建筑材料指数 A 上涨 5.13%，广发中证全指建筑材料指数 C 上涨 5.13%，鹏华中证 800 地产指数分级上涨 5.04%，易方达生物科技指数分级上涨 5.02%；**收益排名后五位的基金是：**富国中证新能源汽车下



济安金信  
基金评价中心



跌 0.61%，鹏华中证国防指数分级下跌 0.52%，鹏华中证空天一体军工指数 (LOF) 下跌 0.48%，汇添富中证新能源汽车产业指数 (LOF) A 下跌 0.43%，汇添富中证新能源汽车产业指数 (LOF) C 下跌 0.43%。

#### 4. QDII

**QDII 基金实现净值涨跌互现。**截至 2019 年 10 月 11 日，**收益排名前五位的基金是：**上投摩根中国生物医药混合 (QDII) 上涨 3.94%，华宝香港中小 (QDII-LOF) A 上涨 3.24%，华宝香港中小 (QDII-LOF) C 上涨 3.23%，南方香港成长 (QDII) 上涨 2.72%，易方达黄金主题 (QDII-LOF-FOF) 人民币 A 上涨 2.50%；**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 6.25%，诺安油气能源 (QDII-FOF-LOF) 下跌 3.49%，华安标普全球石油指数 (QDII-LOF) 下跌 3.02%，广发道琼斯石油指数 (QDII-LOF) 人民币 C 下跌 2.70%，广发道琼斯石油指数 (QDII-LOF) 人民币 A 下跌 2.66%。（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落，**上周货币市场基金平均七日年化收益为 2.45%，较前一周下跌 0.06%。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，泰康现金管家货币 B 近一周收益为 0.11%，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，**受权益市场走强影响，**转债基金上周整体表现突出。**其中，**收益排名前五位的基金是：**浙商丰利增强债券上涨 4.67%，长盛可转债债券 A 上涨 3.39%，长盛可转债债券 C 上涨 3.39%，中科沃土沃祥债券上涨 3.31%，中海可转债债券 C 上涨 2.94%；**收益排名后五位的基金是：**融通增祥三个月定期开放债券下跌 1.27%，泓德裕泰债券 C 下跌 1.07%，泓德裕泰债券 A 下跌 1.05%，创金合信尊盈纯债债券下跌 0.92%，景顺长城景泰鑫利纯债债券下跌 0.76%。



济安金信  
基金评价中心