

# 【第 449 期】济安金信基金周报

## (2019.10.28—2019.11.01)

### 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 .....	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、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

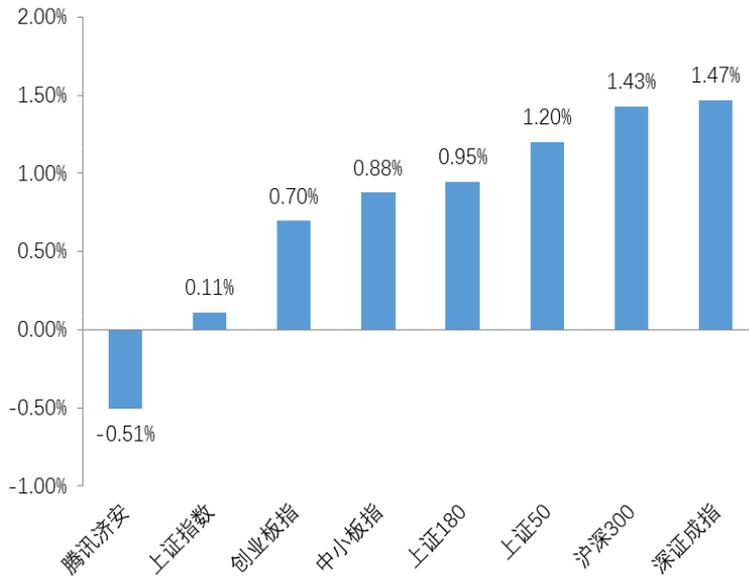
基金评价中心基金研究员 张碧璇  
Email: zbx@jajx.com

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（2019.10.28—2019.11.01）



数据来源：济安金信基金评价中心

#### 1. A股市场回顾

上周（2019.10.28—2019.11.01）周初受政策利好影响，以区块链概念为首的行业板块带动大盘上涨，但随后几天股指再次呈现弱势震荡，直到周五两市早盘略微下探后进入反弹，全天震荡走强；沪深两市主要股指整周基本全部收涨。截至11月1日收盘，上证指数报收2958.20点，上涨0.11%；深证成指报收9802.33点，上涨1.47%；创业板指报收1687.00点，上涨0.70%。中小板指上涨0.88%，上证180上涨0.95%，上证50上涨1.20%，沪深300上涨1.43%。

#### 2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数整周下跌0.51%。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：

美国联邦储备委员会 30 日宣布将联邦基金利率目标区间下调 25 个基点到 1.5% 至 1.75% 的水平。这是美联储今年以来第三次降息，符合市场预期。货币政策例会后发布的声明表示，考虑到全球形势对美国经济前景的影响和温和的通胀压力，美联储决定降息，但美国经济前景仍面临不确定性。美联储在评估合适利率路径的同时，将继续观察未来形势对美国经济前景的影响。（新华社）

国家统计局 10 月 31 日发布数据显示，2019 年 10 月份，中国制造业采购经理指数（PMI）为 49.3%，比上月下降 0.5 个百分点，非制造业商务活动指数为 52.8%，比上月回落 0.9 个百分点，非制造业继续在扩张区间运行。对此，国家统计局服务业调查中心高级统计师表示制造业景气回落主要呈现以下特点：一是生产保持扩张，市场需求有所回落；二是外贸市场低位运行，价格指数有所回落；三是转型升级持续推进；四是企业信心相对稳定。

近日，央行数据显示，10 月对金融机构开展常备借贷便利操作共 600.9 亿元，其中 7 天 28 亿元，1 个月 572.9 亿元。期末常备借贷便利余额为 575.9 亿元。（证券时报）

#### 权益市场：

10 月 25 日证监会新闻发言人常德鹏在例行新闻发布会上表示，新三板综合改革已经确定了总体思路和改革举措。接下来将坚持“稳中求进”总基调，充分考虑新三板承受能力以及与资本市场其他板块的关系，积极推进新三板各项重点改革任务。（上海证券报）

截至 10 月 30 日，包括中央国家机关事业单位、31 个省（区、市）以及新疆生产建设兵团在内的全国 33 个职业年金项目中，已有 12 个职业年金项目启动投资运作，比一个月前增加 2 个。同时，利好政策也在不断释放。根据财政部网站消息，有关部门正酝酿更多支持和引导长期资金进入股市的政策。（上海证券报）

日前，经中国证监会批准，沪深交易所分别发布新修订的《上海证券交易所会员管理规则》、《深圳证券交易所会员管理规则》。据介绍，本次修订以完善基础制度、防范金融风险、压实会员中介责任为重点，着力把好市场入口关，加强交易全过程监管，深入贯彻落实全面深化资本市场改革相关要求。（证券时报）

#### 债券市场：

中国外汇交易中心 11 月 1 日发布的数据显示，前 10 个月，截至 2019 年 10 月底，共有 2345 家境外机构投资者进入银行间债券市场，其中新进入中国银行间债券市场的境外机构投资者超过 1000 家，境外机构投资者达成交易约 4.23 万亿元，净买入中国债券约 8700 亿元。（中国证券报）



## (二) 基金市场

10月25日，证监会正式下发了《关于做好公开募集证券投资基金投资顾问业务试点工作的通知》，易方达基金、南方基金、华夏财富、嘉实财富和中欧钱滚滚已经申请试点并完成备案，将正式开展投资顾问业务试点工作。（证券日报）

10月27日，北京基金小镇发布了中国首部系统化的私募基金风险评价体系。该体系的发布，将促进私募基金事前审核和事中监控的标准化、信息化、科学化。（中国基金报）

10月29日，瑞达期货股份公告称，收到证监会核发的《关于核准设立瑞达基金管理有限公司的批复》。瑞达基金注册地为福建省厦门市，注册资本1亿元，瑞达期货100%控股，这也是继南华基金之后，第二家期货股东背景的公募基金公司。（证券时报）

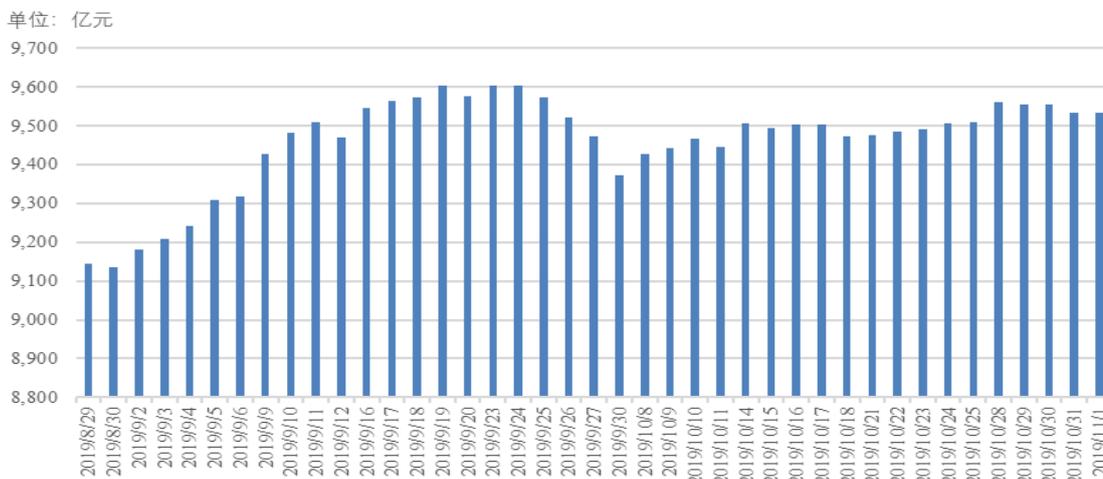
证监会11月1日消息，为持续引导私募机构提高规范化运作水平，证监会于今年上半年组织各证监局对497家私募机构开展专项检查。证监会表示，将进一步引导行业提高发展质量。完善私募基金法规规则，推动优化税收政策。证监会表示，本次检查重点对交易合规性、流动性风险、非法集资风险，跨区域经营私募机构的业务和资金往来、产品嵌套情况，业务隔离、风险隔离等制度的有效性，自融自担和利益冲突等情况进行了检查。本次检查发现，经过近几年的引导和发展，行业总体规范运作水平有所提升。（中国证券报）

## (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23.99亿元，较前一周小幅增长，截至11月1日，两市融资总额为9532.00亿元。

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：2019.11.01）



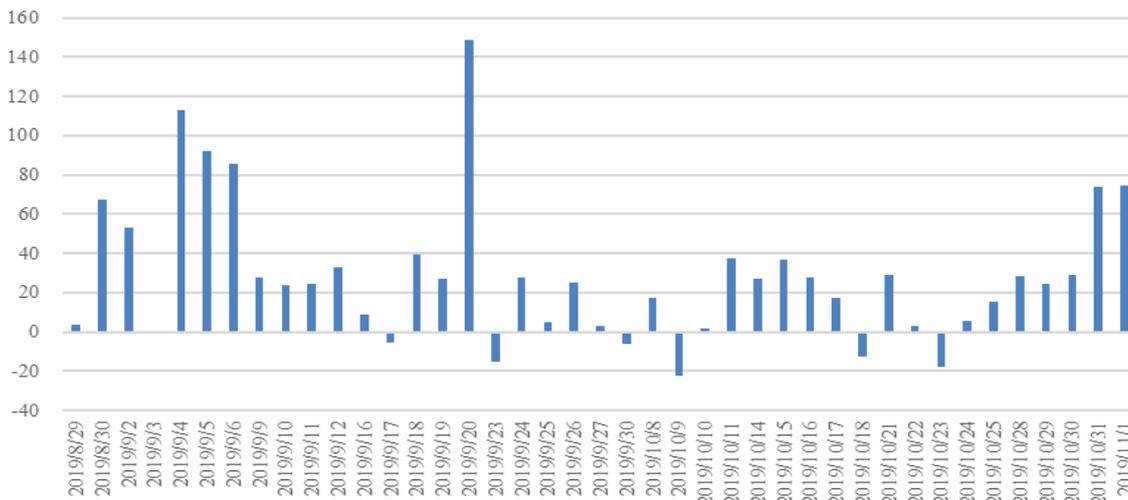
济安金信  
基金评价中心

## 2. 沪股通、深股通资金流向

沪股通、深股通整周累计净流入资金 230.01 亿元,为十月以来最大单周净流入。其中沪股通资金实现净买入 95.74 亿,深股通资金净流入 134.29 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: 2019.11.01)

## 二、各类基金整体表现

沪深两市整周震荡走强,大小盘个股走势有所分化,对于权益类证券投资基金,超过八成普通股票型基金及混合型基金收益上涨,超过六成指数型基金及 QDII 基金净值收益为正;债券市场上周持续走弱,对于固定收益类证券投资基金,仅两成债券型基金净值收益上涨;货币基金整体收益于前一周基本持平。(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足三个月的新发基金)

### (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
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



济安金信  
基金评价中心

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

超过八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：**长盛多因子策略优选股票上涨 5.93%，工银瑞信医药健康行业股票 A 上涨 5.49%，工银瑞信医药健康行业股票 C 上涨 5.47%，广发多元新兴股票上涨 5.39%，鹏华养老产业股票上涨 5.37%；**收益排名后五位的基金是：**景顺长城量化精选股票下跌 2.11%，中融量化小盘股票 C 下跌 1.49%，中融量化小盘股票 A 下跌 1.48%，景顺长城量化小盘股票下跌 1.48%，前海开源外向企业股票下跌 1.28%。

## 2. 混合基金

超过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：**华夏新兴消费混合 A 上涨 6.32%，华夏新兴消费混合 C 上涨 6.30%，鹏华产业精选灵活配置混合上涨 5.66%，金信行业优选灵活配置混合上涨 5.60%，广发创新升级灵活配置混合上涨 5.44%；**收益排名后五位的基金是：**民生加银精选混合下跌 3.26%，前海开源沪港深农业主题精选灵活配置混合 (LOF) 下跌 3.08%，格林伯锐灵活配置混合 A 下跌 2.70%，格林伯锐灵活配置混合 C 下跌 2.70%，万家宏观择时多策略灵活配置混合下跌 2.16%。

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

超过六成指数型基金收益为正，其中，**收益排名前五位的基金是：**广发中证全指家用电器指数 A 上涨 6.85%，广发中证全指家用电器指数 C 上涨 6.84%，华宝中证医疗 ETF 上涨 4.85%，华宝中证医疗指数分级上涨 4.72%，广发中证医疗指数分级上涨 4.61%；**收益排名后五位的基金是：**鹏华中证环保产业指数分级下跌 2.85%，景顺长城中证 500 指数增强下跌 2.28%，富国中证煤炭指数分级下跌 1.91%，鹏华中证银行指数分级下跌 1.88%，招商中证煤炭等权指数分级下跌 1.87%。



济安金信  
基金评价中心

#### 4. QDII

**超过六成 QDII 基金净值收益上涨。**截至 2019 年 11 月 1 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 5.08%，富国蓝筹精选股票(QDII)上涨 4.84%，易方达亚洲精选股票(QDII)上涨 3.72%，南方香港成长(QDII)上涨 3.05%，富国中国中小盘混合(QDII)上涨 2.85%；**收益排名后五位的基金是：**国泰大宗商品(QDII-LOF)下跌 3.83%，南方原油(QDII-FOF-LOF)A 下跌 3.60%，南方原油(QDII-FOF-LOF)C 下跌 3.59%，嘉实原油(QDII-LOF)下跌 3.56%，易方达原油 C 类人民币(QDII-LOF-FOF)收益下跌 3.34%。（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基本持平**，上周货币市场基金平均七日年化收益为 2.38%，较前一周下跌 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）。仅 1 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，中航航空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

**仅两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：**申万菱信可转债债券上涨 1.60%，中银转债增强债券 A 上涨 0.90%，中银转债增强债券 B 上涨 0.88%，博时宏观回报债券 A/B 上涨 0.85%，大成景荣债券 C 上涨 0.82%；**收益排名后五位的基金是：**圆信永丰中高等级债券下跌 1.29%，诺安恒惠债券下跌 1.12%，工银目标收益一年定期开放债券 A 下跌 1.10%，金信民旺债券 C 下跌 1.05%，金信民旺债券 A 下跌 1.04%。



济安金信  
基金评价中心