

2019年11月11日

【第 450 期】济安金信基金周报

(2019.11.04—2019.11.08)

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	5
1.沪深两市融资资金	5
2.沪股通、深股通资金流向.....	5
二、各类基金整体表现	6
(一) 权益类基金	6
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	8
1.货币市场基金.....	8
2.债券基金.....	8

济安金信基金评价中心

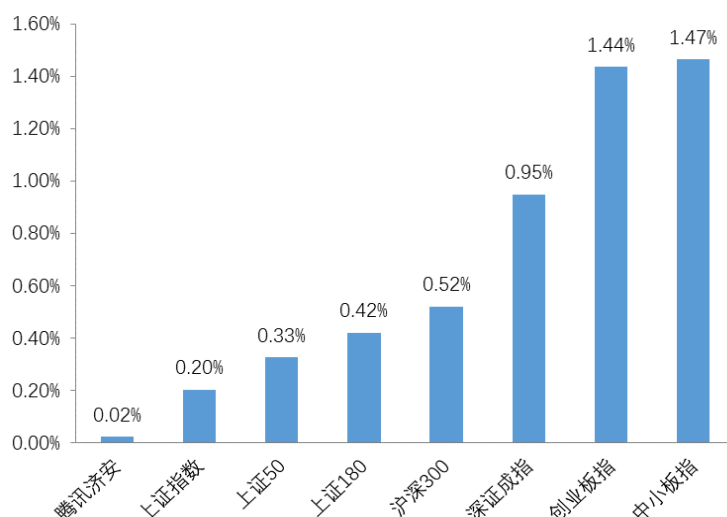
基金评价中心基金研究员 张碧璇
Email: zbx@jajx.com

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（2019.11.04—2019.11.08）



数据来源：济安金信基金评价中心

1. A 股市场回顾

上周（2019.11.04—2019.11.08）周初沪指一度冲上 3000 点，但随后逐步回落；周中股指维持震荡，直到周四两市走势出现分化，沪指收于平盘线附近，深成指及创业板指反弹走高，但反弹走势未能延续，周五主要股指均在高开后震荡走低。截至 11 月 8 日收盘，上证指数报收 2964.18 点，上涨 0.20%；深证成指报收 9895.34 点，上涨 0.95%；创业板指报收 1711.22 点，上涨 1.44%。中小板指上涨 1.47%，上证 180 上涨 0.42%，上证 50 上涨 0.33%，沪深 300 上涨 0.52%。

2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数整周上涨 0.02%。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：

在连续暂停 6 天公开市场操作后，11 月 5 日，央行发布公告称开展中期借贷便利（MLF）操作 4000 亿元，由于前一日有 4035 亿元 MLF 到期，因此实现净回笼 35 亿元。本次 MLF 的操作利率为 3.25%，较上期下降 5 个基点。而此次 MLF 操作利率的下调，也是自去年 4 月份以来首次下调。（证券日报）

国家发改委 11 月 6 日消息，近日国家发展改革委修订发布了《产业结构调整指导目录（2019 年本）》，自 2020 年 1 月 1 日起施行。《目录（2019 年本）》共涉及行业 48 个，条目 1477 条，其中鼓励类 821 条、限制类 215 条、淘汰类 441 条。（中国证券报）

11 月 7 日下午，商务部举行例行新闻发布会，新闻发言人高峰透露，过去两周中美双方牵头人就妥善解决各自核心关切，进行了认真、建设性的讨论，同意随协议进展，分阶段取消加征关税。高峰表示，双方按协议取消加征的关税，有利于稳定市场预期，有利于中美两国经济和世界经济增长，有利于生产者也有利于消费者。（证券日报）

据国家外汇管理局公布的最新外汇储备规模数据显示，2019 年 10 月末，我国外汇储备规模为 31052 亿美元，较 9 月末上升 127 亿美元，升幅 0.4%。对于外汇储备规模变动的原因，国家外汇管理局新闻发言人、总经济师王春英表示，9 月份，我国外汇市场运行总体平稳。（证券日报）

权益市场：

11 月 6 日，昊海生科上市仅六日便盘中跌破发行价，成为首只“破发”的科创板个股。从市场反馈看，基于科创板采取的市场化发行定价机制，各方对于此早有预期。从历史经验及海内外市场对比来看，新股快速“破发”甚至上市首日“破发”是新股发行市场化定价的必经之路。（中国证券报）

证监会新闻发言人常德鹏 11 月 8 日表示，证监会正式启动扩大股票股指期货试点工作，按程序批准上交所和深交所上市沪深 300ETF 期权，中金所上市沪深 300 股指期货期权。（证券日报）

11 月 8 日，证监会新闻发言人常德鹏表示证监会就修改上市公司证券发行管理办法、创业板上市公司证券发行管理暂行办法、科创板上市公司再融资管理办法等再融资规则公开征求意见，同时为深化新三板改革，落实差异化监管安排，证监会将对公众公司管理办法进行修订，同时修订信披规定。（证券日报）

北京时间 11 月 8 日凌晨，明晟公司将公布 11 月 MSCI 半年度指数评估结果，该变动将于 11 月 26 日收盘后生效，A 股有望迎来近年来最大的一次 MSCI 纳入扩容。按照计划，在此次半年度评议中，MSCI 将宣布本年度最后一次 A 股扩容安排的调整名单。届时，MSCI 会把指数中的中国大盘 A 股（包含符合条件的创业板标的）在 MSCI 新兴市场指数中的纳入因子从 15%提升至 20%，同时将中国中盘 A 股一次性以 20%的纳入因子纳入 MSCI 新兴市场指数。（经济参考报）



济安金信
基金评价中心

债券市场：

中国财政部当地时间 11 月 5 日在法国巴黎成功簿记发行了 40 亿欧元主权债券。这笔债券随后将在泛欧证券交易所和伦敦证券交易所上市。这是中国政府 15 年以来第一次发行欧元主权债券，是迄今为止中国政府单次发行的最大规模外币主权债券。（证券时报）

（二）基金市场

11 月 7 日，国务院发布《关于进一步做好利用外资工作的意见》，提出了深化对外开放、加大投资促进力度、深化投资便利化改革、保护外商投资合法权益等 4 个方面共 20 条政策措施。《意见》在加快金融业开放进程方面表示，将全面取消在华外资银行、证券公司、基金管理公司等金融机构业务范围限制，丰富市场供给，增强市场活力，2020 年取消证券公司、证券投资基金管理公司、期货公司、寿险公司外资持股比例不超过 51% 的限制。（证券日报）

根据中国证券投资基金业协会 11 月 6 日消息，日前，中基协在自律核查工作中发现第三十批 45 家疑似失联机构。中基协通过该 45 家机构在资产管理业务综合报送平台中登记的固定电话、手机号码、电子邮件等联系方式均无法与其取得有效联系。（中国证券报）

今年以来，股市、债市均有不错表现，带动新基金发行市场全面回暖。距离年底还有 2 个月左右，今年新发基金 793 只，远超过去两年同期；而新发基金的募集规模高达 9177.97 亿份，已超过去年和前年全年的水平。（证券时报）

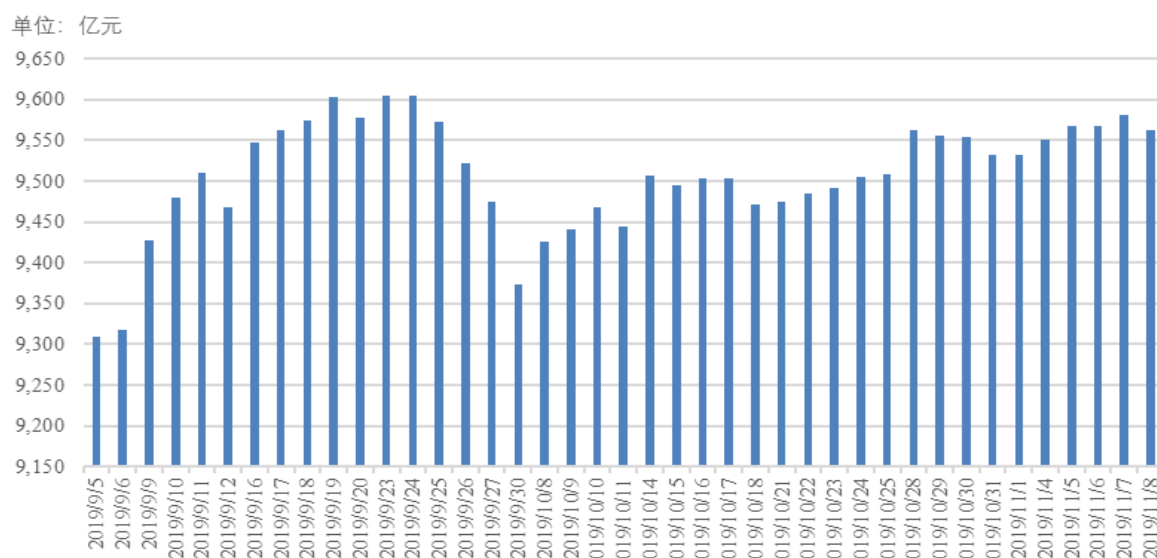
济安金信
基金评价中心

(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 30.05 亿元，增加额较前一周小幅增长，截至 11 月 8 日，两市融资总额为 9562.05 亿元。

图 2：近四十个交易日沪市融资资金流向

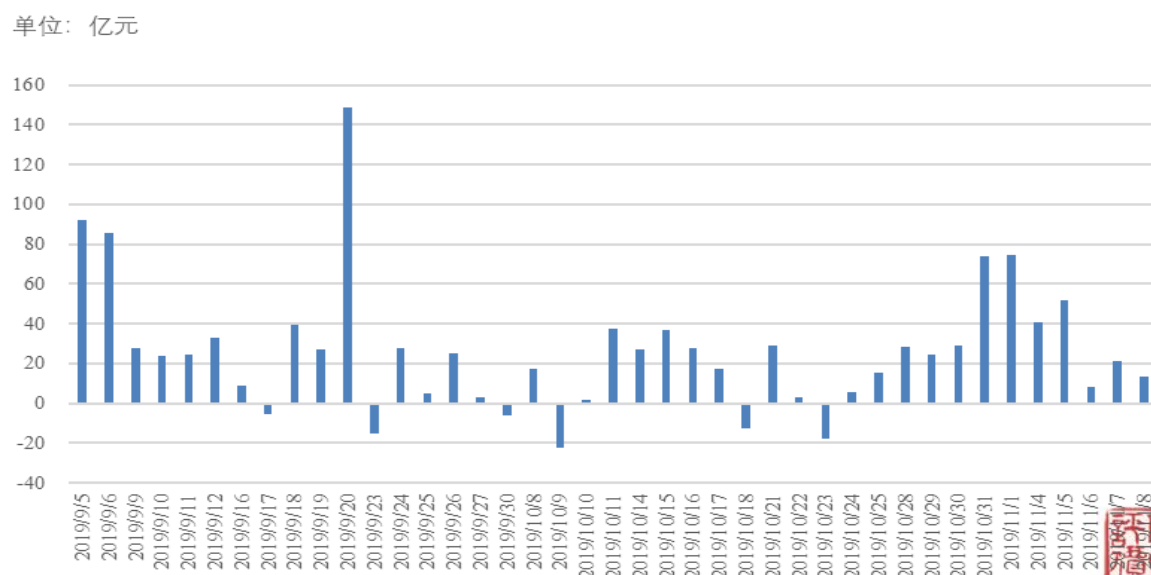


数据来源：济安金信基金评价中心（数据截止日期：2019.11.08）

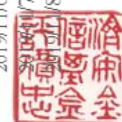
2. 沪股通、深股通资金流向

沪股通、深股通整周累计净流入资金 135.53 亿元，仍保持较大幅度地净流入。其中沪股通资金实现净买入 62.80 亿，深股通资金净流入 72.73 亿。

图 3：近四十个交易日沪股通、深股通资金流向



数据来源：济安金信基金评价中心（数据截止日期：2019.11.08）



济安金信
基金评价中心

二、各类基金整体表现

沪深两市主要股指上周小幅收涨，但整体仍处于震荡走势，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收益上涨，九成指数型基金及六成QDII基金净值收益为正；债券市场上周受MLF政策利率下降提振，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	基金标签
1	景顺长城鼎益混合 (LOF)	162605	量化优选
2	景顺长城新兴成长混合	260108	发掘成长
3	易方达消费行业股票	110022	消费行业
4	汇添富消费行业混合	000083	消费行业
5	交银定期支付双息平衡混合	519732	股债平衡
6	景顺长城优势企业混合	000532	优质企业
7	前海开源沪港深优势精选灵活配置混合	001875	港股配置
8	交银主题优选混合	519700	主题配置
9	华安沪港深外延增长灵活配置混合	001694	外延增长
10	易方达安心回馈混合	001182	稳健收益
11	信达澳银新能源产业股票	001410	新能源产业
12	富国创新科技混合	002692	创新科技
13	南方隆元产业主题混合	202007	支柱产业
14	交银施罗德新成长混合	519736	个股精选
15	中欧时代先锋股票	001938	新兴产业

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：国联安科技动力股票上涨 4.48%，国泰智能汽车股票上涨 4.01%，景顺长城环保优势股票上涨 3.99%，广发电子信息传媒产业精选股票上涨 3.43%，宝盈人工智能主题股票 A 上涨 3.41%；收益排名后五位的基金是：前海开源优势蓝筹股票 A 下跌 0.77%，前海开源优势蓝筹股票 C 下跌 0.77%，银华农业产业股票下跌 0.48%，大摩华鑫进取优选股票下跌 0.41%，工银瑞信农业产业股票下跌 0.38%。

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：南方科技创新混合 A 上涨 4.86%，南方科技创新混合 C 上涨 4.85%，华安媒体互联网混合上



济安金信
基金评价中心

涨 4.52%，华安智能生活混合上涨 4.18%，诺安和鑫灵活配置混合上涨 4.13%；**收益排名后五位的基金是：**国投瑞银白银期货 (LOF) 下跌 6.13%，前海开源沪港深农业主题精选灵活配置混合 (LOF) 下跌 2.17%，前海开源金银珠宝主题精选灵活配置混合 C 下跌 2.03%，前海开源金银珠宝主题精选灵活配置混合 A 下跌 2.00%，中邮核心优势灵活配置混合下跌 1.58%。

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
519712	交银施罗德阿尔法核心混合	2012-08-03
519068	汇添富成长焦点混合	2007-03-12
000294	华安生态优先混合	2013-11-28
001076	易方达改革红利混合	2015-04-23
003095	中欧医疗健康混合	2016-09-29

数据来源：济安金信基金评价中心

3. ETF

九成指数型基金收益为正，因国际金价出现大幅回调，黄金 ETF 产品业绩表现不佳。**收益排名前五位的基金是：**富国中证新能源汽车上涨 3.18%，恒生前海港股通高股息低波动指数上涨 3.01%，国泰国证新能源汽车 (LOF) 上涨 2.81%，泰康中证港股通非银行金融主题指数 A 上涨 2.76%，泰康中证港股通非银行金融主题指数 C 上涨 2.75%；**收益排名后五位的基金是：**博时黄金 ETF 下跌 3.47%，国泰黄金 ETF 下跌 3.47%，华安易富黄金 ETF 下跌 3.47%，易方达黄金 ETF 下跌 3.46%，汇添富中证环境治理指数 (LOF) A 下跌 1.40%。

4. QDII

超过六成 QDII 基金净值收益上涨。截至 2019 年 11 月 8 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 5.82%，交银中证海外中国互联网指数 (QDII-LOF) 上涨 5.24%，易方达中证海外中国互联网 50 (QDII-ETF) 上涨 5.08%，诺安油气能源 (QDII-FOF-LOF) 上涨 4.24%，广发道琼斯石油指数 (QDII-LOF) 人民币 C 上涨 4.23%；**收益排名后五位的基金是：**易方达黄金主题 (QDII-LOF-FOF) 人民币 A 下跌 6.51%，诺安全球收益不动产 (QDII) 下跌 3.48%，汇添富黄金及贵金属 (QDII-LOF-FOF) 下跌 3.47%，诺安全球黄金 (QDII-FOF) 下跌 3.44%，嘉实黄金 (QDII-FOF-LOF) 下跌 3.43%。（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）



济安金信
基金评价中心

(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 2.39%，较前一周上涨 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）。9 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，长城收益宝货币 B 近一周收益为 0.07%，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%
博时合惠货币	004137	2017-01-13	陈凯杨、魏桢	0.21%
鹏华金元宝货币	004776	2017-06-16	叶朝明	0.21%
易方达现金增利货币	000621	2015-02-05	石大怿、梁莹	0.20%

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：华夏可转债增强债券 A 上涨 1.97%，易方达双债增强债券 A 上涨 1.95%，易方达双债增强债券 C 上涨 1.94%，鹏华可转债债券上涨 1.78%，中欧可转债债券 A 上涨 1.72%；收益排名后五位的基金是：富国目标收益两年期纯债债券下跌 1.16%，创金合信尊盈纯债债券下跌 0.71%，华安安心收益债券 A 下跌 0.46%，诺安恒惠债券下跌 0.42%，华安安心收益债券 B 下跌 0.37%。



济安金信
基金评价中心