

【第 451 期】济安金信基金周报

(2019.11.11—2019.11.15)

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	7
1. 货币市场基金.....	7
2. 债券基金.....	8

济安金信基金评价中心

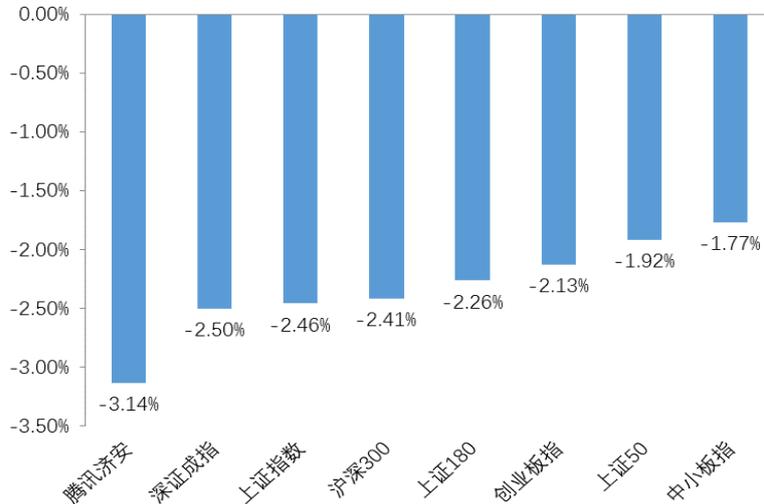
基金评价中心基金研究员 张碧璇
Email: zbx@jajx.com

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（2019.11.11—2019.11.15）



数据来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周（2019.11.11-2019.11.15）受宏观经济数据不及预期影响，沪深两市主要股指全线走弱，上证指数再次回到 2900 点以下；盘面上除科技股表现相对强势以外，市场其他版块观望情绪浓厚。截至 11 月 15 日收盘，上证指数报收 2891.34 点，下跌 2.46%；深证成指报收 9647.99 点，下跌 2.50%；创业板指报收 1674.78 点，下跌 2.13%。中小板指下跌 1.77%，上证 180 下跌 2.26%，上证 50 下跌 1.92%，沪深 300 下跌 2.41%。

2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数整周下跌 3.14%。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:

11月9日,国家统计局发布的2019年10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)数据显示,10月份CPI环比上涨0.9%,涨幅与上月相同。CPI同比上涨3.8%,涨幅比上月扩大0.8个百分点。PPI方面,环比上涨0.1%,涨幅与上月相同。从同比看,PPI下降1.6%,降幅比上月扩大0.4个百分点。(证券日报)

中国人民银行11日公布数据显示,10月末,广义货币(M2)余额194.56万亿元,同比增长8.4%,增速与上月末持平;10月份人民币贷款增加6613亿元,同比少增357亿元;10月份社会融资规模增量为6189亿元,比上年同期少1185亿元。专家表示,监管部门将进一步加大逆周期调节力度,年底前M2、社融和信贷增速有望上行。(中国证券报)

据国家统计局14日消息,10月份,面对错综复杂的国际形势和国内经济下行压力,经济运行总体平稳,结构调整稳步推进。同时应当清醒看到,当前全球经济增长放缓,外部不稳定不确定因素较多,国内周期性问题与结构性矛盾叠加,经济下行压力持续加大。(中国证券报)

11月15日,央行发布消息称,当天对仅在省级行政区域城市商业银行定向下调存款准备金率1个百分点的第二次调整,释放长期资金约400亿元。同时,开展中期借贷便利(MLF)操作2000亿元。对冲税期高峰等因素后,银行体系流动性总量处于合理充裕水平,当日不开展逆回购操作。由于当日无逆回购和MLF到期,共计释放约2400亿元中长期资金。(证券时报)

权益市场:

11月14日,京沪高铁上会并正式通过发审委审核。从申报到上会审核,京沪高铁仅仅用了23天的时间,这一速度刷新了IPO发审纪录。(证券时报)

北京时间2019年11月15日阿里巴巴宣布将正式启动在港公开发售,本次阿里巴巴全球发售总共新发行5亿股普通股新股,其中面向香港本地零售客户公开发售1250万股,面向国际机构发售4.875亿股。每股发售价188港元。公司将在香港主板上市,股份代码9988.hk。预期11月20日定价,11月26日挂牌。(上海证券报)

证监会15日消息,近日,证监会按法定程序核准了北京中科海讯数字科技股份有限公司的首发申请。上述企业及其承销商将与交易所协商确定发行日程,并刊登招股文件。(中国证券报)

债券市场:

11月15日,央行发布10月份金融市场运行情况相关数。从债券市场发行情况来看,10月份,债券市场共发行各类债券3.1万亿元。其中,国债发行3722.0亿元,地方政府债券发行964.6亿元,金融债券发行4187.5亿元,公司信用类债券发行7623.3亿元,资产支持证券发行1161.4亿元,同业存单发行1.3万亿元。(证券日报)



（二）基金市场

11月12日基金业协会发布的最新数据显示，公募基金9月底净值规模为13.79万亿元，环比减少近500亿元，缩水幅度约0.36%。货币基金单月缩水2600亿元，成为拖累9月公募规模下滑的主因。权益类基金规模有所增长，9月股票基金规模增长了4.61%；今年以来，股票基金规模的增幅已经超过了40%。（证券时报）

根据基金业协会发布的最新一期私募基金管理人登记及基金产品备案月报，截至10月底，登记私募基金管理人24404家，较上月增加5家；存续备案私募基金80650只，较上月增加930只，环比增长1.17%；管理基金规模13.69万亿元，较上月增长2.23%。（证券时报）

沪深交易所11月13日发布公告称，将按照证监会部署要求，进一步加强ETF规范运作的监管，完善基础制度建设，持续丰富产品种类，保障ETF市场平稳健康发展，努力建设规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场；并且表示目前上市公司相关股东的股票认购ETF的行为不存在违规，换购对市场的影响也比较小。（中国证券报）

根据证监会最新的基金审批进度表（截至11月1日），从10月28日至11月1日的一周时间，通过简易程序获批的新基金有96只，变更注册通道有8只基金获得批文。业内人士表示，属于快速注册程序的常规产品不需要经过书面反馈环节，大幅提升了注册效率，权益类、混合类、债券类基金注册周期为10天、20天、30天，比原周期缩短2/3以上。（证券时报）

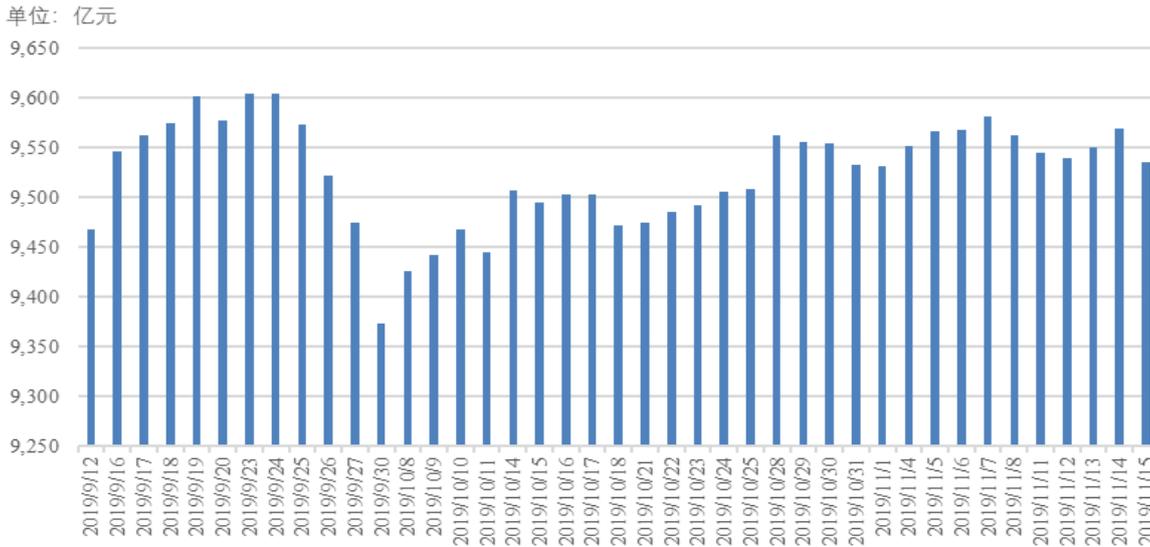


(三) 资金概况

1. 沪深两市融资资金

沪深两市融资余额累计减少 26.78 亿元，增加额较前一周小幅下降，截至 11 月 15 日，两市融资总额为 9535.27 亿元。

图 2：近四十个交易日沪市融资资金流向

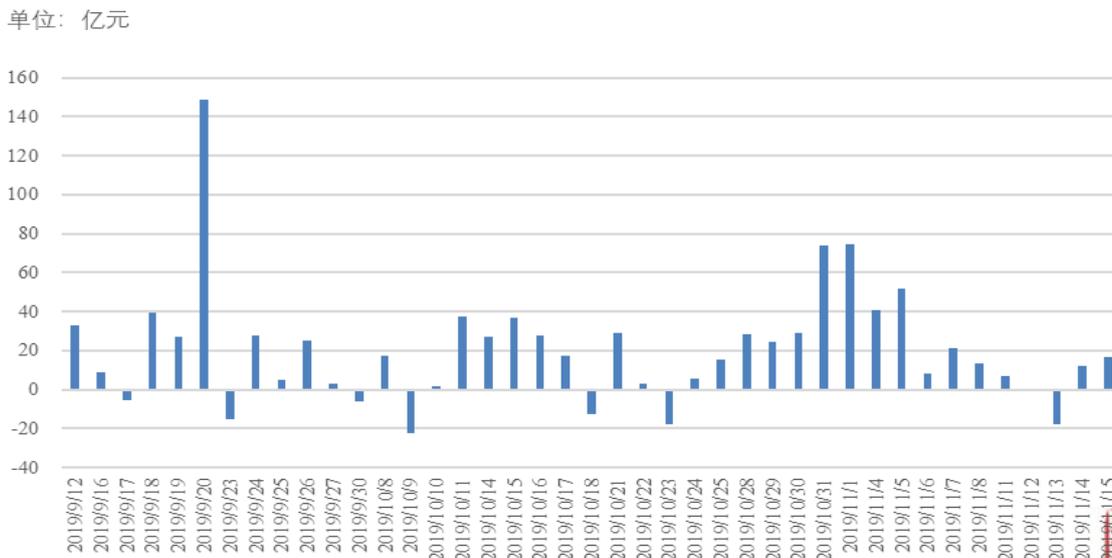


数据来源：济安金信基金评价中心（数据截止日期：2019.11.15）

2. 沪股通、深股通资金流向

上周权益市场震荡走弱，但沪股通、深股通仍保持净流入态势，累计净流入资金 17.91 亿。其中沪股通资金净卖出 10.90 亿，深股通资金净买入 28.81 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：2019.11.15）



济安金信
基金评价中心

二、各类基金整体表现

上周沪深震荡下挫，对于权益类证券投资基金，不足两成普通股票型基金及混合型基金收益上涨，不足两成指数型基金及四成 QDII 基金净值收益为正；债券市场上周有所反弹，对于固定收益类证券投资基金，超过七成债券型基金净值收益上涨；货币基金整体收益于前一周有所下滑。（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

不足两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 4.02%，广发多元新兴股票上涨 3.30%，南方现代教育股票上涨 3.17%，宝盈人工智能主题股票 A 上涨 2.74%，宝盈人工智能主题股票 C 上涨 2.72%；**收益排名后五位的基金是：**景顺长城沪港深精选股票下跌 4.43%，中庚小盘价值股票下跌 4.26%，汇添富沪港深新价值股票下跌 4.20%，嘉实新能源新材料股票 C 下跌 3.99%，嘉实新能源新材料股票 A 下跌 3.98%。

2. 混合基金

不足两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：**诺安和鑫灵活配置混合上涨 4.69%，诺安成长混合上涨 4.64%，海富通股票混合上涨 4.44%，万家经济新动能混合 A 上涨 4.36%，万家经济新动能混合 C 上涨 4.31%；**收益排名**



济安金信
基金评价中心

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 5.94%，万家瑞隆混合下跌 5.07%，大成竞争优势混合下跌 4.82%，汇添富沪港深优势精选定期开放混合下跌 4.51%，大成景阳领先混合下跌 4.50%。

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

不足两成指数型基金收益为正，收益排名前五位的基金是：国泰 CES 半导体行业 ETF 上涨 2.97%，国联安中证全指半导体产品与设备 ETF 上涨 2.79%，汇添富中证精准医疗主题指数 A (LOF) 上涨 1.69%，汇添富中证精准医疗主题指数 C (LOF) 上涨 1.67%，鹏华中证酒 ETF 上涨 1.47%；**收益排名后五位的基金是：**泰康中证港股通地产指数 A 下跌 5.41%，泰康中证港股通地产指数 C 下跌 5.40%，华宝港股通恒生香港 35 指数 (LOF) 下跌 5.06%，泰康中证港股通非银行金融主题指数 C 下跌 4.60%，泰康中证港股通非银行金融主题指数 A 下跌 4.59%。

4. QDII

近四成 QDII 基金净值收益上涨。截至 2019 年 11 月 15 日，**收益排名前五位的基金是：**华夏全球科技先锋混合 (QDII) 上涨 2.16%，易方达标普生物科技人民币 (QDII-LOF) 上涨 1.96%，易方达黄金主题 (QDII-LOF-FOF) 人民币 A 上涨 1.42%，易方达黄金主题 (QDII-LOF-FOF) 人民币 C 上涨 1.42%，广发生物科技指数 (QDII) 上涨 1.38%；**收益排名后五位的基金是：**华夏恒生 ETF (QDII) 下跌 4.71%，南方香港成长 (QDII) 下跌 4.62%，南方恒指 ETF 下跌 4.53%，信诚四国配置 (QDII-FOF-LOF) 下跌 4.51%，华夏沪港通恒生 ETF (QDII) 下跌 4.49%。（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下滑，上周货币市场基金平均七日年化收益为 2.34%，较前一周下降 0.05%。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 元，其中，泓德添利货币 B 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 先轸宇	0.35%
博时合惠货币	004137	2017-01-13	陈凯杨、魏楨	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

超过七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：**诺安联创顺鑫债券 A 上涨 2.49%，诺安联创顺鑫债券 C 上涨 2.48%，平安鼎信债券上涨 2.22%，鑫元淳利定期开放债券上涨 0.83%，广发集嘉债券 A 上涨 0.63%；**收益排名后五位的基金是：**东吴鼎元双债债券 C 下跌 8.14%，东吴鼎元双债债券 A 下跌 8.07%，东吴增利债券 C 下跌 7.80%，东吴增利债券 A 下跌 7.72%，东吴鼎利债券(LOF)下跌 7.67%。



济安金信
基金评价中心