

# 【第 452 期】 济安金信基金周报

## (2019.11.18—2019.11.22)

### 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

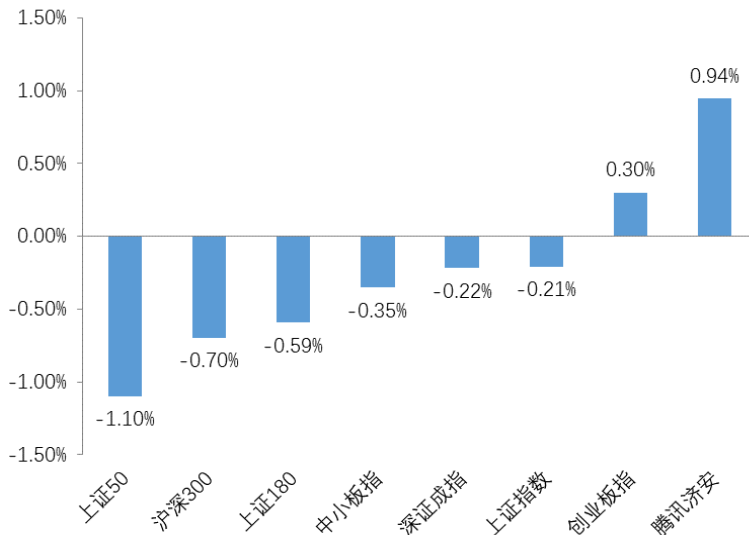
基金评价中心基金研究员 张碧璇  
Email: zbx@jajx.com

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（2019.11.18—2019.11.22）



数据来源：济安金信基金评价中心

#### 1. A股市场回顾

上周（2019.11.18-2019.11.22）周初两市连续两日出现反弹，但成交量无明显放大，随后市场表现分化，创业板逼近年度高点后回落，权重股走势低迷，上证综指再度跌破2900点，市场做多情绪受挫。截至11月22日收盘，上证指数报收2885.29点，下跌0.21%；深证成指报收9626.90点，下跌0.22%；创业板指报收1679.80点，上涨0.30%。中小板指下跌0.35%，上证180下跌0.59%，上证50下跌1.10%，沪深300下跌0.70%。

#### 2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数整周上涨0.94%。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“暂停”15个工作日后，央行于11月18日重启逆回购。央行公告显示，央行当日以利率招标方式开展了1800亿元7天逆回购操作，此次逆回购操作的中标利率较此前的2.55%下调5个基点至2.5%，距上一次央行下调7天逆回购利率已时隔四年。（证券日报）

据国家统计局网站20日消息，统计局发布第四次经济普查结果，并对2018年国内生产总值初步核算数进行了修订。主要结果为：2018年国内生产总值为919281亿元，比初步核算数增加18972亿元，增幅为2.1%。修订后的第一产业增加值为64745亿元，比重为7.0%；第二产业增加值为364835亿元，比重为39.7%；第三产业增加值为489701亿元，比重为53.3%。（证券时报）

中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布，2019年11月20日贷款市场报价利率（LPR）为：1年期LPR为4.15%，5年期以上LPR为4.80%，均较10月下降5个基点，其中，5年期LPR在8月20日亮相后首次迎来下调。（证券时报）

#### 权益市场:

中欧国际交易所20日消息，第二十二届欧元金融周中国日暨第四届中欧国际交易所金融市场论坛20日在德国法兰克福举办。中欧所表示，目前正积极筹备股票市场沪德通，即推动德国蓝筹上市公司到上交所发行中国存托凭证（CDR），支持中国优秀上市公司尤其是制造业企业到法兰克福证券市场发行全球存托凭证（GDR），以加强中德证券市场之间的互联互通。（中国证券报）

上交所20日消息，为进一步规范股票期权试点业务，加强风险管理，保护期权交易当事人的合法权益，上海证交所和中国证券登记结算有限责任公司对《上海证交所、中国证券登记结算有限责任公司股票期权试点风险控制管理办法》进行了修订，向社会公开征求意见。此次修订主要包括增加对权利仓强行平仓的规定、限开仓标准的调整、限购金额计算方式调整等几个方面，其中关于限开仓标准的调整前期已经以业务通知的形式向市场公布。（中国证券报）

#### 债券市场:

人民银行19日发布的《中国绿色金融发展报告（2018）》显示，绿色金融发展取得新成绩和新进展。截至2018年末，全国银行业金融机构绿色信贷余额为8.23万亿元，同比增长16%；全年新增1.13万亿元，占同期企业和其他单位贷款增量的14.2%。2018年绿色企业上市融资和再融资合计224.2亿元。绿色基金、绿色保险、绿色信托、绿色PPP、绿色租赁等新产品、新服务和新业态不断涌现。（新华社）



## （二）基金市场

浮动管理费率基金重启试点，首批 6 家基金公司的产品已经于 11 月 21 日下午陆续获得批文。这 6 家基金公司分别为国泰基金、富国基金、华泰柏瑞、兴全基金、中欧基金和华安基金。（中国证券报）

中国证券投资基金业协会副会长钟蓉萨 11 月 22 日在第十三届指数与指数化投资论坛上表示，截至今年 9 月底，国内包括指数增强基金和 ETF 在内的开放型指数基金的资产规模超过了 1.1 万亿元，较去年同期增长 80%，是规模增长最快的一类基金产品。但在指数投资快速发展的同时，也应该看到，目前国内指数投资面临的最不利因素就是市场历史数据不支持被动投资安身立命的投资理念，中国资本市场的长期走势及短期内的大幅震荡，难以给投资者一个坚定地相信市场长期必然上涨的信心。（中国证券报）

11 月 22 日，证监会发布的最新证券投资基金募集申请行政许可受理及审核情况公示表显示，11 月 12 日，惠理高息股票基金、摩根太平洋科技基金和安本标准精选新兴市场债券基金三只香港互认基金获批，基金管理人分别是惠理基金管理香港有限公司、摩根基金（亚洲）有限公司和博时基金（国际）有限公司。整体来看，目前“北上”互认基金总数已有 23 只，此外，另有 10 只互认产品待批。（中国证券报）

11 月 22 日，证监会发布的最新证券投资基金募集申请行政许可受理及审核情况公示表显示，11 月 15 日当天共有 11 只一年定期开发债券型发起式基金获批，基金管理人包括大成、平安、鹏华、申万菱信、国联安、国泰、兴银、兴业、中国人保资管等。除 11 只一年定期开放债券型发起式基金外，11 月 15 日还有 18 只债券型基金获批。（中国证券报）

11 月 22 日中基协发布统计数据显示，第三季度，企业资产证券化产品（企业 ABS）共备案确认 221 只，环比下降 11.60%；备案新增规模 2184.30 亿元，环比下降 22.16%。中基协表示，第三季度，出现产品清算小高峰，终止清算产品 176 只，环比增长 26.62%；清算本金规模 1958.61 亿元，环比增长 18.83%。第三季度清算产品中，基础资产为应收账款、融资租赁债权以及小贷债权的产品数量占第三季度清算产品数量 76.70%。中基协统计显示，第三季度新增备案产品规模与数量同比均有一定程度上升，不过环比呈现下降趋势。（中国证券报）

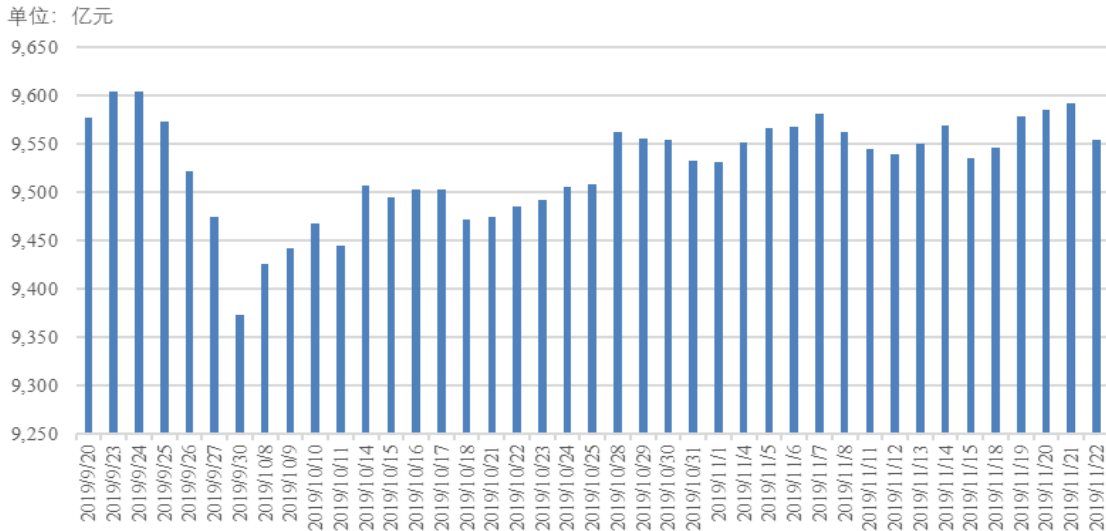


### (三) 资金概况

#### 1. 沪深两市融资资金

沪深两市融资余额累计增加 19.07 亿元，截至 11 月 22 日，两市融资总额为 9554.34 亿元。

图 2：近四十个交易日沪市融资资金流向

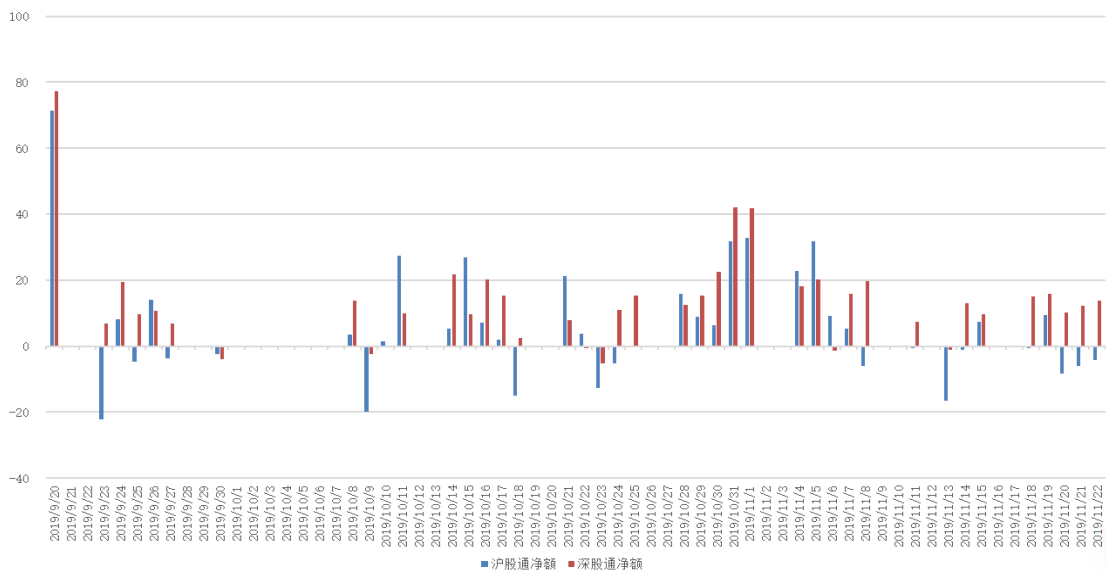


数据来源：济安金信基金评价中心（数据截止日期：2019.11.22）

#### 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 57.47 亿。其中沪股通资金净卖出 9.92 亿，深股通资金净买入 67.39 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：2019.11.22）



济安金信  
基金评价中心

## 二、各类基金整体表现

上周沪深两市表现有所分化，创业板表现相对强势，权重股震荡走弱，对于权益类证券投资基金，不足半数普通股票型基金净值收益上涨，混合型基金收益涨跌互现，近六成指数型基金及八成 QDII 基金净值收益为正；债券市场有所反弹，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有较大幅度回升。（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

不足半数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：**华夏能源革新股票上涨 6.89%，创金合信资源主题精选股票 A 上涨 5.53%，创金合信资源主题精选股票 C 上涨 5.52%，国泰智能汽车股票上涨 5.10%，汇丰晋信低碳先锋股票上涨 5.02%；**收益排名后五位的基金是：**华夏优势精选股票下跌 5.48%，鹏华医疗保健股票下跌 4.66%，鹏华医药科技股票下跌 4.53%，南方消费股票进取下跌 4.25%，农银汇理医疗保健主题股票下跌 4.23%。

#### 2. 混合基金

混合型基金净值收益涨跌互现。其中，**收益排名前五位的基金是：**申万菱信新能源汽车主题灵活配置混合上涨 5.83%，银华心怡灵活配置混合上涨 5.09%，东方新



济安金信  
基金评价中心

能源汽车主题混合上涨 5.03%，光大保德信中国制造 2025 灵活配置混合上涨 4.73%，前海开源金银珠宝主题精选灵活配置混合 A 上涨 4.56%；**收益排名后五位的基金是：**金鹰策略配置混合下跌 4.56%，海富通股票混合下跌 4.48%，诺安成长混合下跌 4.35%，汇添富医药保健混合 A 下跌 4.27%，东海美丽中国灵活配置混合下跌 4.26%。

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

**近六成指数型基金收益为正，收益排名前五位的基金是：**富国中证新能源汽车上涨 5.58%，中融国证钢铁行业指数分级上涨 5.03%，鹏华国证钢铁行业指数分级上涨 4.52%，鹏华中证 A 股资源产业上涨 4.36%，信诚中证 800 有色指数上涨 4.31%；**收益排名后五位的基金是：**前海开源中证健康产业下跌 3.09%，国泰 CES 半导体行业 ETF 下跌 2.89%，易方达生物科技指数分级下跌 2.64%，招商国证生物医药指数下跌 2.63%，易方达沪深 300 医药卫生 ETF 下跌 2.51%。（注：收益统计不包含指数联接基金）

### 4. QDII

**八成 QDII 基金净值收益上涨。**截至 2019 年 11 月 22 日，**收益排名前五位的基金是：**易方达标普生物科技人民币(QDII-LOF)上涨 4.80%，广发生物科技指数(QDII)上涨 3.99%，上投摩根中国生物医药混合(QDII)上涨 2.65%，国泰大宗商品(QDII-LOF)上涨 2.33%，易方达标普医疗保健人民币(QDII-LOF)上涨 2.29%；**收益排名后五位的基金是：**富国全球科技互联网股票(QDII)下跌 2.88%，华宝标普油气上游股票(QDII-LOF)下跌 2.86%，华夏全球科技先锋混合(QDII)下跌 2.34%，交银中证海外中国互联网指数(QDII-LOF)下跌 1.89%，华夏全球股票(QDII)下跌 1.37%。（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较大幅度回升，上周货币市场基金平均七日



济安金信  
基金评价中心

年化收益为 2.45%，较前一周上涨 0.11%。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 元，其中，江信增利货币 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 先轺宇	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：**诺安联创顺鑫债券 A 上涨 2.64%，诺安联创顺鑫债券 C 上涨 2.63%，金鹰持久增利债券 (LOF) E 上涨 1.64%，金鹰持久增利债券 (LOF) C 上涨 1.63%，博时宏观回报债券 C 上涨 1.45%；**收益排名后五位的基金是：**中银盛利纯债一年定期开放债券 (LOF) 下跌 1.63%，华润元大润泰双鑫债券 C 下跌 1.26%，国寿安保尊享债券 A 下跌 1.25%，国寿安保尊享债券 C 下跌 1.25%，华润元大润泰双鑫债券 A 下跌 1.25%。

