

【第 455 期】济安金信基金周报

(2019.12.09—2019.12.13)

目录

一、市场概况.....	2
(一) 基础市场.....	2
1. A 股市场回顾.....	2
2. 腾讯济安指数表现.....	2
3. 资金概况.....	3
4. 债券市场回顾.....	4
5. 市场要闻.....	4
(二) 基金市场.....	5
1. 发行、清盘统计.....	5
2. 市场要闻.....	5
二、各类基金整体表现.....	6
(一) 权益类基金.....	6
1. 股票基金.....	7
2. 混合基金.....	7
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

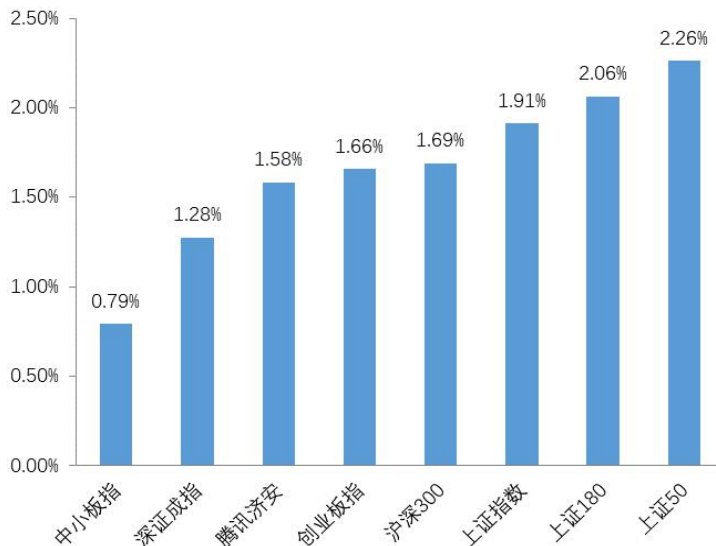
基金评价中心基金研究员 张碧璇
Email: zbx@jajx.com

地址: 北京市海淀区万柳东路 25 号万
泉商务花园 301

一、市场概况

(一) 基础市场

图 1：指数动态（2019.12.09—2019.12.13）



数据来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周（2019.12.09—2019.12.13）周初市场大部分时间维持窄幅震荡走势，成交量有所放大；周中大小指数走势有所分化，沪指收于平盘线附近，创业板指呈现震荡走低；周五受外围消息刺激，三大股指均出现跳空高开，两市放量大涨，深成指重回10000点以上。截至12月13日收盘，上证指数报收2967.68点，上涨1.91%；深证成指报收10004.62点，上涨1.28%；创业板指报收1755.41点，上涨1.66%。中小板指上涨0.79%，上证180上涨2.06%，上证50上涨2.26%，沪深300上涨1.69%。

2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数整周上涨1.58%。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”。



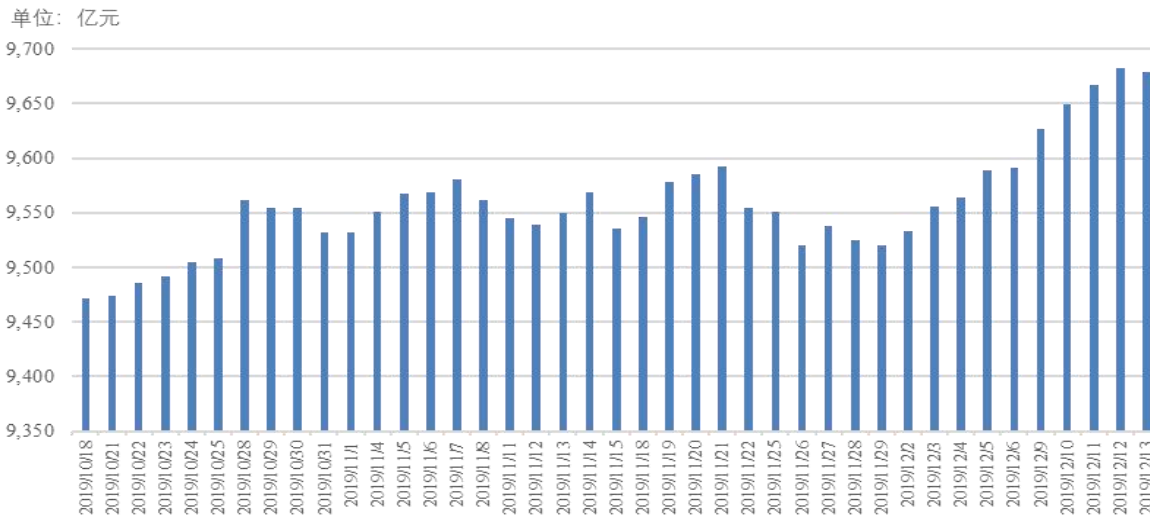
济安金信
基金评价中心

3. 资金概况

3.1 沪深两市融资资金

沪深两市融资余额累计增加 87.48 亿元，截至 12 月 13 日，两市融资总额为 9678.53 亿元。

图 2：近四十个交易日沪市融资资金流向

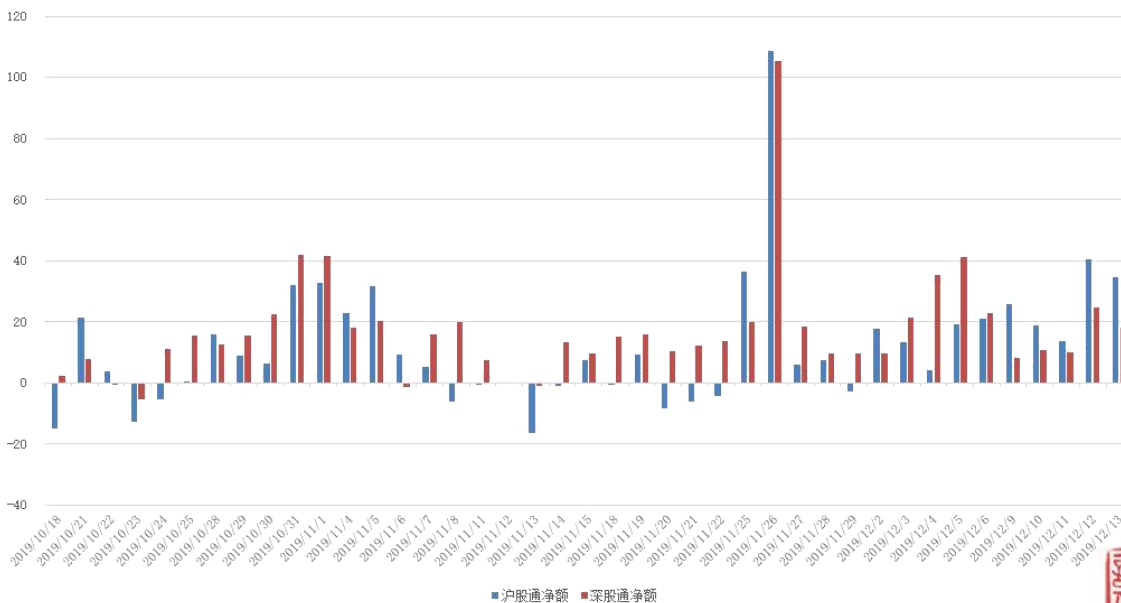


数据来源：济安金信基金评价中心（数据截止日期：2019.12.13）

3.2 沪股通、深股通资金流向

上周沪股通、深股通整周仍保持大幅净流入，净买入资金与前一周持平，累计达到 205.06 亿。其中沪股通资金净买入 133.29 亿，深股通资金净买入 71.76 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：2019.12.13）



济安金信
基金评价中心

4. 债券市场回顾

上周央行暂停公开市场操作，公开市场净投放无变动，货币市场利率均出现不同幅度上行。

债券市场上周整体上涨，1年期国债收益率下行3bp，十年期国债收益率上行1bp；信用债收益率整体下行，不久前出现违约的北大方正集团后续两只规模分别为8亿元人民币和8000万欧元的债券“17方正01”和“5484.HK”到期正常付息；中证转债指数上涨0.78%，日均成交量上升，结束之前的震荡走势。

5. 市场要闻

宏观经济：

国家统计局10日发布的数据显示，从环比看，11月CPI上涨0.4%，涨幅比上月回落0.5个百分点。国家统计局城市司高级统计师沈赞解读2019年11月份CPI数据时表示，从同比看，CPI上涨4.5%，涨幅比上月扩大0.7个百分点。其中，食品价格上涨19.1%，影响CPI上涨约3.72个百分点；非食品价格上涨1.0%，影响CPI上涨约0.77个百分点。（中国证券报）

中国人民银行10日公布的数据显示，11月末，广义货币（M2）余额196.14万亿元，同比增长8.2%，增速比上月末低0.2个百分点。11月，人民币贷款增加1.39万亿元，同比多增1387亿元；社会融资规模增量为1.75万亿元，同比多1505亿元。（中国证券报）

美国联邦储备委员会11日宣布将联邦基金利率目标区间维持在1.5%至1.75%不变，符合市场普遍预期。美联储当天在结束为期两天的货币政策例会后发表声明表示，美联储当前的货币政策立场是合适的，能够支撑美国经济持续扩张、就业市场强劲增长以及通胀水平处于“对称性的2%目标”附近。（新华社）

央行消息，初步统计，2019年三季度末，我国金融业机构总资产为312.46万亿元，同比增长8.1%。金融业机构总负债为283.94万亿元，同比增长7.6%。（证券时报）

12月13日，中美双方宣布已就第一阶段经贸协议文本达成一致，协议内容主要涵盖知识产权、技术转让、农业、金融服务、汇率、扩大贸易、争端解决等方面。（证券时报）

中央经济工作会议12月10日至12日在北京举行。会议指出，中国经济稳中向好、长期向好的基本趋势没有改变。在涉及资本市场方面，会议指出，要加快金融体制改革，完善资本市场基础制度，提高上市公司质量，健全退出机制，稳步推进创业板和科创板改革，引导大银行服务重心下沉，推动中小银行聚焦主责主业，深化农村信用社改革，引导保险公司回归保障功能。（新华社）

权益市场：

据12月7日中国证券登记结算有限责任公司发布消息，为规范股票期权组合策



略业务，深交所和中国结算联合制定了《深圳证券交易所 中国证券登记结算有限责任公司股票期权组合策略业务指引》，现予以发布，自发布之日起施行。关于组合策略单边平仓（第十七条至第十九条）的规定暂不施行，具体施行时间另行通知。（中国证券报）

证监会新闻发言人常德鹏 13 日表示，证监会发布《上市公司分拆所属子公司境内上市试点若干规定》，发布之日起实施，主要包括三方面内容，一是明确分拆条件，要求上市公司具备一定盈利能力，规范运作手段。分拆后母公司和子公司要符合独立性要求。二是要有独立流程，三是强化中介机构责任，要求上市公司聘请专业机构，就分拆是否符合相关机构发表意见。独立财务顾问还要进行持续督导。（证券时报）

据证监会 12 月 13 日消息，近日，证监会按法定程序核准了以下企业的首发申请：侨银环保科技股份有限公司，深圳市铂科新材料股份有限公司。上述企业及其承销商将分别与交易所协商确定发行日程，并陆续刊登招股文件。（上海证券报）

12 月 14 日，中国金融期货交易所发布《沪深 300 股指期货期权合约》及相关业务规则。具体包括该期权合约交易细则，以及中金所交易细则、结算细则、风控管理办法、信息管理方法的修订等。（上海证券报）

债券市场：

上交所 13 日发布通知，规范公司债券发行有关事项。规定：发行人不得在发行环节直接或者间接认购自己发行的债券。发行人的董事、监事、高级管理人员、持股比例超过 5% 的股东及其他关联方参与相关债券认购，属于应披露的重大事项，发行人应当在发行结果公告中就相关认购情况进行披露。（证券时报）

（二）基金市场

1. 发行、清盘统计

上周共有 23 只新发基金开始认购，截至 12 月 13 日共发行份额 8.10 亿份。其中，股票型基金 7 只，混合型基金 6 只，债券型基金 10 只。

上周清盘的基金共三只，分别为国投瑞银兴颐多策略混合、南方荣知以及长信港股通指数。

2. 市场要闻

12 月 12 日，青岛意才基金销售有限公司在青岛举行业务牌照发布仪式，成为 2017 年我国扩大金融业对外开放以来首家获批的外国商业银行全资控股的基金销售机构。（上海证券报）

12 月 13 日，腾安基金、蚂蚁基金、盈米基金等 3 家第三方基金销售机构投顾资格获批，成为投顾业务新试点，这也是独立基金销售机构首次获批成为投顾试点机构。（上海证券报）



时隔半年，科创主题基金再度迎来低调扩容。12月初，银华、交银、华安、方正富邦等公司旗下科创主题基金正式获批，不日将启动发行。公开资料显示，目前还有近百只科创基金已经上报，正排队等待获批。（上海证券报）

近日，受国家市场监督管理总局委托，北京市市场监督管理局组织考核评估组对2017年度国家级服务业标准化试点项目——北京基金小镇基金机构服务标准化试点进行考核评估，北京基金小镇以98分的综合评分通过考评，成为首个基金业服务标准化试点。（上海证券报）

二、各类基金整体表现

上周沪深两市整体维持震荡，周末受外围消息刺激大幅上涨，成交量有所放大。对于权益类证券投资基金，超过九成普通股票型基金、混合型基金以及指数型基金净值收益为正；七成海外市场QDII基金净值收益上涨；债券市场上周整体上涨，货币利率有所上行，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小幅回升。（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

超过九成普通股票型基金净值收益上涨，科技类主题基金表现相对强势。其中，收益排名前五位的基金是：大摩华鑫进取优选股票上涨 5.85%，工银瑞信国家战略主题股票上涨 4.89%，广发多元新兴股票上涨 4.80%，海富通电子信息传媒产业股票 A 上涨 4.67%，海富通电子信息传媒产业股票 C 上涨 4.65%；收益排名后五位的基金是：宝盈品牌消费股票 C 下跌 3.39%，宝盈品牌消费股票 A 下跌 3.38%，嘉实农业产业股票下跌 2.28%，工银瑞信农业产业股票下跌 1.45%，中欧品质消费股票 C 下跌 1.09%。

2. 混合基金

超过九成混合型基金取得获得正收益。其中，收益排名前五位的基金是：海富通股票混合上涨 5.71%，宝盈核心优势灵活配置混合 A 上涨 5.45%，宝盈核心优势灵活配置混合 C 上涨 5.43%，万家经济新动能混合 C 上涨 5.37%，中信建投智信物联网灵活配置混合 A 上涨 5.33%；收益排名后五位的基金是：大成竞争优势混合下跌 2.84%，大成景阳领先混合下跌 2.58%，前海开源沪港深农业主题精选灵活配置混合 (LOF) 下跌 2.56%，国融融泰灵活配置混合 C 下跌 1.73%，国融融泰灵活配置混合 A 下跌 1.72%。

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

超过九成指数型基金实现净值上涨，收益排名前五位的基金是：国联安中证全指半导体产品与设备 ETF 上涨 6.47%，国泰 CES 半导体行业 ETF 上涨 6.16%，泰康中证港股通非银行金融主题指数 A 上涨 5.12%，泰康中证港股通非银行金融主题指数 C 上涨 5.11%，长信上证港股通指数上涨 4.58%；收益排名后五位的基金是：融通中证军工指数分级下跌 3.82%，富国中证军工指数分级下跌 2.48%，中融中证煤炭指数分级下跌 2.35%，信诚中证 800 医药指数分级下跌 2.27%，富国中证新能源汽车下跌 1.81%。（注：收益统计不包含指数联接基金）

4. QDII

七成海外市场 QDII 基金净值收益上涨。截至 2019 年 12 月 13 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 6.79%，南方恒指 ETF 上涨



济安金信
基金评价中心

4.44%，华夏恒生 ETF(QDII) 上涨 4.43%，华夏沪港通恒生 ETF(QDII) 上涨 4.42%，大成恒生指数(QDII-LOF) 上涨 4.26%；**收益排名后五位的基金是：**南方道琼斯美国精选 REIT 指数(QDII-LOF)C 下跌 3.32%，南方道琼斯美国精选 REIT 指数(QDII-LOF)A 下跌 3.31%，广发美国房地产指数(QDII) 下跌 3.09%，诺安全球收益不动产(QDII) 下跌 3.09%，上投富时发达市场 REITs(QDII) 下跌 2.67%。（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升，上周货币市场基金平均七日年化收益为 2.5131%，较前一周上涨 0.0302%。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）。12 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，圆信永丰丰润货币 B 近一周收益为 0.13%，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	石大柝、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，转债市场上涨带动转债基金收益提升。其中，**收益排名前五位的基金是：**建信转债增强债券 A 上涨 2.68%，华富可转债债券上涨 2.64%，建信转债增强债券 C 上涨 2.63%，南方希元可转债债券上涨 2.62%，嘉实稳宏债券 A 上涨 2.47%；**收益排名后五位的基金是：**博时天颐债券 C 下跌 0.37%，博时天颐债券 A 下跌 0.36%，广发纯债债券 C 下跌 0.26%，华商收益增强债券 A 下跌 0.25%，华商双债丰利债券 A 下跌 0.23%。

