

# 【第 459 期】济安金信基金周报

## (2020.01.06—2020.01.10)

### 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.....	7
(一) 权益类基金.....	7
1. 股票基金.....	7
2. 混合基金.....	8
3. ETF.....	8
4. QDII.....	8
(二) 固定收益类基金.....	9
1. 货币市场基金.....	9
2. 债券基金.....	9

济安金信基金评价中心

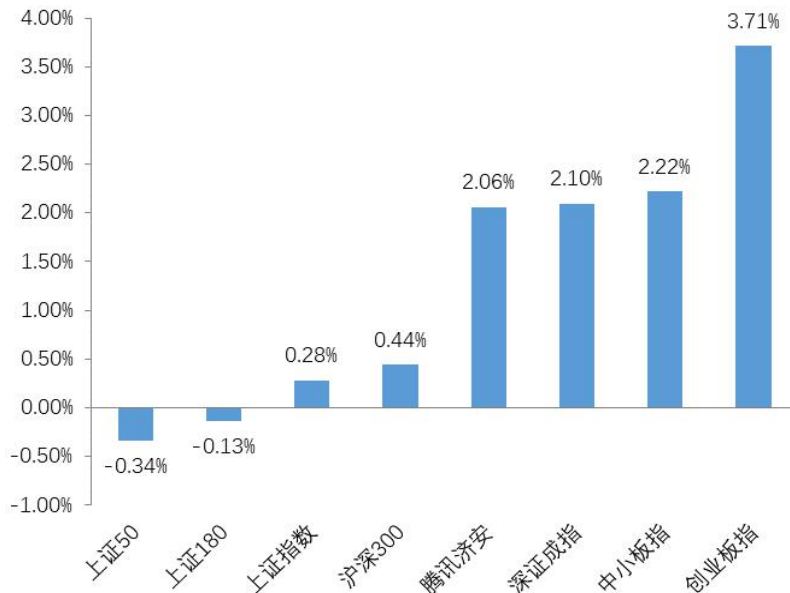
基金评价中心基金研究员 张碧璇  
Email: zbx@jajx.com

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（2020.01.06—2020.01.10）



数据来源：济安金信基金评价中心

#### 1. A股市场回顾

上周（2020.01.06-2020.01.10）周初沪指一度突破 3100 点，市场人气回暖，但随后受外部消息影响两市出现大幅震荡，各板块分化明显，主要股指未能延续前期上涨趋势，行情处于新旧热点的转换期，能否形成合力向上突破尚不明确。从盘面看，权重股表现偏弱，创业板放量上涨。截至 1 月 10 日收盘，上证指数报收 3092.29 点，上涨 0.28%；深证成指报收 10879.84 点，上涨 2.10%；创业板指报收 1904.19 点，上涨 3.71%。中小板指上涨 2.22%，上证 180 下跌 0.13%，上证 50 下跌 0.34%，沪深 300 上涨 0.44%。

#### 2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数整周上涨 2.06%。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



## 4. 债券市场回顾

上周央行公开市场操作有 500 亿元逆回购到期，整周末未再开展逆回购操作，因此市场资金净回笼 500 亿。虽然年初面临地方债提前发行、税期来临以及节前流动性偏紧等负面因素，但考虑到此前的降准正式落地，市场流动性仍延续相对宽松的格局。

债券市场上周继续走强，1 年期国债及国开债收益率分别下行 16bp 和 14bp，十年期国债及国开债收益率均较前一周下行 6bp；信用债收益率整体下行，信用利差收窄，AAA 级企业债收益率平均下行 3bp，AA 级企业债收益率平均下行 4bp，城投债收益率平均下行 4bp；转债方面出现放量下跌，中证转债指数下跌 0.38%，走势弱于正股。

## 5. 市场要闻

### 宏观经济：

央行网站 5 日消息显示，2020 年中国人民银行工作会议 1 月 2 日至 3 日在北京召开。会议明确央行 2020 年七大工作重点，包括保持稳健的货币政策灵活适度、坚决打赢防范化解重大金融风险攻坚战、加大金融支持供给侧结构性改革力度、加快完善宏观审慎管理框架、继续深化金融改革开放、加强金融科技研发和应用、全面提高金融服务与金融管理水平。（中国证券报）

国家外汇管理局 7 日公布数据显示，截至 2019 年 12 月末，我国外汇储备规模为 31079 亿美元，较 11 月上升 123 亿美元，升幅 0.4%；较年初上升 352 亿美元，升幅 1.1%。国家外汇管理局新闻发言人、总经济师王春英表示，2019 年 12 月，我国外汇市场供求延续基本平衡格局。（中国证券报）

世界银行 8 日发布最新一期《全球经济展望》报告，预测 2020 年全球经济增速将较 2019 年出现小幅回升，但经济复苏较为脆弱，贸易、债务和地缘政治等因素仍对全球经济增长构成风险。报告预计，2019 年和 2020 年全球经济增速分别为 2.4% 和 2.5%，较世行 2019 年 6 月预测值均下调 0.2 个百分点。世行表示，若近期缓解贸易紧张局势的政策行动能够持续减少不确定性，预期中的经济复苏可能会变得强劲。（新华社）

国家统计局 9 日发布数据，2019 年 12 月，全国居民消费价格指数（CPI）同比上涨 4.5%，涨幅与上月相同，从环比看，2019 年 12 月 CPI 由上月上涨 0.4% 转为持平。其中，食品价格由上月上涨 1.8% 转为下降 0.4%，影响 CPI 下降约 0.08 个百分点。工业生产者出厂价格指数（PPI）显示，12 月同比下降 0.5%，降幅比上月收窄 0.9 个百分点，从环比看，PPI 由上月下降 0.1% 转为持平。（国家统计局）

### 权益市场：

1 月 6 日，银保监会召开媒体通气会，就上周末发布的《中国银保监会关于推动银行业和保险业高质量发展的指导意见》作出详细解读。《意见》指出，要发挥银行保险机构在优化融资结构中的重要作用，促进居民储蓄有效转化为资本市场长

济安金信  
基金评价中心

期资金，其核心的政策考量主要还是培育机构投资者，并非单一地让居民储蓄资金直接投入股市。（证券时报）

证监会1月8日消息，近日，证监会按法定程序同意张家港广大特材股份有限公司、北京映翰通网络技术股份有限公司、福建赛特新材股份有限公司3家企业科创板首次公开发行股票注册。上述企业及其承销商将分别与上海证券交易所协商确定发行日程，并陆续刊登招股文件。（中国证券报）

### 债券市场：

据财政部国库司1月6日消息，为贯彻党中央、国务院关于进一步扩大金融业对外开放的决策部署，财政部积极指导各地财政部门修改完善地方政府债券承销团组建办法，放开外商独资银行、中外合资银行、外国银行分行加入地方政府债券承销团的资格限制，按程序吸收外资银行加入承销团。下一步，财政部将继续按照党中央、国务院决策部署，积极稳妥推进政府债券市场对外开放。（上海证券报）

中国外汇交易中心9日公布的数据显示，2019年境外机构投资者买入债券3.2万亿元，卖出债券2.1万亿元，净买入1.1万亿元。节节攀升的债券托管量也证明境外机构投资者在持续加仓。（中国证券报）

## （二）基金市场

### 1. 发行、清盘统计

上周共有22只新发基金开始认购，截至1月10日共募集份额34.79亿份。其中，股票型基金2只，混合型基金5只，债券型基金14只，QDII基金1只。

上周无基金发生转型或清盘。

### 2. 市场要闻

1月3日，证监会起草了《公开募集证券投资基金投资全国中小企业股份转让系统挂牌股票指引（征求意见稿）》，向社会公开征求意见。本次发布的《公募基金投资新三板指引（征求意见稿）》主要包括四大亮点：一是允许股票基金、混合基金、债券基金投资新三板精选层股票；二是要求基金管理人投资流动性良好的精选层股票，并审慎确定投资比例；三是基金管理人和基金托管人应当采用公允估值方法对挂牌股票进行估值，当股票价值存在重大不确定性且面临潜在大额赎回申请时，可启用侧袋机制；四是要求基金在定期报告中披露持有挂牌股票情况，在法律文件中揭示特有风险。（证券日报）

1月10日晚间，农业银行、工商银行、交通银行在上交所发布《简式权益变动报告书》称，社保基金会国有资本划转账户接收财政部一次性划转给社保基金会持有的股份。按1月10日收盘价计，三家银行合计股权划转总市值约为1344.88亿元。财政部部长刘昆此前撰文表示，划转部分国有资本充实社保基金是改革和完善基本养老保险制度的重要举措，也是国有企业发展成果全民共享和基本养老保险制度代际公平的充分体现。（中国证券报）



1月8日,中国证券投资基金业协会发布了2019年私募基金登记备案情况综述。报告显示,截至2019年底,协会存续登记私募基金管理人24471家,较2018年末存量机构增加23家,同比增长0.09%;存续备案私募基金81739只,较2018年末在管私募基金数量增加7097只,同比增长9.51%;管理基金规模13.74万亿元,较2018年末增加9603.56亿元,同比增长7.52%。私募基金管理人在从业人员管理平台完成注册的全职员工17.65万人,其中取得基金从业资格的员工14.22万人。(中国证券报)

中国证券投资基金业协会1月9日发布的统计数据显示,2019年底协会自律管理的资产管理业务总规模约51.97万亿元,较2018年年底增加超5000亿元。分项来看,初步统计,截至2019年底,公募基金管理机构管理公募基金6544只,份额13.7万亿份,规模约14.8万亿元,同比增加1.7万亿元;持牌机构私募资产管理计划规模总计约19.8万亿元,同比减少3.3万亿元。截至2019年11月底,基金公司管理的养老金规模2.30万亿元,同比增加6234亿元;在协会备案资产支持专项计划存续规模1.56万亿元,同比增加4259亿元。(中国证券报)

2020年1月10日,中国证券投资基金业协会发布公告表示,华信君融(北京)资产管理有限公司等53家机构达到公示期满三个月且未主动联系协会并提供有效证明材料的注销条件。协会将注销该53家机构私募基金管理人登记,并将上述情形录入资本市场诚信档案数据库。社会公众可通过证券期货市场失信记录查询平台(<http://neris.csrc.gov.cn/shixinchaxun/>)进行查询。已注销机构不再具有私募基金管理人资格,不得再以私募基金名义展业。(中国证券报)





## 二、各类基金整体表现

上周沪深两市表现有所分化，对于权益类证券投资基金，超过九成普通股票型基金以及接近九成混合型基金净值收益为正，近八成指数型基金实现净值增长；七成海外市场 QDII 基金净值收益上涨；债券市场上周持续走强，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略有下滑。（注：各类型基金收益统计不包括由巨额赎回等原因造成净值异常的基金、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

超过九成股票型基金净值收益上涨，科技板块及医药主题板块表现较为突出。其中，**收益排名前五位的基金是：**汇丰晋信低碳先锋股票上涨 9.22%，汇丰晋信智造先锋股票 A 上涨 8.82%，汇丰晋信智造先锋股票 C 上涨 8.81%，海富通电子信息传媒产业股票 A 上涨 6.78%，海富通电子信息传媒产业股票 C 上涨 6.77%；**收益排名后五位的基金是：**富国新兴产业股票下跌 2.00%，汇安趋势动力股票 C 下跌 1.20%，汇安趋势动力股票 A 下跌 1.19%，嘉实金融精选股票 C 上涨 1.02%，嘉实金融精选股票 A 下跌 1.01%。



## 2. 混合基金

近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：**诺安鑫灵活配置混合上涨 6.17%，国联安优选行业混合上涨 6.10%，浦银安盛环保新能源混合 C 上涨 5.99%，浦银安盛环保新能源混合 A 上涨 5.98%，大摩华鑫健康产业混合上涨 5.85%；**收益排名后五位的基金是：**富国低碳环保混合下跌 1.96%，万家精选混合下跌 1.76%，万家宏观择时多策略灵活配置混合下跌 1.71%，万家瑞兴灵活配置混合下跌 1.67%，国投瑞银白银期货 (LOF) 下跌 1.67%。

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

近八成指数型基金实现净值上涨。**收益排名前五位的基金是：**华夏创业板动量成长 ETF 上涨 5.30%，招商中证白酒指数分级上涨 4.87%，华宝中证医疗 ETF 上涨 4.71%，汇添富中证精准医疗主题指数 A (LOF) 上涨 4.60%，汇添富中证精准医疗主题指数 C (LOF) 上涨 4.60%；**收益排名后五位的基金是：**华夏饲料豆粕期货 ETF 下跌 2.95%，太平 MSCI 香港价值增强指数 C 下跌 1.43%，太平 MSCI 香港价值增强指数 A 下跌 1.42%，方正富邦中证保险主题下跌 1.41%，华宝中证银行 ETF 下跌 1.35%。（注：收益统计不包含指数联接基金及分级基金子基金）

## 4. QDII

七成海外市场 QDII 基金净值收益上涨。截至 2020 年 1 月 10 日，**收益排名前五位的基金是：**华夏移动互联混合 (QDII) 人民币上涨 4.07%，工银新经济混合 (QDII) 人民币上涨 3.95%，富国蓝筹精选股票 (QDII) 上涨 3.86%，上投摩根中国生物医药混合 (QDII) 上涨 3.79%，国富全球科技互联混合 (QDII) 人民币上涨 3.10%；**收益排名后五位的基金是：**国泰大宗商品 (QDII-LOF) 下跌 2.40%，易方达原油 C 类人民币 (QDII-LOF-FOF) 下跌 2.00%，易方达原油 A 类人民币 (QDII-LOF-FOF) 下跌 1.99%，上投摩根全球天然资源混合 (QDII) 下跌 1.88%，易方达黄金主题 (QDII-LOF-FOF) 人民币 A 下跌 1.87%。（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落，上周货币市场基金平均七日年化收益为 2.5946%，较前一周下滑 0.1152%。一成左右货币市场基金的七日年化收益率在 3% 以上（不同份额分别计算）。8 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。

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	石大桢、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：金信民旺债券 A 上涨 3.38%，金信民旺债券 C 上涨 3.37%，东吴增利债券 A 上涨 2.98%，东吴增利债券 C 上涨 2.85%，西部利得稳健双利债券 C 上涨 2.85%；收益排名后五位的基金是：天治可转债增强债券 C 下跌 1.69%，天治可转债增强债券 A 下跌 1.66%，诺安聚利债券 C 下跌 1.58%，诺安聚利债券 A 下跌 1.55%，创金合信转债精选债券 C 下跌 1.18%。

