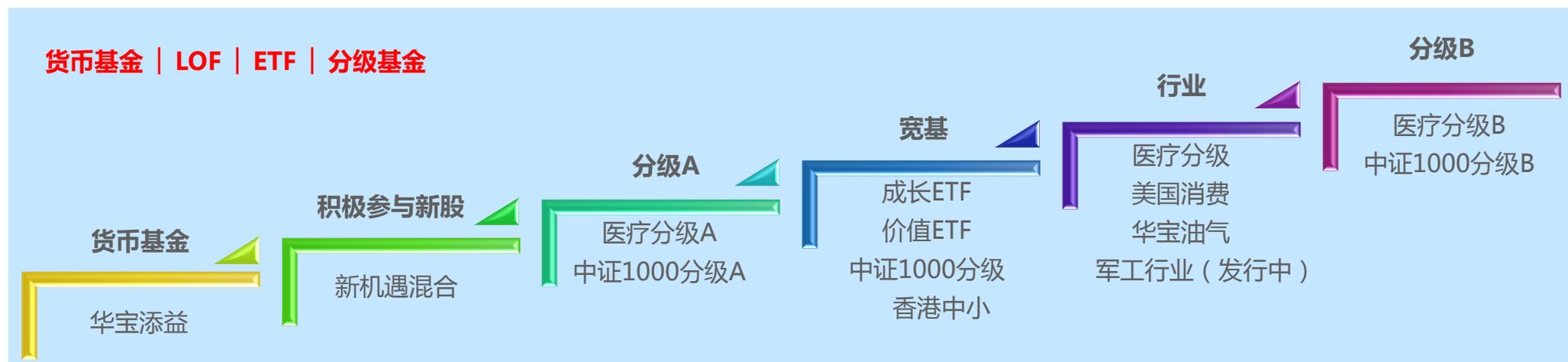




ETP 日报：A 股风格快速切换，投资应关注大趋势

「第 27 期」2016 年 7 月 14 日

◆ 华宝兴业场内基金布局



◆ 市场回顾

在周二 A 股大涨后，周三沪指高位震荡但并无上攻意愿，创业板指在经历多日调整后再度走强。截至收盘，上证综指上涨 0.37%，收于 3060.69 点；深证成指上涨 0.89%，收于 10853.5 点；创业板指上涨 1.69%，收于 2285.37 点。沪深两市成交额为 7291.17 亿元，略低于上一交易日，但仍处相对高位。

A 股风格继续快速切换，与此前的权重股拉升相比，昨日小盘成长股成功接棒，中小创表现强势。行业方面，28 个申万一级行业板块中有 22 个行业指数实现上涨，传媒、通信和纺织服装指数涨幅居前，分别上涨 2.66%、1.61%和 1.33%；食品饮料、银行和家

本报告内容仅供参考，不作为投资建议，基金投资需谨慎。

客服热线：[400-700-5588](tel:400-700-5588)

1 / 4

用电器指数逆市下跌，分别下跌 1.52%、0.25%和 0.23%。

华宝兴业基金 ETP 产品的标的指数表现亦反映出 A 股风格快速切换的特征。从 20 日涨跌幅看，A 股相关标的指数普涨，但中证军工和中证医疗以 14.02%和 9.53%的涨幅领先于其他蓝筹或宽基指数；从 5 日涨跌幅看，中证军工和中证 1000 指数分别上涨 1.08%和 0.85%，显著落后于其他指数，反映近期权重拉升、题材调整的趋势；昨日中证 1000 指数逆袭，涨幅最大，反映题材有回归之势。

市场风格快速切换，加大了投资者的操作难度，持仓静待难以心安，频繁换仓又易受前后夹击。建议投资者放眼较长时间区间，把握有较高确定性的大趋势：例如近期中国地缘风险加剧且必将长期博弈，可关注军工行业（发行中，认购代码 512813）；全球货币宽松预期升温叠加美元持续升值，可配置美元股票资产如美国消费（代码 162415）；“港股通”资金持续净流入叠加“深港通”年内开通预期，可关注国内唯一追踪香港上市中国中小型股票的被动基金香港中小（代码 501021）。

◆ **产品播报** （下列数据若未标明日期，即为 2016 年 7 月 13 日数据）

场内货币

简称	代码	收盘价	日涨跌	成交金额 (亿元)	净值	每日 百份收益	折溢价率*	七日 年化收益率	规模 (亿元)	国内最大规模 场内货币基金
华宝添益	511990.SH	99.999	0.00%	73.79	100.000	0.6402	-0.007%	2.4200%	1075	

* 货币基金折溢价率的计算不考虑周末和节假日的净值变化。

积极参与新股

简称	代码	收盘价	日涨跌	成交金额 (万元)	净值	折溢价率	今年 至今收益	打新神器 稳健收益
新机遇混合	162414.SZ	1.047	-1.41%	2.05	1.0543	-0.69%	2.47%	

本报告内容仅供参考，不作为投资建议，基金投资需谨慎。

客服热线：[400-700-5588](tel:400-700-5588)

分级A

简称	代码	收盘价	日涨跌	指数日涨跌	成交金额 (万元)	净值	折溢价率	整体折溢价率	约定收益率 (下期)	修正收益率
1000A	150263.SZ	1.045	-0.10%	0.90%	76.89	1.0317	1.29%	-0.60%	5.50%	5.428%
医疗A	150261.SZ	1.059	-0.09%	0.58%	495.59	1.0249	3.33%	0.40%	5.50%	5.319%

宽基

简称	代码	收盘价	日涨跌	指数日涨跌	成交金额 (万元)	净值	折溢价率	下折母基需跌	
价值ETF	510030.SH	3.732	0.59%	0.00%	8.33	3.7340	-0.05%	不适用	国内首只风格指数ETF
成长ETF	510280.SH	1.333	1.06%	0.04%	0.19	1.3320	0.08%	不适用	聚焦高成长蓝筹股
1000分级	162413.OF	0.8650 (拟合价格)	母基金, 非上市	0.90%	母基金, 非上市	0.8702	-0.60%	26.36%	最具代表性的小盘股指数
香港中小	501021.SH	1.001	0.60%	0.21%	816.58	1.0073	-0.63%	不适用	香港上市中国中小盘股基金

行业

简称	代码	收盘价	日涨跌	指数日涨跌 2016-7-12	成交金额 (万元)	净值 2016-7-12	折溢价率	下折母基需跌	
美国消费 (QDII)	162415.SZ	1.057	-0.56%	0.46%	41.73	1.069	-1.12%	不适用	跟踪美国可选消费行业指数
华宝油气 (QDII)	162411.SZ	0.590	2.61%	4.88%	12686.02	0.600	-1.67%	不适用	国内首只、目前唯一跟踪油气上游行业的基金
医疗分级	162412.OF	1.1480 (拟合价格)	母基金, 非上市	0.58% (2016-7-13)	母基金, 非上市	1.1434 (2016-7-13)	0.40%	44.25%	高成长高弹性, “医” 骑绝尘

本报告内容仅供参考, 不作为投资建议, 基金投资需谨慎。

客服热线: [400-700-5588](tel:400-700-5588)

分级B

简称	代码	收盘价	日涨跌	指数 日涨跌	成交金额 (万元)	净值	折溢价率	整体 折溢价率	价格杠杆
1000B	150264.SZ	0.685	1.78%	0.90%	258.80	0.7087	-3.34%	-0.60%	2.541
医疗B	150262.SZ	1.237	1.06%	0.58%	2849.38	1.2619	-1.97%	0.40%	1.849

数据来源：华宝兴业基金、Wind 和集思录，2016 年 7 月 13 日

【特别声明】

- 1、本报均来源于我公司认为可靠的渠道，但所载内容和意见仅作为客户服务信息，并非为投资者提供对市场走势、个股和基金进行投资决策的参考。我公司对这些信息的完整性和准确性不作任何保证，也不保证有关观点或分析判断不发生变化或更新，不代表我公司或者其他关联机构的正式观点。本报不构成对我公司旗下基金实际投资行为的约束。
- 2、本报的观点、分析及预测不构成对阅读者的投资建议，如涉及个股内容不作为投资建议我公司及雇员不就本报内容对任何投资作出任何形式的风险承诺和收益担保，不对因使用本报内容所引发的直接或间接损失而负任何责任。
- 3、本报中所有数据均经仔细核对，如有差错，以相关数据原始来源所披露的为准。
- 4、基金的历史表现不能代表基金未来的投资表现。我公司承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。投资者投资于我公司管理的基金时应认真阅读基金合同、招募说明书等文件。基金投资有风险，投资基金需谨慎。
- 5、本报著作权及其相关知识产权归我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式复制、刊登、发表或者引用，且不得对此报告进行任何有悖原意的删节或修改。

本报告内容仅供参考，不作为投资建议，基金投资需谨慎。

客服热线：[400-700-5588](tel:400-700-5588)

4 / 4