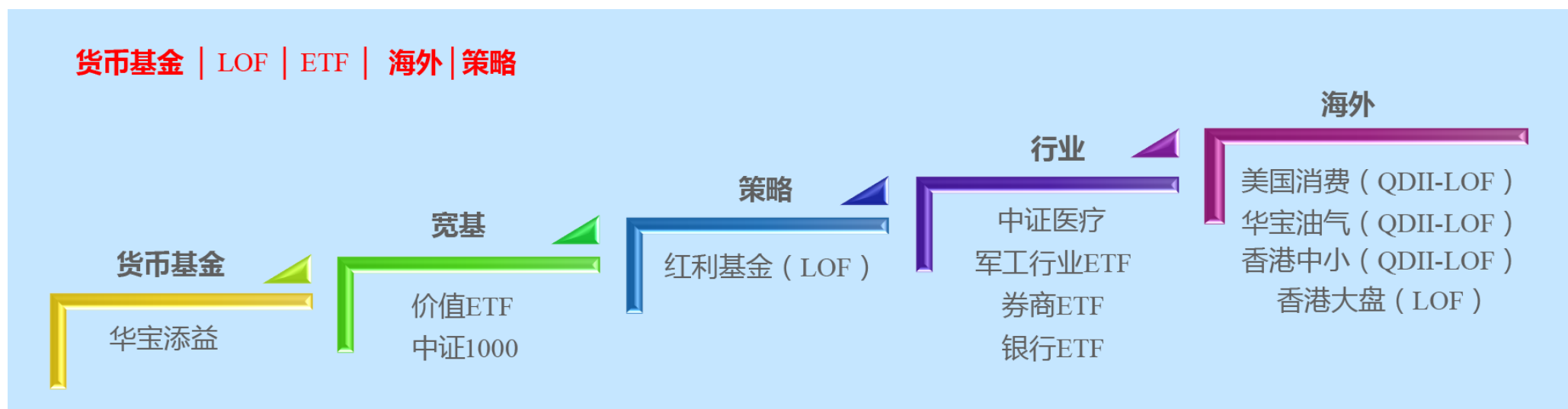




华宝 ETP 周报：白马股初现企稳迹象，华宝添益、美国消费寒流中“暖心”

「第 3 期」2017.12.4——2017.12.8

◆ 华宝场内基金大家族



◆ 市场回顾

◇ 沪深两市连跌四周，龙头白马现企稳迹象

上周（12.4-12.8）上证综指下跌 0.83%，报 3289.99 点，跌破 3300 点关键点位，一度护盘的金融、地产等放弃抵抗；深成指下跌 0.17%，

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 / 8

报 10935.06 点；沪深两市周线均四连阴。创业板指一周下跌 0.69%，虽未能守住 1800 点整数关口，但长下影线也说明市场悲观情绪有所消退。

总体来看，上周保险、银行等权重股回调，盘面缺乏支撑力量。周一沪深两市股指集体小幅低开，周二市场低开低走，周三市场直接跳空低开跌破 3300 点，权重股补跌；周四市场继续低开低走，权重股中小盘齐跌；周五市场低开高走呈现普涨行情。总体来看，自 11 月中旬以来 A 股开启的本轮回调，累积幅度已经不小，市场从 K 线图来看有初步企稳迹象，投资者在年底一方面宜谨慎为上，另一方面也勿需过度悲观。

板块表现上，龙头白马股有所企稳，食品饮料、保险、军工、电子涨幅居前：过去一周中，食品饮料上涨 1.34%，非银行金融上涨 1.32%，国防军工上涨 0.55%，电子元器件上涨 0.49%，农林牧渔上涨 0.19%，而钢铁、煤炭、有色、建材等周期板块则出现剧烈调整。

✧ 港股连跌两周，波动大幅增加

上周，港股继续下跌，波动大幅增加。恒生指数一周累计下跌 1.49%，报 28639.85 点，连跌 2 周；国企指数、红筹指数分别下跌 1.4%和 1.92%，在全球股市中跌幅居前。市场分析人士认为，港股回调主要是近期海内外多重因素叠加，使得处在高位震荡的港股市场回调明显，尤其是前期涨幅较大的个股跌幅较大，致使一些投资者对后市的担忧情绪加剧。华宝基金国际业务部认为，短期港股市场卖压上升，**但就中、长期来看，港股市场仍是价值洼地，此番下调有望给长线资金重开买入良机。**

✧ 美国三大股指全线上涨，道指、标普再创历史新高

上周美国三大股指全线上涨，道指、标普再创收盘纪录新高，道指一周上涨0.4%，纳指跌0.11%，标普500指数涨0.35%。NYMEX原油期货一周下跌1.75%，布伦特原油期货下跌0.53%，美国原油产量将继续提高的阴影仍然令油价受到抑制。

◇ 华宝ETP产品概述

近期A股与港股市场联袂下跌调整，在此背景下，全球化资产配置、分散风险的重要性又一次凸显出重要意义。

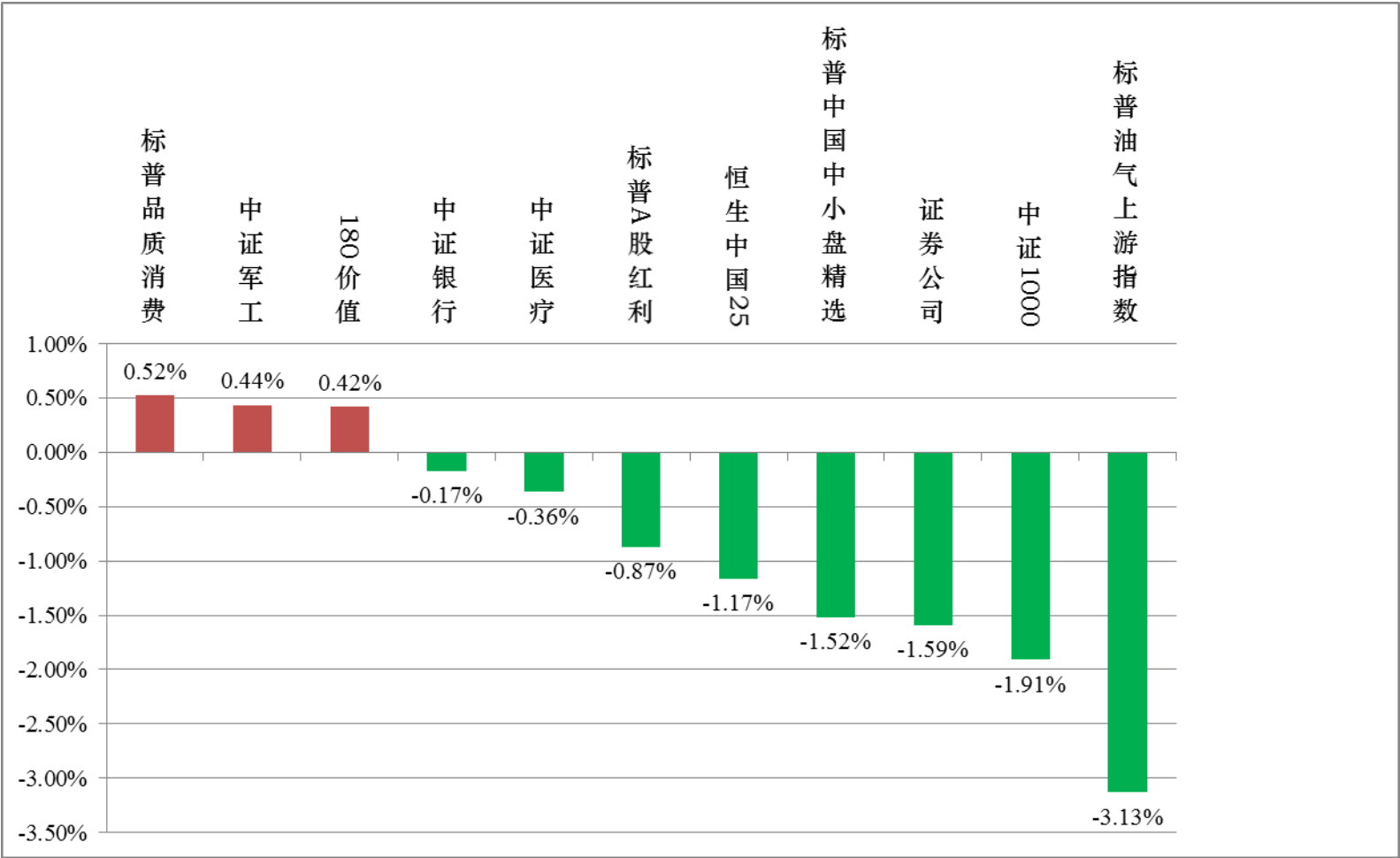
值得注意的是，同期因税改进度提振，美股包括道琼斯指数、标普500指数在内，又一次创出历史新高。华宝基金旗下美股ETP产品**美国消费 (162415)**也随之表现良好，其标的指数标普可选消费品精选指数 (IXY) 自11月1日截至12月8日间，已累计上涨5.46%，且是十分良好的小幅稳步上涨态势。美国消费基金自成立以来即为投资者持续交出了良好的投资回报，今年虽然回报较为温和，但其标的指数年内上涨幅度也达到了接近20%。总体来看，该基金以投资美股蓝筹风格的消费股为主（指数化投资），且历史回报良好，虽然目前美股市场处于相对高位令投资者有所忧虑，但中长期来看，**美国消费 (162415)**依然可作为投资者配置境外资产的良好工具。

此外，华宝基金明星ETP产品**华宝添益 (511990/511991)**年底再度呈现“走心”的温暖表现。今年以来，截至12月8日，**华宝添益A (511990/511991)**的7日年化收益率均值达到3.6991%，**华宝添益B (001893)**的7日年化收益率均值达到3.9482%，近期两类份额的收益率也同步在持续走高，从最新的7日年化收益率水平来看，**华宝添益A (511990/511991)**及**华宝添益B (001893)**均已突破4%的水平。收益率的上升，为投资者适时参与货币基金投资提供了较好的时机，而考虑到年底权益市场波动加大，投资者投资货币基金则更具有相对优势。

从**华宝添益 (511990/511991)**的场内市场份额来看，近期A股大幅调整过程中，**华宝添益 (511990/511991)**的资产规模已在逆市上升，应该说，资金流向场内交易型货币基金以暂时躲避股市大幅的波动也是导致这种“吸金”的原因之一。而**华宝添益 (511990/511991)**之所以能吸引到资金热捧，其较好的收益率，尤其是强大的流动性、得到市场高度认可的风控机制，可谓都是不可或缺的重要推力。建议投资者对这一优质保证金账户管理工具多加关注，多加应用。

受朝鲜局势再起波折的影响，近期A股军工板块有所表现，我们也建议投资者在控制风险的前提下，关注这一主题投资机会，譬如可一定程度上利用起华宝基金旗下的**军工行业 (ETF产品，代码512810)**。

◆ 产品跟踪标的周涨跌情况 (截至 2017 年 12 月 8 日)



◆ 产品播报 (下列数据若未标明日期，即为 2017 年 12 月 8 日数据)

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)

场内货币								
简称	代码	收盘价	周日均成交 金额（亿元）	净值	最新 百份收益	最新七日 年化收益率	场内规模 （亿元）	国内最大规模 场内货币基金
华宝添益	511990.SH	100.017	154.13	100.0000	1.0809	4.0020%	756	
* 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。								

宽基								
简称	代码	收盘价	周涨跌 （价格）	周涨跌 （指数）	周涨跌 （净值）	最新净值	折溢价率	
价值ETF	510030.SH	5.101	-1.11%	0.42%	0.45%	5.1210	-0.39%	国内首只风格指数ETF
1000分级	162413.OF	0.6915	母基金非上市	-1.91%	-1.87%	0.6998	-1.19%	最具代表性的小盘股指数
		（拟合价格）						
香港中小（QDII-LOF）	501021.SH	1.358	-1.74%	-1.52%	-1.19%	1.3653	-0.53%	香港上市中国中小盘股基金
香港大盘LOF	501301.SH	1.130	-2.50%	-1.17%	-0.95%	1.1379	-0.69%	香港中资大盘股指数基金

策略								
简称	代码	收盘价	周涨跌 (价格)	周涨跌 (指数)	周涨跌 (净值)	净值	折溢价率	
红利基金LOF	501029.SH	1.078	-0.74%	-0.87%	-0.85%	1.0753	0.25%	高股息率，共享成长
行业								
简称	代码	收盘价	周涨跌 (价格)	周涨跌 (指数)	周涨跌 (净值)	净值	折溢价率	
美国消费 (QDII-LOF)	162415.SZ	1.246	0.56%	0.52%	0.73%	1.2410	0.40%	跟踪美国可选消费行业指数
华宝油气 (QDII-LOF)	162411.SZ	0.571	-1.55%	-3.13%	-2.68%	0.5810	-1.72%	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	0.8900 (拟合价格)	母基金非上市	-0.36%	-0.36%	0.8920	-0.22%	高成长高弹性，“医”骑绝尘
军工行业ETF	512810.SH	0.837		0.36%	0.44%	0.36%	0.01%	追踪中证军工指数 大国崛起，风云军工
券商ETF	512000.SH	0.968	-1.73%	-1.59%	-1.59%	0.9662	0.19%	追踪中证全指证券公司指数 弹性蓝筹、资本中枢
银行ETF	512800.SH	1.022	-0.29%	-0.17%	-0.21%	1.0213	0.07%	追踪中证银行指数 价值蓝筹、分红标兵

数据来源：华宝基金、Wind 和集思录

【特别声明】

- 1、本周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。本周报不构成对我公司旗下基金实际投资行为的约束。
- 2、本周报的观点、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周报内容对任何投资作出任何形式的风险承诺和收益担保，不对因使用本周报内容所引发的直接或间接损失而负任何责任。
- 3、本周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、本周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。