

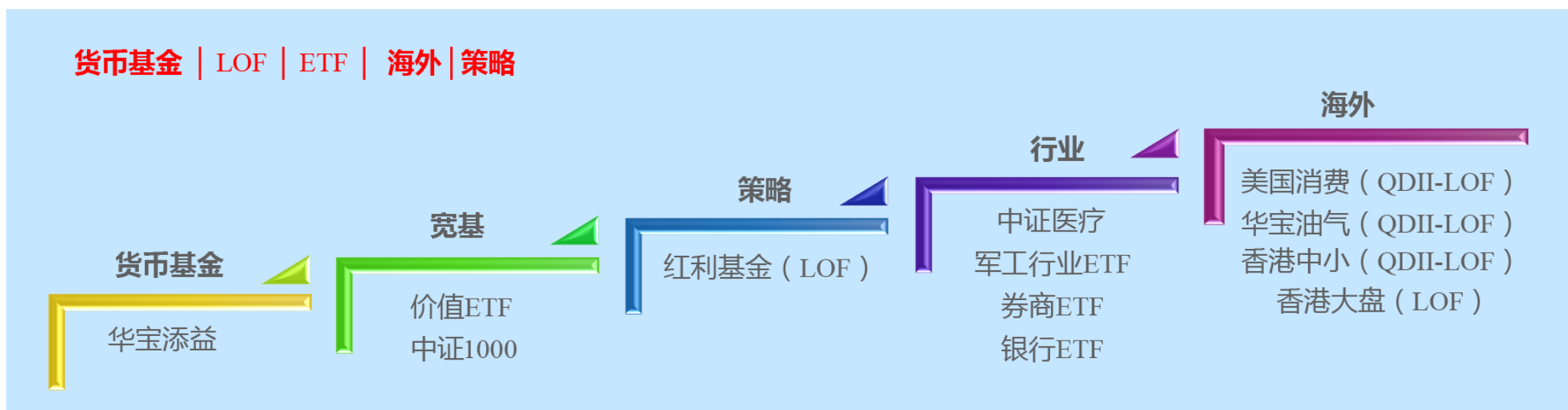


华宝 ETP 周报：沪指创纪录 11 连阳 华宝港股 ETP 创新高

「第 8 期」2018.1.8——2018.1.12

◆ 华宝场内基金大家族

货币基金 | LOF | ETF | 海外 | 策略



◆ 市场回顾

◇ 沪指逆天11连阳，“春季躁动”如约而至

进入 2018 年后，A 股的涨势轰轰烈烈。截至 1 月 12 日，**上证综指收涨 0.11% 报 3428.94 点，实现 11 连阳，创 1993 年以来最长连涨纪录，**

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)

周涨 1.1%，连涨 4 周；深成指周涨 1.05%；创业板指周跌 0.87%。期间食品饮料、白酒、家电等为代表的大消费板块再次大放异彩，多只行业龙头个股股价近期再创历史新高。

尽管指数走强，但板块和个股分化严重。分板块来看，上周（1.8-1.12）市场呈现出“白马搭台，概念唱戏”的特征。申万一级行业指数涨幅前三的行业分别为房地产，计算机和银行；跌幅居前的行业为电子，建筑材料和国防军工。另外，在本次连阳中的板块轮动速度非常快，虽然热点仍是集中于大市值、机构扎堆股和业绩年报股方面；但其余类似概念股、题材股、周期股等则处于你方唱罢我登场的局面，热点切换快，难以把握。

✧ 港股牛市正劲，恒指连涨5周

港股承接 2017 年强势，今年以来一路高歌猛进；截至 1 月 12 日，**恒生指数连涨 14 日续创最长连涨纪录，周涨 1.94%，连涨 5 周刷新港股有史以来最长的升市纪录**；恒生国企指数周涨 2.11%；恒生红筹指数周涨 2.15%。本轮港股升势高点距离港股历史高位 31958.41 点仅数百点之遥。对于港股后市展望，华大证券首席宏观经济学家杨玉川指出，2018 年我国香港地区从经济增长、资金状况、外围环境和投资气氛等方面都稳定看好。

✧ 美国三大股指齐创新高 油价创三年新高

上周美国三大股指2018年以来第六次齐创收盘新高。截至上周五收盘，上周道指累涨2.01%，报25803.19点；纳指周涨1.74%，报7261.06点；

标普500指数周涨1.57%；报2786.24点。此外，NYMEX原油期货上周累计上涨4.7%，连涨五周，报64.33美元/桶，创三年新高；布伦特原油期货上周累涨3.24%，报69.81美元/桶。此前俄罗斯石油部长表示，全球原油供应“尚未平衡”，缓解了市场对俄罗斯和沙特退出OPEC主导减产协议的担忧。

◇ 华宝ETP产品概述

上周得益于A股、港股和美股的上涨态势，华宝旗下ETP产品表现靓丽，不少产品悉数创出成立以来新高。产品标的指数涨幅居前的分别为**标普可选消费品精选指数（IXY）**，**中证银行指数和上证180价值指数**，**上周累计涨幅分别为3.03%、2.71%、2.54%**。

A股ETP方面： 华宝基金旗舰品牌基金**红利基金（501029）**标的指数——**标普中国A股红利机会指数**开年以来表现强势，指数涨幅达到**4.34%**。与目前国内其它红利指数不同，标普A股红利指数在选择红利股票时，稳定性是筛选股票要特别注意的一个方面，持续的分红能力、稳定的盈利能力更能在某种程度上体现出公司的生存能力、业绩水平和可持续发展能力。据Wind数显示，自2007以来截至2017年末的11个自然年中，标普A股红利机会指数相对沪深300有9年取得超额收益（收益率之差），区间累计超额收益率约**400%**；相对中证800指数有10年取得超额收益，区间累计超额收益率超**360%**！

华宝基金各类产品布局广泛，策略多样，特色鲜明，无论是趋势交易还是价值配置，均有较好的备选工具；建议投资者重点关注策略ETP产品**红利基金（501029）**；行业ETP产品**银行ETF（512800）、券商ETF（512000）**和价值股跟踪利器华宝**价值ETF（510030）**及其**联接基金——180**

价值联接（240016）。

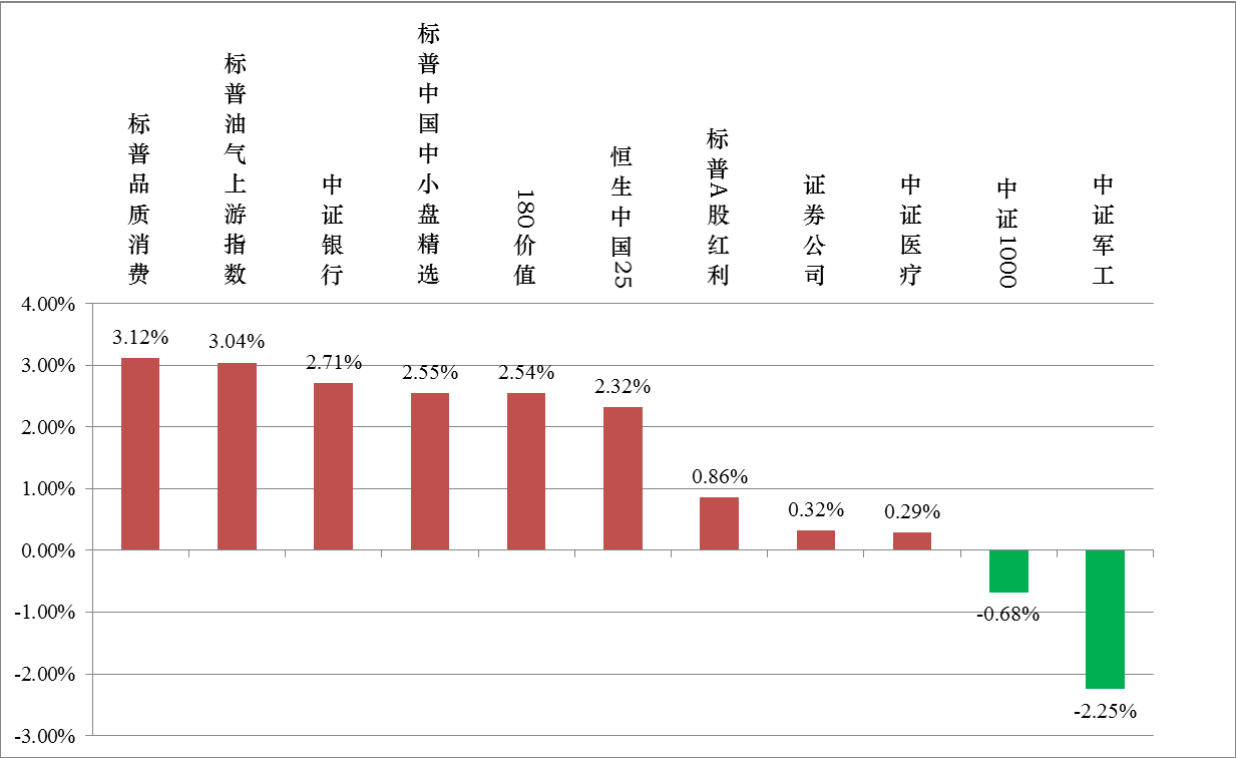
港股ETP方面：伴随开年以来港股市场的强势表现，华宝旗下港股ETP产品成绩靓丽。最具代表性港股中资大盘股指数——**香港大盘（501301）**跟踪的恒生中国（香港上市）25指数上周涨**2.32%**，指数2018年以来涨幅高达**6.62%**；**香港大盘（501301）**于2017年4月20日成立，自成立以来累计净值增长率达到**23.68%**，**创成立以来新高**；华宝另一港股ETP精品**香港中小（501021）**跟踪的标普香港上市中国中小盘精选指数上周累计涨**0.84%**，基金最新净值为1.505元，同样**创成立以来新高**，过去一年净值增长率38%，位居55只同类基金第四名（银河证券数据）。**香港中小（501021）**标的指数旨在跟踪标普中国BMI指数中在香港上市的中小市值的中资公司股票表现；**香港大盘（501301）**标的指数则是由市值最大的25家香港上市内地公司组成，成份股囊括H股、红筹股和中资民营股，是最具代表性的香港大盘股指数。两只港股ETP精品从不同的市值方向上为投资者提供了境外资产配置的优质工具。

美股ETP方面：上周外围美股道指突破25000点，美股市场持续走牛，华宝基金旗下美股ETP产品**美国消费（162415）**标的指数**标普可选消费品精选指数（IXY）**周涨**3.03%**，年内累计上涨**6.48%**，2018年以来已经**8次**刷新历史新高！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，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）**为投资者配置境外资产的良好工具。此外近期国际油价持续攀升，国内首只跟踪油气上游资产的指数基金——华宝基金旗下的ETP精品**华宝油气（162411）**，其跟踪标的标普石油天然气上游股票指数（SPSIOP），截至上周五（1

月12日)，已经实现周线四连阳，年内涨幅达**6.61%**，**华宝油气（162415）**人民币份额最新净值续创过去8个月新高。

近期场内现金管理工具隔夜逆回购（GC0001）价格持续走低，截至上周五（**1月12日**）已连续七个交易日收盘价不足3%，同期目前规模最大、流动性最好的场内货基**华宝添益（买卖：511990；申赎：511991）**同期七日年化收益率均在4%以上，受场内资金追逐**价格持续溢价**，**1月12日华宝添益价格一度冲高到100.062元**，建议投资者重点关注价格变化，可适时采用卖出申购方式增厚收益率！

◆ 产品跟踪标的周涨跌情况（截取 2018 年 1 月 8 日至 1 月 12 日）



◆ 产品播报 (下列数据若未标明日期，即为 2018 年 1 月 12 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	100.044	75.68	100.0000	1.0551	4.0190%	713	
* 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	5.300	2.12%	2.54%	2.53%	5.3540	-1.01%	国内首只风格指数ETF
1000分级	162413.OF	0.6645	母基金非上市	-0.68%	-0.68%	0.6750	-1.56%	最具代表性的小盘股指数
		（拟合价格）						
香港中小（QDII-LOF）	501021.SH	1.505	2.45%	2.55%	2.37%	1.5050	0.00%	香港上市中国中小盘股基金
香港大盘LOF	501301.SH	1.226	2.00%	2.32%	2.15%	1.2369	-0.88%	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	1.134	0.89%	0.86%	0.83%	1.1374	-0.30%	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	1.303	2.04%	3.12%	2.99%	1.3110	-0.61%	跟踪美国可选消费行业指数
华宝油气 (QDII-LOF)	162411.SZ	0.627	1.46%	3.04%	2.90%	0.6380	-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	0.8955 (拟合价格)	母基金非上市	0.29%	0.27%	0.8978	-0.26%	高成长高弹性，“医”骑绝尘
军工行业ETF	512810.SH	0.807		-2.25%	-2.10%	0.8061	0.11%	追踪中证军工指数 大国崛起，风云军工
券商ETF	512000.SH	0.935	0.32%	0.32%	0.35%	0.9346	0.04%	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	1.058	2.42%	2.71%	2.67%	1.0596	-0.15%	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。