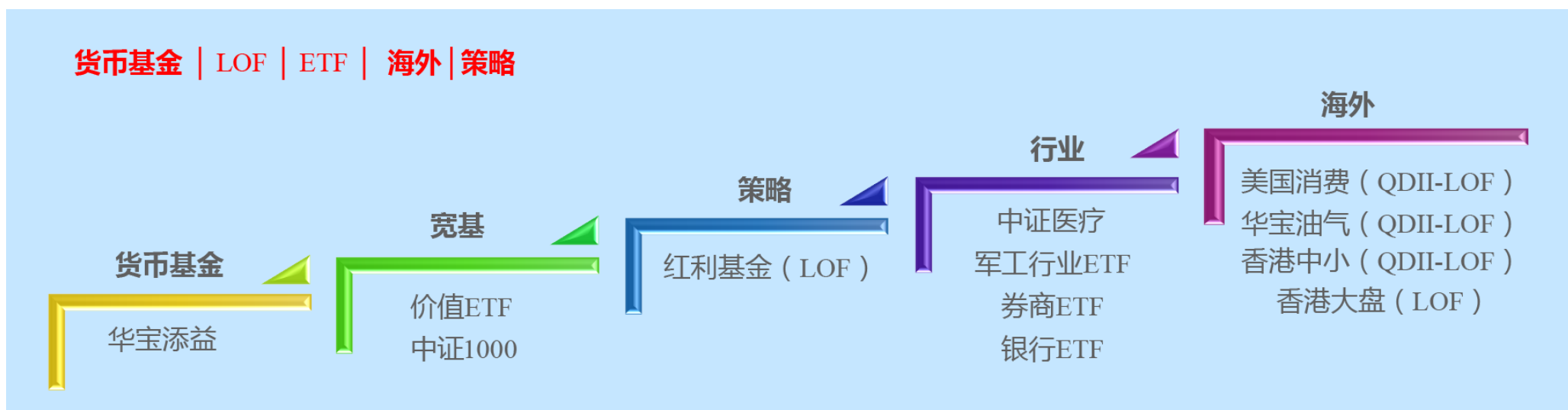




## 华宝 ETP 周报：沪指连升 5 周，港美股 ETP 屡创新高

「第 9 期」2018.1.15——2018.1.19

### ◆ 华宝场内基金大家族



### ◆ 市场回顾

#### ◇ 沪指连升5周，续创两年新高

上周 A 股市场呈现沪强深弱格局。截至 1 月 19 日，**上证综指收涨 0.38% 报 3487.86 点，续创两年新高，周涨 1.72%，连升 5 周**；深成指周

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)

跌 1.45%报 11296.27 点；创业板指数仍低迷，周跌 3.22%报 1728.14 点。金融股强势不改，成为助推大盘迭创新高的主力。

行业板块分化明显。分板块来看，申万一级行业指数涨幅前三的行业分别为银行、钢铁和非银；跌幅居前的行业为家用电器、食品饮料和计算机。近期看来，地产、家电、石油石化、金融等板块快速上涨，电子、通信、新能源等成长板块大幅杀跌，春季躁动中板块的轮动十分迅速。

#### ✧ 恒指连涨6周，创历史新高

**香港股市上周继续大幅走高。**恒指上周上涨 2.68%，收报 32254 点，**连涨 6 周**，连续突破历史新高；恒生国企指数则**周涨 5.7%**，收报 13179 点，同样连涨 6 周；恒生红筹指数周涨 1.88%，收报 4745.79。对于港股后市展望，高盛日前发布策略研究报告称，虽然目前港股大市有获利情况，但如果企业保持增长动力，将可以继续支持股市走强。

#### ✧ 美股三大股指继续上涨，纽约原油期货收跌

**上周美国三大股指集体继续上涨，未受到美国政府关门危机影响。**截至上周五收盘，上周道指周涨1.04%，报26071.72点；纳指周涨1.04%，报7336.38点；标普500指数周涨0.86%，报2810.30点。此外，上周NYMEX原油期货结束五周连涨，周跌1.18%，报63.47美元/桶；布伦特原油期货报68.27美元/桶，周跌2.29%。市场担忧美国原油产量上涨。

#### ✧ 华宝ETP产品概述

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)

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**中证全指证券公司指数，中证银行指数和恒生中国25指数，上周分别大涨7.40%、6.24、4.06%。**

**A股ETP方面：**2018年，市场分化持续，有业绩支撑的价值蓝筹持续高歌猛进，华宝国内首只A股风格指数ETF——**价值ETF( 买卖：510030 / 申赎：510031 )**，表现抢眼，截至上周五（1月19日）基金标的180价值指数年内涨幅高达9.11%。基金过去六个月净值增长15.74%，过去一年净值增长36.23%，显著高于沪深300等主流蓝筹指数表现，价值风格显著。

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，指数累计涨幅达到**5.70%**。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。据标普道琼斯指数公司统计，标普中国A股红利机会指数2017年度总收益达**13.16%**，不仅如此，截至2017年末指数在三年、五年、十年期内，均取得了卓越回报，年化总收益分别为**14.17%、21.41%和9.32%**！

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 )**。

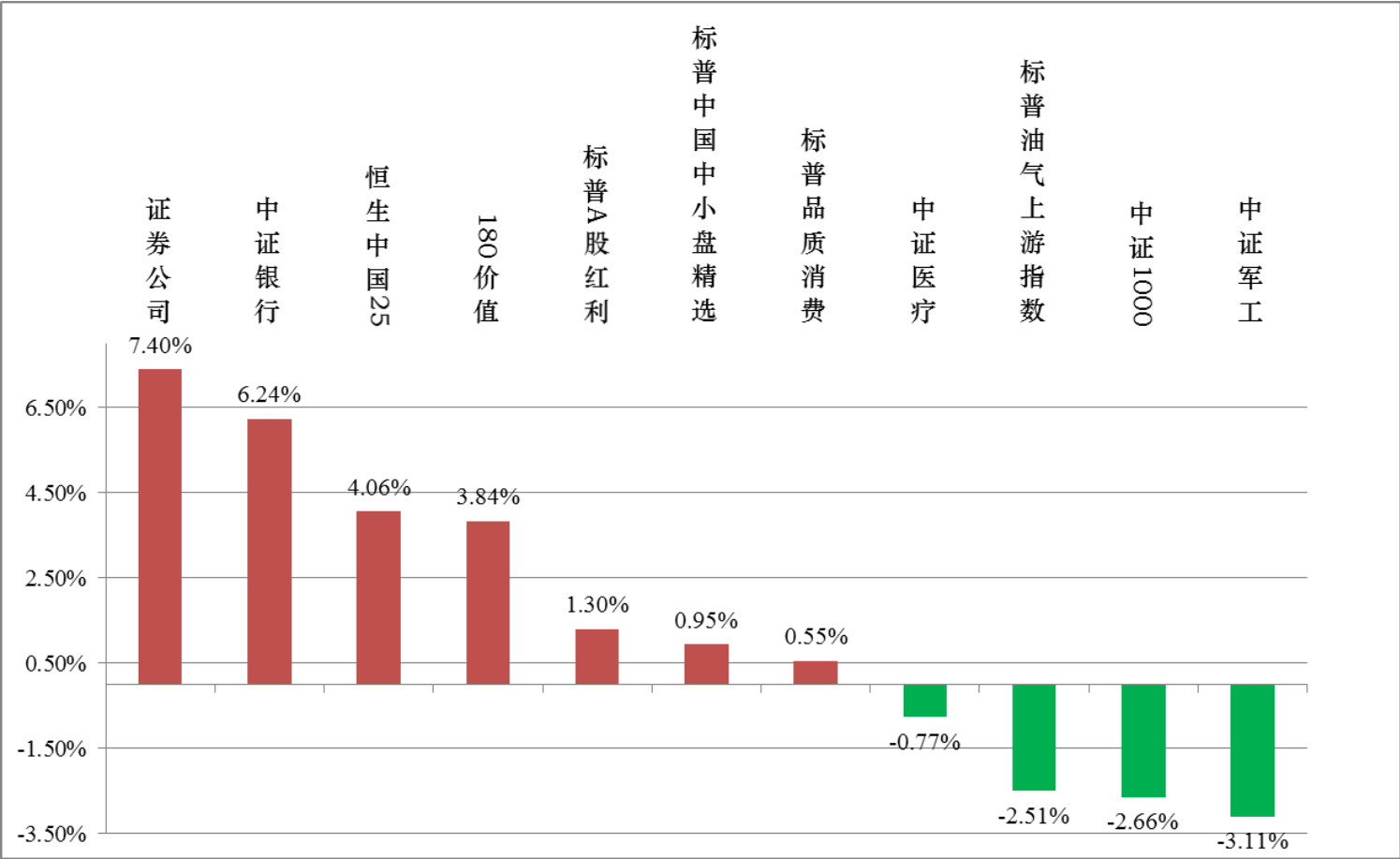
**港股ETP方面：**上周华宝旗下港股ETP产品在港股市场带动下表现亮眼。最具代表性港股中资大盘股指数——**香港大盘( 501301 )**跟踪的

恒生中国（香港上市）25指数上周大涨**4.06%**，指数2018年以来涨幅高达**10.95%**；**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**27.10%**，**不断刷新成立以来新高**；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**0.95%**，基金最新净值为1.5015元。**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**：上周美股市场继续走牛，道指突破26000点，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**0.55%**，**年内累计上涨7.07%**，持续刷新历史新高！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，截至2017年末，**IXY指数**过去五年年化收益高达**15.87%**！美股九年大牛市中，有7年跑赢标普500指数表现。并且收益和风险调整收益（夏普比率）均优于标普500，而波动率较温和。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。

受市场担忧美国原油产量上涨影响，原油期货价格有所调整，华宝基金旗下的ETP精品**华宝油气（162411）**标的指数标普石油天然气上游股票指数（SPSIOP）上周周跌2.51%。

◆ 产品跟踪标的周涨跌情况 ( 截取 2018 年 1 月 15 日至 1 月 19 日 )



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)

◆ 产品播报 ( 下列数据若未标明日期，即为 2018 年 1 月 19 日数据 )

| 场内货币                         |           |         |                    |          |            |               |                | 国内最大规模<br>场内货币基金 |
|------------------------------|-----------|---------|--------------------|----------|------------|---------------|----------------|------------------|
| 简称                           | 代码        | 收盘价     | 周日均成交<br>金额 ( 亿元 ) | 净值       | 最新<br>百份收益 | 最新七日<br>年化收益率 | 场内规模<br>( 亿元 ) |                  |
| 华宝添益                         | 511990.SH | 100.019 | 76.84              | 100.0000 | 1.1024     | 3.9790%       | 753            |                  |
| * 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<br>( 价格 ) | 周涨跌<br>( 指数 ) | 周涨跌<br>( 净值 ) | 最新净值   | 折溢价率   |              |
| 价值ETF             | 510030.SH | 5.510  | 3.96%         | 3.84%         | 3.81%         | 5.5580 | -0.86% | 国内首只风格指数ETF  |
| 1000分级            | 162413.OF | 0.6695 | 母基金非上市        | -2.66%        | -2.55%        | 0.6578 | 1.78%  | 最具代表性的小盘股指数  |
|                   |           | (拟合价格) |               |               |               |        |        |              |
| 香港中小 ( QDII-LOF ) | 501021.SH | 1.486  | -1.26%        | 0.95%         | -0.23%        | 1.5015 | -1.03% | 香港上市中国中小盘股基金 |
| 香港大盘LOF           | 501301.SH | 1.258  | 2.61%         | 4.06%         | 2.76%         | 1.2711 | -1.03% | 香港中资大盘股指数基金  |
| 策略                |           |        |               |               |               |        |        |              |
| 简称                | 代码        | 收盘价    | 周涨跌<br>( 价格 ) | 周涨跌<br>( 指数 ) | 周涨跌<br>( 净值 ) | 净值     | 折溢价率   |              |
| 红利基金LOF           | 501029.SH | 1.154  | 1.76%         | 1.30%         | 1.27%         | 1.1518 | 0.19%  | 高股息率，共享成长    |

| 行业                |           |                    |               |               |               |        |        |                           |
|-------------------|-----------|--------------------|---------------|---------------|---------------|--------|--------|---------------------------|
| 简称                | 代码        | 收盘价                | 周涨跌<br>( 价格 ) | 周涨跌<br>( 指数 ) | 周涨跌<br>( 净值 ) | 净值     | 折溢价率   |                           |
| 美国消费 ( QDII-LOF ) | 162415.SZ | 1.300              | -0.23%        | 0.55%         | -0.69%        | 1.3020 | -0.15% | 跟踪美国可选消费行业指数              |
| 华宝油气 ( QDII-LOF ) | 162411.SZ | 0.609              | -2.87%        | -2.51%        | -3.61%        | 0.6150 | -0.98% | 国内首只、目前唯一<br>跟踪油气上游行业的基金  |
| 医疗分级              | 162412.OF | 0.8890<br>( 拟合价格 ) | 母基金非上市        | -0.77%        | -0.71%        | 0.8914 | -0.27% | 高成长高弹性, “医”骑绝尘            |
| 军工行业ETF           | 512810.SH | 0.785              |               | -3.11%        | -2.93%        | 0.7825 | 0.32%  | 追踪中证军工指数<br>大国崛起, 风云军工    |
| 券商ETF             | 512000.SH | 1.002              | 7.17%         | 7.40%         | 7.32%         | 1.0030 | -0.10% | 追踪中证全指证券公司指数<br>弹性蓝筹、资本中枢 |
| 银行ETF             | 512800.SH | 1.130              | 6.81%         | 6.24%         | 6.12%         | 1.1245 | 0.49%  | 追踪中证银行指数<br>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。

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)

- 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。