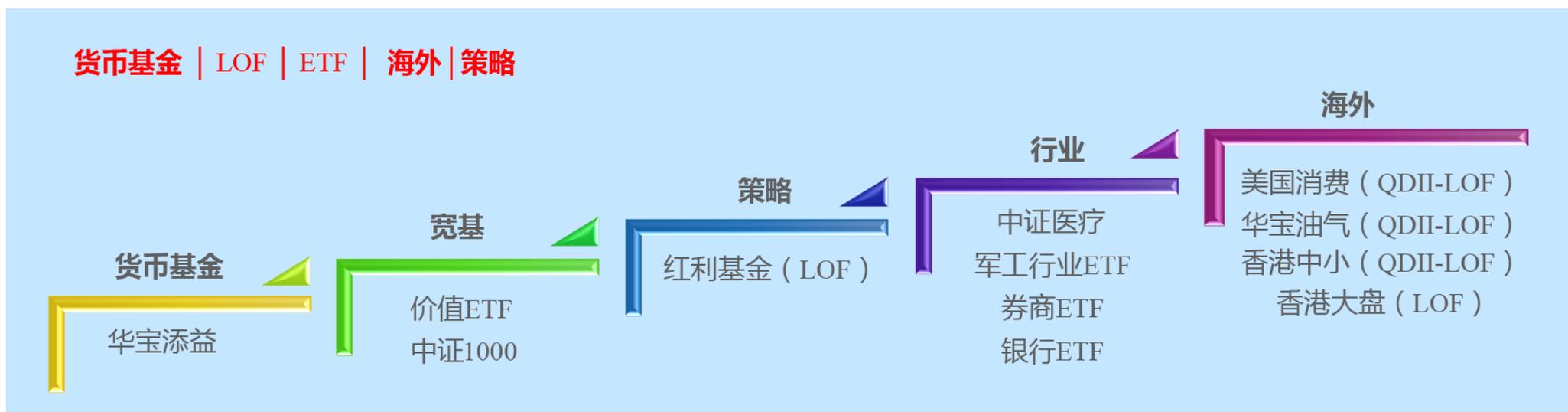




华宝 ETP 周报：国内外股市涨声一片，华宝 ETP 全线上扬

「第 10 期」2018.1.22——2018.1.26

◆ 华宝场内基金大家族



◆ 市场回顾

◇ 沪指重拾升势，创业板冲高回落

上周四（1月25日），沪指迎来了今年以来的第二次回调，丝毫未影响后市，上周五盘中便刷新逾两年新高。沪指上周累计涨幅2.01%，连

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

升六周；深成指周涨2.32%，报收11558点；创业板指周涨5.13%，报收1817点，结束两周连跌。

从盘面上看，股市依然是价值蓝筹股的天下，大蓝筹牢牢掌控着股指的走向，资金交投主要聚集于大盘蓝筹股，北上资金更为显著，前十大成交股占到总资金量的50%以上。创业板的走势则略显后劲不足，最近两日的走势均是冲高回落，无功而返，市场日成交金额由900亿萎缩到700亿，显示市场对其未来走向信心不足，追高意愿不强。

◇ 恒指续刷历史新高，周线豪取7连阳

上周香港恒生指数续创历史新高，上周累计涨幅 2.79%，报收 33154 点，连涨 7 周；恒生国企指数表现更加出色，周涨 4.13%，报收 13724 点；恒生红筹指数周涨 3.07%，报 4892 点。总体来看，机构对港股未来的投资机会较为乐观。港股估值虽有所提升，但仍低于大多数市场水平。随着内地及国际市场资金持续流入，基本面改善叠加资金驱动的港股投资逻辑没有发生本质变化，后市机会仍然值得关注。

◇ 美国三大股指齐创新高，纽约原油期货实现大涨

上周美国三大股指继续保持上涨势头，截至上周五收盘，道指周涨2.09%，报26617点；纳指周涨2.31%，报7506点；标普500指数周涨2.23%，报2873点。数据显示，美国2017年第四季度GDP增长2.6%，不及市场预期值2.9%。尽管如此，这份数据仍然表明美国经济状况良好。此外，受美元汇率下跌影响，上周NYMEX原油期货周涨4.63%，报收66.24美元/桶。

◇ 华宝ETP产品概述

上周A股、港股和美股市场继续齐发力，截至上周五都实现了不同程度的上涨，其中港股和美国表现尤为突出。华宝基金旗下ETP产品跟踪的指数也分别迎来不俗的涨幅，涨幅居前的分别是**恒生中国（香港上市）25指数**、**标普可选消费品精选版块指数**和**标普香港上市中国中小盘精选指数**，上周累计涨幅分别为**3.95%**，**3.23%**和**2.82%**。

A股ETP方面：上周，银行和券商板块强势崛起，各大股指应声上涨。华宝基金“行业ETF战队”的**银行ETF（512800）**和**券商ETF（512000）**也因此表现抢眼，其跟踪标的中证银行指数（399986）和中证全指证券公司指数（399975）上周累计涨幅分别为2.22%和1.72%，年初以来累计涨幅分别为**13.27%**和**12.95%**。银行股作为蓝筹的重要代表，今年整体表现相当不错，息差与不良拐点带来上市银行业绩反转正逐步成为市场共识，银行股配置价值正不断得到市场认可。2017年以来，蓝筹价值风格的指数基金不失为最佳配置工具之一，指数型产品低成本、降低人为投资干扰的优势正在一步步凸显，华宝风格ETF基金上证180**价值ETF（510030）**过去一年净值增长**37.62%**，表现优于证50、沪深300等主要市场指数，位居同类基金前1/5区间，建议投资者多留意。

港股ETP方面：上周恒生指数再创新高，突破33000点历史新高，华宝旗下港股ETP产品在此带动下表现抢眼，均创成立以来新高。**香港大盘（501301）**跟踪的恒生中国（香港上市）25指数上周大涨**3.95%**，指数2018年以来涨幅高达**15.33%**；香港大盘成立于2017年4月，基金自成立以来截至1月26日，累计净值涨幅高达**30.40%**；其标的指数为最具代表性的香港中资大型股指数——恒生中国（香港上市）25指数，指数的

本报告内容仅供参考，不作为投资建议，基金投资需谨慎。

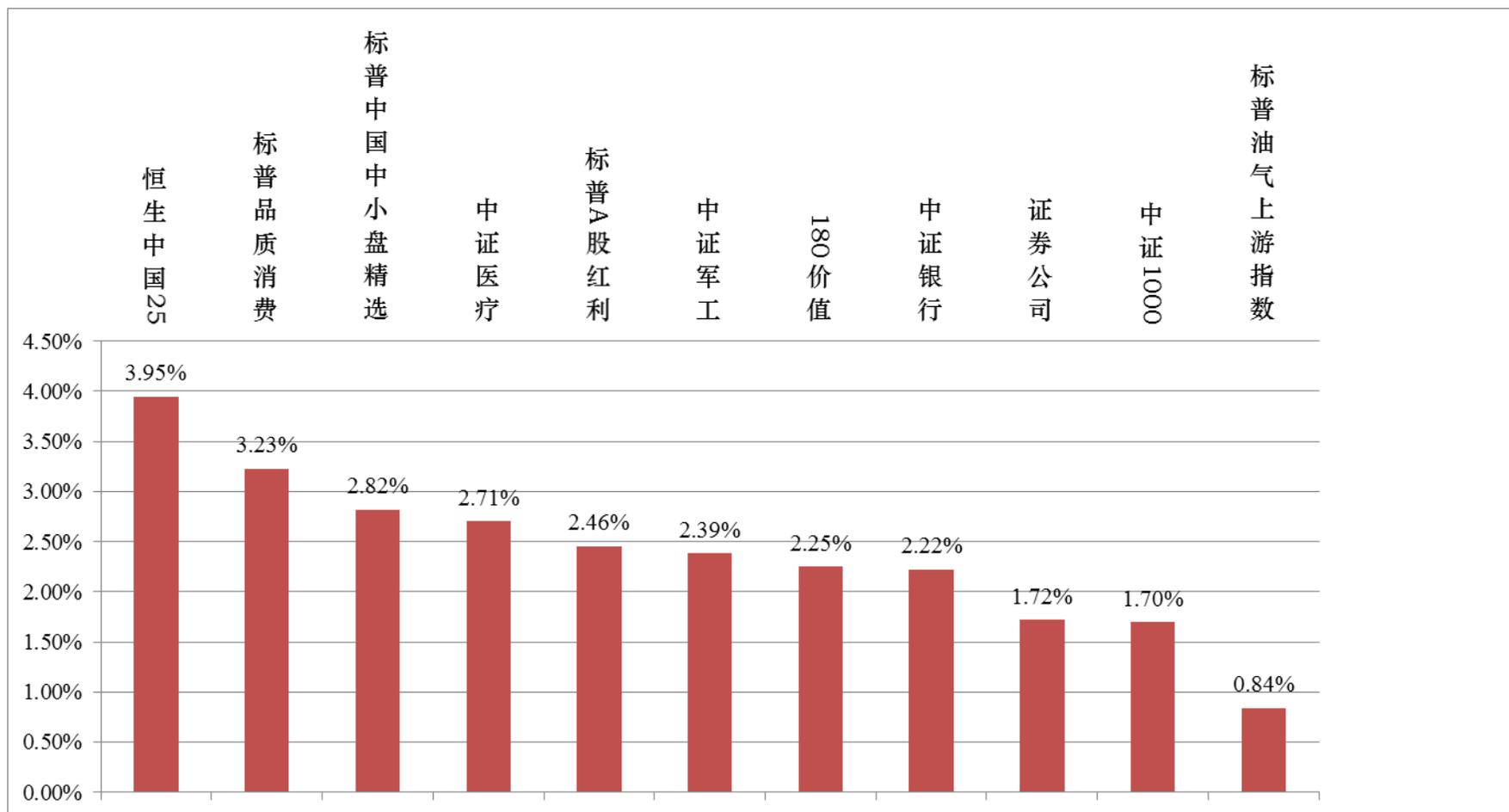
客服热线：[400-700-5588](tel:400-700-5588)

3 / 8

成份股由H股、红筹股和中资民营股市值最大的25只股票组成，全面代表中国企业发展情况。代表中小盘的港股ETP精品为**香港中小 (501021)**，基金跟踪的标普香港上市中国中小盘精选指数上周累计涨**2.82%**，年初以来涨幅高达**10.74%**。**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；过去一年净值增长**35.97%**。（数据来源：Wind，截至2018.1.26）

美股ETP方面：上周美股市场持续走牛，三大股指在上周五齐创收盘新高。华宝基金旗下海外投资精品**美国消费 (162415)** 标的指数标普可选消费品精选指数 (**IXY**) 周涨**3.23%**，年初以来累计上涨**10.74%**，持续刷新历史新高！IXY指数成份股全部来自标普500成份股（囊括家庭耐用消费品、零售、媒体等可选消费品知名企业），以投资美股蓝筹风格的消费股为主（指数化投资），指数历史回报良好，截至2017年末，**IXY指数**过去五年年化收益高达**15.87%**，此外标的指数与A股、港股相关性低，过去10年相关系数仅为0.3左右，具备较好的境外资产配置属性。截至1月26日，**美国消费 (162415)** 过去一年净值增长**16.62%**。

◆ 产品跟踪标的周涨跌情况（截取 2018 年 1 月 22 日至 1 月 26 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 26 日数据)

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	最新七日期年化收益率	场内规模 (亿元)	国内最大规模场内货币基金
华宝添益	511990.SH	100.012	74.78	100.0000	1.1192	4.1280%	752	

* 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	5.648	2.50%	2.25%	2.21%	5.6810	-0.58%	国内首只风格指数ETF
1000分级	162413.OF	0.6735 (拟合价格)	母基金非上市	1.70%	1.58%	0.6682	0.79%	最具代表性的小盘股指数
香港中小 (QDII-LOF)	501021.SH	1.519	2.22%	2.82%	1.51%	1.5241	-0.33%	香港上市中国中小盘股基金
香港大盘LOF	501301.SH	1.333	5.96%	3.95%	2.59%	1.3040	2.22%	香港中资大盘股指数基金

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)

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	1.199	3.90%	2.46%	2.32%	1.1785	1.74%	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	1.344	3.38%	3.23%	1.84%	1.3260	1.36%	跟踪美国可选消费行业指数
华宝油气 (QDII-LOF)	162411.SZ	0.617	1.31%	0.84%	-0.33%	0.6130	0.65%	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	0.9135 (拟合价格)	母基金非上市	2.71%	2.51%	0.9138	-0.03%	高成长高弹性，“医”骑绝尘
军工行业ETF	512810.SH	0.798	1.66%	2.39%	2.16%	0.7994	-0.18%	追踪中证军工指数 大国崛起，风云军工
券商ETF	512000.SH	1.021	1.90%	1.72%	1.71%	1.0202	0.08%	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	1.150	1.77%	2.22%	2.18%	1.1490	0.09%	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

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)

7 / 8

【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。