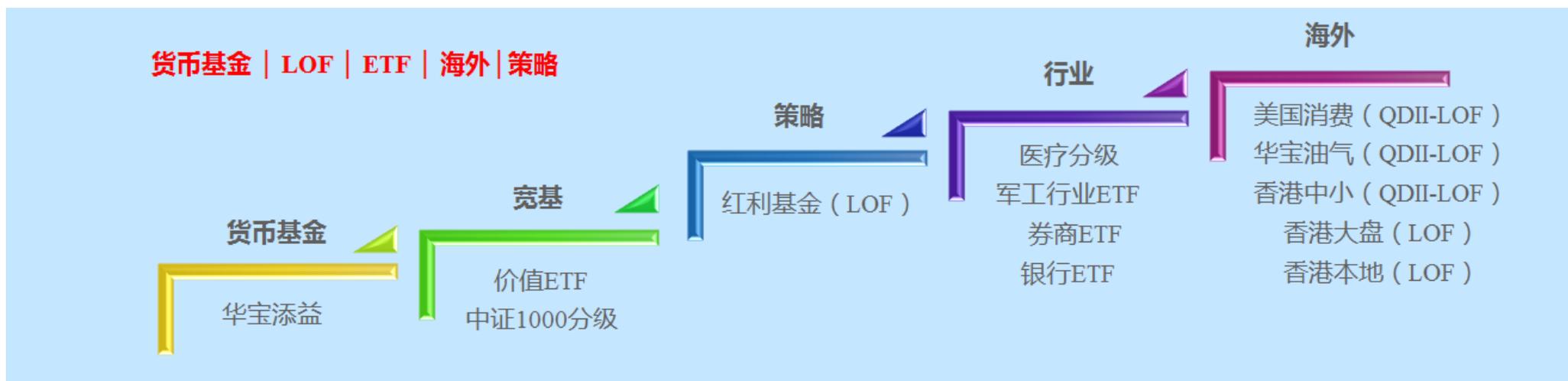




华宝 ETP 周报：叙利亚局势震动全球市场 重点关注华宝油气

「第 19 期」2018.4.9——2018.4.13

◆ 华宝场内基金大家族



◆ 市场回顾

◇ 中美贸易战趋缓 沪指3200点得而复失

上周上证指数 3200 点得而复失。截至上周五 (4.13) 收盘，上证综指收报 3159.05 点，周涨 0.89%；深证成指周涨 0.02%；创业板指周跌 0.67%。上周白马股集体走强，上证 50 指数上周二 (4.10) 创下近一年最大涨幅。从板块上来看，上周 28 个申万一级行业板块，钢铁、银行、

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

计算机和有色金属领涨，涨幅均超 1.6%；农林牧渔、食品饮料和家用电器领跌。

当下时点，由于叙利亚地缘局势紧张、中美贸易摩擦虽趋缓但风波未平，后市 A 股震荡难免，投资者的避险情绪明显升温。另外，随着近期海南各项改革不断深化，市场普遍认为，在一轮改革的红利下，海南特区有望迎来新一轮的发展机遇。截至 4 月 13 日，Wind 海南旅游岛概念指数在 2018 年以来上涨 10.21%，位于 Wind 概念指数前十。

◇ 恒指结束三周连跌颓势 资金南下有望升温

恒指上周累升 963 点，周涨 3.2%，结束连跌 3 周的颓势。华宝港股梦之队“**香港中小 (501021)**”、“**香港大盘 (501301)**”和“**香港本地 (162416)**”跟踪指数上周均大幅收涨，分别周涨 1.32%、3.63%、2.70%。

此外，消息面上，内地与香港股票市场互联互通机制于 11 日迎来每日额度的双向扩大。有分析人士认为，政策的调整为未来更多海外资金进入 A 股拓宽道路。上周沪港通数显示，外资正在加速北上购买 A 股。与此同时，资金南下香港市场的热度将进一步提升，特别是一些热点行业将明显受益。

◇ 叙利亚局势空前紧张 油价大幅上涨

得益于中美贸易战的缓解之势，上周周初，美股全线反弹走高，重返前一周高位附近。但上周五（4.13）美股收低，金融股领跌。背后的原因则是因为大型银行业绩未能点燃投资热情，且对叙利亚冲突范围扩大的担忧，令投资者更加不安。截至上周五（4.13）收盘，上周道指涨

1.79%，纳指涨2.77%，标普500指数涨1.99%。

地缘政治风险的急剧上升，助推油价进一步上升！上周受中东紧张局势影响，原油期货价格一路飙升，攀升至三年新高。北京时间4月14日上午9时，美国总统特朗普已正式下令对叙利亚“化学武器相关设施”进行精确打击。受到此消息的影响，原油价格升高预期进一步加强。市场对于美国与俄罗斯在叙利亚冲突升级的担忧进一步加剧，也推动国际原油价格上涨预期。建议美股投资者后续多多关注企业财报、中美贸易摩擦以及叙利亚最新局势。

◇ 华宝ETP产品概述

当下时点来看，在中美贸易摩擦动向和中国改革开放政策举措推出上，投资者难以准确预判，叠加上全球地缘政治冲突不断、叙利亚局势白炽化，因此资金跟随影响因素变化而导致流动较大，热点切换较快，参与存在一定难度。在此之际，建议投资者关注目前规模最大、流动性最好的场内货基“**华宝添益（交易：511990；申购：511991）**”。华宝添益可日内T+0交易，买入后可随时卖出转投股票资产，从而既有希望良好地打理保证金账户内的闲置资金，又不会错过可能转瞬即逝的股市机遇。近期华宝添益处于高溢价状态，上周一至周四（4.9—4.12），**华宝添益**收盘价分别为100.036元、100.037元、100.024元、100.023元，均存在丰厚的溢价套利空间，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！

另一方面，医药板块近期涨势明显，是市场焦点之一，建议投资者可以关注华宝**中证医疗**指数证券投资基金（**162412**）。该基金是业内第

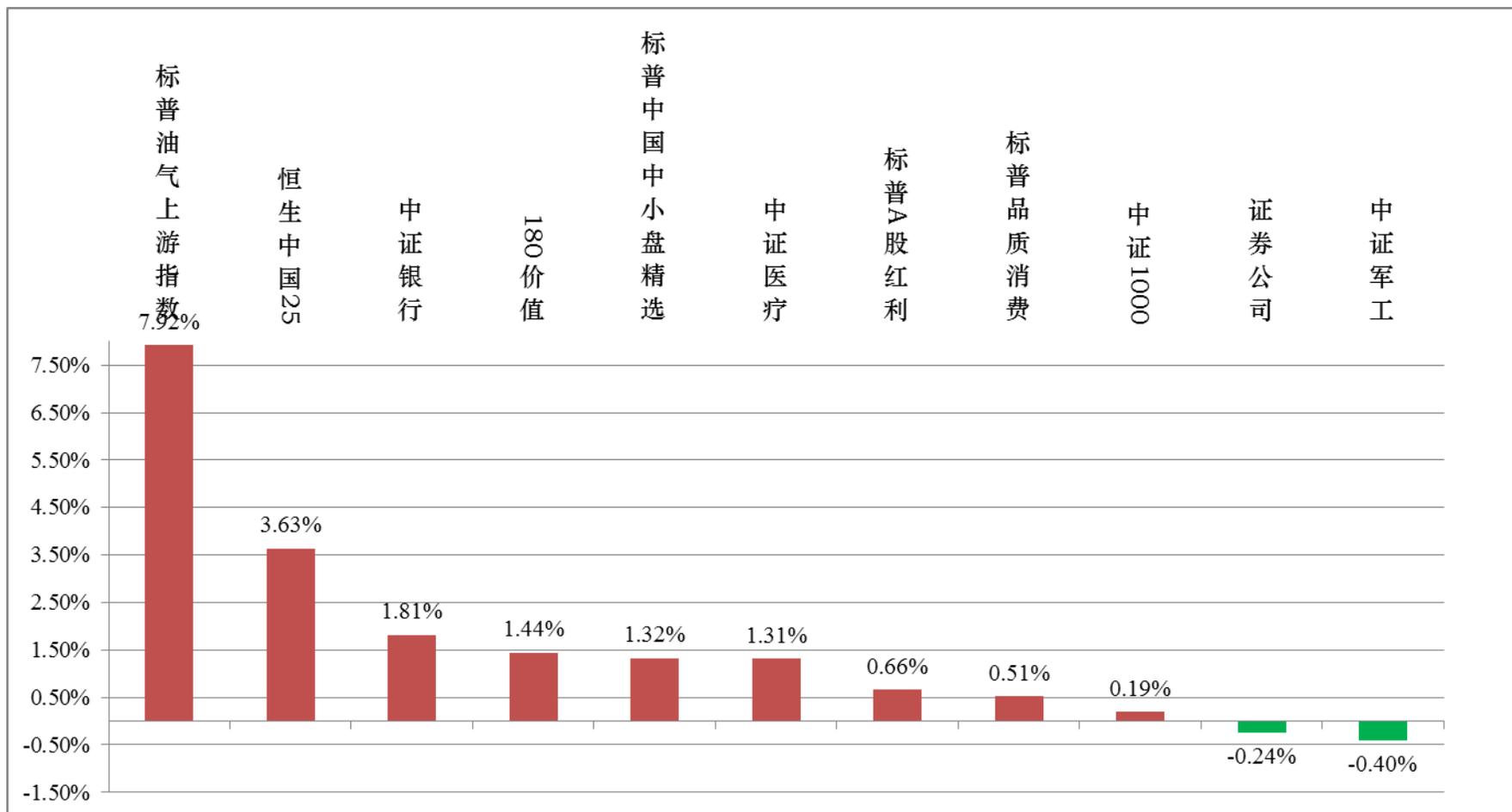
一只专注于医疗行业的基金产品，跟踪标的为中证医疗指数（399989.CSI），中证医疗指数主要分布于**医疗器械**与**医疗服务**板块，二者合计占比近90%，具有非常高的医疗行业代表性。中证医疗指数经历了连续两年多较深的调整，风险得到一轮集中性的释放，估值得到一定修复，或存在超跌反弹机会。中证医疗指数2018一季度涨幅达**15.51%**，华宝中证医疗基金净值增长达**14.32%**，位居全部236只同类基金**第1名**！（数据来源：银河证券，截至2018年3月30日）。此外，医药生物板块具有穿越经济周期的特征，具备很好的长期投资价值。医疗板块同时十分契合经济结构转型和消费升级的热点，医药行业或迎来“黄金十年”，建议投资者保持密切关注。

此外对中东局势的担忧，近期一直笼罩着原油市场，造成原有期货价格的持续攀升。IEA（国际能源署）发布声明称，全球原油库存不断减少。截至上周五（4.13）收盘，NYMEX原油期货收涨0.52%，报67.30美元/桶，**上周累涨8.44%**，**创下去年7月以来最大单周涨幅**。华宝旗舰产品**华宝油气（162411）**标的指数——**标普石油天然气上游指数（SPSIOP）**上周表现惊艳，截至上周五收盘，指数上周暴涨7.92%，创年内单周最大涨幅。**华宝油气（162411）**是国内首只跟踪油气上游行业的指数基金，也是场内规模最大的QDII-LOF，被投资者誉为“低门槛油价投资利器”，可“T+0”回转交易，与油价的相关性和波动性较同类基金更大，是更理想的博反弹工具。

◆ 产品跟踪标的周涨跌情况（截取2018年4月9日至4月13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)



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 4 月 13 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	100.040	95.40	100.0000	1.0127	3.9390%	1,066	

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	4.913	-1.05%	1.44%	1.40%	4.9250	-0.24%	国内首只风格指数ETF
1000分级	162413.OF	1.0140 (拟合价格)	母基金非上市	0.19%	0.12%	1.0285	-1.41%	最具代表性的小盘股指数
香港中小 (QDII-LOF)	501021.SH	1.459	1.96%	1.32%	2.24%	1.4572	0.12%	香港上市中国中小盘股基金
香港大盘LOF	501301.SH	1.180	2.34%	3.63%	4.70%	1.1923	-1.03%	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	1.036	0.10%	0.66%	0.60%	1.0339	0.20%	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	1.228	1.57%	0.51%	-0.32%	1.2310	-0.24%	跟踪美国可选消费行业指数
华宝油气 (QDII-LOF)	162411.SZ	0.567	5.78%	7.92%	7.56%	0.5830	-2.74%	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	0.9930 (拟合价格)	母基金非上市	1.31%	1.17%	0.9989	-0.59%	高成长高弹性，“医”骑绝尘
军工行业ETF	512810.SH	0.810	-0.49%	-0.40%	-0.42%	0.8111	-0.14%	追踪中证军工指数 大国崛起，风云军工
券商ETF	512000.SH	0.843	-0.24%	-0.24%	-0.25%	0.8424	0.07%	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	0.996	2.05%	1.81%	1.81%	0.9949	0.11%	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。