

PUXIN 普信

# 公募基金周报

每周二，带您走进基金世界，发掘基金投资机会

## 公募基金周报

(2018.05.07-2018.05.11)

### 本周主要观点

#### ☆ 权益类

上周 A 股市场震荡上行，权益类基金整体收益较好，其中食品饮料板块基金表现突出。投资者要注意风险控制，建议持续关注主要投资绩优股、成长股的基金。注意均衡配置，分散风险，重点关注基金经理的选股能力以及风险控制能力。

#### ☆ 固收类

上周信用违约事件频发，债市回调。建议投资者关注货币基金、纯债基金，优先考虑基金收益稳定性，实现资产多元化配置、分散风险。

#### ☆ QDII 类

上周海外权益市场大部分上涨，原油价格和黄金价格均上涨，油气及资源类 QDII 基金延续今年以来优异表现，建议近期投资者可关注黄金类 QDII 基金，注意资产配置多元化。

PUXIN 普信

# 公募基金周报

每周二，带您走进基金世界，发掘基金投资机会

## 本期基金要闻

### 前四月权益类基金发行持续火热

来源：中国证券报

在“爆款”基金的带动下，今年新基金发行火爆。广发证券统计显示，今年1-4月股票型基金和混合型基金合计新发份额2127亿份，而去年全年新发股票型基金和混合型基金的份额为3219亿份，今年新发基金份额大概率会超过去年。公募基金人士指出，消化批文、利用去年绩优基金经理明星效应，以及中长期看好A股走势提前布局，是今年前4个月权益类基金发行火爆的主要原因。

### 间接入市资金“喜新厌旧”

今年以来，权益类基金发行持续升温。春节后，公募基金公司积极布局新产品，多家大型基金公司争相打造“爆款”产品。

年一季度存量基金较去年四季度减少2624亿份，其中“五大”基金(华夏新经济、南方消费活力、招商丰庆A、易方达瑞惠和嘉实新机遇)合计赎回1400亿份，除此之外的其他基金赎回1224亿份。按基金类型，灵活配置型基金今年一季度存量基金份额较去年四季度缩减2171亿份，偏债混合型、被动指数型、普通股票型、偏股混合型基金分别变动-372亿份、-44亿份、-39亿份、-10亿份，增强指数型基金增加11亿份。与一季度新发基金1790亿份的份额相比，一季度间接入市资金呈现“喜新厌旧”特征。

### 中长期看好A股走向

今年前4月新基金发行火爆主要有三方面的原因：一是一些公司有消化批文，及时发行产品的需要；二是借助去年绩优基金经理的明星效应扩大规模，华夏基金、兴全基金、汇添富基金等多家基金公司今年发行的“爆款”产品均由蔡向阳、谢治宇、赵鹏飞等明星基金经理担纲；三是基金公司对中长期市场看好，提前布局和完善产品线。

PUXIN 普信

# 公募基金周报

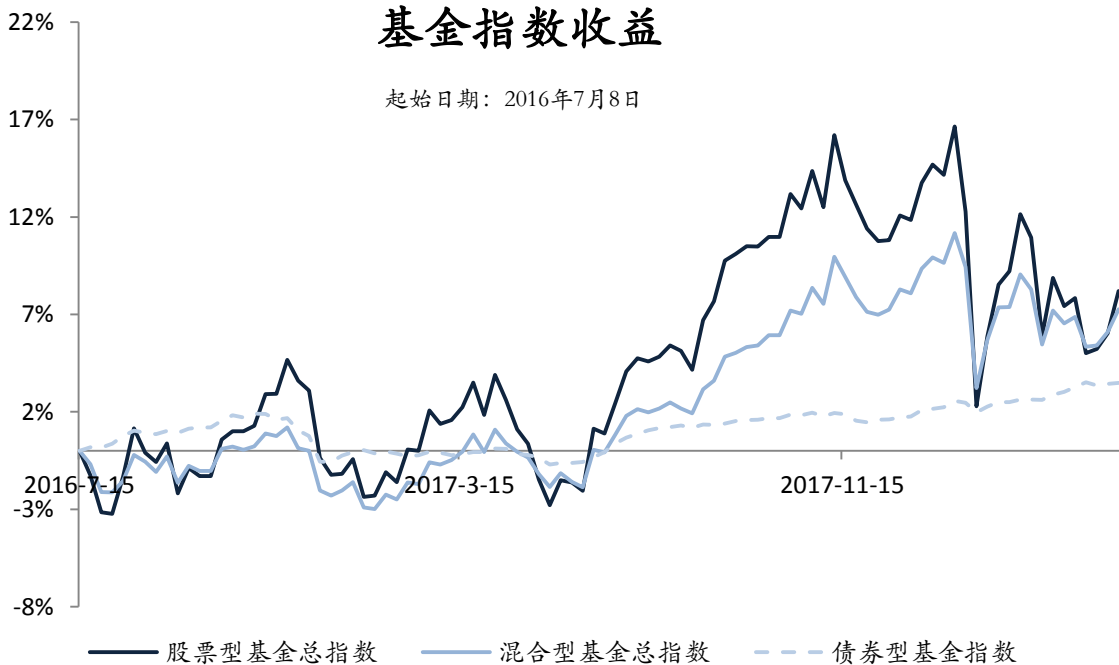
每周二，带您走进基金世界，发掘基金投资机会

## 公募基金回顾

**基金方面：**上周 A 股市场持续回暖，上证综指、深证成指涨幅分别为 2.34%、2.00%，上证 50 指数、沪深 300 指数、中小板综指和创业板综指涨幅分别为 2.96%、2.60%、2.23%和 1.10%。股票型基金总指数涨幅、主动投资股票和混合型基金平均收益率分别为 1.97%、2.27%和 1.54%。指数型基金平均收益率为 2.00%。债市回调，中证全债、企业债、国债指数本期涨幅分别为-0.19%、-0.16%和-0.18%。债券型基金指数涨幅、主动投资债券基金平均收益率分别为 0.04%、0.01%。恒生指数、标普 500 指数涨幅分别为 3.99%、2.41%。QDII 基金平均收益率为 2.42 %。

## 基金指数收益

起始日期：2016年7月8日

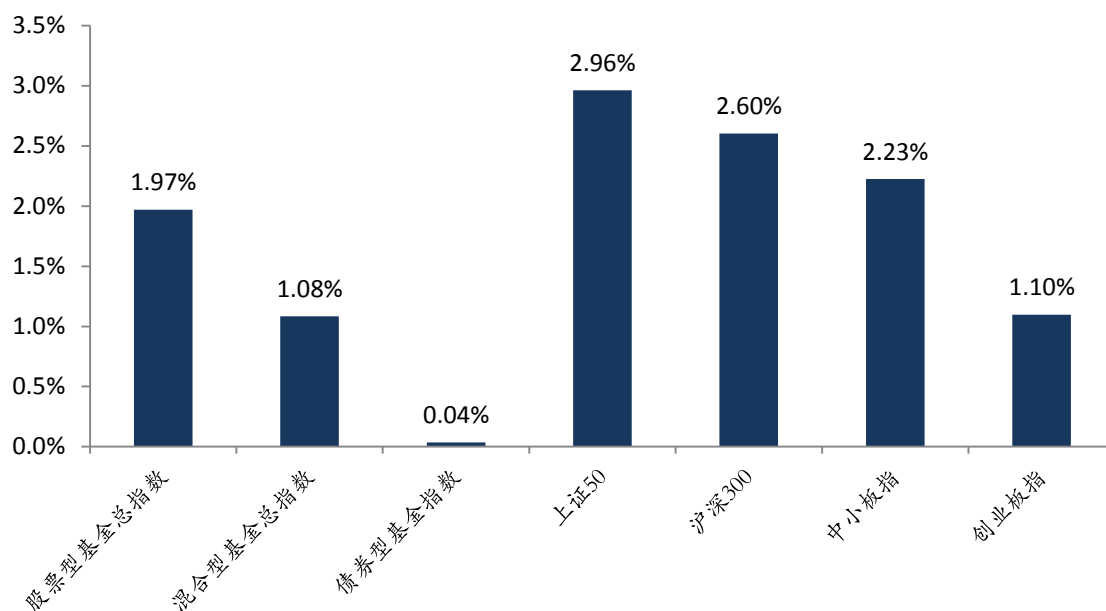


PUXIN 普信

# 公募基金周报

每周二，带您走进基金世界，发掘基金投资机会

## 近一周表现



### ▲货币型基金

本期货币市场基金平均7天年化收益率为**3.85%**。其中表现较好的基金有国开泰富货币B、国开泰富货币A和泰达宏利活期友B，7日年化收益分别为9.96%、9.70%和6.83%。

PUXIN 普信

# 公募基金周报

每周二，带您走进基金世界，发掘基金投资机会

序号	证券代码	证券简称	7日年化收益率 [交易日期] 2018-05-11 [单位] %↓
1	000902.OF	国开泰富货币B	9.9560
2	000901.OF	国开泰富货币A	9.7040
3	001895.OF	泰达宏利活期友B	6.8310
4	001894.OF	泰达宏利活期友A	6.5740
5	000912.OF	英大现金宝	5.3390
6	485022.OF	工银瑞信60天理财B	5.1650

数据来源：WIND，普信资产

## ▲股票型基金

上周 A 股市场持续回暖，主动投资股票型基金平均收益率为 2.27%，申万一级行业中食品饮料、采掘业和休闲服务本期涨幅前三，涨幅分别为 6.38%、4.79%和 4.45%，相关板块基金净值涨幅较大。单个基金方面，华夏能源革新、国泰智能汽车、银华食品饮料 A、银华食品饮料 C 和创金合信资源主题 A 表现较好，收益率分别为 9.90%、6.90%、6.22%、6.22%和 5.65%。

序号	证券代码	证券简称	近1月回报 [是否年化] 否 [交易日期] 2018-05-11 [单位] %↓	近1年回报 [是否年化] 否 [交易日期] 2018-05-11 [单位] %
1	003834.OF	华夏能源革新	9.8990	
2	001790.OF	国泰智能汽车	6.9002	
3	005235.OF	银华食品饮料A	6.2190	
4	005236.OF	银华食品饮料C	6.2157	
5	003624.OF	创金合信资源主题A	5.6542	17.9078
6	003625.OF	创金合信资源主题C	5.6448	16.1894
7	000854.OF	鹏华养老产业	5.6220	34.2966
8	001726.OF	汇添富新兴消费	5.6030	18.1722
9	000925.OF	汇添富外延增长主题	5.5138	21.3256
10	001195.OF	工银瑞信农业产业	5.5092	15.3285

PUXIN 普信

# 公募基金周报

每周二，带您走进基金世界，发掘基金投资机会

数据来源：WIND，普信资产

## ▲债券型基金

上周债市回调，中证转债指数上涨 0.83%。单只基金方面：除由于赎回费并入等其他异常情况短期收益出现大幅增长的基金外，富国可转债、诺安双利和汇添富可转债 A 收益率排名靠前，收益率分别为 2.89%、2.81%和 2.01%。

序号	证券代码	证券简称	近1周回报 [是否年化] 否 [交易日期] 2018-05-11 [单位] %↓	近1年回报 [是否年化] 否 [交易日期] 2018-05-11 [单位] %
1	100051.OF	富国可转债	2.8906	6.7095
2	320021.OF	诺安双利	2.8068	12.7416
3	470058.OF	汇添富可转债A	2.0097	17.1042
4	470059.OF	汇添富可转债C	1.9929	16.5989
5	000984.OF	民生加银新收益A	1.9355	4.5204
6	000297.OF	鹏华可转债	1.8370	13.5723
7	000987.OF	民生加银新收益C	1.8339	4.3094
8	001045.OF	华夏可转债增强A	1.7294	4.2753
9	090017.OF	大成可转债	1.7025	2.4368
10	000536.OF	前海开源可转债	1.5812	12.7717

数据来源：WIND，普信资产

## ▲混合型基金

上周 A 股市场持续上涨，债市回调，混合型基金本期平均收益率为 1.54%。受益于食品饮料、采掘业和休闲服务等行业的优异表现，重仓相关板块的基金获得不错收益。单只基金方面：除由于赎回费并入等其他异常情况短期收益出现大幅增长的基金外，广发鑫利、鹏华中国 50、汇添富社会责任、海富通大中华精选和上投摩根新兴动力 A 表现较为优异，收益率分别为 7.65%、5.95%、5.88%、5.81%和 5.75%。

PUXIN 普信

# 公募基金周报

每周二，带您走进基金世界，发掘基金投资机会

序号	证券代码	证券简称	近1周回报 [是否年化] 否 [交易日期] 2018-05-11 [单位] %↓	近1年回报 [是否年化] 否 [交易日期] 2018-05-11 [单位] %
1	002129.OF	广发鑫利	7.6517	18.1467
2	160605.OF	鹏华中国50	5.9468	17.9443
3	470028.OF	汇添富社会责任	5.8759	29.7443
4	519602.OF	海富通大中华精选	5.8109	23.9837
5	377240.OF	上投摩根新兴动力A	5.7471	30.2655
6	000431.OF	鹏华品牌传承	5.6643	35.7592
7	960007.OF	上投摩根新兴动力H	5.6590	30.4156
8	000328.OF	上投摩根转型动力	5.5556	5.2737
9	257040.OF	国联安红利	5.5369	14.9909
10	519915.OF	富国消费主题	5.3442	14.4685

数据来源：WIND，普信资产

## ▲指数型基金

本期指数型基金平均收益率为 2.00%，申万一级行业中食品饮料、采掘业和休闲服务行业本期涨幅较大，跟踪相关指数的基金净值涨幅较大。单个基金方面，招商中证白酒、鹏华中证白酒、富国中证新能源汽车、国泰中证食品饮料和国泰中证新能源汽车收益排名靠前，收益率分别为 7.21%、7.20%、6.06%、6.05%和 5.73%。

PUXIN 普信

# 公募基金周报

每周二，带您走进基金世界，发掘基金投资机会

序号	证券代码	证券简称	近1周回报 [是否年化] 否 [交易日期] 2018-05-11 [单位] %↓	近1年回报 [是否年化] 否 [交易日期] 2018-05-11 [单位] %
1	161725.OF	招商中证白酒	7.2137	56.9499
2	160632.OF	鹏华中证酒	7.1975	47.0046
3	161028.OF	富国中证新能源汽车	6.0606	7.8530
4	160222.OF	国泰国证食品饮料	6.0478	48.1716
5	160225.OF	国泰国证新能源汽车	5.7270	12.4081
6	001631.OF	天弘中证食品饮料A	5.7245	35.4167
7	001632.OF	天弘中证食品饮料C	5.7198	35.0842
8	510630.OF	华夏上证主要消费ETF	5.4467	43.0126
9	159928.OF	汇添富中证主要消费ETF	5.1267	45.7918
10	512600.OF	嘉实中证主要消费ETF	5.0793	44.0703

数据来源：WIND，普信资产

## ▲QDII 基金

本期 QDII 基金平均收益率为 2.42%。上周海外权益市场大部分上涨，原油价格持续上涨，黄金价格反弹。单个基金方面，银华恒生 H 股 B、汇添富恒生指数 B 和海富通大中华精选收益率排名靠前，收益率分别为 7.90%、6.59%和 5.81%。



PUXIN 普信

# 公募基金周报

每周二，带您走进基金世界，发掘基金投资机会

序号	证券代码	证券简称	近1周回报 [是否年化] 否 [交易日期] 2018-05-11 [单位] %↓	近1年回报 [是否年化] 否 [交易日期] 2018-05-11 [单位] %
1	150176.OF	银华恒生H股B	7.9030	18.0232
2	150170.OF	汇添富恒生指数B	6.5877	21.4165
3	519602.OF	海富通大中华精选	5.8109	23.9837
4	000041.OF	华夏全球精选	4.6826	7.8242
5	003720.OF	易方达标普生物科技美元现汇	4.5265	29.2793
6	161127.OF	易方达标普生物科技人民币	4.5049	18.9096
7	513050.OF	易方达中证海外互联ETF	4.4855	22.2894
8	118001.OF	易方达亚洲精选	4.3180	23.0324
9	519601.OF	海富通海外精选	4.1913	27.3982
10	159920.OF	华夏恒生ETF	4.0576	15.7921

数据来源：WIND，普信资产

## 普信基金精选

“普信基金精选”依据普信资产公募基金评价体系筛选，深度挖掘基金经理选股、择时、风控以及持续盈利能力，结合基金经理风格特点、市场投资机会等多个维度综合分析基金投资价值与介入时机，为广大投资者精心优选基金投资组合。（仅供参考，不作为投资依据）

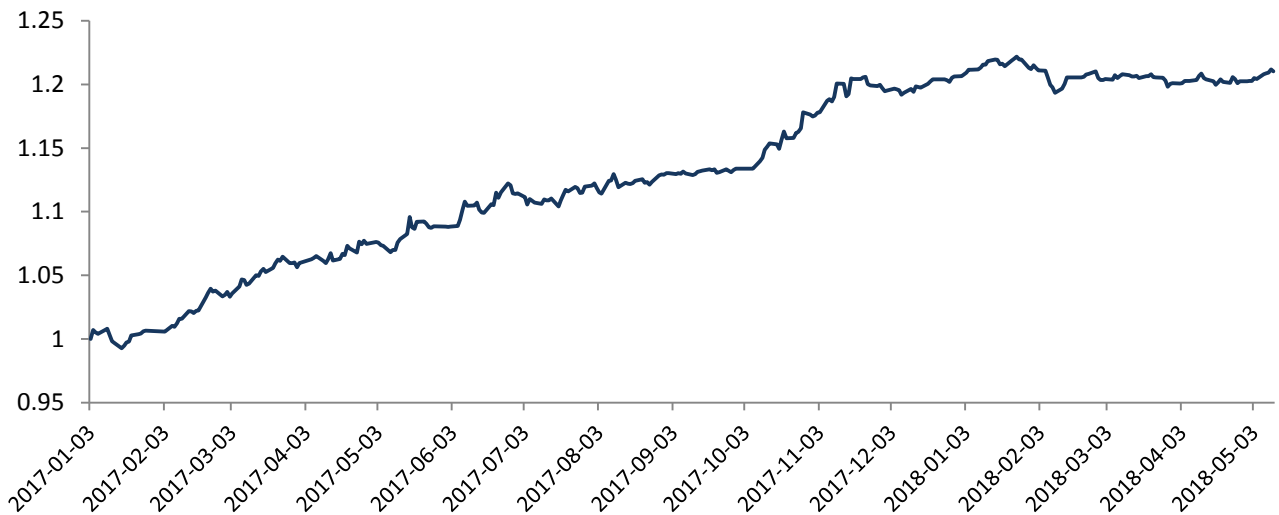
代码	基金名称	类别	近一周收益	近一年收益	风险
360020	光大添天盈 B	货币型基金	0.09%	4.69%	低
110011	易方达中小盘	混合型基金	3.90%	30.88%	中
001542	国泰互联网+	股票型基金	3.33%	30.56%	高
350006	天治稳健双盈	债券型基金	0.14%	1.50%	低
160719	嘉实黄金	QDII 基金	0.58%	-2.68%	高

PUXIN 普信

# 公募基金周报

每周二，带您走进基金世界，发掘基金投资机会

## 普信精选模拟组合表现



### 分析师声明

本报告所采用的数据和信息均来自市场公开信息，本人不保证该等信息的准确性或完整性。本人以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告，分析逻辑基于作者的职业理解，清晰准确地反映了作者的研究观点，结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

### 免责声明

本报告仅供普信资产管理有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失

PUXIN 普信

# 公募基金周报

每周二，带您走进基金世界，发掘基金投资机会

负任何责任。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。

市场有风险，投资需谨慎。本报告所载的信息、材料及结论只提供特定客户作参考，不构成投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告仅向特定客户传送，未经本公司书面授权，本研究报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。如欲引用或转载本文内容，务必联络本公司并获得许可，并需注明出处为普信资产管理有限公司，且不得对本文进行有悖原意的引用和删改。



普信—做您想要的金融

热线电话：400-600-6639

网址：<http://puxinasset.com>

普信资产管理有限公司