



基金业绩齐涨 生物医药主题基金收益领跑

——基金市场周报 (2018.03.05-03.09)

上周 A 股市场整体上行, 创业板表现突出; 同时资金面继续宽松, 国内债市延续前周涨势; 上周海外权益市场整体回升, 原油及黄金价格小幅上涨。本期采取主动操作策略的股票和混合型基金平均收益率分别为 2.57% 和 2.02%, 指数型股票基金净值平均上涨 2.51%; 主动投资债券基金本期平均收益率录得 0.13%; QDII 基金本期平均收益率为 1.02%。

闻嘉琦

执业证书编号: S0870517050001

021-53686113

wenjiaqi@shzq.com

田慕慧

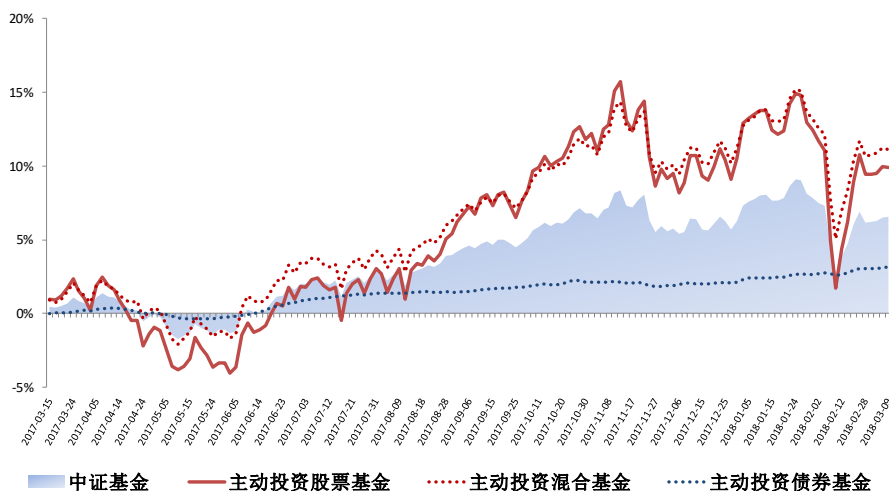
执业证书编号: S0870116070015

021-53686120

tianmuhui@shzq.com

日期: 2018 年 3 月 12 日

图 1、基金指数近一年收益率走势

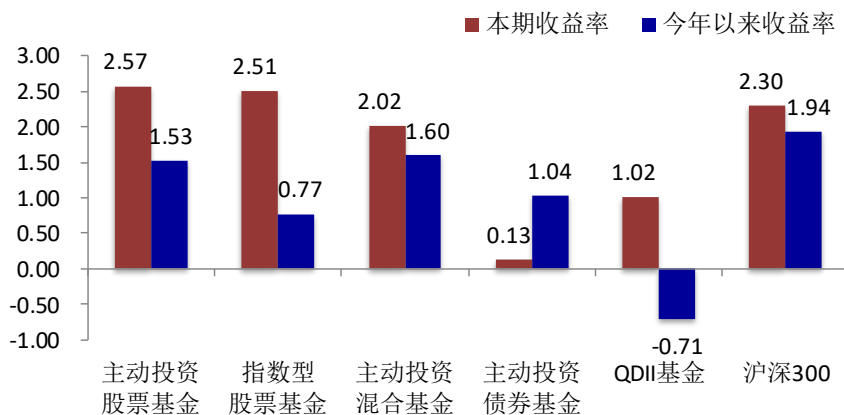


数据来源: wind, 上海证券基金评价研究中心
 起止时间: 2017 年 3 月 15 日——2018 年 3 月 9 日

报告编号:

图 2、各类型基金本期收益率 (%)

相关报告:



数据来源: wind, 上海证券基金评价研究中心; 数据截至 2018 年 3 月 9 日
 注: 主动投资股票基金、混合基金及债券基金平均收益率采用中国开放式主动管理基金系列指数收益率; 其他类型基金平均收益率采用样本基金收益率算术平均值

权益类：生物医疗主题基金业绩领跑

上周 A 股市场全线上涨，除钢铁外其他申万一级行业均取得正收益，其中生物医药、计算机和电子行业排名靠前。受益于生物医药板块的强势表现，本期生物医疗主题基金收益领先，平均收益率达 5.36%。近期，李克强总理在报告中提出在 2018 年在医疗、养老等多领域全面推进“互联网+”，将科技向民生倾斜，本周生物医疗板块受政策利好强势上涨。生物医疗主题基金中，所有产品业绩均显著上行。

表 1、本期收益表现较好的偏股基金主题

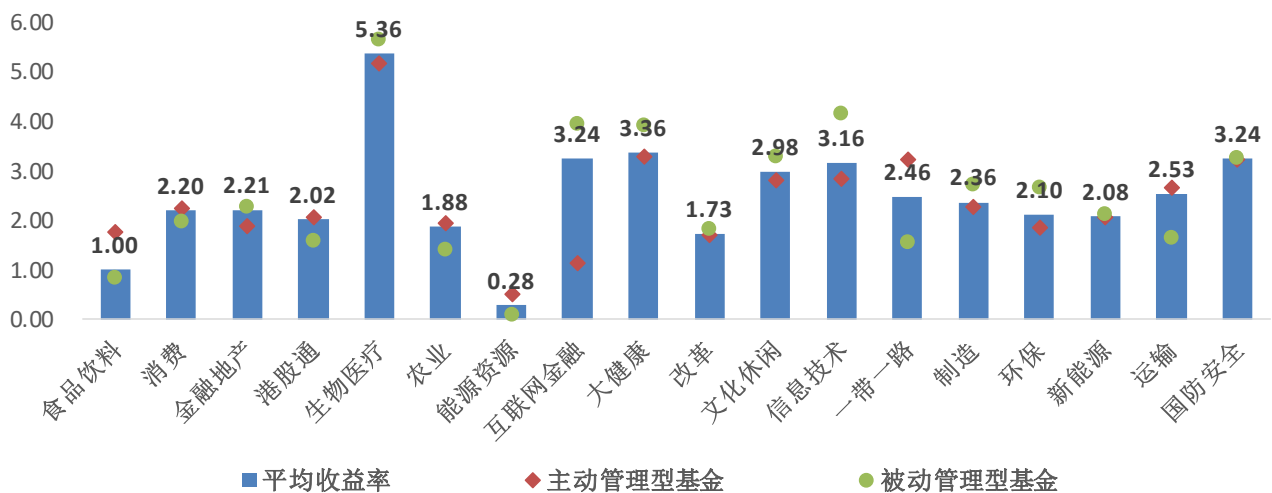
| 类别 | 本期平均收益率 | 今年以来平均收益率 | 本期收益率分布区间 |
|-------|---------|-----------|---------------|
| 生物医疗 | 5.36% | 3.24% | 1.19%至 7.12% |
| 大健康 | 3.36% | 0.75% | -0.26%至 6.54% |
| 国防安全 | 3.24% | -2.97% | 1.65%至 5.05% |
| 互联网金融 | 3.24% | 2.61% | 1.13%至 4.01% |
| 信息技术 | 3.16% | 1.84% | -2.11%至 8.32% |

数据来源：wind，上海证券基金评价研究中心；截至 2018 年 3 月 9 日

注 1：数据来源于上海证券基金评价研究中心标签体系，该体系根据投资方向、投资范围等筛选出专注于上述主题/行业投资的基金产品，并进行人工审核；

注 2：消费主题中剔除食品饮料主题相关基金

图 3、各类别偏股型基金本期收益表现 (%)



数据来源：wind，上海证券基金评价研究中心；截至 2018 年 3 月 9 日

固收类：可转债主题基金业绩回暖

本期债市继续上涨，中证全债、企业债、国债和转债指数收益率分别为 0.14%、0.18%、0.08%及 0.90%。

从主动投资债券基金子类来看，纯债基金和普通债券型基金的平均收益率分别为 0.09%及 0.29%。从投资方向上看，主要投资于利率债、信用债及可转债的基金本期平均收益率分别为 0.16%、0.11%和 0.95%，其中可转债基金业绩较上周回暖。

表 2、各类别债券型基金本期及今年以来收益表现

| 类别 | 本期平均收益率 | 今年以来平均收益率 |
|-----|---------|-----------|
| 利率债 | 0.16% | 0.98% |
| 信用债 | 0.11% | 0.85% |
| 可转债 | 0.95% | 1.76% |

数据来源：wind，上海证券基金评价研究中心；截至 2018 年 3 月 9 日

注：数据来源于上海证券基金评价研究中心标签体系，该体系根据投资方向、投资范围等筛选出专注于上述债券投资品种的基金产品，并进行人工审核；

QDII 类：房地产类产品收益领先

上周海外权益市场整体回升，原油及黄金价格小幅上涨。截至上周四，各类别 QDII 基金平均业绩涨跌互现，其中房地产类产品平均收益率 2.53%，本期表现突出；而黄金类产品出现小幅调整，平均净值下行 0.33%左右。但从今年以来的表现来看，房地产类 QDII 产品业绩不佳，平均净值跌幅达 9.82%。

表 3、各类别 QDII 基金本期及今年以来收益表现

| 类别 | 本期平均收益率 | 今年以来平均收益率 |
|----------|---------|-----------|
| 大中华及亚太股票 | 1.32% | 1.34% |
| 美国股票 | 2.07% | 2.36% |
| 油气及资源类 | -0.26% | -6.73% |
| 黄金主题类 | -0.33% | -2.36% |
| 海外债 | -0.13% | -3.06% |
| 房地产类 | 2.53% | -9.82% |

数据来源：wind，上海证券基金评价研究中心；截至 2018 年 3 月 8 日

注：数据来源于上海证券基金评价研究中心标签体系，该体系通过对基金招募说明书中披露的投资方向、投资范围等对基金进行区分，并进行人工审核；

附表

表 4、收益表现较好的主动投资股票基金

| 本期收益表现前 5 位 | | 今年以来收益表现前 5 位 | |
|-------------|-------|---------------|--------|
| 基金简称 | 收益率 | 基金简称 | 收益率 |
| 广发医疗保健 | 7.12% | 汇添富移动互联 | 14.25% |
| 宝盈医疗健康沪港深 | 6.82% | 天弘量化驱动 A | 11.87% |
| 嘉实医疗保健 | 6.72% | 万家消费成长 | 11.62% |
| 中海医疗保健 | 6.57% | 景顺长城沪港深领先科技 | 10.52% |
| 银华医疗健康 A | 6.56% | 鹏华文化传媒娱乐 | 9.47% |

数据来源: wind, 上海证券基金评价研究中心; 数据截至 2018 年 3 月 9 日, 依据上海证券规则分类排名

表 5、收益表现较好的指数型股票基金

| 本期收益表现前 5 位 | | 今年以来收益表现前 5 位 | |
|--------------------|-------|---------------|-------|
| 基金简称 | 收益率 | 基金简称 | 收益率 |
| 银华中证全指医药卫生 | 6.75% | 天弘中证计算机 A | 7.82% |
| 汇添富中证互联网医疗 A | 6.53% | 汇添富中证互联网医疗 A | 7.75% |
| 华夏上证医药卫生 ETF | 6.51% | 广发中证医疗 | 7.33% |
| 易方达沪深 300 医药卫生 ETF | 6.42% | 华宝中证医疗 | 7.08% |
| 嘉实中证医药卫生 ETF | 6.21% | 富国创业板指数分级 | 6.70% |

数据来源: wind, 上海证券基金评价研究中心; 数据截至 2018 年 3 月 9 日, 依据上海证券规则分类排名

表 6、收益表现较好的主动投资混合基金

| 本期收益表现前 5 位 | | 今年以来收益表现前 5 位 | |
|-------------|-------|---------------|--------|
| 基金简称 | 收益率 | 基金简称 | 收益率 |
| 中邮核心竞争力 | 8.91% | 中邮信息产业 | 18.80% |
| 中邮信息产业 | 8.32% | 东吴阿尔法 | 18.71% |
| 中邮战略新兴产业 | 8.22% | 中邮战略新兴产业 | 16.71% |
| 博时医疗保健行业 A | 7.10% | 海富通股票 | 12.87% |
| 国投瑞银医疗保健行业 | 7.09% | 交银先锋 | 12.49% |

数据来源: wind, 上海证券基金评价研究中心; 数据截至 2018 年 3 月 9 日, 依据上海证券规则分类排名

注: 收益排名去除疑似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

表 7、收益表现较好的主动投资债券基金

| 本期收益表现前 5 位 | | 今年以来收益表现前 5 位 | |
|-------------|-------|---------------|-------|
| 基金简称 | 收益率 | 基金简称 | 收益率 |
| 长信可转债 A | 2.38% | 长信可转债 A | 8.07% |
| 中海可转换债券 A | 2.03% | 长信利保 | 5.22% |
| 长信利富 | 1.98% | 长信利富 | 4.64% |
| 国泰可转债 | 1.94% | 天治可转债增强 A | 4.30% |
| 富安达增强收益 A | 1.67% | 鹏华可转债 | 4.21% |

数据来源：wind，上海证券基金评价研究中心；数据截至 2018 年 3 月 9 日，依据上海证券规则分类排名

注：收益排名去除疑似由于赎回费并入原因短期收益曾出现大幅增长的基金

表 8、收益表现较好的 QDII 基金

| 本期收益表现前 5 位 | | 今年以来收益表现前 5 位 | |
|-----------------|-------|----------------|-------|
| 基金简称 | 收益率 | 基金简称 | 收益率 |
| 华安德国 30(DAX)ETF | 4.65% | 交银中证海外中国互联网 | 8.54% |
| 汇添富全球医疗人民币 | 4.22% | 嘉实全球互联网人民币 | 7.46% |
| 华夏移动互联人民币 | 4.10% | 易方达标普生物科技人民币 | 7.31% |
| 嘉实全球房地产 | 3.15% | 广发纳斯达克 100 人民币 | 6.71% |
| 易方达中证海外互联 ETF | 3.07% | 汇添富全球移动互联 | 6.07% |

数据来源：wind，上海证券基金评价研究中心；数据截至 2018 年 3 月 8 日，依据上海证券规则分类排名

分析师承诺

分析师 闻嘉琦 田慕慧

本人以勤勉尽责的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告依据公开的信息来源，力求清晰、准确地反映分析师的研究观点。此外，本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与、未来也将不会与本报告中的具体推荐意见或观点直接或间接相关。

公司业务资格说明

本公司具备证券投资咨询业务资格，是具备协会会员资格的基金评价机构。

重要声明

本报告中的信息均来源于已公开的资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，不保证该信息未经任何更新，也不保证本公司作出的任何建议不会发生任何变更。在任何情况下，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述证券买卖的出价或询价。在任何情况下，我公司不就本报告中的任何内容对任何投资作出任何形式的担保。我公司及其关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行或财务顾问服务。业绩表现数据仅代表过去的表现，不保证未来结果。投资收益和本金将随市场波动，当出售证券资产时可能发生损益。当前的表现可能会高于或低于那时引用的数据。

本报告版权归上海证券有限责任公司所有。未获得上海证券有限责任公司事先书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。如遵循原文本意地引用、刊发，需注明出处为“上海证券基金评价研究中心”。