

■ 上市基金看台

投资主题场内基金

□ 银河证券 李薇

根据中国银河证券基金研究中心的统计,上周,上证基金指数报收3787.88点,上涨24.57点,周上涨幅度为0.65%。深证基金指数报收5135.91点,上涨19.63点,周上涨幅度为0.38%。

场内基金整体止跌

上周超五成基金周收盘价格上涨,平均价格涨跌幅为0.16%。以国内股票ETF主导的沪市上市基金平均周价格涨幅达0.78%,显著超过深市上市基金平均0.05%的周价格涨幅。从各类上市基金比较来看,超七成ETF基金周价格收涨,整体平均周价格涨幅达0.73%。其中,消费等主题策略类标的ETF表现突出。

从投资标的类型来看,上周A股市场回暖,国内股票指数标的ETF价格表现与交易规模双双上

扬。77只国内股票ETF平均周价格涨幅达0.9%,周累计成交金额总计为127.3亿元,其中华泰柏瑞沪深300ETF、华夏上证50ETF和嘉实沪深300ETF周成交金额分别为46.8亿元、20.6亿元和13.1亿元。市场风格转换再现,创业板标的ETF和中小板标的ETF周平均价格跌幅分别为-2.47%和-1.37%,年内收益差异再度回落。

创新场内基金上周平均价格下跌了-0.1%。从运作形式来看,149只分级子基金平均周价格跌幅为-0.04%,而22只主代码平均周价格跌幅则达-0.45%。LOF基金方面,上周整体平均价格涨幅达0.14%。LOF基金上周累计成交金额总计为1.8亿元,市场整体流动性有所提升。其中打新主题品种市场热度较高。从投资类型来看,股票LOF、债券LOF平均价格涨幅分别为0.43%、0.28%,而混合基金、ODI基金等类型均有不

同程度下跌。从投资策略比较来看,指数LOF平均价格涨幅为0.61%,显著高于主动投资LOF平均价格表现。

上周,仅有四只传统封闭式基金价格上涨,传统封闭式基金周平均价格跌幅-0.12%,在各类上市基金中整体交易价格表现较弱。

流动性持续偏暖

统计数据仍高于市场预期,宏观经济或已低位企稳。国家统计局16日发布的初步核算数据显示,二季度GDP同比增长7.5%,高于一季度的7.4%。增长速度的回升显示出国内实体经济已经出现好转迹象,稳增长基础逐步增强。国企改革研究认为未来政府改革与发展的步伐可能提速,将有助于增强投资者信心,维持市场企稳反弹的判断。

流动性环境整体持续偏暖。我们仍然认为目前整体经济逐步企

稳,市场整体估值压力减弱。但经济整体仍处相对低位的环境,整体性机会概率仍较结构性机会为小。

主题投资或仍为目前市场上较佳的策略选择。从近年来看,产业升级与结构转型下的成长、消费等大主题都是市场追逐的周期性热点,而相应在食品、医药、铁路设备、环保、新能源等板块投资集中度较高的基金品种或更易获得较高超额收益,近期以来受国际格局动荡军工等行业的投资机会也呈现上升态势。

一方面,投资者可以根据主题配置,选择在相应主题中投资较为集中的基金品种。另一方面,与传统的主要型场外主题基金相比,以主题指数为跟踪标的ETF等场内被动型基金品种。此外,新股发行的制度性改革也提升新股和次新股的投资机会,投资者仍可重点关注相应的主题投资机会,打新概念类混合基金或迎来较好交易周期。

分级基金数据概览

注:截至7月18日 数据来源:金牛理财网 www.jnlc.com

分级股基价格涨幅前五

基金简称	价格涨幅(%)
华商中证500指数分级A	9.46
银河沪深300成长分级进取	7.63
泰达宏利中证500进取	6.51
国泰房地产行业分级B	5.02
长城久兆中小板300指数	2.62

分级债基价格涨幅前五

基金简称	价格涨幅(%)
工银瑞信增利分级债券B	4.03
德邦金债指数分级B	2
中欧鼎利分级A	1.55
招商双债增强分级债券B	1.12
海富通稳进增利分级B	0.72

分级股A预期收益前五

基金简称	预期收益率(%)
招商中证大宗商品分级A	7.03
申万菱信中小板指数分级A	6.93
中欧盛世成长分级A	6.87
富国创业板指数分级A	6.87
长盛瑞瑞中证200A	6.87

分级债A预期收益前五

基金简称	预期收益率(%)
泰达宏利聚利分级A	8.24
浦银安盛增利分级A	7.09
东吴转债指数分级A	6.78
华富恒分分级债券A	6.1
易方达聚盈分级债券A	6

交易所上市交易基金 览表

序号	基金代码	基金简称	收盘价(元)	折溢价率	份额净值(元)
ETF					
1	510003	华泰上证50ETF	1.516	-0.00%	1.5160
2	510001	易方达沪深300ETF	0.522	-0.15%	0.5220
3	510110	华泰上证100ETF	1.956	0.02%	1.9357
4	510002	华夏中小板ETF	2.177	-0.14%	2.1800
5	510800	华泰上证上证红利ETF	1.668	-0.24%	1.6720
15	510060	富国上证50ETF	0.579	-0.09%	0.5790
7	510010	工银上证180ETF	0.603	-0.17%	0.6040
8	510005	南方上证50ETF	1.766	0.07%	0.7655
9	510020	博时上证50ETF	1.407	0.18%	1.4943
10	510015	易方达上证50ETF	2.231	0.15%	2.2277
11	510030	华夏上证180ETF	2.272	-0.04%	2.2740
12	510000	建信上证50ETF	0.788	-0.30%	0.7910
13	510018	鹏华上证50ETF	1.056	-0.19%	1.0580
14	510160	中银上证50ETF	0.35	-0.33%	0.3010
15	510012	华泰上证50ETF	1.955	-0.10%	1.9520
16	510005	工银上证50ETF	0.665	-0.28%	0.6660
17	510190	华泰上证50ETF	2.042	-0.63%	2.0500
18	510170	国联安上证50ETF	1.329	0.61%	1.3210
19	510130	招商上证50ETF	2.55	-1.54%	2.5900
20	510060	富国上证50ETF	0.659	0.70%	0.6540
21	510020	华泰上证50ETF	2.585	1.17%	2.5530
22	510120	富国上证50ETF	2.23	-0.49%	2.2410
23	510130	招商上证50ETF	3.045	-0.02%	3.0457
24	510160	中银上证50ETF	0.759	0.65%	0.7640
25	510120	富国上证50ETF	1.71	-1.45%	1.7250
26	510017	鹏华上证50ETF	0.554	0.40%	0.5502
27	510008	博时上证50ETF	0.676	-0.27%	0.6778
28	510170	国联安上证50ETF	0.627	-1.42%	0.6360
29	510009	招商上证50ETF	0.981	-0.50%	0.9750
30	510011	嘉实上证50ETF	0.75	1.57%	0.7499
31	510020	华泰上证50ETF	0.893	0.00%	0.8930
32	510011	鹏华上证50ETF	2.903	-0.13%	2.9068
33	510016	建信上证50ETF	1.421	-1.42%	1.4411
34	510012	富国上证50ETF	0.963	-0.13%	0.9641
35	510290	南方上证50ETF	0.848	-0.23%	0.9502
36	510015	易方达上证50ETF	1.279	0.10%	1.2777
37	510017	鹏华上证50ETF	0.528	-0.20%	0.5180
38	510017	鹏华上证50ETF	0.581	-0.10%	0.5829
39	510018	华泰上证50ETF	1.351	-1.11%	1.3662
40	510410	博时上证50ETF	0.558	0.25%	0.5566
41	510000	建信上证50ETF	2.203	0.00%	2.2029
42	510012	富国上证50ETF	0.259	0.05%	0.2570
43	510420	华泰上证50ETF	0.933	0.32%	0.9300
44	510020	华泰上证50ETF	1.065	0.03%	1.0640
45	510000	易方达上证50ETF	0.992	0.00%	0.9927
46	510000	易方达上证50ETF	0.992	0.00%	0.9927
47	510440	华泰上证50ETF	1.125	-0.48%	1.2440
48	510021	华泰上证50ETF	1.131	-1.07%	1.1250
49	510130	招商上证50ETF	2.202	-0.21%	2.2066
50	510000	易方达上证50ETF	1.135	-0.11%	1.1363
51	510002	华泰上证50ETF	1.404	-0.66%	1.4067
52	510023	华泰上证50ETF	0.809	-0.37%	0.8120
53	510025	南方上证50ETF	0.858	0.13%	0.8569
54	511010	华泰上证50ETF	86.363	-0.84%	99.7050
55	510010	易方达上证50ETF	0.674	-0.25%	0.6760
56	510010	易方达上证50ETF	0.608	-0.11%	0.6090
57	510620	华泰上证50ETF	0.911	-0.06%	0.9115
58	510010	易方达上证50ETF	0.955	0.04%	0.9446
59	510010	易方达上证50ETF	0.887	-0.07%	0.8876
60	510010	易方达上证50ETF	1.010	-0.02%	1.0104
61	510010	易方达上证50ETF	1.295	-0.50%	1.6030
62	511010	华泰上证50ETF	1.59	0.25%	0.9780
63	510026	华泰上证50ETF	0.963	-1.40%	0.9940
64	510450	华泰上证50ETF	0.905	0.35%	0.9095
65	511210	博时上证50ETF	1.028	-0.18%	1.0289
66	510010	易方达上证50ETF	2.62	-0.04%	2.6210
67	510010	易方达上证50ETF	0.929	-0.25%	0.9390
70	510027	鹏华上证50ETF	2.196	-0.27%	2.1920
71	510027	鹏华上证50ETF	0.979	-0.34%	0.9823
72	510031	富国上证50ETF	0.965	-0.18%	0.9666
73	510031	富国上证50ETF	0.78	-0.29%	0.7823
74	510028	华泰上证50ETF	0.845	-0.45%	0.9493
75	510032	华泰上证50ETF	1.18	-0.08%	1.1810
76	510033	国联安上证50ETF	0.912	-0.24%	0.9142
77	512010	华泰上证50ETF	0.841	-0.04%	0.8403
78	510010	易方达上证50ETF	0.915	-0.99%	1.0100
79	510034	华泰上证50ETF	2.601	-0.20%	2.6063
80	512120	华泰上证50ETF	1.021	-0.60%	0.9290
81	512110	华泰上证50ETF	0.984	-0.64%	1.0910
82	510010	易方达上证50ETF	1.082	-0.10%	1.0830
83	510035	富国上证50ETF	1.074	0.04%	1.0736
84	510520	华泰上证50ETF	1.041	-0.35%	1.0435
85	510026	华泰上证50ETF	1.027	-0.20%	1.0291
86	510020	易方达上证50ETF	1.008	-0.25%	1.0105

序号	基金代码	基金简称	收盘价(元)	折溢价率	份额净值(元)
4	162703	广汇小成或长股票(LOF)	1.638	-0.43%	1.6652
5	162605	博时上证50ETF	0.535	-0.35%	0.5430
6	161667	华泰上证50ETF	0.677	-0.20%	0.6790
7	161016	南方上证50ETF	1.35	-0.84%	1.3615
8	161302	华泰上证50ETF	1.818	0.34%	1.8118
9	161402	华泰上证50ETF	0.924	-0.51%	0.9287
10	161003	华泰上证50ETF	1.358	1.34%	1.3764
11	161706	华泰上证50ETF	0.94	0.04%	0.9396
12	161503	华泰上证50ETF	0.494	-0.46%	0.4963
13	162607	华泰上证50ETF	0.664	1.07%	0.6570
14	162607	华泰上证50ETF	0.892	1.72%	0.9162
15	160607	华泰上证50ETF	0.76	-0.65%	0.7650
16	160603	华泰上证50ETF	0.774	-0.59%	0.7786
17	160610	华泰上证50ETF	1.052	-0.75%	1.0600
18	160601	华泰上证50ETF	0.8	-0.22%	0.8018
19	160612	华泰上证50ETF	1.023	-0.56%	1.0313
20	160311	华泰上证50ETF	0.833	-0.72%	0.8390
21	160611	华泰上证50ETF	0.757	0.00%	0.7570
22	161610	华泰上证50ETF	0.688	1.03%	0.6810
23	160910	华泰上证50ETF	0.693	-0.43%	0.6960
24	160912	华泰上证50ETF	0.763	-0.65%	0.7680
25	160613	华泰上证50ETF	1.175	0.43%	1.1700
26	160615	华泰上证50ETF	0.8	-1.48%	0.8120
27	161610	华泰上证50ETF	0.791	-0.38%	0.7940
28	160612	华泰上证50ETF	0.760	-0.50%	0.7640
29	162307	华泰上证50ETF	0.64	-0.47%	0.6430
30	162309	华泰上证50ETF	0.643	-1.53%	0.6530
31	160716	华泰上证50ETF	0.615	-0.93%	0.6208
32	160612	华泰上证50ETF	0.601	-1.39%	0.6096
33	160616	华泰上证50ETF	0.823	-0.72%	0.8290
34	160301	华泰上证50ETF	0.71	-0.42%	0.7130
35	161210	华泰上证50ETF	0.929	—	—
36	160607	华泰上证50ETF	0.781	3.34%	0.7625
37	160618	华泰上证50ETF	1.2	9.79%	1.0030
38	160607	华泰上证50ETF	0.738	-0.54%	0.7420
39	161205	华泰上证50ETF	0.578	-1.20%	0.5850
40	160215	华泰上证50ETF	0.874	-0.68%	0.8800
41	160211	华泰上证50ETF	0.758	-1.21%	0.7754
42	161015	华泰上证50ETF	0.729	—	—
43	161213	华泰上证50ETF	0.865	0.12%	0.8640
44	160510	华泰上证50ETF	0.835	-0.69%	0.8400
45	160512	华泰上证50ETF	1.375	0.00%	1.2580
46	161714	华泰上证50ETF	0.736	—	—
47	160017	华泰上证50ETF	0.811	-0.69%	0.8166
48	160512	华泰上证50ETF	1.212	-0.33%	1.2160
49	160512	华泰上证50ETF	1.376	-0.07%	1.3770
50	161116	华泰上证50ETF	0.701	—	—
51	160123	华泰上证50ETF	1.08	0.75%	1.0720
52	161110	华泰上证50ETF	1.082	-1.90%	1.1030
53	161217	华泰上证50ETF	0.493	-0.40%	0.4950
54	160512	华泰上证50ETF	1.375	12.24%	1.2280
55	160719	华泰上证50ETF	0.698	—	—
56	161704	华泰上证50ETF	0.673	—	—
57	160415	华泰上证50ETF	0.677	4.03%	0.6430
58	160415	华泰上证50ETF	0.676	0.07%	0.6760
59	162111	华泰上证50ETF	1.275	—	—
60	161017	华泰上证50ETF	1.137	-0.52%	1.1430
61	161010	华泰上证50ETF	1.042	-0.29%	1.0230
62	160608	华泰上证50ETF	1.02	-0.03%	1.0203
63	160608	华泰上证50ETF	0.855	0.09%	0.8520
64	160513	华泰上证50ETF	0.808	—	—
65	160606	华泰上证50ETF	1.077	-0.38%	0.7800
66	161416	华泰上证50ETF	1.258	—	—
67	160512	华泰上证50ETF	1.616	1.44%	1.5930
68	160516	华泰上证50ETF	1.2	—	—
69	161616	华泰上证50ETF	1.244	-0.40%	1.2390
70	162321	华泰上证50ETF	0.997	-0.18%	0.9290
71	160916	华泰上证50ETF	1.019	-0.81%	1.066
72	161023	华泰上证50ETF	1.055	1.1%	1.0620
73	160706	华泰上证50ETF	1.045	-0.69%	0.6082
74	161119	华泰上证50ETF	1.012	0.16%	1.0104
75	161621	华泰上证50ETF	0.988	5.17%	1.0440
76	160604	华泰上证50ETF	0.87	-0.64%	0.8700
77	160720	华泰上证50ETF	1.12	8.54%	1.0290
78	160212	华泰上证50ETF	0.996	-0.42%	0.9060
79	161119	华泰上证50ETF	0.986	-0.43%	0.9903
80	160510	华泰上证50ETF	1.375	1.25%	0.9520
81	160301	华泰上证50ETF	0.996	-1.03%	0.9790
82	160130	华泰上证50ETF	0.856	-1.84%	0.8020
83	161615	华泰上证50ETF	1.002	—	—
84	161813	华泰上证50ETF	1.045	—	—
85	161813	华泰上证50ETF	1.045	-0.10%	1.0460
86	161824	华泰上证50ETF	1.049	-0.07%	1.0490
87	160515	华泰上证50ETF	0.99	-2.41%	1.0250
88	160515	华泰上证50ETF	1.059	-0.38%	1.0630
89	160211	华泰上证50ETF	0.989	-0.65%	0.9950
90	160211	华泰上证50ETF	1.014	-0.29%	1.0160
91	161115	华泰上证50ETF	1	0.00%	1.0000
92	160131	华泰上证50ETF	0.993	-2.46%	1.0180
93	160617	华泰上证50ETF	1.052	-0.28%	1.0550