

投资基金指导：聪明理财选主题基金证券从业资格考试 PDF  
转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/587/2021\\_2022\\_\\_E6\\_8A\\_95\\_E8\\_B5\\_84\\_E5\\_9F\\_BA\\_E9\\_c33\\_587906.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/587/2021_2022__E6_8A_95_E8_B5_84_E5_9F_BA_E9_c33_587906.htm)

今年以来，A股市场风格轮换特征明显，主题投资风生水起，主题基金也随之表现抢眼，嘉实主题基金等主题基金纷纷揭竿而起，领涨偏股型基金。主题投资方兴未艾。所谓主题基金，就是基金的股票资产中，主要集中投资于某一主题的行业和个股中。该类基金往往并不按照一般的行业划分方法来选择股票，而根据经济体未来发展的趋势，将某个主题作为选择行业 and 个股的标准，来满足投资者对特定投资对象的个性化需求。从早期的南方隆元产业基金、博时第三产业基金、华100test康消费品基金，到近期推出的兴业社会责任基金、银华和谐主题基金等，都是将投资方向瞄准了某一标的“定向”投资。与一般基金相比，主题基金的资产配置相对集中，偏好某几类行业，对该类行业有深入的研究，能把握单一概念板块的投资机会，并准确驾驭相应的投资主题，在承担高风险的同时，也给予较高的预期收益。因此，不少专业的投资人，会将主题基金作为自己的“卫星配置”，在持有指数型基金或全市场的主动型股票基金之外，配置一只甚至多只主题基金，形成“大处布局、小处精准”的投资配置，在风险可承受的前提下，提高预期收益水平。经济转型与消费在众多投资主题中，经济转型类和消费主题类在当下市场最受投资者关注。一方面，伴随中国经济的优化转型和产业升级，一批符合相关要求的行业和公司成为投资者普遍关注的对象，相应的经济转型、产业升级类主题受到投资者青睐。以银华和谐主题基金

为例，该基金重点投资因“构建和谐社会”政策导向带来的主题投资机会，如受益于政府基建投资的工程机械、受惠于政府拉动内需政策的家电板块；销量回暖的汽车和房地产、客座率上升的航空等可选消费。另一方面，截至2008年底，中国人均GDP已突破3000美元，同时，今年以来，政府一系列刺激内需政策陆续推出，社保体系、医疗制度和教育制度也逐步发展与完善，进一步扩大国民的消费需求、提高国民的消费水平。因此满足居民消费升级需求的行业和公司有望成为另一条投资主线。从早期的华100test康消费品基金、嘉实服务增值基金、上投摩根内需动力基金，到近期发行的泰达荷银品质生活基金，以及正在募集的浦银安盛精致生活基金、申万巴黎消费增长基金都属此类主题基金。以申万巴黎消费增长基金为例，该基金把狭义的消费概念扩展成泛消费范畴，基本囊括了消费品以及为其提供原材料或生产资料的间接消费行业，主要关注受益于经济复苏、内需拉动的行业，挖掘具备投资价值的行业与公司。从已有消费类主题基金表现来看，无论是2008年的单边下跌，还是2009年初的大幅反弹，其业绩表现皆优于偏股型基金的平均水平。易方达策略成长基金10派0.2元 易方达基金日前刊登公告，旗下策略成长基金将在5月13日派发红利，每10份基金份额分配收益0.2元，除权日为5月12日。易方达策略成长基金成立于2003年12月，当时市场点位为1443点，截至今年5月7日，上证指数为2597点，同期涨幅为80%，而该基金累计净值已达4.18元，累计净值增长率达349.46%。自成立以来，凭着长期出色表现，易方达策略成长屡获殊荣，今年再夺理柏“五年期股票型基金奖”，是名副其实的“长跑基金”。编辑推荐：好资料快收藏

，百考试题证券站 百考试题证券在线模拟系统，海量题库2009年证券从业考试远程辅导，热招中！百考试题声明：百考试题登载此文出于传递更多信息之目的，并不意味着赞同其观点或证实其描述。文章内容仅供参考，不构成投资建议。投资者据此操作，风险自担。100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 [www.100test.com](http://www.100test.com)