

# BT学院

## 艾财学堂——基金中级训练营

---

■ BT学院 | 陪伴奋斗年华

Jack老师

## 第二天：轻松上手赚收益—宽基指数



# 目录

## 第二天：轻松上手赚收益—宽基指数

- ◆ 1.什么是宽基指数
- ◆ 2.常见的宽基指数
- ◆ 3.宽基指数的实操与运用

# 01 什么是宽基指数

## 什么是宽基指数



## 02 常见的宽基指数

## 常见的宽基指数

### 上证50指数

上交所**最具代表性**的**50只**股票，以综合反映**沪市**最具影响力的一批优质大盘企业的整体状况

- 特点一：  
以大盘股为主，反映大盘走势
- 成分股“潜规则”：  
上市**不满一个季度**的股票不选  
**暂停上市**的股票不选  
**财务上有问题**的股票不选  
**连续亏损**的股票不选

# 常见的宽基指数

上证50指数前10大股票

十大权重股

截止日期:2020-05-18

代码	简称	行业	权重
601318	中国平安	金融地产	14.06
600519	贵州茅台	主要消费	12.16
600036	招商银行	金融地产	6.27
600276	恒瑞医药	医药卫生	5.41
601166	兴业银行	金融地产	4.19
600030	中信证券	金融地产	3.54
600887	伊利股份	主要消费	3.14
600016	民生银行	金融地产	2.58
601328	交通银行	金融地产	2.54
601288	农业银行	金融地产	2.34

- 关乎国计民生
- 国家控股
- 数一数二的龙头公司

资料来源：中证指数有限公司



## 常见的宽基指数

### 上证50指数

上交所**规模最大、流动性好、最具代表性的50只**股票，以综合反映**沪市**最具影响力的一批优质大盘企业的整体状况

- 特点二：  
只包含上交所的股票，不包含深交所的股票  
没有办法反映国内股市整体的走势

## 常见的宽基指数

- 上证50对应的指数基金产品

目前追踪上证50指数的指数基金不含场内的有**21只**（截至2020年5月）



可以挑选规模比较大、历史比较长、追踪效果较好的品种

上证50 000016			
行情	估值	跟踪基金	资讯
跟踪基金(21) 不含场内及收益率异常基金 PK			
筛选	基金规模 05-18	跟踪误差 05-	
易方达上证50指数A 110003	162.33亿	0.28	
易方达上证50指数C 004746	23.62亿	0.28	
华夏上证50ETF联接A 001051	15.64亿	0.10	
天弘上证50指数A 001548	9.95亿	0.13	
天弘上证50指数C 001549	8.77亿	0.13	
博时上证50ETF联接A 001237	4.44亿	0.09	
易方达上证50指数分级 502048	4.06亿	0.09	

## 常见的宽基指数

### 沪深300指数

上交所和深交所规模最大、流动性最好的  
300只股票

- 以大公司为主
- 市值规模占国内股市全部规模60%以上
- 国内股市最具代表性的指数

### 有趣的命名

一般指数名称里的数字 = 指数会挑选多少只股票

沪深300指数的代码：

000300 + 399300



上交所 深交所

## 常见的宽基指数

### ● 沪深300对应的指数基金产品

早期推出的沪深300指数基金的**规模**远比后期推出的基金规模大



思路一：**费用最低、跟踪误差小**的品种

思路二：寻找有特色的**增强型指数基金**

沪深300 000300			
行情	估值	跟踪基金	资讯
跟踪基金(110) 不含场内及收益率异常基金			PK
筛选	基金规模 05-18	跟踪误差 05-	
嘉实沪深300ETF联接A 160706	172.97亿	0.07	
华夏沪深300ETF联接A 000051	140.42亿	0.08	
富国沪深300指数增强 100038	90.21亿	0.15	
景顺长城沪深300指数增强 000311	81.54亿	0.18	
博时沪深300指数A 050002	55.88亿	0.11	
易方达沪深300ETF联接A 110020	52.34亿	0.08	
兴全沪深300指数(LOF)A 163407	52.21亿	0.21	

## 常见的宽基指数

### 中证500指数

由全部A股中剔除沪深300指数成份股及总市值排名前300名的股票后，总市值排名靠前的500只股票组成

综合反映中国A股市场中一批中小市值公司的股票价格表现

上证50指数→上交所的大型企业

沪深300指数→上交所和深交所的大型企业

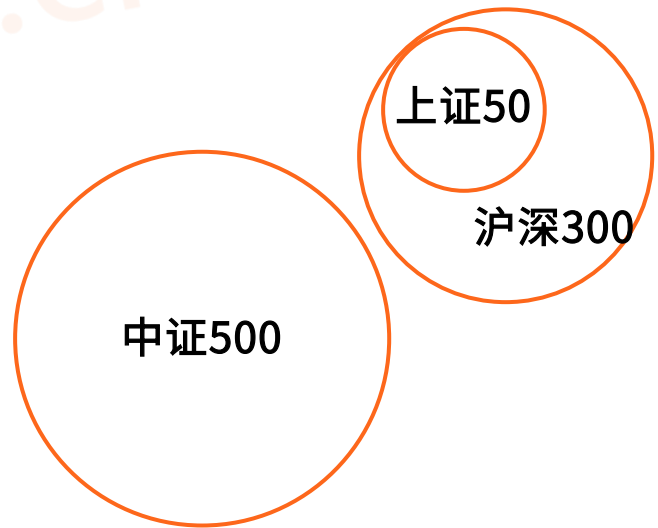
中证500指数→上交所和深交所的中型企业

中证500指数的代码：

000905 + 399905



上交所 深交所



## 常见的宽基指数

- 中证500对应的指数基金产品



思路一：寻找**费用最低、跟踪误差小**的品种

思路二：寻找有特色的**增强型指数基金**

中证500 000905			
行情	估值	跟踪基金	资讯
跟踪基金 (91) 不含场内及收益率异常基金			PK
筛选	基金规模 05-18	跟踪误差 05-11	
南方中证500ETF联接A 160119	85.86亿	0.08%	
富国中证500指数(LOF) 161017	60.85亿	0.22%	
建信中证500指数增强A 000478	49.39亿	0.19%	
华夏中证500ETF联接A 001052	35.46亿	0.11%	
广发中证500ETF联接C 002903	21.38亿	0.11%	
广发中证500ETF联接A 162711	20.77亿	0.11%	
嘉实中证500ETF联接A 000008	19.24亿	0.09%	

## 常见的宽基指数

### 创业板指数

#### 主板上市条件

#### 什么是主板？

对发行人的**营业期限、股本大小、盈利水平、最低市值**等方面的要求标准较高，上市企业多为大型成熟企业，具有较大的资本规模以及稳定的盈利能力

- **最近**3个会计年度净利润为正并且累计超过人民币3000万元
- **最近**3个会计年度经营活动产生的现金流量净额累计超过人民币5000万元
- 或者**最近**3个会计年度营业收入累计超过人民币3亿元

## 常见的宽基指数

- 国内的二板市场 = 创业板
- 目的是为**中小型企业/创业型企业/高科技产业公司**提供一个上市融资渠道
- 长期的经营风险**高于**主板的上市公司

### 创业板综指 (399102)

- 包括创业板**全部的800多只股票**
- 衡量创业板所有上市公司的股价平均表现

### ★ 创业板指数 (399006)

- 由创业板中**规模最大、流动性最好的100只股票**组成
- 衡量创业板**最主要的100家企业的平均表现**

### ★ 创业板50指数 (399673)

- 由创业板指数的100只股票中**流动性最好的50只**组成
- 相当于创业板的“上证50”



## 常见的宽基指数

### ● 创业板对应的指数基金产品

创业板指数整体公司规模较小，属于以中小型公司为主的指数

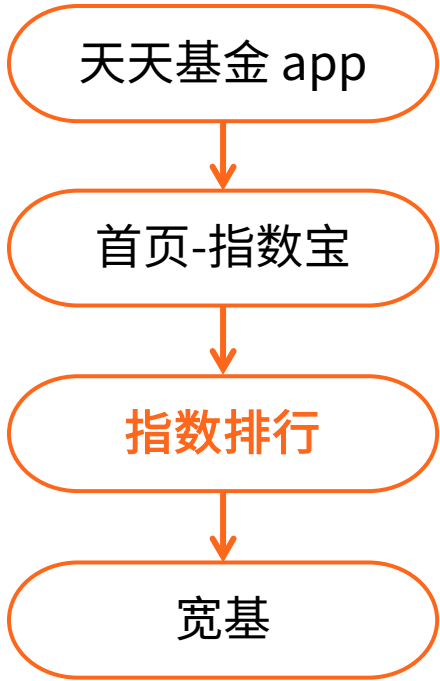


小公司+盈利没有进入稳定期  
更容易暴涨暴跌，投资时要有心理准备

创业板指 399006			
行情	估值	跟踪基金	资讯
跟踪基金(24) 不含场内及收益率异常基金			PK
筛选	基金规模 05-18	跟踪误差 05-1	
易方达创业板ETF联接A 110026	40.23亿	0.11	
富国创业板指数分级 161022	38.87亿	0.12	
天弘创业板ETF联接基金C 001593	21.44亿	0.11	
天弘创业板ETF联接基金A 001592	11.00亿	0.11	
南方创业板ETF联接A 002656	10.06亿	0.09	
易方达创业板ETF联接C 004744	9.72亿	0.11	
广发创业板ETF联接C 003766	7.24亿	0.12	

## 03 实操与运用

# 实操与运用



指数排行			
全部	热销	宽基	行业 主题 风格
指数名称	近6月	近1年	近两年
创业板综 399102 创业板综合	19.85%	31.70%	6.00%
50等权 000050 上证50	-0.92%	4.74%	-4.84%
创业板50 399673 创业板50	32.50%	55.06%	16.12%
创业板指 399006 创业板指	25.69%	43.01%	15.14%
创业板R 399606 创业板指	25.81%	43.99%	16.60%
中小300 399008 中小板300	14.35%	23.12%	-4.97%
中创400 399624 中小创400	19.10%	22.80%	-4.09%
超大盘 000043 大盘	-3.50%	1.39%	-3.00%



## 实操与运用

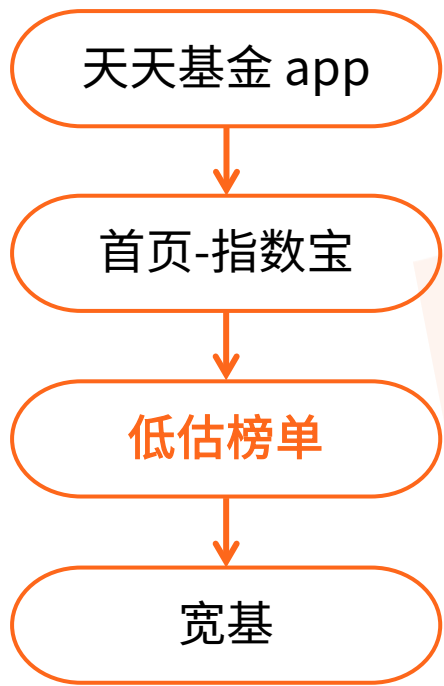
**第一步** 确定指数

**第二步** 找到自己的“如意鹅”  
继续点击“跟踪基金”，找到对应靠谱基金公司所对应的产品

**第三步** 结合规模、年限、费用及跟踪误差锁定指数基金



## 实操与运用



指数宝			
搜索指数			
指数宝			
指数估值			
以下指数适用PE估值			
指数	PE	PE百分位	PB
沪深300 000300 适中	12.12	52.26%	1.26
上证资源 000068 适中	20.28	54.52%	0.90
内地资源 000944 适中	21.02	54.68%	0.93
中证500 000905 适中	31.95	57.47%	1.83
深证成指 399001 较高估值	28.56	71.61%	2.63
TMT50 399610 较高估值	46.16	74.57%	4.57
中证TMT 000998 较高估值	46.55	74.73%	3.84
创业板指 399006 较高估值	59.36	81.34%	6.20

## 实操与运用

基金公司+投资方向+基金类型+收费类型

如何根据基金产品判断  
其对应指数呢？

慧定投的参考标的指数

上证指数

沪深300

深圳成指

创业板指

中证500

← 上证50

“国联安科技动力（001956）”又  
属于什么指数呢？

股票型基金  
参考指数标的：沪深300指数

# 下课

---

感谢收听，下节课见！