

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

第三天：选对行业更赚钱

——行业指数基金

第三天：选对行业更赚钱 ——行业指数基金



目录

- ◆ 1.什么是行业指数
- ◆ 2.常见行业指数基金
- ◆ 3.实操与运用

01 什么是行业指数

什么是行业指数

是专门针对某个行业的**股票指数**，也称**窄基指数**

难度：行业指数 > 宽基指数

中证白酒指数（399997）与沪深300指数走势图

中证白酒指数

涨幅近1倍

沪深300指数

涨幅36.07%



什么是行业指数

一级行业	二级行业
能源	能源
原材料	原材料
工业	资本品，商业服务与商业用品，运输
可选消费	汽车与汽车零部件，耐用消费品与服装，消费者服务，媒体，零售业
主要消费	食品与主要用品零售，食品、饮料与烟草，家庭与个人用品
医药卫生	医疗保健设备与服务，制药、生物科技和生命科学
金融地产	银行，综合金融，保险，房地产
信息技术	软件与服务，技术硬件与设备，半导体产品与设备
电信业务	电信业务，通信设备
公用事业	公用事业

中证指数公司行业分类

02 常见行业指数基金

常见行业指数基金

消费行业指数基金

是更稳定的消费

主要消费：刚性需求消费

可选消费：可选可不选的消费



Good!

- 消费80指数 (000069)

- 由沪市A股中80只规模大、流动性好的主要消费、可选消费和医药卫生公司股票组成
- 反映沪市消费类股票的整体表现

- 中证消费指数 (000932)

- 由中证800指数 (即沪深300和中证500) 样本股中的主要消费行业股票组成

常见行业指数基金

- 消费指数对应的指数基金产品

基金简称	基金代码	基金规模（亿元）	跟踪指数标的
汇添富中证主要消费ETF	159928	42.93	中证消费指数
招商上证消费80ETF	510150	2.16	消费80指数

部分主要消费指数基金产品 资料来源：天天基金

基金简称	基金代码	基金规模（亿元）
广发中证全指可选消费ETF	159936	3.28


部分可选消费指数基金产品 资料来源：天天基金

常见行业指数基金

医药行业指数

医药：主要集中在**化学制药、中药及生物制品**方面

医疗：主要集中在**医疗器械与医疗服务**方面



随着全球药品市场的扩大，生物制药技术的进步，国家对医药行业的扶持，医药生产、研发等领域都取得快速的发展

常见行业指数基金



中证医药 (000933) 与沪深300走势图

常见行业指数基金



- 医药指数及跟踪的指数基金产品
 - 中证医药卫生指数 (000933)
 - 全指医药指数 (000991)

基金简称	基金代码	基金规模 (亿元)	跟踪指数标的
汇添富中证医药卫生ETF	159929	3.90	中证医药指数
广发中证全指医药卫生ETF	159938	24.56	全指医药指数

部分医药指数基金产品 资料来源：天天基金

常见行业指数基金

金融行业指数

- 金融行业是**典型周期性行业**
- “金三胖”：银行、证券与保险

截至2019年底，国内A股上市银行共有36家，其中有6家**国有型商业银行**



常见行业指数基金

银行——百业之母

A股银行的合计利润是所有A股上市公司的**40%**，总市值达9.58万亿（截至2020.3.23）

- 关于银行指数，金融（银行）板块，对应有1只中证银行指数（399986）

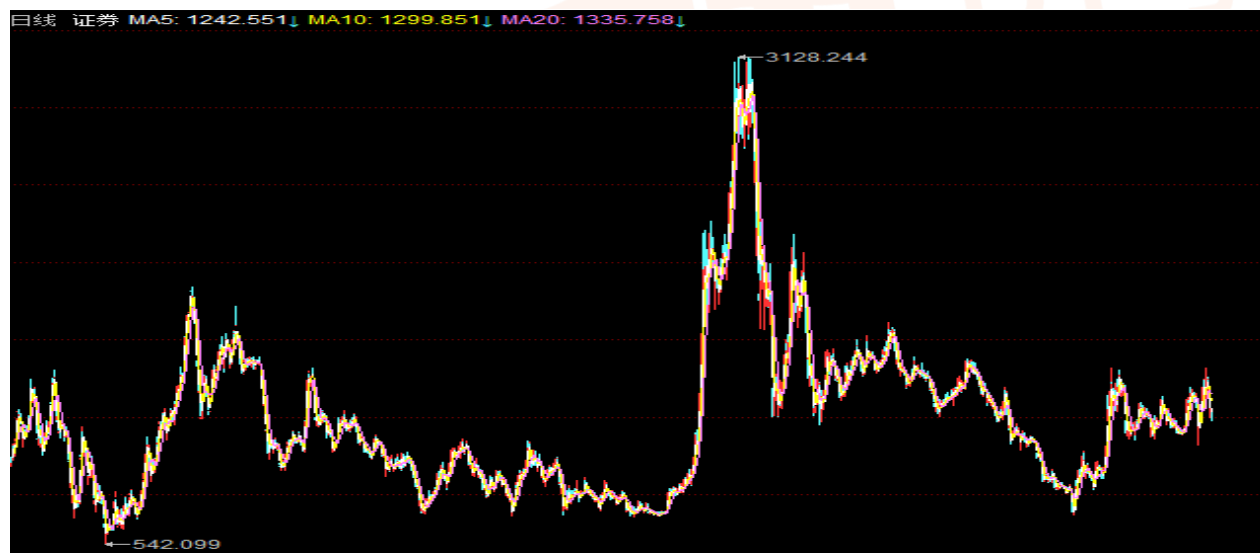
基金简称	基金代码	基金规模（亿元）
富国中证银行指数	161029	2.58
天弘中证银行指数A/C	001594/001595	50.47
南方中证银行ETF	512700	2.59

部分银行业指数基金产品 资料来源：天天基金

常见行业指数基金

证券业——周期之王

竞争非常激烈，不断压缩的佣金使得证券业的经营愈加困难
在2014年股票市场中，证券行业表现惊艳



证券行业板块走势

693点→3128点，涨幅高达**4.5倍**



常见行业指数基金

- 中证申万证券行业指数 (399707)
- 中证全指证券公司指数 (399975)

基金名称	指数代码	基金规模 (亿元)	跟踪指数
汇添富中证全指证券公司指数A/C	501047/501048	4.91	中证全指证券公司指数
南方中证全指证券ETF联接A/C	004069/004070	19.53	中证全指证券公司指数
国泰中证申万证券行业指数	501016	13.67	中证申万证券行业指数

部分证券行业指数基金产品 资料来源：天天基金

常见行业指数基金

保险

目前没有纯保险指数

可以尝试非银金融行业指数、金融（证券保险）指数中对应的基金产品

基金简称	基金代码	基金规模（亿元）	跟踪指数
易方达沪深300非银联接A/C	000950/007882	17.4	沪深300非银行金融指数
天弘中证证券保险A/C	001552/001553	9.05	中证证券保险指数

部分非银金融行业指数基金产品 资料来源：天天基金

常见行业指数基金

地产行业指数

- 地产行业指**建造房子（房地产开发）**的企业
- 是**典型的周期性行业**，与宏观经济一样总是处于**经济扩张与经济收缩的周期性交替循环**



地产行业走势图

常见行业指数基金

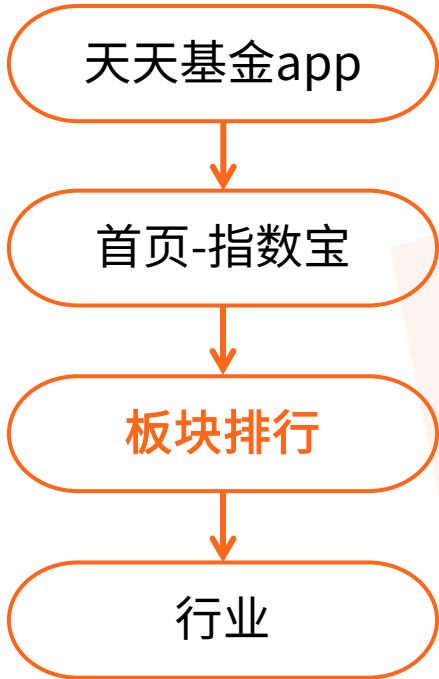
- 国证地产 (399393)
- 中证全指房地产指数 (H30165)

基金名称	指数代码	基金规模 (亿元)	跟踪指数
国泰国证房地产行业指数分级	160218	7.97	国证地产
南方房地产ETF联接A/C	004642/004643	0.51	中证全指房地产指数

部分地产指数基金产品 资料来源：天天基金

03 实操与运用

实操与运用



全部	宽基	行业	主题	风格	海外
板块名称	近1月	近3月	近6月		
食品	10.74%	19.11%	12.95%		
半导体	10.33%	-8.37%	53.95%		
国防军工	6.42%	-2.97%	16.60%		
消费	5.77%	3.66%	7.25%		
高新科技	5.02%	-0.20%	21.02%		
电子	4.79%	-13.06%	18.05%		
医药	4.27%	8.99%	19.12%		

周 月 季 半年 更多

实操与运用

消费

成分指数(9)

指数

消费80

000069

0.99%

高估

消费服务

000806

1.12%

较高估

中证消费

000932

0.06%

较高估

中证下游

000963

0.94%

高估

全指可选

000989

1.32%

日涨幅收益率

上证消费80指数由沪市A股中规模大、流动性好的80只主要消费、可选消费和医药卫生类公司股票组成，用以反映沪市A股中消费类股票的整体表现。编制方:上海证券交易所

中证消费服务领先指数是以中证全指为样本空间，由食品饮料业，服装及其他纤维制品制造业，文教体育用品制造业，医药生物制品业等行业中总市值排名前100的股票构成，以反映沪深A股消费服务类股票的整体表现。编制方:中证指数有限公司

中证主要消费指数由中证800指数样本股中的主要消费行业股票组成，以反映该行业公司股票的整体表现。编制方:中证指数有限公司

中证下游消费与服务产业指数从中证800指数样本股中挑选规模大、具有下游消费与服务产业特征的公司股票组成样本股。编制方:中证指数有限公司

中证消费

000932

行情

估值

跟踪基金

资讯

跟踪基金(3)

不含场内及收益率异常基金

PK

筛选

基金规模

跟踪误差

05-18

05-1

汇添富中证主要消费ETF联接

000248

25.79亿

0.10%

嘉实中证主要消费ETF联接A

009179

3.70千万

--

嘉实中证主要消费ETF联接C

009180

9.72百万

--

资讯公告

科技股牛气冲天 相关基金涨幅! 公募: 震荡是难免的

第一财经 05-15

指数宝估值播报 (20200515)

东方财富Choice数据 05-15

消费

日涨幅收益率

近3月

近6月

近一年

近2年

波动率

阶段收益从高到低排序

近一周

近一月

近3月

近6月

近一年

近2年

估值

市盈率或市净率百分位越小，越被低估

市盈率

市盈率百分位

市净率

市净率百分位

较为高估

中证主要消费指数由中证800指数样本股中的主要消费行业股票组成，以反映该行业公司股票的整体表现。编制方:中证指数有限公司

中证下游

000963

0.94%

实操与运用

天天基金网页 → 在导航栏选择基金超市 → 在搜索框内输入关键词“消费”
→ 选择在“基金主题”分类下搜索 → 找到与消费相关的基金有150个

与“消费”相关的搜索结果

基金 (150)

深市 (0)

期权 (0)

香港基金 (0)

B股 (0)

美股 (9)

高端理财 (9)

香港股市 (0)

基金公司 (0)

指数 (20)

基金经理 (1)

股指期货 (0)

基金主题 (1)

期货 (0)

沪市 (0)

债券 (2)

基金

符合条件的搜索结果：150条

代码	基金名称	相关链接	代码	基金名称	相关链接	代码	基金名称	相关链接
110022	易方达消费行业股票	估算图 基金吧 档案	000083	汇添富消费行业混合	估算图 基金吧 档案	000248	汇添富中证主要消费E	估算图 基金吧 档案
001044	嘉实新消费股票	估算图 基金吧 档案	160127	南方新兴消费增长分级	估算图 基金吧 档案	206007	鹏华消费优选混合	估算图 基金吧 档案
398061	中海消费混合	估算图 基金吧 档案	000974	安信消费医药股票	估算图 基金吧 档案	660012	农银消费主题混合A	估算图 基金吧 档案
200006	长城消费增值混合	估算图 基金吧 档案	159928	汇添富中证主要消费E	估算图 基金吧 档案	519915	富国消费主题混合	估算图 基金吧 档案
001069	华泰柏瑞消费成长混合	估算图 基金吧 档案	270041	广发消费品精选混合	估算图 基金吧 档案	240001	华宝宝康消费品	估算图 基金吧 档案

共150条结果, 点击展开更多

下课

感谢收听，下节课见！