



## 热门基金

改革概念  
基金接踵发行  
千亿驰援  
国企改革主题

## 基金持仓



## 潜伏军工赢40%收益 “新基”布局两大风口

中国国务院新闻办公室本周发表《中国的军事战略》白皮书，第二次以专题形式发表国防报告。在中国人民抗日战争胜利70周年背景下，新版白皮书大大提振了军工板块的人气，中航系、军民融合、船舶制造等相关概念出现涨停潮。优选基金池中的申万菱信中证军工指数分级、富国中证军工指数月收益率也近40%(盘中数据估算)。随着军工板块进入加速行情，短期仍有上涨空间，此时提前布局、持有底仓、站在风口中的基民无疑是最幸福的投资者。

除军工板块外，大量新基金上市开始激活低价股，我们认为，随着房地产市场趋稳，民众将逐步摆脱楼市的捆绑，消费能力将逐渐得到释放，旅游、汽车、商业百货、食品饮料等内需类等相关概念股均出现了慢牛行情。在国企改革的大背景下，决策层在提振消费层面也更接地气。

我们认为，大量新上市基金仍处于建仓阶段，很可能踏空了军工概念股，布局新主题无疑是最优选择，投资者可适当布局内需增长、国企改革等基金，激进者可继续介入军工类基金。  
方向言

“改革牛”是本轮牛市中的一大热词，以国企改革概念为首的改革主题股，自去年下半年以来，便在A股市场上掀起一波又一波的炒作热潮。巨大的赚钱效应下，新基金发行也对改革主题青睐有加。

在改革主题中，国企改革无疑是最受关注的，近一年来，诸多投研人士都表示看好国企改革的投资前景。这在公募基金的发行上也有明显体现，据统计，以基金契约中明确表示将参与国企改革方向投资的基金为标准，今年，新成立和正在发行的国企改革概念基金就已超过20只。

5月25日，南方国企改革指数分级基金开始发售。虽然目前还不知晓具体认购规模，但据知情的渠道人士透露，用“火爆”来形容并不夸张，这两日的公司客服咨询电话几乎被打爆。而同日开始销售的交银施罗德国企改革混合基金，情况也差不多，据了解，开始发行的这两日来，总销售规模已经超过了10亿元。

好买基金研究中心也发布观点指出，今年作为国企改革的落地大年，伴随着顶层设计出台，各地改革加速落地，势必会产生较多投资机会，建议多关注国企改革主题基金。

国企改革进程不断细化与推进，会带来诸如整体上市、兼并重组等投资机会。  
中财

## 基金新闻

# 香港基金要来了 基民你投不投？

### 7月起实施两地基金互认额度达3000亿

内地基民很快就可以买香港基金了。中港证监会近日正式公布，7月起实施两地基金互认，北上、南下销售额度各3000亿元人民币。

现在问题来了，身为基民的你，如想投资以境外资产为标的的基金，会投内地基金公司发行的QDII基金还是北下的香港基金呢？基金表现个性化差异较大，下文就先聊聊购买中港基金最基本的几大差异。

#### 购买渠道比一比

近年来，国内的互联网金融及金融互联网蓬勃发展，想买基金，投资渠道不用愁。最原始的就是在基金公司官网上自助开户购买；再就是选择传统的代销方式，如银行或者券商，随便打开任一家银行的网站，都有数十家基金公司、上百个基金产品供您挑选购买；再就是第三方理财机构等，手指动一动，基金买到手。相对而言，香港基金销售渠道较为单一，除自己的销售队伍外，大部分还依赖银行和券商这两个传统的代销渠道，不少基金甚至还得填写纸质的认购表，亲笔签名才能购买。

#### 资讯提供比一比

内地的基金市场主要投资者是散户，市场一旺几乎是全民皆股、人人恋基，人多市场够大，相关的基金购买渠道、比较研究、基金排名甚至是盘中估值的网站层出不穷，佼佼者如创东方财富网市值可升上千亿。而香港基金市场主要投资人除了必须要投强基金的香港打工仔外，零售基金的主要投资人为机构或是高净值个人，查询基金信息通常得借助彭博等专业工具，供普通人参考的资讯寥寥。中港基金天然个性及市场环境都相差较大，相信在初期示范性作用更主要。但随着基金业的互动频密，互相取长补短，适应对方的市场，对于业界和基民来说仍是美事。  
杨晓春

