



再迎风口 卯定概念基金

记者 崔凌琳

4月8日，中国移动、中国联通、中国电信三大运营商联合发布《5G消息白皮书》，RCS（富媒体通信）概念横空出世；4月11日，三大运营商又传出年内推出升级版短信服务5G消息的信号，再次将5G推向风口。神州泰岳、北纬科技、梦网集团、佳讯飞鸿、吴通控股、中嘉博创等RCS概念股近日涨势如虹。

事实上，过去一年多的时间里，5G概念股已然涨疯。Wind监测的248只涉及5G、5G应用以及RCS概念的个股中，有50股市盈率超100倍。都说5G的投资价值在未来，但市场总是提前兑现未来预期。如此，不如选一只概念基金，由专业投资者为你打理。

1.

据记者统计，过去一年，上证指数上涨22.3%，而5G指数上涨了38.37%，46只5G概念股股价翻倍。其中，卓胜微上涨7倍，万集科技、韦尔股份、闻泰科技、中国软件等相关概念股也均涨超2倍。

与此同时，相关权益类基金中亦不乏强者。“华安媒体互联网”净值涨超100%，“国联安优选行业”涨幅约86%，华夏复兴，易方达瑞程、上投摩根新兴动力、财通资管消费精选、银河创新成长等相关基金一年涨幅均超60%。

早在去年，公募基金就全力加码布局5G。易方达科讯、易方达科翔的第一重仓股均为胜宏科技，持股数量分别达1925万股、1397万股；国泰金龙行业精选、南方成份精选的第一重仓股分别是加速布局5G行业的工业富联、兆易创新，持仓占比均超10%；鹏华丰和C则看上了被低估了的5G标的立讯精密，持仓比例高达22.78%；东方人工智能主题基金前3大重仓股为中兴通讯、海康威视、大华股份；光大策略智选的第二大重仓股京东方A的仓位占比达近19%……

万家科创主题3年封闭运作基金经理李文宾、高源认为，2020年，5G基础设施建设将进入到投资高峰期，之后高清视频、VR/AR、车联网、物联网等5G应用将会逐步成熟。

博时基金公司相关基金经理表示，随着市场风格的变化，掌握核心技术竞争力、具备全球竞争比较优势、所处行业处于快速增长长期的龙头企业是最具吸引力的投资标的。预计2020年5G终端将呈现快速增长态势，包括智能手机、平板电脑、可穿戴和物联网多种产品形态开始切换到5G网络，并催生新的产品形态和商业模式。因此，2020年，权益市场的成长主线逻辑已离不开5G终端及其应用，电子、传媒、互联网行业中受益于5G技术的公司也将成为市场关注重点。

2.

作为普通投资者，通过ETF基金分享5G热点，可谓最直接也最省心的方式。

分析师表示，之所以选择基金，为的就是以投资组合形式来分散风险，投资者无需对每个持仓个股都进行全面了解。但适当捋一捋当前5G产业链各板块对应的个股，了解基金的仓位分布倒是十分有益的。

据悉，5G产业链主要分为基站侧和终端侧两部分，前者代表公司有海特新高、南京熊猫、通宇通讯、武汉凡谷、中兴通讯、中际旭创等；后者则有立讯精密、电连技术、飞荣达、碳元科技等。由于5G所涉及面实在太广了，目前只能从可直接影响到的通信设备、电子元件、半导体、软件服务、互联网等板块中挑选主题基金。

而投资者通过ETF则更省心。所谓ETF，就是将跟踪指数证券化，并在证券交易所买卖，为投资者提供参与指数表现的基金产品。

理财师表示，ETF可以为投资者提供标准、便利的底层投资及配置工具，5GETF基金以中证5G通信主题指数为跟踪标的，被动式管理，完全复制指数的成分股为基金的投资组合，在操作上更加透明，受基金经理个人因素影响更少。此外，可以有效分散风险，降低个股“黑天鹅”事件风险，解决选股难题。

基民可通过股票账户像买卖股票一样买卖ETF，最低交易门槛一手（100份），且交易费率及管理费用都更为低廉，一般只需要权益类基金的20%至40%，还比股票少了0.1%的印花税。

去年8月30日，国内首只5GETF指数基金华夏中证5G通信主题基金上线，吊起了不少基民的胃口。

记者了解，2019年以来（截至2020年3月24日），成立的ETF基金（不含ETF联接基金）共计110只，最新份额合计2034.19亿份，其中5G通信及半导体主题ETF基金有6只，最新份额合计704.26亿份，占比高达34.62%。

这6只ETF基金分别为成立于去年的华夏中证5G通信主题ETF、国泰CES半导体ETF、国联安中证全指半导体ETF，以及今年刚刚上线的银华中证5G通信主题ETF、华夏国证半导体芯片ETF、广发国证半导体芯片ETF。其中，2只5G通信主题ETF基金皆跟踪5G通信指数，华夏国证半导体芯片ETF、广发国证半导体芯片ETF跟踪国证芯片指数，国泰CES半导体ETF、国联安中证全指半导体ETF则分别跟踪中华交易服务半导体行业指数、中证全指半导体指数。

Wind统计显示，去年成立的3只5GETF基金——华夏中证5G通信主题ETF、国泰CES半导体ETF、国联安中证全指半导体ETF的回报率分别为3.36%、79.17%、66.90%，年化回报分别达6%、90%、73.59%。

