

过去一周里，上证指数成功突破了3310点！接下来若再次升破3342，或将意味着新一轮上涨行情的开启。不过我们不要忘记，在上证指数即将向上突破，科创50已创去年8月以来新高的情况下，创业板指仍然在低位徘徊！这也意味着行情出现了冰火两重天的局面。

回顾今年前三个多月的行情，我们可以看到明显的分化，以游戏为代表的数字经济相关板块纷纷掀起主升浪，但是新能源相关板块，却出现了创新低的走势。

吴哥在年初说过，今年并不是全面牛市，充其量是一个结构牛，与2021年的局面会比较类似。也就是说，选对方向很重要。

我们就来看看，今年里哪些方向表现得最好吧！当然，最重要的是，我们还要评估一下接下来哪些方向还有机会！

## 一、今年来表现最为出色的十五只基金！

1、华夏中证动漫游戏ETF联接，今年来上涨73.18%；

游戏这一波行情真的是出人意料之外，相信有很多人和吴哥一样，楞是眼睁睁看着它涨起来的。动漫游戏的涨幅较高，有两方面原因，其一此前游戏被打压得比较惨，现在支持了；另一方面就是动漫游戏是AI+最先触达的部分，相关应用已进入实用化的程度了。

当然，涨了这么多，吴哥肯定是不建议大家去追的了。

2、国泰中证动漫游戏ETF联接，今年来上涨68.51%；

都是中证动漫游戏ETF的联接基金，但涨幅还是差了一点，应该和仓位是有一点关联的。

3、诺安积极回报混合，今年来上涨65.57%；

说实话，吴哥一直是不太喜欢蔡嵩松的，当然主要是因为其原来管理的诺安成长表现不佳的原因吧。

但在今年，蔡嵩松给了我们很大的惊喜，这只基金从四季报来看是一只半导体基金，但从最近的表现来看，应该偏向于数字经济方向。只不过最近一周的表现，又给了我们更大的惊喜，即不管半导体还是数字经济涨或跌，这只基金的表现都相当稳健。

吴哥猜测，蔡经理在数字经济与半导体方向上，进行了非常适时的调仓，说不定在吃了之前数字经济的一波红利后，又慢慢往半导体方向加码了。

打不过，就加入！吴哥最近也慢慢建仓和加仓了这只基金！

4、银华体育文化灵活配置混合，今年来上涨56.25%；

这只基金从名字上可以看出，是与传媒相关的，传媒板块是最近仅次于动漫游戏表现得比较好的板块之一了。这只基金的表现也相当不错。

5、东吴移动互联混合，今年来上涨54.84%；

如果小伙伴们连续收看吴哥的文章，就知道吴哥在最近重点推荐了这只基金。虽然说近一周的表现整体符合预期，但感觉最近几天的表现略有点疲软。

按吴哥的推测，这只基金应该是以半导体为主加上小部分信创类个股，但最近几天的表现，反而是比诺安积极回报要差一些。

继续观察吧。

6、融通中证云计算与大数据主题指数，今年来上涨54.49%；

这个指数是吴哥明确提示过高估，且接近历史最高位置的基金，不过数字经济的威力确实大，纪录被一次次打破了！

当然，高位的基金，吴哥是暂避的。

7、嘉实信息产业股票发起式，今年来上涨53.60%；

这只基金是吴哥持有并推荐过的数字经济的基金之一。这只基金的表现还是比较稳健的。仔细看，近13个交易日以来，这只基金的净值只下跌过一次，这样的基金是相当让人放心的。

由于基金成立时间是去年底，因此究竟是什么持仓，目前只能等一季报看看了。

8、天治研究驱动混合，今年来上涨51.83%；

虽然吴哥不太喜欢这只基金，但不能不承认，这只基金的表现也同样稳定，一直稳居排行榜前列。

9、东财云计算，今年来上涨50.84%；

这只基金是东财出的云计算的指数增强基金，表现还算是很不错的。

10、招商优势企业混合，今年来上涨50.04%；

这只基金是吴哥当前持有的，从四季报的情况看，是以半导体为主，不过吴哥猜测，也有一小部分的数字经济类持仓。

11、东吴新趋势价值线混合，今年来上涨49.80%；

这只基金与第五名一样，都是由刘元海管理的。说到刘元海，吴哥要专门介绍一下，从业10年多，年化回报在18.78%，也算是实力派选手了。而且长年专注在科技领域。

相比之下，这只基金更加偏重于硬件。

12、国新国证新锐灵活配置混合，今年来上涨49.24%；

这只基金是吴哥当前重仓的一只数字经济类基金，只不过最近的表现是略有点不及预期的。至于基金经理做了怎样的调仓，吴哥会在一季报公布后重点分析一下。

13、招商体育文化休闲股票，今年来上涨48.99%；

这只基金也是与传媒方向相关的，在周四的时候，吴哥在星球和圈子提示了建仓机会，周五果然上涨4%，符合预期。

14、易方达中证人工智能主题ETF联接，今年来上涨48.56%；

这是一只人工智能ETF联接指数，人工智能是今年最闪耀的明星了。当然目前的估值也比较高。

不过从人工智能的革命性来看，配得上高估值。相比起云计算，吴哥是更看好人工智能方向的。

15、天弘中证人工智能，今年来上涨48.36%；

这也是一只指数基金。

## 二、总结分析

从上面的十五只基金来看，显然都与数字经济或半导体相关。这也印证了吴哥所说的，今年是科技大年的判断。

从当前的走势来看，虽然数字经济或半导体都有了很大的涨幅，但是吴哥的判断是当前并非这是两大方向的顶点，而是一个阶段性高位。

也就是说，虽然不排除会出现调整的可能，但调整后，往往可能创出更高的高点来，所以今年吴哥的重心，还是会放在大科技上。

## 三、各个方向的性价比

吴哥有这么几个判断，供大家参考！

1、数字经济是全年的龙一，半导体是龙二，或者可以把半导体看成是数字经济的一个组成部分；

2、数字经济当前涨幅相对较高，半导体的行情才起一周多时间，相对来说位置是比较适中的，因此从安全性来看，半导体的安全性要大于数字经济。

3、二者的阶段性涨幅较大，特别是动漫游戏、云计算等方向，有点过热了，当然不排除还会继续涨，但性价比不太高了。

4、吴哥此前说过，不管数字经济或半导体，都属于TMT概念，而TMT指数仍处于相对低估区间，这说明这两个大方向下的一些细分领域，还有着明显的投资机会。

比如说吴哥此前特别提示的传媒、通信设备等方向，当然还有网络安全等方向，包括上面提到的TMT指数，都有明显的性价比！

以上供参考！#股市分析# #基金#