

某证券在研报中表示，白酒行业当前环比改善趋势显著，从产业视角来看较乐观，预计中秋销售呈现稳步增长态势。我们大家都知道，逢年过节是拉动消费的大好时机，每次过完节后，大消费都会向大家交上一份满意的答卷。一年一度的中秋节即将来临，大消费蠢蠢欲动，而今年来大消费板块基本没有涨，很多基金投资者朋友们都琢磨着，是不是该布局些消费基金了呢？

想要投资消费主题基金的朋友们先不要急，要先弄懂大消费都有哪些细分行业赛道，然后再决定是否投资，如何投资的问题。

一般情况下，我们将消费板块分为两大类，一类是必须消费，另一类是可选消费。

#### 必须消费

指的是我们在日常生活中，最基本的、必须要用到的消费品，包括食品、饮料、居家用品等。可选消费

指的是除必需消费以外的消费品，比如酒店餐饮、休闲娱乐、服装奢侈品、汽车及零配件等等。

必须消费和可选消费的长期走势趋同，通常状况下，必须消费走势会更强一些，特殊行情和时间区域内，可选消费走势有时会好一些。所以对于普通基金投资者，激进的可以看一下必须消费的龙头食品饮料主题基金，稳健的可以了解下必须消费和可选消费都有的消费龙头主题基金。

我们先了解下食品饮料主题中的食品ETF（515710），全称华宝中证细分食品饮料主题ETF，场外有联接基金

，华宝中

证细分食品饮料产

业主题ETF联接A(012548)和C(0125

49)，主要持仓

就是食品饮料，前十重仓股占比约75%，其中白酒占7只，啤酒1只，奶制品1只，调味品1只。我们都知道，食品饮料中，白酒是绝对的龙头，该基金中白酒占比约60%。

我们接着了解下消费龙头(516130)。和上面的食品饮料基金相比，该基金更加均衡稳健，不但布局持仓了大消费板块中食品饮料，还布局了家电、汽车、传媒等消费

贵州茅台和五粮液

、奶制品龙

头一利股份、调味品龙

头海天味业。另外还持有中国中免、格力电器、海尔之家、长安汽车

、分众传媒、福耀玻璃等。

以上两只基金虽然都是消费主题基金，但是因为指数风格不同，所以基金持仓还是有一定差异的，那么在基金的波动和走势上，必然也会有一定的不同。作为一名基金投资者，我们应该结合自己的风格和风险承受力，做好甄别和挑选。请牢记，适合自己的，才是最好的。

风险提示：

逐日学基金致力科普基金知识，倡导理性投资，为基金新手小白答疑解惑。本文内容仅供参考，不构成任何投资建议。基金有风险，入市需谨慎，请在自己的风险和能力范围内合理投资。