## 中概互联网这只基金怎么样

最近群里很多同学都在问二师父中概互联网这只基金怎么样? 二师父本来是专注指数基金定投的,之前了解过这只基金,因为重仓腾讯所以倍受投资者的青睐。为了满足大家的求知欲望,二师父深入地分析下这只基金的投资价值。

中概互联网(代码: 513050)目前只能够在场内购买,必须开通证券账户,如果准备投资的话先要开通股票账户然后在场内购买中概互联 ETF。

分析基金不是看 K 线图, 那是技术派的做法, 就算你天天盯着盘面研究个昏天地暗也搞不懂他为啥涨, 为啥跌。真正的分析之道在于分析基金背后的持仓股票。中概互联持仓股票以及比例二师父调查了一下, 现在直接上图。

序号	持仓股票名称	上市地点	持仓比例
1	腾讯控股有限公司	香港证券交易所	20. 09%
2	百度股份有限公司	纳斯达克证券交易所	19. 56%
3	阿里巴巴集团控股有限公司	纽约证券交易所	19. 5%
4	网易公司	纳斯达克证券交易所	11. 11%
5	京东集团	纳斯达克证券交易所	9.83%
6	携程旅行网	纳斯达克证券交易所	4. 66%
7	58 同城网	纽约证券交易所	1. 99%
8	新浪公司	纳斯达克证券交易所	1. 72%
9	唯品会控股有限公司	纽约证券交易所	1. 35%

10 新浪微博

纳斯达克证券交易所

1.08%

从 10 大重仓股票可以很明显地看到互联网公司是该基金持仓股票的重头戏。尤其是 BATWJ 这 5 家公司的股票占据了百分之八十的仓位,拥有绝对的话语权。2015 年可以说是自媒体最红火的一年,一直持续到去年 2017 年,BATWJ 这 5 家互联网公司集中了中国用户最广泛的注意力和时间。这对于我们来说意味着什么,其他的互联网公司干不过他们。因为这些公司已经拥有了最坚实的客户流量,别人拿不走,即使花重金也没有其他的公司能够与他们匹敌。这就是宽阔的护城河。所以,从基本面的角度来看,这 5 家企业绝对是值得投资的。

但是咱们投资基金不能够只看公司基本面是否足够好,还得考虑估值,目前美股都是处于历史高位,无论是纳斯达克指数还是标普 500 均处于历史高位,美股从 08 年金融危机到如今已经持续上涨了 10 年。这是多么大的风险啊。危机都是涨出来的。说不定哪天黑天鹅出现美股大跌那么即使好的公司也会被错杀,我们投资的资金必然不保。

还有一个问题得提出来,就是美国股市不同于中国,中国股市牛短熊长,适合定投,美国股市是熊短牛长,即使采用定投策略也无法平滑风险,相反使得收益下降。所以二师父还是不建议购买这只基金。尽管他有价值,但是太贵了,性价比不高。二师父倒是希望等等,等美国股市大跌进入历史低估区域,再来投资这只基金。

二师父是信奉保守主义哲学的投资者。我尽量避免一切风险,只做大概率获胜的投资。如今中概如此大的风险,显然不符合二师 父的买入原则。

以上就是二师父的分析, 仅为个人观点, 不构成任何投资建议。