A股核心指数投资价值分析

作者：二师父

微信公众号：二师父定投

ID:ershifudt88

投资要买龙头，买核心企业，那么A股龙头宽基指数究竟谁更有投资价值呢？

今天对比分析纯被动上证50，深证100，沪深300。

上证50：沪市市值最大的50只龙头股票组成。

深证100：深市市值最大的100只龙头股票组成。

沪深300：沪深两市市值最大的300只龙头股票组成。

中证100：沪深两市市值最大的100只龙头股票组成。

上证50重仓股：贵州茅台、中国平安、招商银行、恒瑞医药、伊利股份、兴业银行、隆基股份、中国中免、中信证券、三一重工。

深证100重仓股:五粮液、美的集团、宁德时代、格力电器、立讯精密、东方财富、万科A、海康威视、迈瑞医疗、泸州老窖。

沪深300重仓股：贵州茅台、中国平安、五粮液、招商银行、美的集团、恒瑞医药、格力电器、伊利股份、兴业银行、隆基股份。

中证100重仓股：贵州茅台、中国平安、五粮液、招商银行、美的集团、恒瑞医药、格力电器、伊利股份、兴业银行、隆基股份。

近5年来上证50收益率78%，沪深300收益率72%，深证100收益率96.62%，中证100收益率85.92%。

**从收益率对比排名如下：深证100、中证100、上证50、沪深300。**

从这个持仓股票和收益率对比我们可以得到以下隐含信息。

中证100的持仓股票和沪深300相同，不同点在于中证100重仓股集中，而且重仓股权重高于沪深300同类型股票。因此我们能知道：头部企业越集中，在过去5年收益率越好。

那么有人可能会有疑惑，既然头部企业越集中收益率越好，上证50的收益率在过去5年并未最好，这是不是矛盾。

这个问题在于深市头部企业成长性普遍快于沪市企业成长性。同样为头部集中的100家企业，深证100就比中证100好。

**通过以上分析我们可以清楚地知道，要想找到A股最好的宽基指数，以两个标准为核心，第一需要从深市的指数里面寻找，第二需要从深市里面集中度最高的指数寻找。**

深证红利选股范围是深市A股，由深市头部40家成长企业组成，完全符合我们分析的出来的两个标准。

再来看过往收益率，过去5年深红利收益率146%，历史表现优于上证50、中证100、沪深300，深证100。

**也正因此，无论是场外还是场外定投实盘深红利都是压舱配置，第一重仓，宽基指数首先相对稳定，其次相对中证500和沪深300拥有超额收益。**