新兴科技100和科技龙头指数投资价值分析

作者：二师父

微信公众号：二师父定投

ID:ershifudt88

**之前介绍过投资海外的科技指数，那么对于想要投资科技类指数的朋友，国内的科技指数也是必须关注的。**

虽然从过去10年看，美国的科技指数优于中国的科技指数，而过去10年美股牛市，A股熊市，这个没有可比性，如今中国的科技水平与10年前相比也有了长足的进步。

所以，要想抓住未来10年投资科技的机会，需要关注A股科技股票。**今天对比分析下A股市场比较优质的两个科技指数：新兴科技100指数和龙头科技指数。**

中证科技龙头指数由沪深两市中**电子、计算机、通信生物科技**等领域中规模大、市占率高、成长能力强、研发投入高的50只龙头公司股票组成。**其中信息技术行业占比64.1%，医药卫生行业占比18.43%，工业行业占比3.41%，电信业务占比14.06%。**

新兴科技100指数是Smart Beta策略指数，这是在被动追踪指数的同时，添加主动型研究分析，让科技类成分股及其权重更加合理，从而实现比被动的的科技指数基金有更多的收益。这个指数是从沪深A股新兴科技相关产业中选取高盈利能力、高成长且兼具估值水平低的股票作为指数样本。

**其中信息技术行业占比74.57%，医药卫生行业占比21.22%，工业行业占比0.65%，电信业务占比3.56%。**

从历史业绩对比，新兴科技100基日是2008年12月31日，基点1000点。截止目前新兴科技100指数点位是7593.36，涨幅659.34%，年化复合收益率19.6%；龙头科技基日是2012年6月29日，基点1000点，截止目前龙头科技指数点位是4174.04，涨幅317.4%，年化符合收益率20%。

**历史业绩上，新兴科技100和科技龙头收益率差别不大。**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 龙头科技持仓 | | 新兴科技100持仓 | |
| 恒瑞医药 | 7.72% | **海康威视** | 8.07% |
| **立讯精密** | 7.60% | **立讯精密** | 6.71% |
| **海康威视** | 6.65% | 迈瑞医疗 | 5.19% |
| 京东方A | 6.41% | 三六零 | 4.31% |
| 中兴通讯 | 5.91% | 大华股份 | 3.85% |
| 三安光电 | 3.57% | 三七互娱 | 0.03% |
| 长春高新 | 3.07% | 视源股份 | 2.85% |
| 恒生电子 | 0.03030 | 智飞生物 | 2.45% |
| 科大讯飞 | 3.00% | 完美世界 | 2.04% |
| 歌尔股份 | 2.89% | 乐普医疗 | 2.02% |

**对比持仓股票，龙头科技和新兴科技100前10大重仓股票只有立讯精密和海康威视重合，二者重合度不大，可以同时配置。**

而从当前持仓股票的业绩和估值角度看，新兴科技100是明显优于龙头科技的，当前科技100的估值低于龙头科技，对于可以经受较大回撤的投资者，等科技100的市盈率低于39倍，可以逐步开始定投。对于极度保守的投资者，需要等到新兴科技100指数降到35倍才可以开始定投。

**当前市场震荡，控制好仓位和节奏，不要乱动，尤其是对于原油等周期性品种，警惕抄底，在减产协议没有同意之前，很容易抄到半山腰，如果不是投资经验丰富，建议不要入手这类强周期品种。**