恒生国企和50AH并没有很多重合

作者：二师父

微信公众号：二师父定投

ID:ershifudt88

一直有读者说恒生国企和50AH重合度很大，要用50AH替代恒生国企。二师父就比较纳闷，他到底是从哪里得出结论50AH和恒生国企重合度很大的。今天二师父对比分析下，恒生国企和50AH并没有很多重合。

50AH的重仓股票分别是贵州茅台、中国平安、招商银行、兴业银行、恒瑞医药、中信证券、伊利股份、民生银行、交通银行、农业银行。

恒生国企的重仓股票分别是腾讯控股，建设银行，中国平安，工商银行、中国移动、中国银行、中国海洋石油、中国人寿、招商银行、融创中国。

**前十大重仓股有两只股票是一样的，中国平安和招商银行。在恒生国企指数里面招行和平安的持有比例分别是8.76%，2.66%，前十大重仓股的比例是60%，我们推算一下两只重合度大致是19%。并没有很大的重合。完全可以同时配置。**

50AH的重仓股票和上证50指数是一样的，这两者可以互为替代，而国企指数作为港股龙头股指数，和50AH指数还是有很大差别的。

A股和港股的轮动在市场是有效的。上一次港股大跌发生在2016年，当时港股处于历史极度低估区域，选择多配置港股指数的投资者在之后的两年收益率都比A股指数好。

**现在港股指数又进入了这样极具投资价值的区域，值得配置。不过每一次港股股灾下跌都非常厉害，以致于很多投资者并不敢逆势加仓，所以白白错过机会。**

如果当前A股指数已经有了70%的仓位，可以留下20%的仓位给美股指数和港股指数，虽然A股指数未来的价值会优于港美股指数，但是从全面轮动配置的角度看，当前港美股指数是值得配置的。

**当然，需要控制仓位，港美股指数下跌没有下限，保证合理的仓位，即使在遇到极端下跌也不至于过度恐慌。**

各个指数都有不同的作用，配置A股大盘股指数用沪深300，配置港股龙头用恒生国企，配置美股龙头用标普500，很简单的配置。市场上的投资者和一些人总喜欢把简单的事情搞复杂，没有困难也要创造困难去投资原油、白银这些。

二师父不是说不能配置，而是说要分清主次，投资常见的主流指数未来确定性就非常大，投资真正有业绩而且可以产生现金流的企业，而不是炒概念，追热点，当熊市到来的时候，你就会发现谁在裸泳。那些强周期性指数少量配置就行，满仓遇到黑天鹅那就彻底玩完了。

**真诚做人，简单投资，快乐生活，别自己给自己制造困难，更要远离那些给你的投资制造困难和焦虑的人。**