阿里巴巴回港上市，对中概互联基金有何影响

**微信公众号：二师父定投，ID:ershifudt**

阿里巴巴于本月回港上市，作为中概互联基金的第一大重仓股，阿里的回归对中概互联基金有何影响呢？

中概互联基金是复制中国互联网50指数的QDII指数基金，中证互联网50指数选取的是海外交易所上市的50家中国互联网企业作为样本股。我们一起看看他的十大重仓股票。

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **序号** | **持仓股票名称** | **上市地点** | **持仓比例** |
| 1 | 阿里巴巴集团控股有限公司 | 纽约证券交易所 | 31.76% |
| 2 | 腾讯控股有限公司 | 香港证券交易所 | 25.94% |
| 3 | 百度股份有限公司 | 纳斯达克证券交易所 | 6.71% |
| 4 | 美团点评 | 香港证券交易所 | 6.7% |
| 5 | 京东商城 | 纳斯达克证券交易所 | 4.75% |
| 6 | 网易公司 | 纳斯达克证券交易所 | 3.61% |
| 7 | 好未来 | 纽约证券交易所 | 3.39% |
| 8 | 拼多多 | 纳斯达克证券交易所 | 3.12% |
| 9 | 携程网 | 纳斯达克证券交易所 | 2.25% |
| 10 | 腾讯音乐 | 纽约证券交易所 | 1.34% |

前十大重仓股比之前发生了很大变化，一是重仓股票的变化，二是重仓股票比例的变化。

在2017年第一季度，前十大重仓股票没有美团、拼多多、携程网和腾讯音乐。这四只股票是后来根据指数编制规则进入到前十排名的；另外在2017年第一季度阿里巴巴和腾讯控股的占比只有41%，经过3年的时间这两大重仓股票的比例上升到了56%，而百度因为这几年发展不好持仓比例由18.29%下降到6.7%。

**从中概互联当前持仓可以明显看到：阿里和腾讯两家互联网巨头正在争坐互联网的头把交椅，百度已经被远远地抛弃在后面。美团、好未来、拼多多作为后起之秀正在奋起直追。**

中概互联持有这么多优质的中国互联网企业，投资价值毋庸置疑。二师父在18年3月和19年5月分别分析过这只指数的价值，除了18年3月中概互联高估不建议定投，后来一直是推荐定投这只指数的，那么阿里赴港上市了之后如何呢。

**首先理解阿里巴巴上市的机制。阿里巴巴是以存托凭证的形式在纽约证券交易所上市的，每一份存托凭证代表8只普通股票。这是为了让阿里巴巴的股票在海外流通，那么就将8只股票打包作为一个存托凭证，然后委托银行代为保管，外国存托银行来发行交易。**

在这次阿里巴巴到香港上市之后，在香港上市的阿里股份和在纽约证券交易所上市的存托凭证是可以相互转换的，只是说阿里上市地点不同了，股票代码不同，本质都是阿里巴巴企业。就如同二师父不管叫二师兄还是大师父，本质都是我，与我叫啥没有区别。所以阿里回港上市对中概互联基金没有影响。

这只基金最好的购买时机是18年底，今年虽然涨了22%，但是目前仍旧不贵，处于正常偏低估值，可以通过定投来平摊风险。已经购买盈利的朋友适当网格策略做波段，利用当前市场波动获取利润。

**这只基金场内代码是513050，从买入费率考虑场内划算。场外代码是006327，场外的规模只有8000多万，不足一亿元，仍旧具有清盘风险。如果定投的话选择场内最合适。**

提示：仅为个人观点，不构成任何投资建议。