

## B**T学院**艾财学堂——基金中级训练营

■ BT学院 | 陪伴奋斗年华

Jack老师



第七天: 足不出户, 配置海外资产

——海外指数基金





第七天:足不出户,配置海外资产 ——海外指数基金

- ◆ 1.海外指数基金介绍
- ◆ 2.海外指数基金配置注意事项







标普500指数走势图



- QDII: 合格境内机构投资者,允许境内机构投资境外证券等有价证券的一项制度
- QFII: 合格境外机构投资者,境外投资境内有价证券的一种制度

• 我国实行外汇管制: 每人每年只有5万美元的换汇额度







美股三大股指

道琼斯指数

纳斯达克指数

标普500指数



道琼斯指数

道琼斯工业平均指数

- 世界上历史最为悠久、最具有影响力的股票指数之一
- 标的股票在纽约证券交易所或纳斯达克交易所挂牌上市

















#### 纳斯达克指数

- 全球第一个和最成功的二板市场
- 纳斯达克100指数是纳斯达克指数中最主要的指数之一,由100只具有高科技、高成长和非金融的市值最大的上市公司组成













## \_\_\_ 海外指数基金介绍

- 包含的信息科技公司占50%以上——成长类股票
- 高成长性股票的良好业绩,主要是由内生性的高成长带来







基金代码	基金名称	基金规模(亿元)
161130	易方达纳斯达克100人民币	1.49
160213	国泰纳斯达克100指数	10.58
513100	国泰纳斯达克100ETF	8.35
270042/006479	广发纳斯达克100指数A/C	22.45

部分纳斯达克100指数基金产品



标准普尔500指数

标普500(S&P 500)

- 通常被视为美国经济的晴雨表
- 标普500成分股由400家工业类股、40家公用事业、40家金融类股及20家运输类股组成
- 采样面广、代表性强、精确度高、连续性好——分散风险效果更好



● 标普500指数几乎占纽约证券交易所股票总市值的80%

标普500指数

VS

沪深300指数

基金代码	基金名称	基金规模(亿元)
050025/006075	博 <mark>时标普500ETF联接A/C</mark>	10.80
161125	易方达标普500指数人民币	2.31

部分标普500指数基金产品





#### 港股指数基金——恒生指数

恒生指数是反映香港股票市场的重要指标,成分股是在香港联合交易所主板上市中规模最大、成交活跃的50家公司

历史悠久,开放成熟

上市条件相对简单

有更丰富的衍生品











基金代码	基金名称	基金规模(亿元)
160924	大成恒生指数	0.18
000071/006381	华夏恒生ETF联接A/C	12.31
501302/005659	南方恒指ETF联接A/C	0.73

部分恒生指数基金产品





港股指数基金——H股指数

恒生中国企业指数

- H股是指在内地注册,在中国香港上市的股票
- 主要投资者来自欧美
- 内地个人投资者可通过香港开户、网上券商、港股通等方式投资H股



- H股指数由恒生指数公司编制,基点为2000
- H股指数成分股都是在中国香港上市的中国企业

H股指数: 规模最大的40家H股(集中于金融行业; 港股蓝筹; 与上证50指数重合度较高)

恒生指数: 香港股市中规模最大的50家公司

- ▶ 香港上市公司都是 "T+0" 制度
- 香港上市公司都没有涨跌幅的限制

















基金代码	基金名称	基金规模(亿元)
160717	嘉实恒生中国企业	2.37
110031/005675	易方达恒生国企ETF联接A/C	19.79
005554/005555	南方H股联接A/C	0.85

部分H股指数基金产品



#### 中概股指数基金

中国概念股

• 中概股是指在国外上市的中国注册的公司,或虽在国外注册但业务和关系在中国的公司





基金代码	基金产品	基金规模(亿元)
513050	易方达中概互联50ETF	14.18

部分其他指数基金产品(截至2020年3月)



## 02海外指数基金配置注意事项





- 明确资产配置的目标,可以考虑全球其他成熟市场
- 遵循估值原则,低估时谨慎入场,高估时谨慎离场
- 港股市场的走势既受美股与A股市场的影响,又有自身的独特性,一定程度上能有效分散A股市场的风险

1

注意市场的估值水平

2

根据对市场熟悉程度来配置



## \_\_ 课程回顾

- QDII基金既可以帮助个人投资者参与境外市场资产配置,又能有效分散风险,还不占外汇额度
- 美股三大股指分别为道琼斯指数、纳斯达克指数与标普500指数
- 港股主要指数有恒生指数与H股指数,恒生指数是港股市场重要参考指标,H股指数是在中国注册 在香港上市的股票,两者成分股数量与范围都不一样的,但重合部分较多,类似上证50指数
- 中概股指数是由国外上市中国注册的公司或者国外注册主营业务在中国的股票构成



## 下课

感谢收听, 下节课见!