

\$全球投资(ZH1092845)\$ @data @银行螺丝钉 @指数基金@第一海外金融 APP @不明

真相的群众 @ETF 拯救世界 @ETF 财经奶爸 @美股基金策略 @陈达美股投资

\$中国港股 ETF-iShares MSCI(MCHI)\$ \$\$

我的美元投资计划分析

在港股的造假股中吃了大亏，痛定思痛，转换为美股按西格尔教授思路进行投资。请@

一、美元组合标的

EPI:2%，印度前期看好，长期投资标的

QQQ:5%，美国科技大盘股，估值相对较低。

MCHI:8%，MSCI 中国港股指数，低估蓝筹

二、分析

1、EPI：上图

EPI摘要数据

牌	智慧树
开始日期	02/22/08
法定结构	开放式基金
费用比率	0.84%
资产管理	\$ 1.66 B
平均每日\$	\$ 52.08 M
平均差价 (%)	0.04%

EPI投资组合数据

加权平均市值	\$ 25.12 B
价格/收益率	18.39
价格/账面比率	2.46
分布产量	1.10%
下一个派息日	06/26/17
控股数	248

印度指数与深圳成指 (399001) 的对比。

1) 印度 2003.5 年以来，牛长熊短。中国熊长牛短。

2) 印度 2003.5 年以来，从 2500 左右，到现在的 2017 年 31400，15 年上涨 12 倍，中国股市，2003.5 年 3100 点到现在 (17.6.10) 的 10100 的 3.25 倍。

3) 当前 MSCI 印度全指 ETF 基金 INDA, 市盈率 24 倍，市净率 3.14，



2、KWEB&QQQ

相比 qqq，kweb 太贵。

KWEB摘要数据

牌	KraneShares
开始日期	07/31/13
法定结构	开放式基金
费用比例	0.72%
资产管理	\$ 500.9 M
平均每日\$卷	\$ 11.66 M
平均差价 (%)	0.08%

KWEB投资组合数据

加权平均市值	\$ 72.42 B
价格/收益率	135.44
价格/图书比例	4.05
分布产量	0.83%
下一个派息日	06/25/14
控股数	33

QQQ汇总数据

发行者 Invesco PowerShares

牌 PowerShares的

开始日期 **03/10/99**

法定 **单位投资信托**

费用率 **0.20%**

资产管理 **\$ 53.25 B**

平均每日\$卷 **\$ 2.91 B**

平均点差 (%) **0.01%**

QQQ投资组合数据

[加权平均市值](#) **\$ 283.64 B**

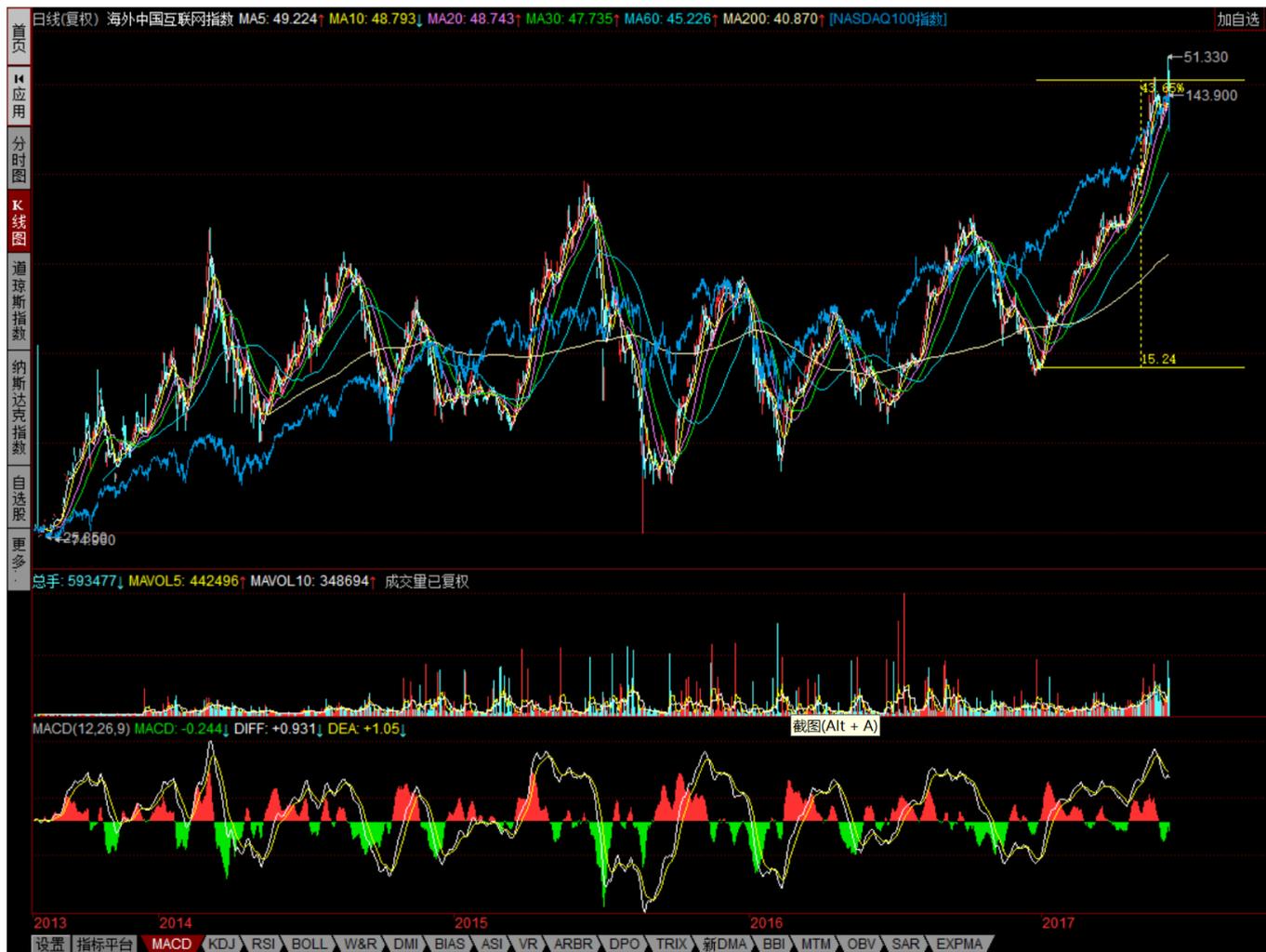
[价格/收益率](#) **27.19**

[价格/图书比例](#) **4.87**

[分布产量](#) **0.84%**

[下一个派息日期](#) **03/17/17**

[控股数](#) **100**



3、MCHI

管理费便宜，股指较低，包括了港股蓝筹 BAT，由著名机构黑石发行，实际上已是事实上的

MSCI 中国蓝筹指数，可作为压箱底的指数基金。

MCHI总结数据

发行者	黑石
牌	iShares安硕
开始日期	03/31/11
法定结构	开放式基金
开支比例	0.64%
管理资产	\$ 2.47 B
平均每日\$	\$ 71.48 M
平均差价 (%)	0.02%

MCHI投资组合数据

加权平均市值 **\$ 133.77 B**

价格/收益率 **14.95**

价格/图书比例 **1.79**

分布产量 **1.30%**

下一个派发日期 **06/20/17**

控股数 **150**



腾讯控股有限公司 14.66%

阿里巴巴集团控股... 10.81%

中国建设银行股份... 5.63%

中国移动有限公司 5.42%

百度公司赞助ADR... 4.03%

中国工商

中国银行

中国平安

JD.com ,

中国人寿

总计

三、投资理念

由于是长期投资，必须要有正确的理念。

1、参考西格尔的《长线投资法宝》股票内在收益分析理论-美国股票资产长期跑赢-债券、黄金等金融资产（剔除通胀年化 6.5%左右）。他的策略是买入并持有。

2、结合个人投资者投资实践。

1) 初级 1、标的：低估值指数基金。策略：买入持有-定投。

2) 高级：2、标的：低估值+成长指数基金+债券基金配置。策略：市盈率（市净率）分位+资产配置动态调整+定投。

四、投资策略

1、中军为 MCHI（低估值股票基金）和 HYG（高收益债券基金），EPI 和 QQQ 为左右先锋。

2、当前 EPI 和 QQQ 包括中概互联网指数前期涨幅实在太大，准备采用定投策略，下跌后开始定投加大配置比例。