

昨天纳指涨了3.43%，今晚美股开盘，直接跳涨2.70%，非常凶猛。关注大富翁的读者都知道我最近在持续加仓纳指ETF，主要是159941和513100这个产品，可能很多人对纳斯达克100指数基金还不了解，今晚讲一下。

### 纳斯达克

是全球主要股票市场中成长最快的聚焦科技的股票交易市场。从成长性看，在过去40多年时间，由于科技行业的高速增长属性，纳指的增长是同期标普500的约3倍。从净资产收益率这个指标看，纳斯达克100指数的净资产收益率为26.84%，是世界上宽基指数最强，甚至比中证白酒的净资产收益率还要高，是当之无愧的印钞机之王。

### 美联储持续加息，纳斯达克指数

从16212点调整到10088点，幅度高达37.8%。说实话，我对纳指100指数基金垂涎已久，从11000点开始逐步买进，逐步加大仓位。

纳指ETF	+724.96	22000	0.791
18,128.00	+4.17%	22000	0.824
恒生科技	+201.27	12600	0.436
5,695.20	+3.67%	12600	0.452
互联中概	-242.61	2500	0.760
1,657.50	-12.76%	2500	0.663
纳指ETF	+199.26	20000	0.614
12,480.00	+1.63%	20000	0.624
腾讯控股	-46,030.38	1400 HK\$287.279	
HK\$356,160.00	-11.44%	1400 HK\$254.400	

如图是我五个账户中的一个，目前我的纳指总体是盈利的，其实心里有些小失望，我一直等着能破一万点，我就加一个大的仓位。

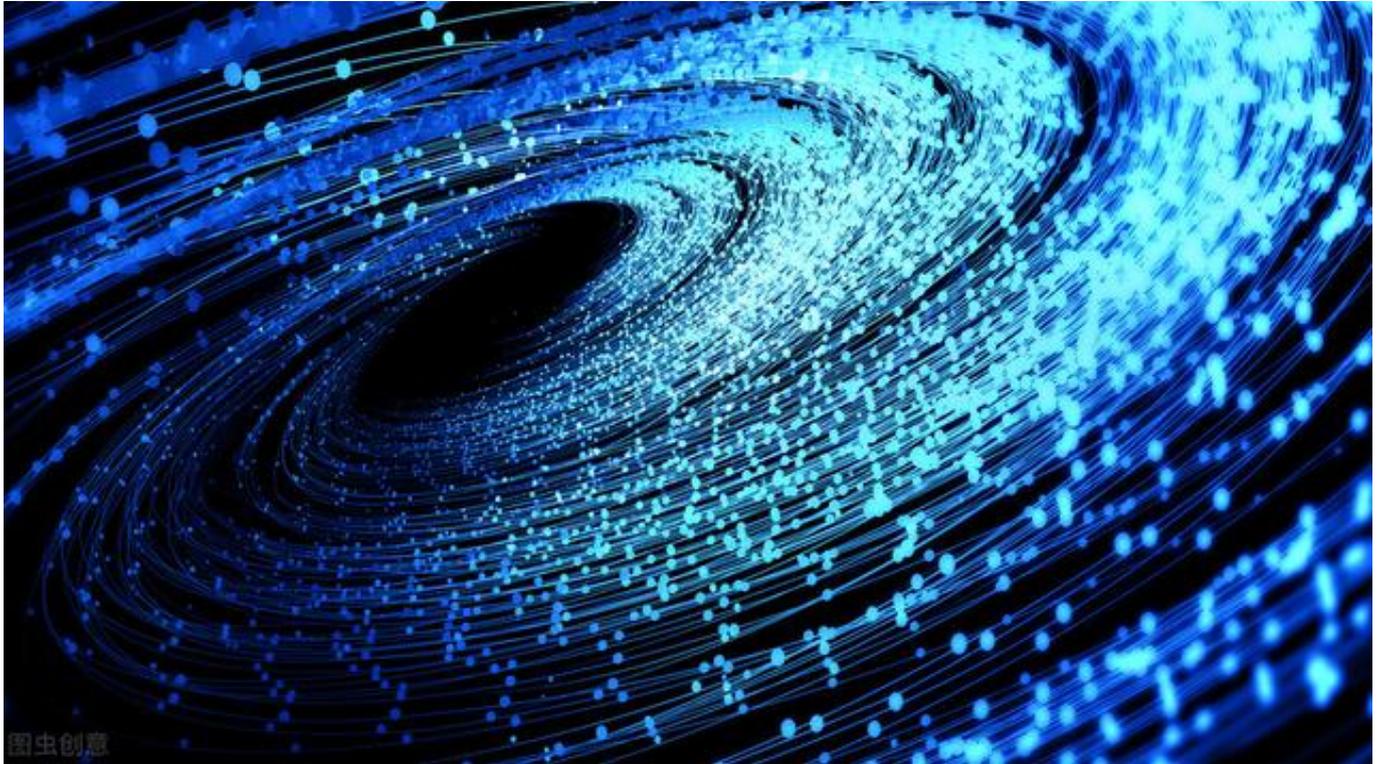
从权重看，纳斯达克成分股

中其中信息技术、可选消费、医疗保健行业的权重占比最大，合计占比约90%，这三个行业都是美国的优势行业，在世界范围内有显著优势。三个行业中以信息技术为主的高新技术产业占比又最高，科技属性较强。

纳指的前十大成分股中有苹果、微软、亚马逊、特斯拉、谷歌、脸书、英伟达、百事可乐等世界知名企业，每家企业都从某种程度上改变了世界。

纳斯达克目前代表了美国科技行业的实力，美国的科技行业会衰落吗？科技背后是人才，人才背后是思想，思想背后是体制，特殊的市场经济下，全世界的人才和资金汇聚在美国，从而支持了美国的科技始终领先全人类。

只要这些基本因素不变，那么美国的科技行业就始终有领先优势，纳指100就代表了最强生产力，具有最强的成长属性和盈利能力。



历史上美国国债利率上行的区间，纳斯达克综合指数曾发生不同程度的回撤，最大回撤中位数为 10.54%，这一轮纳指的调整已经远超历史均值。

那么美联储会继续加息吗？我认为会。

但是考虑两个方面：第一，纳指的估值已经处于历史地位，后续即使美联储大幅度加息，调整空间也不大。第二，美国的通胀不仅是货币问题，更多的是经济运行出问题了，比如美国强行加关税，美国的逆全球化操作，欧佩克成员国在石油减产问题上和美国的对抗，意味加息并不能解决通胀。

从资本市场运行规律看，能够持续给消费者带来超额收益的就是金融、科技和消费，这两年金融行业的调整，让我已经买足了仓位，现在科技股给机会，我一定要抓住，食品饮料等一等，白酒的业绩处于历史高位，我不相信明年还能持续高增长，一旦业绩停滞或者负增长，必将杀估值，到时候再去完成白酒的历史性建仓，爽歪歪。

祝大家投资愉快！