

逆向投资，机会来了？

国元证券辽宁路营业部资深投资顾问陈科建议出手之前先做好功课



财富资讯

青岛银行业和保险业
推进优化营商环境

早报10月19日讯 10月17日下午，市地方金融监管局与金融监管总局青岛监管局联合召开银行业和保险业“优化营商环境 提升市场主体满意度”专题推进会，全市52家银行、保险机构参加会议。

会上，市地方金融监管局通报了金融领域2023年上半年度市场主体满意度调查情况，并对反映的问题建议进行了剖析解读。金融监管总局青岛监管局对银行、保险机构更好服务市场主体，进一步优化营商环境进行了有针对性地分析，并就做好下步工作进行了安排部署。市地方金融监管局相关负责同志对金融机构优化产品服务，为市场主体便捷获得信贷创造有利营商环境，提出了具体要求。下一步，银行保险机构将从产品创新、政策宣传、服务提升入手，攻坚突破、持续发力，打造保障有力的金融要素环境。(观海新闻/青岛早报记者 邹忠昊)

金融机构“百日攻坚” 走访重点项目和企业

早报10月19日讯 近日，市地方金融监管局会同青岛市工商业联合会、青岛市发展和改革委员会等19个单位共同拟定《青岛市金融机构高管走基层暨金融辅导助力重点项目工作“百日攻坚”实施方案》(以下简称实施方案)。着力完善金融辅导和金融伙伴机制，畅通金融服务实体经济渠道，对金融辅导工作具有系统性的指导意义。

《实施方案》提出了金融辅导助力重点项目的总体要求和工作目标，细化了时间节点，落实了组织保障。进一步推动各类优质金融资源向重点领域聚集，切实提升金融服务的精准度、便捷性、覆盖面。要求高管走进园区，提高重点产业链、重点项目的金融辅导力度。《实施方案》明确了金融机构和地方金融监管部门的工作职责。根据职责要求，金融机构通过对接清单企业和项目，为企业送服务、送政策、问诉求、想办法。地方金融监管部门建立健全金融服务会商专家团，协助辅导金融机构为走访活动提供指导支持，组织开展关于重点产业链、重点项目的金融问诊工作，做好跟踪督促和考核认定。要求金融机构攻坚克难，落实走访任务，包括制定计划，走访重点项目和企业，做好企业上门回访、问卷数据调查等。(观海新闻/青岛早报记者 邹忠昊)



熊市需要较长时间形成底部。资料图片

步入底部区域考验眼光

问题3: 当下市场的估值是否已经步入历史底部?

陈科: 首先,对A股近十年出现的市场底进行复盘,通过市盈率和市净率对比发现,沪深市场现在的估值虽然对比去年4月末整体提升,但是仍然低于2005年和2008年的市场底,必然是估值相对底部区域。值得提醒的是,向下空间相对有限,市场已经到了越下跌而机会越大的中长期布局区间。不过,由于战争等意外因素,需要耐心等待底部形成。

问题4: 市场估值跌进底部区域,是不是显现出逆向投资机会?应该布局哪些投资品种(包括指数基金、股票、黄金等)?

陈科:适合布局的投资品种,首先是有能力加速推动人类社会进步的行业板块,比如有可能引领下一次科技革命和工业革命的人工智能、6G通信、生物医药、人形机器人、新能源等,但同时需要注意,对于这些科技创新行业,市场往往愿意给它们更高的估值,但当实际与预期出现差距和期望落空时,股价也容易剧烈调整。同时,科技赛道的竞争较为激烈,从历史上看,往往是赢家通吃,最后仅剩下几家龙头,因此选错目标的风险很大。

被市场忽略的绩优品种值得布局,其一是高分红高股息板块,包括银行、保险、电力、高速公路、仓储物流等,此类公司的特点是股价波动率相对较小,同时有相对稳定且较高的股息率,许多投资者都将其作为存款的替代品;其二是股价充分调整且行业盈利整体改善,但还没被市场发掘出来的行业板块,毕竟市场具有自发性、滞后性和盲目性。

10月份许多上市公司将披露三季度业绩,那些营收和利润表现亮眼的个股至少会有短期交易机会。

还有一个机会可以参考,即黄金、粮食、能源板块,底层逻辑在于近期巴以冲突可能推高避险情绪和预期,如果冲突进一步升级,那对于黄金、粮食和传统能源的需求很有可能大幅增加。需要注意的是,由于黄金经历过一个长周期的上升

阶段,风险是涨出来的。不过,市场中的黄金类指数基金仍可以投资。粮食(肉蛋奶)方面,除了巴以冲突带来的涨价预期,还有最近路透社报道中国正在积极进口低价小麦,这些都有可能扰动短期市场情绪。能源方面与前两者异曲同工,同时从历史角度看,第四季度能源与粮食需求增多,会出现一些投资机会。

买入前先得做好功课

问题5: 震荡磨底阶段,投资者具体采取什么样的操作策略较好(比如定投、分批买入等)?

陈科:首先从投资者角度看,具体要看资金体量和风险承受能力。从历史数据角度和投资者实际盈利情况来看,分批次买入和定投都是非常不错的方法,需要注意的是,无论采用何种方法,在买入之前必须研究好,并搞清楚买入标的质地及交易规则。然而,许多投资者买入基金或股票的时候根本不看年报,不看公告信息,甚至不了解交易规则,这是投资大忌。其次,在实际操作中,应尽量保持理智冷静,避免情绪化操作,因为非理性的情绪化交易往往造成大额亏损。如果能做到以上两点,无论您选择分批次买入还是按时间定投,有几个建议供参考:第一,市场缩量暴跌的时候,恐惧、下跌和熊市往往是投资者的朋友;第二,当账户出现盈利的时候,务必谨慎追涨。

绝大多数投资者在开始时能够做到定投或者分批买入,但是很难坚持到底,包括业界名人、社会精英等。许多著名投资者“翻车”的一个共同点是先赢后输,都是追涨中没有坚持自己的投资风格,盲目地加大投资最终导致巨额损失。

本次讲课估计很难让大家马上赚钱或者真正地规避风险,但是个人希望,经过此次理财课堂,您在之后的投资过程中会更加睿智一点。最后还是重复两句希望大家能够记住的话:第一,风险是涨出来的,机会是跌出来的;第二,再聪明再优秀的人,当他以为胜券在握时,也容易露出破绽。

观海新闻/青岛早报记者 杨忠升

投资理财遇难题
速拨热线 82888000

假如您在投资理财方面遇到难题,与相关金融机构产生纠纷,或者遭遇理财骗局等闹心事,均可拨打早报热线电话82888000,早报记者将尽力帮您协调解决难题。您也可来电讲述理财故事,提供线索。



扫码
互动
交流
入群