

创业板投资价值分析

作者：二师父

微信公众号：二师父定投

ID: ershifudt88

近期中小板和创业板持续走低，这是一个很大的投资机会。二师父今天分析一下创业板的投资价值。

首先，简单说一下什么是创业板，在上海或者深圳证券交易所上市的大部分企业都是在主板上市，这些公司经营规模大，市值大，流通性也好。可是还有一部分创业型企业，中小企业无法在主板上市。

所以，在 2009 年，创业板在深交所上市，就是为了满足这些中小创业型企业能够上市，提供融资平台的第二股票交易场所。

其实，中国的创业板就是美国的纳斯达克，在纳斯达克有很多科技类型公司，在中国创业板有很多互联网，传媒，创业类型的公司，成长性潜力巨大。

表：创业板指数与市场主要指数综合表现比较

统计项目	创业板指	中小板指	沪深 300	上证综指	深证成指
累计收益	72.81%	42.31%	54.53%	34.56%	10.70%
年化收益率	7.69%	4.90%	6.07%	4.10%	1.39%
年化波动率	32.31%	26.66%	23.51%	21.96%	26.03%

大家可以看看创业板自成立以来到现在的收益率和中小板，沪深 300 等指数的收益率比较。创业板具有明显的优势。

还有一点二师父分析过，创业板属于中小板，和大盘股指数具有很好的风险对冲作用，在 15 年结构性牛市的时候，上证指数上涨乏力。可是创业板却在短短 9 个月的时间从 1271 涨到了 3892，涨幅为 206%。也就是你在 14 年 9 月投资 1000 元在创业板指数，那么 15 年 5 月就可以赚取 3000 元。这还不是从最低点投资的收益。

如果你是一个有远见的人，从 13 年大熊市，创业板极度低估的时候开始投资，那么涨幅将会为 531%。这也就是在 13 年投资创业板指数 1000 元，那么你能够在 15 年获取 6000 元，很多人说指数基金不赚钱。

这是非常错误的认识，只是在低位不敢建仓，或者要么卖早了，或者高位重新追加资金，这才是真正亏损或者不赚钱的原因。

最后分析下估值，目前创业板市盈率 40 倍多，距离历史最大跌幅还有百分之 45 的空间。二师父不知道最近市场还会不会创新低，所以，还在等待，等待。不过机会已经来了。从现在开始可以小额建仓，等创业板开始进入低估正常定投。如果再跌两天，创业板就低估了，现在在界限位置。

切记，有的读者有一种思维误区，他总觉得如果自己不多买一点的话，那么万一买入的指数基金在自己买入之后自己就赚少了。这种思维必须转变。

中国股市熊市时间长，你有足够多的时间积累股份，不要怕没时间建仓，最害怕的就是股市还没有见底你的子弹都已经打完了。

另外，关于定投，二师父的资金分配是存量资金分配，将存量资金分配成 150 份。平时工作每月发的工资属于增量资金。