雷区中的风险与机会

作者：二师父

微信公众号：二师父定投

ID:ershifudt88

2018年是个雷年，当时P2P雷了很多，长生生物因为疫苗造假暴雷，小微企业高利贷暴雷。

今年和2018年有过之而无不及。瑞幸咖啡财务造假暴雷，原油宝因原油期货穿仓暴雷，永煤债暴雷，最近蛋壳公寓也出了事情，沃森生物暴雷今天直接拉了一个地板，投资这个企业的朋友可能今天非常难受。

面对这么多雷区，到底应该如何应对，是不是因为市场有了雷区就停止投资呢？

**1、什么是雷区**

看过地雷战的朋友都知道当敌军一旦踏入雷区，大概率是没法生还的。

作战过程中的雷区指的是为了对付敌军而在地下布置的一排地雷。

在金融界，雷区就是各种可能带来投资者直接或者间接损失的金融事件。比如企业财务造假带来的企业股价暴跌，比如蛋壳公寓暴雷让租客租金白白损失。

这些都是金融领域的雷区。注意识别雷区，才可以避免雷区。

**2、为什么要找雷区**

芒格说过：当我知道我要死在哪的时候，那么我就不会去到那里。

如果连雷区都不知道是啥，那么必然不知道怎么避免雷区。

在投资领域常见的几大雷区经常违背常识。

央行行长说过，凡是固定利率超过6%的无风险收益产品都是不可能的，而在很多人购买金融产品的时候，代销者却用15%以上的高利率无风险收益产品来诱惑投资者，这种有违常识的产品一定是潜在雷区。

还有民间借贷，陌生人为何用高达20%以上的年化利率来从私下渠道借款，必然因为公开银行等合法借钱渠道他借不到钱了，征信出了问题，所以只有不惜一切代价付出高利息来借款，这也是潜在雷区。

对于企业而言，一个常年营收下滑或者营收高速增长而企业却资不抵债的是潜在雷区。

**3、如何利用雷区**

对于普通投资者而言，投资困境反转型企业难度较大，判断一家企业是暂时困境还是已经被市场抛弃不是一件容易的事情。

然而，行业指数却是永远存在，投资者尽可以利用行业雷区为自己的投资增加筹码。

最近沃森生物暴雷如果带来全行业集体下跌也会是很好的机会。对于普通投资者，投资创业板类医药股票，一个天地板就是40%的波动，确实超出了大多数人的能力圈。

而指数因为分散持股，风险可控，指数持仓股不会全部暴雷，所以我们好好关注行业个股暴雷，然后等待更好的机会重仓出击即可。和沃森生物相关的是生物医药指数，他的估值比医疗指数的估值要高一点点，在有合适机会的时候也会出手的。长期在A股投资并不缺机会，而缺的是每次雷区敢于把握机会的勇气和充足的加仓子弹。