金融服务业之保险指数投资价值分析

金融服务业是横跨三个经济周期的行业，具有非常好的穿越牛熊的本领。

今天二师父和大家聊聊金融服务业里面的保险行业，这个行业属于朝阳行业，发展潜力巨大，是否能够和消费医药行业那样出现10年10倍股呢？

让二师父帮助大家分析下。

首先看看保险行业的发展潜力，在2008年国内保险企业的保费大概是10000亿元，而10年后的今天保费达到50000亿元，10年时间国内保险企业的保费收入上涨了5倍，这是一个非常快的增长速度。个别行业的保费收入增长速度更快，比如中国平安。

这是整个行业的发展现状，随着中国各种疾病的增发，医院人满为患，水滴筹逐渐不被社会主流价值观认可，很多人开始给自己和家人配置重疾以及意外险。这是风险防控意识的增强，也是社会文明的进步。未来，随着保监会更加严格的监管和互联网保险行业的快速发展，保险行业的发展一定会一日千里。

以上是从整体宏观的角度来分析。从微观的角度来分析，保险行业股票的净资产收益率为20个百分点左右，每股收益增长率为30多个百分点，这充分显示保险行业盈利可观而且具有高速度且稳定的盈利增长。券商行业我们都有定投，可是他是强周期指数，当前市场情况下券商指数的净资产收益率只有5个百分点左右。

这是非常低的。对于长青行业，比如白酒等必须消费行业都是具有高净资产收益率特征。所以，从这一点来看保险行业的净利润是非常可观的。

这个行业的商业模式很简单，主要依靠保费收入，每年都有大量的毕业生进入社会，经过3到5年的发展，他们的经济实力逐渐充裕，而且大多是80、90后，对风险防控意识更加强烈，作为整个家族的唯一顶梁柱，他们必然会购买保险，如果父母健在而且没有患病的，这些人也会给他们的父母购买。所以，保险行业的前途光明。

对于个股投资，虽然二师父之前通过五步交易法买入的中国平安已经盈利了11.4个百分点，不过二师父仍旧不建议大家投资保险个股，因为就在前几天中国人寿业绩暴雷，个股的风险无处不在。很少有人能够理智止损。

当然二师父建议投资资金在50万以上的朋友，可以拿出10%的投资资金，也就是5万的资金投资股票，一只股票只投入5万资金的10%，也就是5000元，这样每次就不用止损了，即使暴雷，也最多亏损整体投资资金的百分之一，这个亏损是在人心理承受范围之内。

对于传统行业指数的估值，我们采用PB,PE,ROE来进行估值，而对于保险行业，我们采用PEV进行估值，PEV=股价/企业的内含价值。当前保险指数的整体PEV低于1倍，是处于低估区域的，可以开始定投。

切记，我们在配置的时候不要重复，不能二师父推荐什么指数，你就立刻去买入，你得看看自己买入的指数基金里面是否已经重仓了相关行业的股票。如果有的话可以就不用配置了。低估分散是在不同国家，不同行业，不同企业之间的分散，而不是指数买的越多就越分散。

总结：保险、银行、券商都是金融服务行业，保险和银行业的成长性是优于券商业务的。券商的投机价值高于投资价值，因为牛市到来了，很多人开始在券商办理各种业务增加了券商的营业收入，这部分增长大多是因为牛市周期的影响而带来的投机价值。当然，无论一个指数具有投资价值还是投机价值，都能够赚钱，所以我们也配置了券商指数。