5G和AI时代来临，聊聊中证信息指数的价值

**作者：二师父**

**微信公众号：二师父定投**

**ID:ershifudt88**

从PC互联网到移动互联网，再到未来的5G和AI，这是时代发展的趋势。

5G是指取代4G的第5代移动通信系统，AI是当前信息行业炒得火热的人工智能。

那么这两个热点行业和信息行业有啥联系呢？信息行业属于一级行业，他包括硬件，软件、信息、5G、人工智能等很多个二级行业。单独的5G和人工智能二师父已经分析过，都是未来的发展趋势和主流方向，估值表也给出了人工智能的估值。

今天就暂且不谈这两个了，我们主要看看一级信息行业对应的指数中证信息的投资价值。

**1、中证信息指数的构成及价值**

2019年是5G建设的元年，北京、上海、广州、深圳、武汉、郑州、杭州等11座城市5G建设如火如荼地发展,当这些基础设施建立完毕之后，5G可以真正实现万物互联的物联网系统。而他又作为人工智能的支撑系统，所以属于最为基础而核心的建设。

人工智能是未来的发展方向，无人机，无人驾驶，无人银行，无人超市等等都逐步随着人工智能机器人的普及而步入千家万户。

这两大细分行业属于信息技术行业，未来发展可期。另外，从计算机和电子这两大细分信息技术行业看，今年的涨幅也高达50%，处于一个中等偏上的涨幅。

这是我们开始关注这个指数的基础，过去表现好，未来还有趋势，是值得重点关注的。未来如果发生行业轮动可以考虑。

**2、历史区间的平均收益率**

中证信息指数是由中证800指数样本股中的信息技术行业股票组成。

该指数以2004年12月31日为基日，基点1000点。

15年7月份的时候是8000点，19年9月份的时候对应4356点。

计算过程省略，直接得出结果04——15年年化复合收益率21%，04年到19年年化复合收益率10%。无论是持有到牛市高位，还是持有到当前一个熊市期间，收益率均高于10%，成长性虽然无法和消费匹敌，但仍旧很可观，值得配置。

**3、估值**

信息技术行业也是周期行业，当前市净率4.11，偏高，指数历史最大下跌幅度在70%，面临巨大的回撤风险。当然涨幅无限，历史最高涨幅超过100%，和曾经的创业板和中证500有的一拼。

安全边际不在可控范围内，此时入场不符合逆势定投的理念。股息率偏低，当前在0.61%，最高也没有超过1.5%，属于成长类指数。

可以先关注这个行业，随着市场上涨可投资的指数越来越少，就要充分利用行业轮动效应去投资低估的指数，如果股市继续上涨，当所有的指数都不再低估，就耐心持有等待吧。风险都是涨出来的，只有暴跌才能给我们带来投资机会。

免责声明：本文任何观点，皆为二师父个人投资心得记录，不构成投资建议。读者根据本文及星球任何观点进行投资，须自行承担风险。