

## 股市大涨会影响银行业和保险业吗

股市大涨会产生挤出效应，或多或少影响银行业和保险业，但未必都是负面影响；正反两面都有。

证券市场火爆由此产生的赚钱效应，将吸引诸多资金流入股市，分流银行存款以及保险业务。

但是股市上涨将缓解上市公司股权质押风险，并能够提高企业直接融资的比例，从而减轻银行的贷款压力以及坏账的可能性。

对于保险公司来说，虽然参保人员可能有所减少，保费受到影响；但是因为保险资金入市以及险资的投资收益大增，牛市对于保险公司亦属于利好。

金融市场的不确定因素很多，有些情形则无法预测；所以面对证券市场的火爆行情，银行和保险行业需要未雨绸缪。

## 银行、保险、地产在股市中还有多少投资机会

去年8月份，银行股启动之前，银行ETF的净值约在1.07左右，到现，银行业总体上涨了0.17，上涨了15%，过去几年，银行股票的整体表现都不太好，上次银行ETF净值上1.2的时候，还是2018年。

目前银行ETF净值1.24，差不多是这几年的最高点。不知不觉，银行业已经涨出了新高。

其中好一点的银行，招行，兴业，平安，宁银，杭银，这几年涨幅都很大，三年前买入的话，到现在为止基本上都已经翻倍了。而体量较大的国有大型银行，工农交建，股价基本没动，买了这样的股票，每年也只能拿个分红。

不过，四大行股息很高，到现在为止，建行股息率4.4%，工银股息率4.9%，农行股息率5.5%，交行股息率6.8%。

银行业，并不是股息率越高越好，而是应该反过来看，股息率越高，可能资产质量没那么好。当然要排除那些新上市或者常年经营不太好的银行。一般股息率较低的银行，反而越优秀。比如，目前建设银行就是四大行最优秀的银行，而交行只有四大行的名头，实际上无论从市值和规模，早就应该被挤出四大行之列了。

这里多说一句，四大行除了交通银行，每年都会填权，不存在除权损失本金的可能

。

银行一般有一个周期特征，就是每次经济危机之后，必然会繁荣一段时间。目前银行业虽然上涨了一波，但只是恢复到了疫情之前的状态，银行应该还有一段上涨空间，所以银行从短期来说也有一些投资机会。不过投资银行一定只能投最好的几只银行股，不然可能长年只能拿股息，像交通银行这种，拿个几年，你还要亏钱。

保险行业，个人感觉市场不太成熟。保险公司惯用套路就是招收业务员，让业务员进行杀熟，就是拉自己的熟人进来买保险。目前国内保险龙头企业都是这么干的。二三线城市保险公司常年大量招收业务员，来者不拒，保险公司的业绩很大一部分都是这么来的。

不过，从长远的角度来说，社会经济越来越发达，老百姓手上开始有钱，理财和健康需求越来越多，保险行业还是很有发展空间的。现在我国保险人均购买的保费，不到西方国家的十分之一，从这个角度来说，保险行业应该大有作为。

中国平安是保险龙头，这家公司无论是财务数据，增长率以及护城河方面来说都比较优秀，个人认为值得投资。至于其它几家，比如太平洋，人保等，本人并未研究，不作评价。

地产行业近几年呈现两极分化的趋势，一二线重点城市房价上涨，三四线城市房价开始回落，有些地产公司开始暴雷。去年华夏幸福爆雷，目前市盈率只有2点几倍，恒大也出现过财务危机，蓝光发展几乎卖光了子公司，还发行了数只利率超过10%的美债。地产行业集体出现财务危机，这在以前是很少见的，因为地产以前是最挣钱的行业。

加上近几年，国家对地产调控越来越严，同时房子不是消耗品，建一栋房子就多一栋，未来肯定会饱和，所以地产行业预期已经越来越低。

本人曾经长期投资地产行业，现在认为只有几家地产公司可以投，分别是万科，新城控股，和华侨城。港股有几家优秀地产公司，比如融创。这里说一下，新城控股和华侨城都不是传统的地产公司，这两家公司有其他利基，有机会再详细说。

总的来说，优秀的银行和保险公司还可以投资，而地产行业由于预期低，正在迈入夕阳行业，只有几家特别优秀的公司可以投。

买股票，除了选股之外，最重要的是择时，在正确的价格买到好的公司，将来才能尽可能多的盈利。

## 为什么保险公司不卖股票险

首先，在这里谈下股票。股票最初时很赚钱，当然暴利的同时也存在风险，可谓是有的人一夜之间变为千万富翁，有的人穷家当产，自杀，跳楼。

最后国家对此进行了控制，没有以前的暴利，但是股市有风险，投资需谨慎，说的就是虽然国家进行了控制，但是风险还是有的，谁都希望赢，但是这是不能够凭借自己的能力控制的，还是陪的多赢的少，而保险公司涉及的业务大多都可以自己控制，谁都不希望自己出意外，所以能让保险公司大大提高自己业务的收益。