



来源：Wind

回头看，这篇文章发布的时间，几乎是科创50的最低点附近。

当时的文字，放在现在仍掷地有声：

科创板，有可能成为明年，乃至未来两三年最具吸引力的投资机会之一。

无论从调整时间、估值和空间来看，结合科创板是我国科技创新在资本市场主要承载者的战略定位，可以预期科创板未来有可能会迎来牛市。

—
—

那么，为什么我敢旗帜鲜明地看好科创板。

第一，估值处于低位。

估值处于低位，在我看来才是最大的利好。

根据股价=市盈率*每股盈利，当市盈率处于低位，再加上盈利的爆发式增长，就是典型的戴维斯双击。

无数的大牛股，都是这样走出来的。

如20年的宁德时代、隆基绿能、阳光电源，在疫情期间被砸出了深坑，市盈率才十五六倍，可净利润却翻倍了。

对于翻倍的净利润增速，按照成长股经典的PEG（市盈率相对盈利增长比率）估值法，peg低于1就算低估。

十五六倍的新能源公司，对应翻倍的净利润增速，光是估值提升就能涨个五六倍。

再加上翻倍的净利润增速，就是妥妥的十倍股。

你跟我说估值低没有意义？那我可以跟说你的道行还很浅。

第二，成长性依然很足。

科创板专为新兴产业而生，主要分布行业是半导体、新能源和生物医药，都是符合产业趋势和国家战略的超级成长赛道。

但是在去年，伴随21年的高基数效应和消费电子行业的景气度下滑，科创50去年

前三季度净利润同比是负增长。

对于景气度趋势投资为主的机构，科创50便一路下跌，从高点最大回撤超过50%。

而且随着这种年度级别的下跌，机构的拥挤度大为降低，流动性风险大为降低。

同时这种下跌，估值下行远高于业绩下行，估值从100倍跌到40倍，极大释放了估值风险。

当机构拥挤度不再、长期成长性不改、估值又处于低位时，投资价值呼之欲出。

对于散户，最多是只输时间不输钱。

三

这一波科创50的行情，相信有不少读者都吃到肉了。

如果说我的某些文章给了您一些信心和启发，让您赚到了钱，但不需要谢我。

这毕竟是您独立操作的结果，当时市场也有不少看空的声音。

很多人连一篇1200字的文章都看不完，您能看完起码就战胜了一半的人。

您能赚到钱，肯定与自己的持续学习和进化密不可分，这才是最主要的。

在未来，我一定有做得不好甚至做错的时候。

到时您也别骂我，我就算功过相抵了。

姜诚曾说过，基金经理业绩好的时候会被高估，业绩不好的时候又容易被低估。

更何况我，只是个只会码点文字、上不得大雅之堂的小编。

很多博主把关注自己公号的读者叫做粉丝，实在是太抬举自己了。

我的心态很平和，能在茫茫的公号中获得您的关注，还要您花时间来看我的文章，这是在抬举我。

还劳慰您称一句老师，实在是羞煞我也，愧不敢当。

本文系好买研习社原创，如需转载，请在文章开头注明来源于“好买研习社”。未经授权，任何媒体和个人不得全部或者部分转载，否则将承担相应的法律责任。

免责条款：本文内容为基于公开资料研究完成，并不构成投资建议。投资者应审慎决策、独立承担风险。

边学边赚，就在好买研习社，更多内容，可以关注[@好买研习社](#)