

2023年期货假期工作总结(优质6篇)

总结是对某种工作实施结果的总鉴定和总结论，是对以往工作实践的一种理性认识。大家想知道怎么样才能写一篇比较优质的总结吗？下面是小编整理的个人今后的总结范文，欢迎阅读分享，希望对大家有所帮助。

期货假期工作总结篇一

1、不断完善机构设置，各部门密切配合，通力合作。

期货部自成立以来，一直没有相关成功模式可供参考，期货部只能在边工作边学习中逐渐摸索出与国内各期货公司营业部相同的模式，并逐步加以完善。20xx年年初，期货部在总结前一年度工作的基础上，调整了工作人员的分工情况，并形成合理交叉，以便在特殊情况下能保证工作顺利开展。各部门各分工人员都能团结协作，互相配合，在高效、和谐的前提下出色完成了各自工作。

2、历时四个月顺利完成从五洋期货到五矿海勤期货的过渡。

由于五洋期货公司违规质押注册资本金，引起中国证监会的重视，随即五洋期货公司驻大连办事处撤销，考虑到通辽客户参与大连品种并最终交割的实际情况，并且五洋期货公司最后极有可能是被停业整顿。为了保证通辽客户的资金安全和交易、交割不受限制，15年4月起，在市场领导的支持下，期货部积极考察相关期货经纪公司，力求能安全平稳地转移通辽客户资金并提供顺畅的交易通道，5月下旬，通辽玉米批发市场与中国五矿集团下属的五矿海勤期货经纪公司签署合作意向书，六月起，期货部全体员工积极稳妥地做好每一位客户的说服工作，逐步转移客户，至9月底，已经全部转移完毕。

3、成功召开“20xx年中国玉米企业增利避险研讨会”。

早在三月下旬，期货部就已经向大连商品交易所递交了玉米期货套期保值方面的培训会的申请报告，由于五洋公司在大连的办事处已经撤销，该项申请报告就没有了音讯，与五矿海勤期货公司签定合作意向后，以五矿海勤期货经纪公司的名义正式向大连商品交易所提出申请并获得批准，于20xx年6月23日，由通辽玉米批发交易市场、大连商品交易所、五矿海勤期货经纪公司、通辽市场粮食局、国家粮油信息中心等五家主办单位共同合力的“20xx中国玉米企业增利避险研讨会”顺利举行，此次会议影响深刻，取得了很好的社会效益。

4、遵守责任状规定的各项条款、积极配合市场各项工作。

期货部除紧张投入到盘中交易的工作外，积极参加市场组织的各项活动，努力遵守各项规章制度，配合市场各部门组织的各项工作。

5、期货部15年全额完成经营指标。

期货部的业务15年开展顺利，营业部客户由05年26户增加到15年54户，保证金由05年210万元增长到15年1400万元，年成交额15亿元。为期货部成立以来水平。

20xx年工作计划如下：

一、加强对套期保值业务的研究力度，加大对有参与套期保值现货商的开发力度。继续营业部在玉米主产区的优势，利用玉米期货的逐渐成熟，发展稳定的套期保值业务，在加大期货普及推广力度的同时，重点向旗县级私营粮食现货商的开发。

二、加强市场研发，提高员工业务素质，提升客户服务水平。客户服务工作除了为客户提供标准化、规范化的服务以外，

更重要的是树立公司形象，与客户进行良好的沟通，让客户信任我们了解我们，使更多的客户成为老客户或者是终身客户。

三、以服务吸引客户、以服务赢得竞争。积极创新营销理念。根据不同的客户提供不同特色的服务，提高咨询和市场研究分析的水平，致力于帮助客户有效地利用期货的套期保值功能服务于生产经营，而对于投机客户则要注重其在市场的盈利。

四、关注股市，加大力度开发股民。利用股指期货即将上市的契机，扩大市场开发范围。因为股民多为成熟的投机者，大、中客户更容易顺利进入期货投资状态。同时加大通辽周边地区的客户开发工作，以高额的返佣制度吸引经纪人去开发市场。

五、根据业务需要积极开展培训学习活动，努力提高员工素质，

六、在15年基础上经营利润力争再创新高。

期货假期工作总结篇二

毕业两年多了，毕业之后换过一次工作，都不是很满意。亲友劝我不要频繁跳槽，好好的在一个岗位待下去，我也迷茫过，奋斗过，找份相对安逸但并不是自己很喜欢的工作，然后结婚生子，度过余生。俗话说，“男怕入错行，女怕嫁错郎”，但我认为现今社会男孩子应该找准自己的行业，不应该以工作是否安逸为主。这一点很像找伴侣，一定要找适合自己，自己也喜欢的，并且有发展潜力的，这样是才是对自己负责。

国外把职业生涯分为三个阶段，第一个阶段为见习，学徒阶段

(28岁以前)，在这个阶段人应该尝试各种行业和工作以选定终身从事的职业。经过两年的摸索期，我初步感觉找到了自己喜欢的职业，而期货行业也正是朝阳行业。但是否适合自己，还要看以后的工作感受。我一定会付出全部努力的。

来弘业三个多月了，我最大的感受，竟是又回到了学校，又感受到了那种大家一同努力拼搏互帮互助的气氛。这是我在其它行业从业时没有体会到的。很感谢弘业能给我这次学习成长的机会，也很荣幸和各位同仁共事。感谢徐经理给我来到这里的的机会，感谢大家耐心的指专业知识，同时帮助我了解期货业务，我谢谢大家的帮助。在我们最年轻最风华正茂的时候一起度过，这将是我們一生宝贵回忆和财富。

在工作上，我基本了解了我们的工作重点是开发客户，写期货分析报告。之前因为对金融行业感兴趣，看了不少关于经济学和金融学的知识的书籍，但都是走马观花，不是很深入。在这次的期货从业资格考试的过程中让我找到了学习的方法，同时在次感受了久违的考试的感觉。

我的职位是期货客户经理，客户经理可以分为销售，咨询服务和综合服务三种类型。我们都在努力成为综合服务类的，不仅要自己去开发客户，营销金融产品，发展市场，而且要负责为客户提供信息咨询，专业分析等服务。这一岗位充满竞争与挑战性，要求我们必须掌握丰富的金融专业知识，市场营销知识与技巧才能成为一个合格的客户经理，才能为此职业奉献最大的力量。

作为期货公司的客户经理，首先要遵守职业道德，德字当先，遵守国家法律法规和行业规则。其次把从事期货行业当做一份事业去做，而不仅仅是为了生计，努力提高自己的业务素质，爱岗敬业，无私奉献，乐观向上。

接下来，我会利用上班之余，把期货的基础知识好好巩固，不懂的知识虚心想前辈请教。熟悉期货法律法规。以法律法

规绳约束自己的行为，按照操作准则严格执行业务流程，自觉接受组织和客户的监督。

在上次开发客户的过程中因为没有和客户说清楚铜是单边别人说了单边等问题让我认识到表达清楚，同时还有很多问题我可能没有考虑到的有待提高，语音表达能力，收集成功案例，开发客户的突破。等等，我还要提高的地方太多太多。我只想静下心来完成做好自己的每一件事，不浪费自己的时间充实的过完每天就无悔了。

今年的股票市场一直处于冷清低迷的状态，在大盘市盈率处于历史最低阶段，我只能耐心持有我的银行股，另外就是不断地学习和思考。成为一个成功的投资人必须学习和培养正确的投资理念、较强的企业分析能力和很好的情绪控制能力，围绕这个目标，总结今年的工作和学习情况，制定明年的计划，不断提高和进步。

1、 投资理念的认识

开卷有益，今年主要学习了《证券分析》《经济学原理》《邓普顿教你逆向投资》《金融炼金术》《商业银行业务与经营》《乌合之众》几本书。巴菲特们已经坚持了 70 多年的价值投资理念，实践证明是正确的，我不需要也没能力再去发明研究新的投资理念。通过向名人学习吸取他们的经验和教训，不断总结完善自己的投资理念。

价值投资理论很简单，一但理解就容易接受。我遵守逆向投资理念，坚持 好股好价+适度分散+耐心持有 的价值投资原则。

好股首先必须是业务简单的。业务越简单就越容易理解，对未来判断的确定性就越高，成功的概率越大，投资才是最安全的。这些企业最好是身边的能经常接触到可以随时了解经营情况的，对企业的经营模式及未来发展变化能准确分析判

断的，能力圈范围内的企业。

第二就是选择的企业必须有成长性。成长是价值的源泉，一个人只有通过学习和成长才能够成为一个成功的人士；一个企业只有通过不断的发展才能成长壮大，具有强大的风险控制能力和赢利能力；一个国家只有发展才能真正成为一个强国，人民生活幸福安逸。企业的成长使企业的价值不断提高，只有投资具有成长性的企业才能给价值投资者带来满意的收益和安全边际。历史上产生的大牛股都是在企业高速发展的阶段产生的□xx年的有色金属业发展和股市的表现证明了成长与收益的强相关性。

成长性分为三种，第一种是因产品具有护城河特征价格不断上涨带来业绩成长的大众情人型；第二种是因规模扩张或同时价格上涨引起业绩增长的芝麻开花型；第三种是因经济周期的波动带来的业绩增长的否极泰来型。这些都是我们平时要关注和寻找的投资标的。预测企业的未来是否具有成长性是非常困难的，特别是对复杂和不熟悉的行业，因信息的不对称和局限性或个人能力的问题更容易错误判断。为避免判断失误在选择企业时一定要遵照简单的选股原则，另一方面要不断学习和研究不断扩大能力圈范围。成长是美丽的，但投资成长必须时刻防止成长的陷阱，不要为成长性付出过高的价格。特别是经过券商包装过刚上市的新股、热门概念股题材股、大家都在追逐的热门高成长股。

第三选择的股票必须具有很低的价格，即具备很大的安全边际。价值投资最重要的一条就是投资的产品必须具有很大的安全边际，安全边际就是买入的股票的价格要远远低于其内在价值，只有以一个很低的价格买进才是安全的，才是一个好的价格。出现好价时机往往出现在经济不景气，大盘大幅下跌人人谈股色变恐惧气氛正浓的时候，企业因经济低迷、暂时的困难、偶尔的质量问题、天灾人祸等原因而变得前景暗淡股价大幅下跌的时候，也就是在邓普顿的极度悲观点出现的时候，这时人们过度悲观的主流偏向形成的趋势与股票

价格之间自我强化，产生错误的报价，聪明的投资者能够把握好机会，获得满意的投资收益，反身性理论解释了巴菲特别人贪婪我恐惧，别人恐惧我贪婪 的逆向投资道理。期货公司个人工作总结范文期货公司个人工作总结范文。在逆向投资中的极度悲观点是很难预测准确的，但是大致的区域是可以预测的。正象格雷厄姆在证券分析中说的 买早了你必须做好买入后还会下跌的心理准备 ，只要能够根据大盘历史市盈率的运行规律做出决策，在底部区域内买入坚定信念耐心持有，一定能够成功。

适度分散的道理我理解的很透彻，不适度分散就会吃大亏。我不是巴菲特，对企业现状及其未来的分析和认识远远达不到能力圈要求的程度，别说别的企业包括银行，就是我工作将近20xx的企业，它详细的财务状况，市场份额的变化，未来的发展趋势，战略规划，在行业内变化的竞争格局，外部因素的影响等我也不敢信心满满地保证能判断正确，因此在投资中为避免黑天鹅事件的发生，适度分散是必须的。

耐心持有是手段不是目的，谁都想今天买入明天涨停，但绝大多数是今天在认为的最低点买入后明天又创新低，不过没太大关系，在市场参与者的偏向影响下的股市中，寻求最低点是徒劳无益的，只要是在底部区域中买入就具备安全边际，耐心等待影响主流偏向基本因素的变化，从而引起其形成的基本趋势与股票价格之间自我强化，形成牛市中的价格大幅上涨，实现投资收益。影响主流偏向的基本因素就是我们所说的利好和价值发现，比如重组、收购、规模扩张、竞争力增强、销售量上升、产品价格上涨等能引起收益大幅增长预期的因素。这些基本因素什么时候出现，我们并不知道，即使出现了它什么时候能引起主流偏向的变化，还不知道，但是靠专业的感觉和判断知道肯定会出现，所以只好耐心持有守株待兔了。研究能力圈内的企业，就能更确定地判断出这些因素的出现。

2、企业分析

企业分析的任务是发现好企业，对企业基本面进行分析和研究了解企业的经营模式和盈利模式，做到这些并不复杂，银行、制造业、农业、酿酒、煤炭等行业通过研究企业年报都能搞清楚，但是影响利润变化的因素却很难把握，特别是能力圈外的、不在身边的、不能接触到的行业。但是研究身边的能力圈范围内的企业就比较容易，企业规模的发展变化、企业产品及原材料价格的变化、企业的经营形势的变化等影响利润变化的因素能随时了解和掌握，不需要准确的数据就能判断出这个企业是好还是坏。对电解铝来说自备电厂的建设、电解节能技术的应用、新疆煤电铝项目的建设会大幅降低生产成本增加收益，运营转型工作的开展会提高管理能力减少浪费，投资身边的公司可以降低投资风险。

企业分析的另一个任务是对企业进行估值。只有当好企业具有好价钱的时候才是好股票，只有投资具有很高性价比的股票才能给投资者带来收益。《证券分析》告诉我们要正确评估股票内在价值就有必要用怀疑的眼光对资产负债表和损益表进行仔细分析，去除非经常性损益，确定企业真实的收益，按照估价原则进行价值评估。

对企业估值首先是定性估值分析，然后才是定量估值分析。定性分析就是对着镜子问自己两个问题：第一，你要投资的企业明天会不会变得更好？第二，现在这个价格是不是很方便？如果答案是肯定的这个企业就是可以投资的。对企业进行估值的目的是要买到偏宜的股票，什么时候股票会变得偏宜？经济形势恶化、人们对未来的预期变差争相出售股票的时候。股价大幅下跌甚至腰折以上，对业绩稳定的非周期股、业绩波动的周期股、成长股都会变得十分偏宜。估值本身是个模糊的估计，越复杂越容易出错。股价大幅下跌才是真的便宜，在大盘低迷的时候，买入熟悉的企业不用费神去估值就能达到投资的目的。

常用的定量估值指标是市盈率和市净率，它表面看非常简单，但要掌握估值的灵魂，给一支股票估算出较为准确的价值却

是不容易的，不仅需要对企业过去十分熟悉，还要能够预测企业未来的发展及盈利能力，了解市盈率和市净率估值中隐藏的含义，并结合起来分析，更能反映出股票具有的风险和机会。

市盈率是最常用的估值指标， $\text{市盈率} = \text{股价} / \text{每股净利润}$ ， $\text{利润} = \text{收入} - \text{费用}$ 在损益表中收入和费用在很多情况下被人为的会计调整含有大量水分，而以此数据计算得出的市盈率则更是会出现很大的偏差，这也是单一市盈率估值法的一个局限性。由于收益的大幅波动它并不总是能反映企业真实的盈利能力，因此用市盈率估值时，经常会出现静态市盈率很高，但动态低估的假象，或反之，即使利润中不含水分，市盈率的高低也不能作为判断企业价值是否高估或低估。

没有调查研究就没有发言权，脱离了具体企业，只简单看市盈率就下结论的投资人，很容易落入市盈率的陷阱。那些没有护城河、没有定价权而因竞争加剧收益急剧下降的企业，收益已增长好几年的强周期行业，蕴藏高风险的高财务杠杆型企业、重资产型企业，亏钱也得干停产亏得更多的化工类、冶炼类企业，被先进技术淘汰型企业，过度依赖被别人控制容易出现业绩的大幅波动型企业，因投资者对企业的未来收益有悲观趋势导致股价大幅下跌，容易形成当前的低市盈率陷阱即价值陷阱。我们不但要防范15倍pe以下的价值陷阱，还要防范30倍pe之上的成长陷阱，认认真真的做企业深度研究，实事求是，具体企业具体分析，才能挖掘出真正被错误定价的企业。

市净率是股价与每股净资产的比值。因净资产的变化相对很慢，相当于一个常数，可以认为pb的变化与股价成正比。如果 $\text{pb} = 2$ 它反映的是你愿意用2倍净资产的价格把这个企业买下来吗？如果企业的长期的净资产收益率较高，投资者愿意用较高的价格买下企业，市净率就高。反之市净率就低。正常情况下市净率与净资产收益成正比，当企业具有垄断特征能

给企业带来稳定的长期较高收益的公司理应获得高的市净率和市盈率，但是资金具有趋利特性，高成长高收益的行业在竞争的压力下很快会变得无利可图，高成长没有持久性，所以高市盈率和市净率也没有持久性。

单独用市盈率或市净率对企业估值存在很多低市盈率陷阱或成长陷阱，综合分析市盈率和市净率能充分了解投资中存在的风险和机会的内在逻辑。

高pb 高pe□它反映的是一个极其危险的、完全是全民情绪化的、泡沫化的市场，一些题材股或短期业绩突增大幅上涨后又下落的股票容易出现的风险。

不同的pb□pe组合代表不同的内涵，识别清楚是机会还是陷阱的唯一方法就是了解企业知道企业的未来是什么。

3、情绪控制

投资者进入股市怀揣着一个共同的目标，都是为了获取投资收益实现财务自由。价值投资理论虽然简单，但它是一门学问，它是反常态反大众化的逆向投资理论，要求投资者必须具备极强的情绪控制能力，克制自己不被大众的情绪所传染。只有通过不断学习和总结才能理解价值投资理论，面对充满诱惑和片面观点导向的市场，价值投资者必须独立思考，才能做出正确决策。反之，那些没有正确投资理念没有主见的投资群体，不管是伟大的科学家还是一个凡人，不管是世俗的老人还是刚踏入社会的年青人，天天泡在股市中不断接受被人利用的电视股评、报纸评论、网络财经新闻等媒体片面观点的暗示和诱惑，随波逐流，最终走向失败。

价值投资者还必须培养强大的自信心，特别是在底部区域内买入后股价仍然继续下跌的时候。《乌合之众》对群体的情绪及控制力进行了研究 具有强大个性足以不被群体情绪感染的人寥寥无几，面对广大股民悲观情绪感染必须具有足够

的自信心和良好的情绪控制能力。离开热闹的股市，不去人多的地方，能尽量避免大众情绪的传染，聪明的投资者在投资过程中他们往往选择独处。巴菲特为躲避喧闹的华尔街选择独处奥马哈小镇，离开充满暗示和诱惑的地方。逃避也是一种制胜策略。

1、今年全球的经济形式仍然很不乐观，欧债危机继续发酵，希腊、法国等西欧国家面临国家破产，美国、日本也被国际评级机构下调国家信用评级，国内很多企业经营惨淡因亏损减员关门的不在少数。叙利亚国内战乱、波斯湾局势不断紧张，中国周边也没清静，黄岩岛钓鱼岛领土争端愈演愈烈，美日、美韩、美菲频繁联合军演，在家门口耀武扬威，国内掀起抵制日货热潮，辽宁号航母下海试用掀起新一轮军备竞赛，不知道各国是靠军费支出来刺激经济还是在转移人们的视线。经济的萧条和混乱的国际局势共同搅局，a股市场一片萧条，投资者情绪极度悲观，上证大盘市盈率最低降至13处于历史最低阶段。

邓普顿的极度悲观点理论极是正确的，最悲观的时候正是买进的最佳时机，每每看到股票下跌而变得便宜的时候，我就把我所有资金买进，等到极度乐观的时候我再高价卖给他们。

2、目前的仓位：民生银行、招商银行、兴业银行全部是银行股。

目前银行仍然是比较安全稳健的投资目标。在我们国家银行业具有垄断特性，同时在国家严厉的监管下经营稳健投资风险很低，银行是国家利用货币政策调控宏观经济的执行机构，它承担了货币创造、信用和交易媒介、提供服务等众多重要职能，只要银行不做极端愚蠢的决策破产倒闭的概率极低，在国家发生经济危机涉及银行安全时，政府会毫不犹豫地出手拯救，在全国人民的支援下银行很快会转危为安。期货公司个人工作总结范文工作总结20xx年来美国的次贷危机、欧债危机时的银行业无一例外得到了政府的庇护，这是其它行

业所不具备的特征；银行由政府罩着自然就有较强的盈利能力□
20xx年民招兴的净资产收益率达24%远高于其它行业。

虽然过去的业绩并不能代表未来，但仍然对未来具有较大的参考价值。银行是经营货币的企业，只要国家的经济向前发展，国民gdp增加，货币供应量增加，银行未来的收益必定增加；银行的盈利模式较为简单容易理解，我们平时能接触到，银行存贷款利率的变化都能随时了解，没有极端的经济严重下滑的情况下盈利情况基本可控；目前投资银行的最大优势是价格很便宜。价值投资理念最重要的一条就是安全边际，足够低的价格就是最大的安全边际，是控制风险的利器，目前人们对银行的一些不利因素比如政府债风险、经济危机下的坏帐风险、利率市场化、发展小微企业的风险等问题的担忧导致银行目前的市盈率低于5倍、市净率仅1.1倍，同时每年5%的分红率相当于一年期的存款利息，这样便宜的股票值得持有。

兖州煤业虽然只买了几百股但是仍然需要对失败的原因进行深思□20xx年7月4日33.23元买入□20xx年4月13日因资金需要被迫23.19卖出，亏损30%，若坚持持股到20xx年11月12日的17.58元则损失47%，资金缩水一半显然是一次非常失败的投资，这次投资的教训仍然是在决定投资时把风险当作了机会，在同一个地方栽了跟头。未来的增长是机会，正在发生的高增长可能是高风险。买入兖州煤业的时候正是煤炭价格高企，煤炭企业业绩优良生意红极一时的时候，煤炭的未来一片光明，可是现在由于经济危机的影响国内及全球经济形式恶化，煤炭需求量突然大幅减少，煤价大幅下跌煤炭无人问津，兖州煤业 20xx年前三季度业绩较上年下降21%，股价下跌约50%。实践再一次证明：每个时代红极一时的资产都会让它的拥有者穷困潦倒。

以后大家热捧的热门股、热门题材股、高速成长股及各种热门投资产品不管什么原因不下跌50%以上看都别看。当然现在

兖州煤业下跌50%以后，在人们对其失望的时候适当地进行投资，我认为获胜的概率大于失败的概率。还有新疆区域的钢铁行业、水泥行业在目前市场萧条的时候、股价已经大幅下跌的时候、业绩快要否极泰来的时候，我认为到投资的时候了，另外还有一个原因，现在内地企业特别是电解铝企业的西进必然掀起新疆的公路、铁路建设房地产建设的发展，由于新疆的地域垄断性而引起新疆地区的水泥、钢材等行业的迅速复苏。这只是个人的想法，我对水泥、钢材行业的经营形势和竞争形式还不了解不能作为投资依据。

路漫漫其修远兮，吾将上下而求索。没有随随便便的成功，明年的任务仍然是不断地学习、思考和总结，多读企业年报，从董事长的角度和高度分析和思考影响企业未来利润增长的重大问题，追踪银行经营形势的变化，培养企业分析能力。

20xx年10月20xx买入海普瑞，44倍市盈率，据公司年报显示三年年均利润增幅196%，肝素钠原料药行业龙头国内占比51%，公司具有fda认证、独创的生产工艺、产品质量优势、行业龙头和垄断性等护城河特征，具有很强的赢利能力和充裕的现金流，公司正在扩大产能、拉长产业链向国际化的制药企业发展具有高成长性，长远看是个有发展前途的好企业。这么好的企业当时我所做的就是全仓买入海普瑞一只股票，在20xx年4月19日前我信心十足丝毫不为股价的波动担心，在持股过程中不断对海的原料供应情况进行跟踪，但对企业的产品销售价格及生产形势的变化无法了解，对企业的利润变化无法预估□20xx年4月18日的一季报公布利润同比陡降39%，超乎寻常的高增长必然带来噩梦，业绩的快速变脸导致高成长泡沫的破裂，市场给予强烈反映连续三个跌停板，在第三个打开停板后狼狈逃窜损失25%。这么好的企业为什么还会赔钱呢？我不得不认真反思我的错误根源并为我在投资领域的无知付出了沉重的代价。

在至元的介绍下我开始关注我是股东价值投资博文，从此接

触了价值投资理念，后来我又系统学习了《如何选择成长股》《彼得林奇的成功投资》《聪明的投资者》《安全边际》《巴菲特的投资理念》等名著，通过学习巴菲特及其老师格雷厄姆的投资思想受益匪浅，认识到了投资海普瑞失败的原因并逐步形成了我的价值投资理念。

我的投资理念：在安全边际为中心思想指导下，在能力圈范围内选择3~5只财务稳健的优秀公司，长期专注等待机会；在便宜的时候分批买进，建立适度分散化的投资组合；不要过于在意股市短期波动并不被市场先生的情结所感染，长期持股耐心等待；当价格高估时分批卖掉，根据大盘的市盈率历史波动区间做牛熊周期大波段。坚决不碰市盈率很高的热门股、题材股、新股和未来成长股，坚持低市盈率买入法安全投资。

- 1、能力圈：把自己的投资目标限定在自己能力所及的领域内，对企业的经营环境及生产形势的变化能随时了解和感受到，不熟不做、不懂不做。
- 2、所选企业的财力稳健，资本支出少，自由现金流充足。
- 3、所选行业具有明显的竞争优势和发展潜力，所选企业是行业龙头，
- 4、企业具有护城河特征，是垄断性企业；
- 6、企业管理层优秀、理性，具有战略性发展规划，值得依赖。
- 7、参照大盘及个股的历史市盈率运行区间，确定买卖时机。在大盘pe15时，市场处于熊市底部区间，市场先生情结低落，市场极度低迷，利空消息满天飞，优秀企业内在价值严重低估，到了贪婪的时候，是以便宜的价格买入暂时失宠的龙头公司的股票的好时机。在pe45市场情绪高涨，是分批卖出的时候。做到人取我舍，人舍我取。

根据投资理念的十个方面分析hpr公司财务稳健，现金流充足；国内第一家fda认证竞争力强是行业龙头；国内产量占比51%具有垄断特性；前几年企业赢利能力确实很强；是私营企业管理层也很优秀。总体企业是个好企业赔钱不是企业的错，错在我的投资理念不成熟，主要表现在以下方面。

1、超出了能力圈：医药行业的经营形势及发展趋势我无法了解和判断，其销售价格的巨幅波动、定价方式及原料供应情况更是无法深入了解，所有对基本面的研究都是靠企业的年报资料无法对企业未来的经营进行客观的评价，基本是不熟又不懂。

2、违背了低市盈率买入法：以44倍市盈率买入为海普瑞付出了一个非常高的价格是导致风险的根本原因。不管一只股票有多么优秀，买入时市盈率都必须小于15倍，这样能确保是在底部区域内买入，保证资金安全。

3、要集中投资但必须适度分散：全部资金押在一只股票上就象是赌博是非常错误的，任何企业内部问题、产品质量问题、经济形势变化、国家政策影响、自然因素的破坏等都会导致业绩出现大幅波动，从而带来严重损失，投资要集中但必须适度分散。

4、违背安全投资原则hpr是个刚上市不足一年的新股公司现有的和未来的优势都被券商挖掘炒作发行市盈率很高，当时医药板块很热门，导致买入价过高。历史证明每个时代红极一时的资产都会让它的拥有者穷困潦倒，坚决不碰热门股、上市不足3年的新股、未来的所谓高成长股、题材股，盘点20xx年的十大财富绞肉机一部分是发行市盈率高达50、60倍的中小板新股(hpr)一部分是题材股(如20xx年12月11日的重庆啤酒因乙肝疫苗的研究失利连拉10个跌停板)还有一部分是业绩变脸股(金风科技)或者是高市盈率加业绩变脸股(汉王科技)。

总之主要错误是出价过高和过度集中，再好的企业如果出价过高，也很难有好的收益，必要的分散是对企业经营环境突变的一种风险控制策略。

20xx年，受国家宏观政策影响，资产业务发展受到一定制约，与此相反的是，随着经济发展，人民越来越富裕，对理财的需求却是越来越大，同时，对理财服务水平的要求也越来越高。在这一年，招行、恒生银行等股份制与外资银行大量进驻中山，这些银行对我行的中高端客户虎视眈眈，极力以各种方式手段抢夺我行客户，在竞争如此强烈的经营环境之下，为增强我行对外竞争力，行领导果断决策，通过竞聘方式，组建了财富管理团队，分片区协助网点维护客户，提升理财队伍素质，并于本年6月13日正式上岗。

在分行党委和个人金融部主任室的正确领导下，我们紧紧围绕“建设省内卓越银行”[]20xx年率先实现净利润超6.8亿的经营目标，积极筹备，部署计划，践行目标。

按照分行财富经理的职责范围，我们分管的中西片区包括城区的中区支行、北区支行、西区支行、南区支行和沙溪、大涌支行共18个网点。我们的工作主要有加强对片区内理财经理的指导，协助支行吸收存款和销售产品，以私人银行为依托，引进高端服务内容。

在上岗以来的约半年工作中，我们总能认真履行本职工作职责，紧密配合分行完成省行下达的各项工作指标，围绕省行“跑赢大市”和“率先实现百亿利润目标”的经营目标，落实分行各项工作部署和要求。勤跑网点，多打电话，全力以赴，和片区网点一起营销客户，力推重点产品销售，促进中高端客户数量与资产双增长。做培训，发短信，多管齐下，千方百计与片区理财经理保持良好有效沟通，促进理财经理综合素养特别是专业技能、营销技能及合规内控的全面提升。积极组织理财经理团队活动，增强归属感，凝聚一切队伍力量。做为分行财富管理工作新篇章的开始，我们的工作在于行

领导的关心与主任室的带领下，取得了一定的成效，为我行个金条线今后工作的长足发展，积累了一些成功的经验。

(一) 立足本职，做好理财经理的相关工作

一是做好理财经理的培训工作。财富经理团队协作，共同完成全辖新聘任上岗理财经理的培训工作，包括职业道德教育、风险内控要求、日常工作规范、产品知识普及与营销技巧分享等，并将为上课而专门用心制作的ppt发送网点，供一线营销人员参考使用。同时，将培训日常工作化，对新业务、新产品及时做好培训工作。

二是做好理财经理日常工作指引。及时将分行当前重点营销信息转达至各理财人员，恰如其分地为其分析，使大部分理财经理都能因势导力，配合分行的各项业务顺利发展。

三是做好理财经理背后的技术支持。我们自己用excel表制作了基金定期定投的计算公式供所有营销人员销售演示，得到了使用并业绩初见成效理财经理的肯定好评；在加息信息一出时，即为加息后是否转存，我们计算出了各期限年次的天数供全辖参考使用，减少了理财经理的工作量。另一方面，我们也随时为理财经理的个性化需求，比数据，编表格，做分析，找产品，满足大家对中高端客户营销的服务需求。

四是驻点工作，以身作则，对新聘理财经理尝试实践带教。在管辖片区网点的两例经验来看，效果较为明显，在驻点期间都实现了产品的突破性销售，同时，也得到了网点客户对中行财富经理的高度认同。

五是业绩追踪，对做得好的理财经理及时肯定，多做精神激励，使其渐入良性循环之佳境。对于业绩暂落后者，多了解，多沟通，想方设法帮助其进步。同时，我们提出建议，对销售业绩达到一定目标的优秀者全辖邮件通报表扬，对我行每次的重点产品销售做总结，并对业绩优秀者，特别邀请主管

行长颁发奖杯，以之鼓励，形成理财经理队伍销售气氛的你追我赶。

六是关心理财经理8小时以外的生活，做好家访工作。关注内控，做好特别提醒工作，在孙文中路与石岐支行并网点营业期间，我们与孙文中路网点主任一起，重点关注理财经理做好过渡期间的客户服务与日常工作，同时提醒网点主任要关注其动态变化，防止意外事件发生。

七是不定期组织理财经理班后休闲活动，调节理财经理生活，增强队伍凝聚力。如理财经理欢乐夏日聚餐、江门龟峰山登山比赛等，促进了大家的相互交流，增加了理财经理的归属感。

（二）极尽己能，协助支行吸收存款和销售产品

在今年的工作中，上级行对储蓄存款工作极其重视，为此，我行也将其作为年度工作中的重中之重，尤为重视。

我们做为服务我行中高端客户而组建起来的一支团队，首先，对待外部竞争，我们齐心协力，不分你我，信息交流，资源共享，充分沟通，团队合作，抓住一切机会，争揽行外资金，提升我行市场份额。对于产品销售工作，我们即联系理财经理，又与网点主任保持沟通，同时也积极配合支行行长的工作要求，做好营销计划，共同营销客户。

片区在20xx年熊猫金币的前期销售中，起到了较好地带头作用，引发了全行追逐销售的良好效果。在重点基金国富中小与中银双利的销售表彰中，片区三位新聘理财经理全部夺得并包揽全辖新人奖，还有两位年资尚浅的理财经理亦取得销售量与完成率的胜利奖杯。

为增强中高端客户对我行的忠诚度与贡献度，同时吸引新客户，增加新的金融资产，我们与网点一起约访客户，满足与

激发客户需求，请私人银行家、投研顾问等团队一起为客户做资产配置建议书，成功实现产品销售。筹划并组织了系列客户维护增值活动。在分行的大力支持下，成功举办了中高端客户子女观澜湖夏令营。同时联合私人银行，组织签约客户亲临私人银行观赏亚运会开幕式彩排晚会，开展中高端客户养生专卖讲座。发展中行传统优势业务，邀请广东省教育厅下属服务专业机构办出国留学讲座，宣传我行外汇等相关业务。携手中银境外机构，与中银香港对有投资移民意向的目标客户做香港投资移民讲座等等。

(四)以实际行动支持分行it蓝图上线工作，为12019年行庆献礼做出财富经理力所能及的贡献。

今年是我行it蓝图工作多年筹备推进的重要关键之年，配合分行工作，我们财富经理也是加班加点，毫无怨言。就算是国庆假期回家探亲，在接到加班通知时，也是毫不迟疑地选择了提前回到中山，热情地投入我行的it蓝图工作之中。

6月份，我们开始尝试财富管理模式的转型，经过约半年的实践，财富经理在高端客户维护、理财队伍培养，专业知识传授、产品销售方面均发挥了一定的作用，但我们的工作仍处在摸索探求阶段，工作成果还不够显著，分管片区部分网点存在理财经理销售活动量较少，产品销售不理想，业绩停滞，客户基础薄弱，储蓄存款增长缺乏后劲等不足之处。新的一年，我们将紧密围绕分行各项工作部署及主任室对财富管理工作新要求，有针对性地推动各项工作有效开展，务求取得新的突破。

在国家规划的开年之初，在当前高通胀经济环境之下，人民群众的储蓄存款存在银行“保本、保息、不保值”的状况之下，为我们的财富业务发展提供了广阔的空间，趁着国家发展新五年规划的新风向，我们计划明年再继续努力。

在盛世家源工作一个多星期了感触挺多的，感觉特别能锻炼

人，这也是我选择这行最主要的原因。对于一个刚刚走出大学校园踏入社会的我来说，最欠缺的是没有什么经验，有的只是年轻和冲劲。一个人可以没有宽度和高度，但一定要有厚度，我清楚的明白我还有很多的不足，只有通过我加倍努力的去学习，去更好的完善自己，使自己成为别人更信赖的人！

如果你初次见我，你会发现我是一个很腼腆的，很温和的小伙子。给别人的第一感觉还不是那么成熟，做我们这行给别人信赖是无比重要的，这是我需要有所改变的地方。上个星期不经意间就做了三单，事情发展的是如此顺利、如此容易，自己就有点自满的情绪了。自从去了罗总的培训，她给我们介绍了房产中介在这行大体的情况，让我们更深层次的了解到了其中不为我们新人所知之事。还有与客户沟通的一些技巧，熟悉商圈的重要性，以及勘察房源和带看的一些基本方法。感觉这样的培训给我们新人莫大的鼓舞，让我们更清楚的意识到自己的不足，从而下定决心，好好学习，才能更好的去完成自己的业务，成为这个行业的佼佼者。当然这必须要经历一些过程，好的坏的都是人生中宝贵的财富。诚如前天我遇到的麻烦，就是经验不足所致，导致合同没法履行，浪费的时间也很多，这很是值得我深思，提高效率势在必行。

目标决定策略。我下个月承诺的业绩是一万，对于一个新人来说，只做租并且单业绩达到一万还是挺有压力的，我就是要向不可能挑战，设立高的标准，这样我才有更大的动力和更高涨的热情去开展我的工作。这过程中肯定会遇到各式各样的问题，但我不会畏缩，就当它是给我磨砺的机会，更好的提升自己的阅历，以此提高工作水平，扬长避短，以饱满的精神状态来迎接新的挑战。取长补短，向其他同事相互交流好的工作经验，争取取得好的成绩！

20xx年对于股票市场可谓是经历了一个严冬，股指从年内的最高点3067点一路下探到2134点跌了30%。随着大盘的一路下跌，工作越来越困难，信心一天天丧失，情绪一天天低落

下去，有段时间在外面发材料，发现人们只要一听是证券，就像躲瘟疫一样，老股民们告诉我，现在他们谁也不信了，死套就死套了，干脆不动了，更不想了解了，免得闹心伤神。个别新股民们直接惊讶“你们还在卖股票啊？听说都赔死了，你们还想再让别人赔啊？”简直其气死人。对于股市，大家心底第一念头就是排斥和否定。客户要么不给交流的机会，要么你说什么他都反对。由于行情不好，潜在客户进入股市的意愿不强，老股民投资亏损，资产严重缩水，股票被套，交易量骤降。总之，今年算是白过了，自己从自信到迷茫，从迷茫到失落，从失落到习惯，习惯了就是没有感觉了的意思。习惯了很可怕，但也正是因为习惯了，才不觉得可怕。希望这样的失落不要再继续，希望明年可以慢慢好起来。

现对于今年的工作总结如下：

本人严格遵守公司规章制作，不迟到不早退，认真完成领导交待的每项工作。在客户招揽和客户服务过程中遵循：诚实守信、勤勉尽责、公平对待客户客户利益优先原则。遵守法律、行政法规、监管机构和行政管理部門的规定、自律规则以及职业道德，遵守所服务证券公司的相关管理制度，规范执业，自觉维护证券行业及所服务证券公司的声誉，保护客户合法权益。

(1)亲和力与交际能力是所应具备的第一要素。努力帮助大堂做事，银行有什么事情都帮忙做好，不懂的不要胡乱回答，而是问柜台或大堂经理，有把握正确的才回答。主要与三个人打好关系：一个是大堂经理，一个是银行负责人(主任或行长)，还有一个是最重要的，就是银行的理财经理或客户经理。

(2)在银行驻点中最忌讳的就是三天打鱼两天晒网，这样的话，闻讯而来的客户就会流失到别的证券公司咨询和开户，同时还会造成驻点人员与银行之间的隔阂。

按照公司人力资源部的培训安排，2019年度参与公司组织的

视频培训，认真学习了公司及证券业协会的新业务与规章制度。并积极参与证券业协会组织的证券从业资格考试《证券投资基金》《证券投资分析》《证券发行与承销》且已全部通过考试。通过这些课程的学习，提高了我的职业素质和服务水平，增强合规意识、服务意识以及荣誉感、责任感。

对现有的客户定期或不定期地进行电话回访和上门回访，了解其需求，沟通对股市行情的看法，每天将公司的资讯以短信或邮件的方式发给客户，对成交及资产排名靠前的客户专门将电话、邮箱、生日进行统计，发送生日祝贺和订送生日蛋糕，提升客户满意度。这样做的，绝不仅仅限于公司层面的品牌树立及满足证券交易的基本要求，就个人层面来讲，这也是一个营销人员的职业操守及后续开发能力的体现，因为营销工作的终极目标，就是要做到能让你的客户为你带来(介绍)新的客户。对现在有客户的培养，最后基本的就是证券交易软件的正确使用及证券知识的普及，同时要不断的向客户灌输证券市场的风险意识，客户资产的缩水代表着交易量的萎缩，我们要尽最大的努力，将潜在客户发展成现有客户，将现有客户培养成优质客户。

自20xx年3月投身于证券行业以来，经过一年多的磨砺，我感到愈加成熟与自信，如果说最初的艰辛是在吐丝结蛹，那么20xx年就是我破蛹化蝶的过程。总结一年多来证券工作，我的感受是：真诚待人，严于律己，就能得到满意的回报。

真诚是说话内容要真实不虚夸、说话态度要诚恳不油滑，在与潜在客户最初接触时，真诚友善是打开对方心扉的敲门砖。我在与潜在客户第一次接触时，总是以中肯的态度介绍公司的优势和自身的能力，先留给对方一个不浮夸、很实在的印象，然后根据对方意愿倾听他大概的资金情况与交易现状并进行分析，根据分析向对方提出建议，向他表态为什么由我们公司服务会实现他的利益最大化与最优化，使客户产生信任感，赢得客户的真心对待。

真诚是服务要真切热诚不应付，当潜在客户成为真正的客户之后，后续的真诚服务至关重要。首先是及时了解客户的特点和需求，急客户之所急，客户最本质的需要就是在股市中获得更多收益，我在服务客户的过程中永远以此为出发点。如果客户希望我了解他持有什么股票，我就会将客户的股票牢记在心，一旦他持有的股票出现较大变动，如重大利好、利空等，我都会主动及时联系客户进行交流。如果客户在这方面不倾向于与我交流，我会尊重客户，不去了解他持有的股票，而是不定期与其讨论一下大盘整体的走向等广泛的内容；其次是为客户提供客观的投资建议，既不夸大其词，也不含糊其辞。同时定期向客户提供投资咨询报告，在更好服务客户的同时展示公司在投资咨询方面的实力；最后是把握好服务的“度”，既不违反证券从业的规定，也不冷落应付客户。因为我知道过分热情可能会失去某一个客户，但热情不够肯定会失去一百个客户，在与客户沟通时，热诚表现出来的兴奋与自信能引起客户的共鸣，一次的冷淡和应付会让客户失去对你的信心。

真诚也是合作真心诚意、实现双赢。工作如果仅凭一己之力，客户源是单一的、客户面是狭窄的，这就要通过银行的支持、团队的互助，才能达到拓宽客户来源渠道的目的。

一方面是与银行合作。在我驻点过的建行和中行，我都会与银行负责人、理财经理、前台柜员等建立良好的信任合作关系，从双方互利的角度出发阐明合作的意向和前景，并且在处理各方面问题时表现出合作的诚意。尤其以客户满意为己任，协助银行理财经理做好客户在证券投资方面的服务，使银行提升在客户心中的满意度，也使客户更加信任银行信任。上述驻点银行职工中的潜在客户，已经基本都被发展成为证券的客户，这就代表了他们对我的信任。在得到银行的信任后，他们为我打开的客户渠道是十分宽广和优质的，在我目前的客户中，经银行渠道开发的客户占到我全部客户量约60%的比例。这些都得益于我真心诚意的与银行合作共赢。

另一方面是团队合力互助和领导的激励指导。我的团队友总是把各自的经验和智慧与大家一块分享，经常性的头脑风暴让我对工作体会更深，少走了很多弯路。如果团队的协作是将数个生铁炼成精钢，那么单位就是大熔炉，领导则在把握火候。我的体会尤其深，刚刚进入公司时，因为不是本地人，开头的工作相对困难一些，看到同事已经有了不少客户，自己还在艰难拓展，难免产生焦躁消极情绪，此时我们公司赵总在会上说发展客户如果仅靠熟人和朋友，是没有前途的，如果注重眼前利益不考虑长远，收益总是有限的。这句话对此时的我有极大的鼓舞作用，终于我克服人生地不熟的困难，凭借自己的努力打开了局面，客户数量节节攀升，佣金收益逐步增加。就在我对现状自我满足时，公司领导赵总适时的说，客户只是相对稳定甚至并不稳定，开发客户是无止境的，我们要尽力把无限的潜在客户变成实实在在的客户，这个理念及时的把我从自满状态拉了回来，我愈加的脚踏实地，不再满足现状，而是精益求精。

工欲善其事必先利其器，只有不断累积证券知识，不断学习业务知识，才能取得客户的信任且更好的服务客户。在这一方面我严格要求自己，坚信处处留心皆学问，通过从各种不同的渠道学习，以求达到提升自身能力的目的。

首先我总是认真学习证券业协会的课程和练习题目，把理论知识基础夯实，做到胸有成竹，在实际工作中能做到理论指导实践，实践深化理论；其次做到博采众长，依靠发达的网络和电视节目学习借鉴专家的分析技巧，获得有效的股市解盘和预判信息；最后我一直注重向有经验的前辈学习，与同事交流工作心得，同时积极为公司和团队奉献才智和力量，把问题和建议积极地善意地提交给领导，并提出自己的解决办法，在团队中主动做一些组织工作，锻炼自己的综合素质。

在从业一年多的时间里，我都是以诚恳、勤恳的态度在工作，通过上述两个方面的努力，积累了更多的经验，客户经理工作基本已经达到日新月异，欣欣向荣的良好局面，在我公司

众多客户经理及经纪人中，我的业绩是走在前列的，得到了领导的肯定，与同事更多的交流，更被客户信任和认可。对此，我非常感恩，未来也将保持这种状态并期待更上一层楼，相信自己有能力为更多的客户提供更好的服务！相信自己在证券行业中也将会更加的如鱼得水，实现人生价值的实现！

最后用尼克松的一段话与大家共勉：一个人如若从未入迷于比其自身更重大的事业，那就失去了人生登峰造极的经验之一。只有入迷，他才能自知。只有入迷，他才能发现他从来不知道自己所具有的、否则将仍然是休眠着的一切潜在力量。

“找到自己的价值，不断学习，再学习，每天进步一点，离目标更近一点，离成功更近一步！”刚入职没几天的我更新了自己的空间说说。

从大学以来我在n家公司做过兼职，接触过不同行业的人，但迷茫中的自己一直不知道自己适合做什么。虽然我有自己真正喜欢做的事情，但并没有勇气让自己的爱好变成自己的事业方向，直到加入锦泰期货，期货行业的神秘深深的吸引着我，我大声的告诉自己，我终于找到自己想要的方向，一种发自内心的满足让我找到自己人生的价值。

我每天的工作就是打电话、发帖子，联系客户就是我工作的全部。电话在一次次“您好，锦泰期货”声中开始，在一次次拒绝声中结束。发表的无数条帖子也在几秒中瞬间消失。这些对于我来说都可以接受，因为这就是“销售”，在无数次拒绝中寻找机会，不管哪一行的销售都是这样。当遇到愿意听完自己的讲解或回帖的人，不管会不会成为自己的客户，我都会很满足很满足，因为这就是自己每天默默工作取得的小小的成就，是对自己工作的肯定。尽管可能在别人看来是那么的微不足道，但这就是促使自己每天默默工作的强大的精神动力，即使一次又一次的失败也要继续一次又一次的去尝试去坚持。

其实真正吸引我的并不是这些工作，而是期货行业的本身，虽然我只是一个门外人，我也仅仅是打开了期货行业这扇门，还没有成为期货行业专业的从业人员，还没能真正踏入这个行业，但期货行业犹如一个巨大的磁场，无穷的力量深深的吸引着我，成为我以后事业的方向、人生的方向。尽管未来是不可知的，但期货确实已经介入了我的人生。不管未来会怎样，但现在的我、今天的我正在从事这个行业，正在创造自己的价值。

前几天开全体员工会议，领导说年轻的时候你要做一个值得别人帮助的人，小有成就以后你就要做一个给别人机会、帮助别人的人。现在进入期货行业的我就犹如一张白纸，在身边各位领导及同事的引领与帮助下，我有了自己崭新的色彩，感谢身边所有帮助过我的人，谢谢你们热情的接纳偶尔不自信的我，谢谢你们耐心的指导偶尔无知的我。当领导说到你们市场部的努力我们都有看到，虽然仅仅是这简单的几个字，我已经很感动了，很感谢领导的肯定与支持。我会更加努力的工作，做好自己喜欢的，做好最喜欢的自己！

新的一年—20xx□首先我会继续努力向身边的领导及同事们学习，继续学习期货专业知识，不断的充实自己，做到面对形形色色的客户侃侃而谈，让自己成为更加合格的期货从业人员。其次我会继续探索不同的渠道寻找更多优质客户，积极热情的与客户保持联系与沟通，把最真挚的合作情意传达给他们，让他们感受到我们公司强大的力量。即使工作过程中可能会遇到各种各样的问题和考验，即使偶尔会不自信的质疑自己的能力、怀疑自己的选择，即使暂时可能看不到自己的未来，即使……但正如聚美优品的创始人陈欧在为自己代言的广告中说的：“梦想是注定孤独的旅行，路上少不了质疑和嘲笑，但那又怎样；哪怕遍体鳞伤，也要活得漂亮！”20xx□我们会证明这是谁的时代。

我在运输公司主要分管计算机管理□iso9000与宣传工作。

在计算机管理方面，由于自己曾经在多个管理岗位上工作过，所以，对运输公司各项管理流程都比较熟悉，这一优势使我在分管计算机管理后，能够很快的就把运输公司实际工作应用到计算机上来，我先是在6月份，设计出《运输公司车辆统计查询系统》，这个软件系统的应用，只需要通过一次简单的数据录入，就可以在计算机上自动形成各单车的各项统计数据，既能方便快捷查询单人、单车的工作情况，也能迅速掌握运输公司所有工程的运输完成情况。其次，在年底，在经理的授权和大力支持下，在运输公司建立了局域网，使运输公司从生产到维修，以及数据统计、成本核算，都可以通过局域网络来进行信息传递，提升了自动化办公程度，真正的实现了无纸化办公，提高了办公效率。

和及时处理下都做到了圆满解决，可以说只要不是硬件损坏，就从来没有让运输公司计算机因为软件上有问题，而让企业花过一分钱。

为了提高运输公司管理人员素质，*年我还多次组织管理人员进行计算机和iso9000知识培训，由于有些同志年纪偏大，对计算机应用知识理解较慢，对此，我总是不厌其烦耐心指导；针对iso9000管理要求，我对每个管理人员进行逐条讲解，并结合规定要求，对各个环节进行检查、完善。培训后，还在经理的主持下进行了计算机技能考试，毫无保留的用自己的知识来努力提高管理人员业务水平。

在宣传方面，我能够及时的把运输公司所发生的重要事情，通过集团公司办公网络进行发布，通过文字，把运输公司的风采传递给外界。20xx年我写有宣传稿件23篇，并被集团公司评为“最佳宣传报道员”，成为展现运输公司精神面貌的窗口之一。

作为经理助理，我时刻提醒自己要摆正位置，找准角色，积极当好经理的参谋助手，不越位、不缺位、不错位，积极为班子献言献策；同时，注意与其他班子成员搞好协调工作。一

年来的工作实践使我深深体会到，作为一个助理，要做好工作就首先要清楚自己所应具备的职责和应尽的责任；正确认识所处的位置和所要谋的政。从领导决策过程看，我处在“辅助者”地位，从执行角度看，在“执行者”地位；对处理一些具体事物，又处在“代理者”的地位。这个角色的多重性决定了在实际工作中容易产生失职或者越位，因此在实际工作中我严格要求自己作一个为人诚恳、忠于职守，勤于职守的助理。在工作中尽职尽责，把“位置”认准，把“政”字搞清，及时的把自己想法与领导进行沟通，虽然自己主要分管计算机工作，但是，我还积极参与其他管理与协调工作，无论是在生产经营计划的制定，年度审计，还是在各种文件的起草，各项活动的组织，我都积极协助经理做好落实，尽管在实际的工作中难度不小，但领导和同志们都给予了我很大的支持，我也力争作到对主动催办和协调，做好承上启下，沟通左右，协调各方的作用，因此一年来的工作相对比较顺利。

*年4月感恩于领导对我的关怀，把我放到了经理助理这个位置上加以锻炼，我深刻的认识到，新的岗位已经对自己提出了新的要求，而自己的学识、能力和阅历与这个职务要求，还是具有一定的距离，所以不敢掉以轻心，因此，我时刻不忘学习，虚心的向周围的领导学习，向同事们学习，先后两次自费学习计算机网络管理与网页制作。通过学习、不断积累工作经验。通过近一年来的努力，感觉自己还是有了一定的成长进步，能够比较从容地处理日常工作中出现的各类问题，在组织管理能力、综合分析能力、协调办事能力和文字言语表达能力等方面，经过一年的锻炼也都有了很大的提高，保证了本岗位各项工作的正常运行。并针对自己车辆专业知识比较薄弱环节，重点进行了加强学习，努力提高自身各项业务素质，使自己以更高的标准对待各项工作任务，提高了工作效率和工作质量。

一年来，本人虽然能够爱岗敬业、创造性地开展工作，取得了一些成绩，但也存在一些问题和不足，主要表现在：第一、

需要进一步提高工作效率;第二, 缺乏管理经验, 协调工作还不是十分到位;第三、职能作用有待于进一步提高。

新的一年已经来临, 自己有决心, 也有信心, 从提高业务、工作水平入手, 提高管理水平, 大胆创新, 锐意改革, 立足本岗, 充分发挥“参谋、协调、服务”三大职能作用, 争取为集团公司跨越式发展, 贡献自己应该贡献的力量。

挥手之间□20xx年已经接近了尾声。回顾今年期货市场, 可谓熬尽寒冬初春来。首先, 从年初中国期货业协会成立, 标志着我国期货市场的三级管理体系已经形成, 市场结构进一步完善、合理;其次, 今年市场交易日趋活跃, 一改往年低迷不振的态势, 以大商所的大连大豆为突破点, 成交量稳步放大, 持仓急剧增扩, 高达百万张以上总持仓水平创历史之最;宣传方面, 由于市场的规范发展, 期货被媒体长期冷落的局面, 在今年也得到了明显的改善, 各方相关媒体都纷纷对期货市场进行全面的报道, 形成了良好的社会宣传氛围。正是这样的背景下, 在度过长达7年治理整顿的困难时期之后□20xx年, 期货市场终于迎来了发展的一年。

今年期货市场的发展, 主要源于国家政策暖风的频吹。标志性的一页在20xx年3月掀开, 在九届全国人大四次会议上, 审议通过的“十五”规划纲要中, 在经济领域中对金融投资市场提出了“稳步发展期货市场”的政策方针, 这一政策性方针的推出, 大大鼓舞了期货人的士气, 为期货市场在今年步入发展时期打下坚实的基础。中国证监会主席在20xx年年底中国期货业协会成立大会上, 对中国期货市场作了重新定位的发言。贯穿全年, 证监会对稳步推动期货市场的发展作了很多研究和部署, 提出今年期货市场要更新监管理念和监管方式;积极推进市场技术创新和制度创新等。回首这过去的一年, 在政策面暖风频吹的宏观背景下, 伴随着交易的逐渐活跃, 在量的配合下期货市场才发生了质的改变。对于明年的展望, 满足期货市场发展所迫切需要推出的新品种, 证监会期货部

杨迈军主任，在今年12月份在南京举行的高级管理人员培训会议上强调，促进市场发展和加强监管是处于同等重要的位置上，同时在会议上透露在不久的将来，时机一旦成熟将立即推出股指期货。

20xx年，以《期货交易管理暂行条例》为核心的期货市场法律体系已全面建立，3家交易所在原来的基础上进行了调整与改制，其中属老字号期货交易所郑商品所变化最大，不但进行主打品种小麦交易规则的修改与重新制定，而且针对目前期货市场的发展需要，对领导班子进行了部分的调整与更换，促进新鲜血液的循环；而大连商品交易所，则表现最为突出，在稳定运作的基础上，将大连大豆期货品种做成了发展中期货市场的中流砥柱。同时，在市场宣传方面下了更大的功夫，一年的时间里，大商所在全国各地相继成立了期货培训基地，为期货市场的宣传做出了非常大的贡献；上海期交所则针对股指期货的即将推出，加强了研究力度，并上交证监会开展股指期货的研究报告，为股指期货的早日推出做出了相应的贡献。期货经纪公司和代理机构在这过去的一年中，在积极开发市场加强自身业务发展的基础上，主要致力于改制与重组，在完成治理、整顿之后，期货经纪公司由先前的上千家缩减到目前的100多家。今年在这个基础上全国各地一些主要的期货经纪公司，为了适应新时代的发展，进一步通过改制与重组，来加强自身实力。其中，一些有实力的大型期货经纪公司甚至提前开始进行新一轮的增资扩股，为发展成为综合性期货经纪公司打下坚实的基础，其中最具有影响国字号期货经纪公司中国国际期货经纪公司在今年上半年，吸引新股东增资扩股到3个亿，成为今年期货经纪公司中的亮点。期货经纪公司的规范与完善以及实力的增强为期货市场在今后的发展，奠定了良好的基础，针对期货市场的特点，增强了抵御风险的能力。

岁末来临，回首这一年期货市场所取得的成绩，仅从成交量

期货假期工作总结篇三

首先很感谢各位领导、各位同事能在百忙之中抽出宝贵的时间来参加我的述职会。

我叫abc男、汉族、毕业于安徽合肥工业大学机械工程系通用机械设计专业，籍贯：安徽省。

一、三个月中做了什么：

(一)、在装配厂车间实习当了十天顾问，了解我司水壶、多仕炉等产品的结构特点、装配现状、品质测试要求和生产中的薄弱环节等，协同其它顾问解决生产中效率低下和不良品偏高的问题，总结实际经验，避免以后在产品设计时犯同样的错误。

(二)、在新五金厂实习了一个月，了解了五金件的冲压拉伸及热处理和焊接工艺，学习了五金冲压接伸模具的制作流程和五金件的加工精度和控制难点，为以后新产品五金件设计时打下一定的基础。

(三)、调入研发中心team2任高级工程师，师从唐司令负责salton客户产的开发和设计，3月开始，在李总监的直接指导和关怀下，先学习了制图规范并了解了我们公司园林景观设计图纸案例，使我认识到了园林景观图纸所设计的内容和制图的深度，后我又参与了割丽滨江园建02版施工图的修改、江苏昆山光大花园部分园建景观的设计和结构专业设计图的设计、白浪河扩初文本的cad描图、武汉江南春城结构专业施工图、江苏昆山萧林结构专业变更的设计、景墙大门的设计、水边景桥结构图设计、斜坡凉亭结构图等，使我逐步熟悉了我所涉及的结构专业所需要设计的内容和怎样把它做到更深，更细，更专业，在此过程中按照李总监把园建施工图和结构施工图分开的意图，我收集了大量的相关资料和规范，并负责了建立结构专业施工图以后的方向，和所设计的

内容，结构专业施工图我想很快也能像其它专业的施工图一样做的专业，并能向一定的深度发展。

(二)、协助设计部杨梅编制了规范的预算书：

从刚开始吉相合设计部杨梅的流水式预算，到后来预算的逐步深入和细化，我从园林景观行业预算的工程量计算规则、计价规范、预算定额、取费标准入手，从原来的单体估算到现在的构造细部，甚至到每一项分项工程的具体做法列项并计算；从原先只有材料价格而没有其它价格的预算到现在的定额计价，分人工费、材料费、机械费，管理费等分别计价；从原来的乘系数取费到现在的规范化表格列表取费；这我都做了大量的工作，现已形成了一套更具专业性的预算书范本。

二、三个月有哪些体会：

通过三个月的融入和磨合，我基本上适应了公司的工作环境和氛围。在这个适应过程中，怀着对人生的无限憧憬，我走入期货行业。在试用期间，一方面我严格遵守公司的各项规章制度，不迟到、不早退、严于律己，自觉的遵守各项工作制度；另一方面，在完成领导交办工作的同时，努力学习新知识，积极主动的协助其他同事开展工作，并在工作过程中虚心学习以提高自身各方面的能力。

在刚入司的期间，积极参加公司组织的业务培训，让自己尽快熟悉期货公司的工作流程、业务开展。前阶段按照林总经理的要求熟悉开户岗位的各项工作流程及要求，做好开户风险控制工作，并与总部开户结算岗建立友好的工作关系。九月底专程到总公司进行了风险控制工作培训，学习了风险控制工作的流程及金士达交易监控终端和柜台管理系统软件的使用。现阶段进入客户务服工作的学习及开展中，按照公司及林总经理的要求努力做好客户服务的各项工作内容，在空余时间不段加强自身的业务能力，多看材料多学习，以便充实自己的业务技能，尽所能的做到让客户满意，让公司满意

的优秀员工，这也是我的工作目标。作为一名年轻工作者，我今后的职业生涯还很长，学习的机会还很多，为此我将尽我所能地对我的工作进行开拓，做出成绩。为早日实现目标，我要求自己：积极学习，努力工作，保持优点，改正缺点，充分体现自己的人生价值，为企业美好的明天尽一份力。我更希望通过公司全体员工的努力可以把公司推向一个又一个颠峰！

期货假期工作总结篇四

在校只知道考四、六级英语，却从没想过英语学习的真正应用，到了公司，才知道英语的重要性。金融投资是个十分重视资讯和信息的专业，第一手资料都是以英文形式率先公布的，为抢得先机，必须能够看懂诸如xx等著名投资银行的商业报告，所以，以后的英语学习，要主要着重于英语实际阅读能力的提高。在公司期间，我还有幸参与了一次外商见面洽谈会，在今后这个国际一体化的社会里，我们与外商直接交流和贸易的机会必将大大增多，这就对我们的听说能力提出了更高的要求。

金融行业是个专业性较强的专业，由于我们期权期货这门课要到下个学期作为专业课学习。故很多专业术语和操作包括整个行业对我而言都比较陌生。使得自己花了不少时间在熟悉行业上，这直接影响了社会实践的进程和效果。这在以后的实践中随着专业课的逐渐开设，我想会尽量避免这类问题的。同时需要我們更深更广的了解所学专业知 识。“面”要广，“点”要专。

现在的社会日新月异，新事物，新观点层出不穷，必须具备快速学习的能力，并要以一种终身学习的心态来积极吸收新知识和新观念，以开放的姿态面对未来的变革。同时，要注意理论学习和实践能力的结合。要以理论指导实践，并在实践中不断检验和提高理论可信度，深化认识。以后我们面对社会的选择，所学专业与从事的工作很可能不一致。那时就

应该调整心态，找准个人定位，及时充电，更快更好地适应新工作发展的需要。

这不仅包括对于一项新工作的适应，更包括对公司企业文化的一种认同和融合，在一个月中，我和公司的员工、同事等相处的都不错，大家也都比较照顾我这个新来的“子弟兵”，在这一个月中，我对公司投资部各岗位特点、能力需要有了初步的认识，并能帮助公司翻译一些资料以供决策层参考，短短一个月能为公司作出一些菲薄的贡献，还是一件值得高兴的事！

总之，这一年的实践锻炼，是我们大学生接触社会，了解社会的第一步，是我们寻找差距，进一步认识自我的良机，更是我们了解对口专业的有利契机。这次实践，为我们今后踏入社会打下了良好的基础。在此，还是要感谢上海万向投资有限公司所有成员（特别是老总、投资部员工和集体宿舍的几位同事）对我此行的大力帮助和热心照顾，没有大家的关心和帮助，这次活动不会如此顺利。

期货假期工作总结篇五

一、无知

201x年10月20日买入海普瑞，44倍市盈率，据公司年报显示三年年均利润增幅196%，肝素钠原料药行业龙头国内占比51%，公司具有fda认证、独创的生产工艺、产品质量优势、行业龙头和垄断性等护城河特征，具有很强的赢利能力和充裕的现金流，公司正在扩大产能、拉长产业链向国际化的制药企业发展具有高成长性，长远看是个有发展前途的好企业。这么好的企业当时我所做的就是全仓买入海普瑞一只股票，在201x年4月19日前我信心十足丝毫不为股价的波动担心，在持股过程中不断对海的原料供应情况进行跟踪，但对企业的产品销售价格及生产形势的变化无法了解，对企业的利润变化无法预估[]201x年4月18日的一季报公布利润同比陡降39%，

超乎寻常的高增长必然带来噩梦，业绩的快速变脸导致高成长泡沫的破裂，市场给予强烈反映连续三个跌停板，在第三个打开停板后狼狈逃窜损失25%。这么好的企业为什么还会赔钱呢？我不得不认真反思我的错误根源并为我在投资领域的无知付出了沉重的代价。

二、学习

在至元的介绍下我开始关注我是股东价值投资博文，从此接触了价值投资理念，后来我又系统学习了《如何选择成长股》《彼得林奇的成功投资》《聪明的投资者》《安全边际》《巴菲特的投资理念》等名著，通过学习巴菲特及其老师格雷厄姆的投资思想受益匪浅，认识到了投资海普瑞失败的原因并逐步形成了我的价值投资理念。

三、投资理念

我的投资理念：在安全边际为中心思想指导下，在能力圈范围内选择3~5只财务稳健的优秀公司，长期专注等待机会；在便宜的时候分批买进，建立适度分散化的投资组合；不要过于在意股市短期波动并不被市场先生的情结所感染，长期持股耐心等待；当价格高估时分批卖掉，根据大盘的市盈率历史波动区间做牛熊周期大波段。坚决不碰市盈率很高的热门股、题材股、新股和未来成长股，坚持低市盈率买入法安全投资。

- 1、能力圈：把自己的投资目标限定在自己能力所及的领域内，对企业的经营环境及生产形势的变化能随时了解和感受到，不熟不做、不懂不做。
- 2、所选企业的财力稳健，资本支出少，自由现金流充足。
- 3、所选行业具有明显的竞争优势和发展潜力，所选企业是行业龙头，

- 4、企业具有护城河特征，是垄断性企业；
- 6、企业管理层优秀、理性，具有战略性发展规划，值得依赖。
- 7、参照大盘及个股的历史市盈率运行区间，确定买卖时机。在大盘pe15时，市场处于熊市底部区间，市场先生情结低落，市场极度低迷，利空消息满天飞，优秀企业内在价值严重低估，到了贪婪的时候，是以便宜的价格买入暂时失宠的龙头公司的股票的好时机。在pe45市场情绪高涨，是分批卖出的时候。做到人取我舍，人舍我取。

四、失败原因

根据投资理念的十个方面分析hpr公司财务稳健，现金流充足；国内第一家fda认证竞争力强是行业龙头；国内产量占比51%具有垄断特性；前几年企业赢利能力确实很强；是私营企业管理层也很优秀。总体企业是个好企业赔钱不是企业的错，错在我的投资理念不成熟，主要表现在以下方面。

- 1、超出了能力圈：医药行业的经营形势及发展趋势我无法了解和判断，其销售价格的巨幅波动、定价方式及原料供应情况更是无法深入了解，所有对基本面的研究都是靠企业的年报资料无法对企业未来的经营进行客观的评价，基本是不熟又不懂。
- 2、违背了低市盈率买入法：以44倍市盈率买入为海普瑞付出了一个非常高的价格是导致风险的根本原因。不管一只股票有多么优秀，买入时市盈率都必须小于15倍，这样能确保是在底部区域内买入，保证资金安全。
- 3、要集中投资但必须适度分散：全部资金押在一只股票上就象是赌博是非常错误的，任何企业内部问题、产品质量问题、经济形势变化、国家政策影响、自然因素的破坏等都会导致业绩出现大幅波动，从而带来严重损失，投资要集中但必须

适度分散。

4、违背安全投资原则□hpr是个刚上市不足一年的新股公司现有的和未来的优势都被券商挖掘炒作发行市盈率很高，当时医药板块很热门，导致买入价过高。历史证明每个时代红极一时的资产都会让它的拥有者穷困潦倒，坚决不碰热门股、上市不足3年的新股、未来的所谓高成长股、题材股，盘点20xx年的十大财富绞肉机一部分是发行市盈率高达50、60倍的中小板新股(hpr)□一部分是题材股(如20xx年12月11日的重庆啤酒因乙肝疫苗的研究失利连拉10个跌停板)还有一部分是业绩变脸股(金风科技)或者是高市盈率加业绩变脸股(汉王科技)。

总之主要错误是出价过高和过度集中，再好的企业如果出价过高，也很难有好的收益，必要的分散是对企业经营环境突变的一种风险控制策略。

期货假期工作总结篇六

开卷有益，今年主要学习了《证券分析》《经济学原理》《邓普顿教你逆向投资》《金融炼金术》《商业银行业务与经营》《乌合之众》几本书。巴菲特们已经坚持了70多年的价值投资理念，实践证明是正确的，我不需要也没能力再去发明研究新的投资理念。通过向名人学习吸取他们的经验和教训，不断总结完善自己的投资理念。

价值投资理论很简单，一但理解就容易接受。我遵守逆向投资理念，坚持好股好价+适度分散+耐心持有的价值投资原则。

好股首先必须是业务简单的。业务越简单就越容易理解，对未来判断的确定性就越高，成功的概率越大，投资才是最安全的。这些企业最好是身边的能经常接触到可以随时了解经营情况的，对企业的经营模式及未来发展变化能准确分析判

断的，能力圈范围内的企业。

第二就是选择的企业必须有成长性。成长是价值的源泉，一个人只有通过学习和成长才能够成为一个成功的人士；一个企业只有通过不断的发展才能成长壮大，具有强大的风险控制能力和赢利能力；一个国家只有发展才能真正成为一个强国，人民生活幸福安逸。企业的成长使企业的价值不断提高，只有投资具有成长性的企业才能给价值投资者带来满意的收益和安全边际。历史上产生的大牛股都是在企业高速发展的阶段产生的□xx年的有色金属业发展和股市的表现证明了成长与收益的强相关性。

成长性分为三种，第一种是因产品具有护城河特征价格不断上涨带来业绩成长的大众情人型；第二种是因规模扩张或同时价格上涨引起业绩增长的芝麻开花型；第三种是因经济周期的波动带来的业绩增长的否极泰来型。这些都是我们平时要关注和寻找的投资标的。预测企业的未来是否具有成长性是非常困难的，特别是对复杂和不熟悉的行业，因信息的不对称和局限性或个人能力的问题更容易错误判断。为避免判断失误在选择企业时一定要遵照简单的选股原则，另一方面要不断学习和研究不断扩大能力圈范围。成长是美丽的，但投资成长必须时刻防止成长的陷阱，不要为成长性付出过高的价格。特别是经过券商包装过刚上市的新股、热门概念股题材股、大家都在追逐的热门高成长股。

第三选择的股票必须具有很低的价格，即具备很大的安全边际。价值投资最重要的一条就是投资的产品必须具有很大的安全边际，安全边际就是买入的股票的价格要远远低于其内在价值，只有以一个很低的价格买进才是安全的，才是一个好的价格。出现好价时机往往出现在经济不景气，大盘大幅下跌人人谈股色变恐惧气氛正浓的时候，企业因经济低迷、暂时的困难、偶尔的质量问题、天灾人祸等原因而变得前景暗淡股价大幅下跌的时候，也就是在邓普顿的极度悲观点出现的时候，这时人们过度悲观的主流偏向形成的趋势与股票

价格之间自我强化，产生错误的报价，聪明的投资者能够把握好机会，获得满意的投资收益，反身性理论解释了巴菲特别人贪婪我恐惧，别人恐惧我贪婪 的逆向投资道理。期货公司个人工作总结范文期货公司个人工作总结范文。在逆向投资中的极度悲观点是很难预测准确的，但是大致的区域是可以预测的。正象格雷厄姆在证券分析中说的 买早了你必须做好买入后还会下跌的心理准备 ，只要能够根据大盘历史市盈率的运行规律做出决策，在底部区域内买入坚定信念耐心持有，一定能够成功。

适度分散的道理我理解的很透彻，不适度分散就会吃大亏。我不是巴菲特，对企业现状及其未来的分析和认识远远达不到能力圈要求的程度，别说别的企业包括银行，就是我工作将近20xx的企业，它详细的财务状况，市场份额的变化，未来的发展趋势，战略规划，在行业内变化的竞争格局，外部因素的影响等我也不敢信心满满地保证能判断正确，因此在投资中为避免黑天鹅事件的发生，适度分散是必须的。

耐心持有是手段不是目的，谁都想今天买入明天涨停，但绝大多数是今天在认为的最低点买入后明天又创新低，不过没太大关系，在市场参与者的偏向影响下的股市中，寻求最低点是徒劳无益的，只要是在底部区域中买入就具备安全边际，耐心等待影响主流偏向基本因素的变化，从而引起其形成的基本趋势与股票价格之间自我强化，形成牛市中的价格大幅上涨，实现投资收益。影响主流偏向的基本因素就是我们所说的利好和价值发现，比如重组、收购、规模扩张、竞争力增强、销售量上升、产品价格上涨等能引起收益大幅增长预期的因素。这些基本因素什么时候出现，我们并不知道，即使出现了它什么时候能引起主流偏向的变化，还不知道，但是靠专业的感觉和判断知道肯定会出现，所以只好耐心持有守株待兔了。研究能力圈内的企业，就能更确定地判断出这些因素的出现。

2、企业分析

企业分析的任务是发现好企业，对企业基本面进行分析和研究了解企业的经营模式和盈利模式，做到这些并不复杂，银行、制造业、农业、酿酒、煤炭等行业通过研究企业年报都能搞清楚，但是影响利润变化的因素却很难把握，特别是能力圈外的、不在身边的、不能接触到的行业。但是研究身边的能力圈范围内的企业就比较容易，企业规模的发展变化、企业产品及原材料价格的变化、企业的经营形势的变化等影响利润变化的因素能随时了解和掌握，不需要准确的数据就能判断出这个企业是好还是坏。对电解铝来说自备电厂的建设、电解节能技术的应用、新疆煤电铝项目的建设会大幅降低生产成本增加收益，运营转型工作的开展会提高管理能力减少浪费，投资身边的公司可以降低投资风险。

企业分析的另一个任务是对企业进行估值。只有当好企业具有好价钱的时候才是好股票，只有投资具有很高性价比的股票才能给投资者带来收益。《证券分析》告诉我们要正确评估股票内在价值就有必要用怀疑的眼光对资产负债表和损益表进行仔细分析，去除非经常性损益，确定企业真实的收益，按照估价原则进行价值评估。

对企业估值首先是定性估值分析，然后才是定量估值分析。定性分析就是对着镜子问自己两个问题：第一，你要投资的企业明天会不会变得更好？第二，现在这个价格是不是很方便？如果答案是肯定的这个企业就是可以投资的。对企业进行估值的目的是要买到偏宜的股票，什么时候股票会变得偏宜？经济形势恶化、人们对未来的预期变差争相出售股票的时候。股价大幅下跌甚至腰折以上，对业绩稳定的非周期股、业绩波动的周期股、成长股都会变得十分偏宜。估值本身是个模糊的估计，越复杂越容易出错。股价大幅下跌才是真的便宜，在大盘低迷的时候，买入熟悉的企业不用费神去估值就能达到投资的目的。

常用的定量估值指标是市盈率和市净率，它表面看非常简单，但要掌握估值的灵魂，给一支股票估算出较为准确的价值却

是不容易的，不仅需要对企业过去十分熟悉，还要能够预测企业未来的发展及盈利能力，了解市盈率和市净率估值中隐藏的含义，并结合起来分析，更能反映出股票具有的风险和机会。

市盈率是最常用的估值指标， $\text{市盈率} = \text{股价} / \text{每股净利润}$ ， $\text{利润} = \text{收入} - \text{费用}$ 在损益表中收入和费用在很多情况下被人为的会计调整含有大量水分，而以此数据计算得出的市盈率则更是会出现很大的偏差，这也是单一市盈率估值法的一个局限性。由于收益的大幅波动它并不总是能反映企业真实的盈利能力，因此用市盈率估值时，经常会出现静态市盈率很高，但动态低估的假象，或反之，即使利润中不含水分，市盈率的高低也不能作为判断企业价值是否高估或低估。

没有调查研究就没有发言权，脱离了具体企业，只简单看市盈率就下结论的投资人，很容易落入市盈率的陷阱。那些没有护城河、没有定价权而因竞争加剧收益急剧下降的企业，收益已增长好几年的强周期行业，蕴藏高风险的高财务杠杆型企业、重资产型企业，亏钱也得干停产亏得更多的化工类、冶炼类企业，被先进技术淘汰型企业，过度依赖被别人控制容易出现业绩的大幅波动型企业，因投资者对企业的未来收益有悲观趋势导致股价大幅下跌，容易形成当前的低市盈率陷阱即价值陷阱。我们不但要防范15倍pe以下的价值陷阱，还要防范30倍pe之上的成长陷阱，认认真真的做企业深度研究，实事求是，具体企业具体分析，才能挖掘出真正被错误定价的企业。

市净率是股价与每股净资产的比值。因净资产的变化相对很慢，相当于一个常数，可以认为pb的变化与股价成正比。如果 $\text{pb} = 2$ 它反映的是你愿意用2倍净资产的价格把这个企业买下来吗？如果企业的长期的净资产收益率较高，投资者愿意用较高的价格买下企业，市净率就高。反之市净率就低。正常情况下市净率与净资产收益成正比，当企业具有垄断特征能

给企业带来稳定的长期较高收益的公司理应获得高的市净率和市盈率，但是资金具有趋利特性，高成长高收益的行业在竞争的压力下很快会变得无利可图，高成长没有持久性，所以高市盈率和市净率也没有持久性。

单独用市盈率或市净率对企业估值存在很多低市盈率陷阱或成长陷阱，综合分析市盈率和市净率能充分了解投资中存在的风险和机会的内在逻辑。

高pb 高pe□它反映的是一个极其危险的、完全是全民情绪化的、泡沫化的市场，一些题材股或短期业绩突增大幅上涨后又下落的股票容易出现的风险。

不同的pb□pe组合代表不同的内涵，识别清楚是机会还是陷阱的唯一方法就是了解企业知道企业的未来是什么。

3、情绪控制