

基于互联网金融背景的证券投资策略探讨

涂凯 刘欣倾

重庆移通学院

DOI:10.12238/ej.v8i2.2320

[摘要] 随着互联网金融的快速发展,证券投资发生了巨大的变革。在当下的互联网金融背景下,越来越多的投资企业尝试应用信息技术来提升自身的竞争力,如何在此环境下提升证券投资策略的针对性和科学性,是当下必须要重点考虑的任务。在本文中,将就此展开阐述,期望能够为互联网金融背景下的证券投资者提供参考。

[关键词] 互联网金融; 证券投资; 策略分析

中图分类号: TP393.4 **文献标识码:** A

Discussion on Securities Investment Strategy Based on Internet Finance Background

Kai Tu Xinqing Liu

Chongqing Yitong College

[Abstract] With the rapid development of Internet finance, great changes have taken place in securities investment. In the current context of Internet finance, more and more investment enterprises are trying to use information technology to improve their competitiveness. How to improve the pertinence and scientificity of securities investment strategies in this environment is a task that must be focused on at present. In this paper, we will elaborate on this, hoping to provide reference for securities investors in the context of Internet finance.

[Key words] Internet finance; portfolio investment; Strategic analysis

互联网金融的兴起和发展,令证券投资的相关工作面对了新的挑战,但是随着挑战而来的,也有大量的市场机遇,一是丰富的信息资源、先进的技术手段、便捷的交易平台,令投资者能够拥有更多投资选择和更灵活的交易形式;二则是市场波动、不对称的信息、安全性隐患等。投资时必须充分要考虑互联网金融的基本特征,合理规划投资策略。

1 互联网金融对证券市场产生的影响

1.1 积极影响

信息获取与处理的变革。互联网金融使得投资者能够更快地获取市场信息,交易效率得以提升,投资者可以结合市场动态、社会舆情等信息进行快速交易;另外,自动化、电子化的交易流程(特别是线上远程交易)大大降低了线下网点建设需要耗费的成本。

产品、服务方面呈现出明显的创新优势。在互联网金融环境下,各种金融相关产品和服务都出现了较为明显的变革和更新,个性化定制的理念也得到了广泛的推广,充分满足投资者的差异化需求。同时,借助大数据等信息技术,也能够为投资者的投资行为做出精准方向性建议和风险提示。

准入门槛明显降低。在互联网金融背景下,时空约束得到了突破,中小规模的投资者能够更加顺利地进入到证券市场当中,

实现市场普及、普惠金融发展。值得注意的是,随着准入门槛的降低,一些年轻的投资者也进入到证券市场当中,这也是国内的资本市场的重要发展点。

市场信息的透明度比较高。在互联网平台中,集合了大量信息,借助大数据手段,能够在极大程度上降低信息不对称的问题,有效提升透明度。另外,风险识别以及预警机制也随之呈现出完善的发展趋势,监管单位可以随时定位非法交易等异常情况,构建一个和谐的交易环境。

1.2 负面影响

风险扩张。在互联网金融背景下,交易效率的提升、信息传播速度的加快,会出现“市场情绪”扩散的情况,波动风险随之加大;一部分投资者过度依赖市场信息,受到“情绪”感染,诱发“羊群效应”,令非理性投资的概率增加。

针对投资者的保护难度进一步提升。互联网环境下不可避免地要承担投资中的黑客攻击、信息泄露风险,加上金融数据在互联网上的快速、大量流转,风险又进一步加大,轻则导致个人信息泄露,重则诱发经济风险事件。从证券公司的角度来说,保护好用户隐私,确保交易安全,成为了越来越困难的任务。

市场环境中的“公平性”可能会发生“失衡”。在互联网金融环境下,“技术鸿沟”(指的是具备较高的信息水平的投资方

可能会较之普通投资者来说有更大的优势)的影响进一步拉大,很多普通的基层投资者很可能会成为“韭菜”,不利于市场公平。

过度依赖互联网。一些投资者认为网络与信息技术能够带来极高的收益,因此依赖性极高,一旦证券交易期间发生系统故障或者网络中断,就会导致交易断链、信息泄露。除此之外,网络环境的监管法规不完善,也有可能造成不稳定的风险。

2 基于互联网金融背景的证券投资策略

互联网金融背景下,加强证券投资策略的科学性和高效性,有较多可供选择的途径,下文中将予以比较有代表性的几种进行阐述:

2.1 融合信息技术,提升投资智慧性

互联网金融发展,直接带来了大数据、人工智能等技术手段在投资市场的推广,投资方可以尝试应用这些技术手段来强化投资的“智慧性”,实现科学投资决策。一是从数据处理、数据分析的角度阐述,可以尝试借助Spark或Hadoop一类大数据处理基础框架来清洗、处理数据,并以此为依据,夯实后续分析基础,例如配套分布式数据库来保存历史数据、企业财务信息等,以便完成大规模的信息分析;在此基础上,积极训练模型来对市场环境进行合理化预判。例如,和新能源汽车行业相关的投资,可以先利用大数据手段分析对应的“词云图”,总结行业内热门词汇和新理念;借助情感分析,判断市场上某股“情绪”倾向等。

二则是借助智能投顾系统来展开合理化投资决策。具体来说,先要展开投资者的个人“画像”,确定需求,了解风险承受力、收益期望等信息,明确风险偏好(确定保守或进取,以便为后续提供参考);随后,则是要为投资者指出合理的投资目标,量化金额和期限等基本参数,并结合市场情况,给出投资建议,智能投顾系统能够根据投资者的个人偏好和市场动态,实时调整投资组合,以适应市场的变化。

三是通过现代化智能投顾系统,投资者可以实现投资组合的动态管理,根据市场波动和个人偏好,智能投顾系统能够自动调整资产配置,以达到优化投资回报的目的。智能投顾系统还可以提供个性化的投资教育和咨询服务,帮助投资者更好地理解市场动态,提高投资决策的质量。

2.2 强化风险应对能力,遵守相关法律法规

作为投资者,必须要遵守在互联网金融环境下国家提出的各种法律法规,“适当性管理”基本原则,其主要针对证券交易、金融产品,金融机构为投资者推荐服务或产品的时候,必须要全面分析和判断投资者应对风险的能力、自身的投资能力等,保证推荐的内容契合投资者的承受能力;而投资者方面,也必须要诚实地将自己的信息如实提供,保证投资能够满足自己的需求。

“反洗钱”方面的法律法规,金融机构必须建立完善的客户身份识别制度,对客户身份进行严格审查,并对可疑交易进行报告;投资者在进行交易时,应确保自己的资金来源合法,避免涉及任何可能被认定为洗钱的行为,提供必要的身份证明文件,以及在交易过程中保持透明度,以便金融机构能够履行其反洗钱的义务。投资者还应关注和了解国际反洗钱的最新动态和要求,

确保自己的投资行为符合国际标准,避免因违反相关法规而受到法律制裁或资金冻结等不利后果。

及时了解互联网金融环境下产品、服务的信息,如基本性质、资产结构、历史情况等,保证在完全知情的基础上进行投资,可以尝试借助舆情等来综合判断;而平台方面,必须要为投资者呈现完整的信息,如产品或服务的说明文件、风险揭示文件等。双方在较为透明的环境下完成交易。

风险评估工具的灵活应用,实时监控、及时响应,强化投资稳定性。实时监控,保证投资实效,通过风险评估工具,投资者可以实时监控市场动态和投资组合的表现,及时发现潜在的风险点,从而做出快速反应,调整投资策略,以保证投资的实效性;及时响应,提升投资效率,在互联网金融的背景下,信息传播速度极快,投资者需要具备快速响应市场变化的能力;利用风险评估工具,投资者可以迅速获取市场信息,对突发事件做出反应,避免或减少可能的损失,从而提升投资效率。

2.3 实时监控、及时响应,强化投资稳定性

加强监控的实时性、提升响应效率,能够在较大程度上实现高效率的证券投资,其关键点就是借助互联网金融平台配备的推送功能以及互动交易功能,令投资者可以随时了解市场的变化情况,抓住每个投资机会,高效应对风险隐患。

2.3.1 实时监控,保证投资实效

实时推送和动态追踪,具体来说,互联网金融背景下,智慧平台能够及时有效地整合交易所数据,出具金融产品报价、涨跌情况等,投资者可以使用移动设备随时查看自有资产、潜在投资对象的行情,提升自身的市场感知度。比方说,投资者A在自己的手机端APP设置了“基金预警”,一旦某只基金价格突破预设涨跌参数的时候,就会立刻通知A,并为A发送信息。

在互联网金融平台上,往往有权威媒体和机构提供信息,发布行业动态、经济数据以及一些宏观政策的解读,这些资料能够帮助投资者及时了解可能会对市场产生影响的重大事件。例如,投资者B可以在自己出差在外的时候,借助手机收取“美联储降息xx基点,基本符合预期”的消息,有助于帮助B在外地也能够及时跟踪市场反应;借此,B可以及时判断此消息会对美元汇率或黄金价格产生的影响,酌情考虑自己是否需要更改或优化投资方案。与A和B的例子相似的,还有借助手机等设备收取新品发布会(如汽车、智能设备)的公开信息,结合舆情预判股价走势,判断是否属于“短线买入”的契机。

2.3.2 及时响应,提升投资效率

借助移动终端(如智能手机或平板电脑),投资者能够在任何时间和地点登陆终端完成交易操作,这种高灵活性的投资交易令投资者有更强的资本去面对市场变革。例如,投资者C在高铁上得到了“国内科技巨头xx企业股价开盘大跌,可能与最近‘反垄断’调查有关”的信息推送,C立刻打开平板电脑登录账号,止损股票投资,控制损失。很多平台如今都配备了此类功能,大大简化了交易环节的繁琐操作,降低延迟,提升投资稳定性和即时性。

除此之外,国内部分证券公司还会为较高资质的重点客户群体提供精准度更高、智能化更显著的针对性交易服务(或咨询),常见的有主力动向、数据雷达、定时买卖等工具。如投资者D名下某股价突破预设的均线,除上文提到的信息推送之外,还会自动触发指令,立刻发送到交易所。这种功能对于一些对投资有较高时效性要求的客户来说有非常高的适用性。

2.4 重视合作关系建设,实现协同发展

当今的金融领域,互联网金融环境与传统的证券市场之间的关系并非是相互对立的,相反,它们之间更多的是呈现出一种互补和相互合作的状态。作为传统的券商,想要实现全方位的改革和创新并不现实,可以考虑与新兴的互联网金融平台建立一种新型的合作关系。

首先,通过与互联网金融平台的合作,传统券商可以充分利用其丰富的客户资源和广泛的销售渠道,从而拓展自身的业务范围,不仅可以帮助传统券商更好地适应市场变化,提高市场竞争力,还能实现双方的协同发展,共同推动金融市场的繁荣与进步。具体来说,传统券商可以利用互联网金融平台的大数据分析能力,对市场趋势进行更深入的分析和预测,从而为客户提供更加精准的投资建议和服务;其次,互联网金融平台可以借助传统券商的专业知识和经验,提高自身在复杂金融产品和服务上的专业水平,为客户提供更全面的金融解决方案;其三,双方可以共同开发新的金融产品和服务,如结合互联网金融的便捷性和传统券商的深度服务,打造更加符合市场需求的投资工具;其四,在合作过程中,传统券商和互联网金融平台应共同遵守行业规范和法律法规,确保合作的合规性和透明度,保护投资者的合法权益;其五,通过合作,传统券商和互联网金融平台可以共同提升品牌影响力,增强客户信任,从而在竞争激烈的金融市场中占据有利地位。

在互联网金融背景下,投资者还应关注投资策略的合规性,随着互联网金融的快速发展,监管机构也在不断完善相关法律法规,以保护投资者权益,维护市场秩序,投资者在制定投资策略时,必须确保其符合最新的监管要求,避免因违规操作而遭受不必要的损失。互联网金融环境不断发展的背景下,传统券商与

互联网金融平台之间的合作不仅是一种必然趋势,更是一种双赢的选择,双方可以实现资源共享、优势互补,创造良好的投资市场环境。

3 结语

综上,互联网金融为证券投资带来了新的机遇和挑战,可以认为是一柄“双刃剑”,作为在这样的背景下的投资者,需要深度分析互联网金融基本特征,规划和调整投资策略,配合大数据手段、安全稳定的投资策略、重视合作关系的优化建设等策略,实现自身的投资目标。在未来的发展进程中,互联网金融的大环境势必会更加复杂、更加智能化,作为投资者,必须要更加严谨,以便应对挑战,做出科学的选择。

[参考文献]

- [1]韩娜.基于互联网金融背景的证券投资策略研究[J].市场调查信息:综合版,2022(24):63-65.
- [2]张薇.互联网金融时代证券投资基金风险控制对策分析[J].城市情报,2022(11):254-256.
- [3]吴淑萍,姚壮.网络社会互动与金融市场参与——来自某互联网证券交易平台的证据[J].管理评论,2022(12):3-15.
- [4]李耀东.基于互联网金融背景的证券投资策略研究[J].中国市场,2022(5):2.
- [5]广发证券“智慧数”课题组,辛治运.数智技术在投研领域的应用研究——以广发证券“智慧数”系统为例[J].金融科技时代,2023(12):6-9.
- [6]凌正华.“互联网+对分课堂”的证券投资学混合式教学的实施路径及教学效果研究[J].时代人物,2023(25):222-224.
- [7]方国斌,申钰鑫.互联网金融背景下个人投资者的发帖行为对股价的影响[J].中国证券期货,2023(1):61-70.

作者简介:

涂凯(2003--),男,汉族,重庆市忠县人,本科在读,重庆移通学院。研究方向:互联网金融。

刘欣倾(2003--),女,汉族,重庆市云阳县人,本科在读,重庆移通学院。研究方向:大数据管理与应用。