

晚 09 在“信息爆炸”中独立思考

下面班班要开始今晚的分享了哦。分享主题：**在“信息爆炸”中独立思考**

一、三个思考题

大家在投资的过程中，会经常看到各种新闻爆出来，然后媒体就会做各种各样的解读。现在互联网非常发达了，一般有个新闻出现以后，第一时间就能扩散开。

班班说三个例子：

1. 全国第 7 次人口普查数据公布，我国人口老龄化进一步加剧
2. 美国就业数据公布，失业率进一步上升
3. 市场监管总局大力开展“反垄断”，互联网公司巨头们纷纷被罚

这就是大家在平时在手机上经常刷到的那种新闻。各种投资类的文章、视频都喜欢蹭热点解读。很多不明所以的散户，就跟着解读来投资。

解读说利好，那就买；解读说利空，那就卖！没有做任何独立思考。结果往往就是亏损。

为什么独立思考很重要？班班提三个问题，大家就明白了。这三个问题就是针对上面三条新闻的。

1. 人口老龄化，对医药行业是利好，还是利空？
2. 失业率上升，对股市是利好，还是利空？

3. 互联网“反垄断”来了，应该投资互联网行业，还是放弃互联网行业？

班班先不揭晓答案。先给大家一分钟的时间，做出自己的判断。也可以在群里发出自己的答案。

（停顿一下）

时间到。相信大家都有自己的判断了。下面班班来公布答案啦。

正确答案是：没有答案，你怎么判断都对，也都不对。

我们挨个分析一下哈。

二、媒体怎么解读热点？

1. 人口老龄化，对医药行业是利好，还是利空？

说利好，原因应该很简单，因为人口老龄化最直接的结果就是，老人越来越多，而老人是发病的主要群体，看病需求会变得越来越来，利好医药行业。

但是我们再考虑另一个角度：看病的钱是从哪里来的呢？很大一部分是医保出的。那么医保的钱又是从哪里来的呢？简单来说，年轻的劳动力交钱，给老人们用。

人口老龄化意味着，交社保的越来越少了，花社保钱的越来越多了。将来越来越多的老人需要看病，花越来越多的钱，医保的支付能力能跟上吗？

所以从支付能力的角度来说，人口老龄化对医药行业是利空。

2. 失业率上升，对股市是利好，还是利空？

一些投资者会认为，失业率上升，说明实体经济不景气，经济在下滑，上市公司的利润会降低，甚至亏损，从而导致股价下跌，利空股市。

这么分析有一定的道理，但是咱们再从另一个角度来说，利空就变成利好了。

失业率上升了，国家就得出台一些政策稳住局面，比如降低利率，让老百姓存款利率下降，存款吸引力小了，大家不愿意存着了，就把钱拿来消费和投资，刺激消费，而且利好股市。

另外，企业从银行贷款的利率下降，会拿到更多钱做生意，扩大生产，利润增加，也会利好股市。

3. 反垄断来了，应该投资互联网行业，还是放弃互联网行业？

反垄断，动了互联网大厂的蛋糕，不仅扩张受阻，还要上缴罚款。肯定是利空没错了。

但是，针对利空，每个人的投资决策却不一样。有些人选择了买，有些人选择了卖。

买的人认为，反垄断导致互联网公司股价下跌，跌倒了低估的位置，刚好

创造了机会；现在布局，等反垄断的风头过去了，企业恢复了元气，就能跟着享受一波上涨。

卖的人认为，反垄断导致下跌了没错，但是短期内看不到停止反垄断的苗头，未来可能持续下跌，现在先卖掉，未来等反垄断过去了再考虑。

三个分析说完啦~

所以大家看，同样一个消息，媒体可以解读为利好，也可以解读为利空。哪怕是面对同样的解读，有人觉得买入合理，还有人觉得卖出合理。

到头来你觉得，好像大家说的都有道理。处在纷繁复杂的信息海洋里，很容易失去方向。

为什么会出现这种情况呢？原因在于缺乏一套自己的投资标准。

三、坚守自己的投资标准

举例来说，假设你买了一只医药类的指数基金，买卖就应该看指数的估值。比如说温度 50 度以下适合买入，50 度以上适合卖出。这就是你的投资标准。

标准是定死的，不会因为出了个新闻，就打破这个标准了。

所以，不管媒体怎么解读医药行业，利好也好，利空也罢，最终落实到买卖上面，就看温度！

很多媒体说得头头是道，天花乱坠的，班班有时候看这些解读，说实在的

也会心动的不要不要的。有时候看到媒体推荐买某只基金，感觉不买就错过了几个亿。但是，认真用课程里的方法考察一下，却不通过。

如果大家遇到这种情况，会怎么办呢？会不会打破自己的买入标准，试上一试？

还有的时候，我们按照课程里的判断，发现一只基金该卖了。可是看媒体仍然在吹这只基金，感觉未来还有更大的上涨，现在就卖心有不甘。

如果大家遇到这种情况，又会怎么办呢？会不会打破自己的卖出标准，再等等看？

正确的做法是，永远坚持自己的投资标准，永远不打破！不管买还是卖，永远不要怀疑你的投资标准。

这些标准是经过了大量回测，经历了大量实盘检验后留下来的有效指标，比新闻解读要可信 N 倍！

我们已经学习过各种各样的基金，它们都有自己的买卖规则。下面班班就把它串起来，带大家形成一套系统的投资标准，

买入标准概括起来一共就两条：（1）买好的；（2）买得好。

买好的，说的是好的行业赛道，比如：消费、医药、科技、新能源。

买得好，主要指在合适的位置买入，债券基金看国债收益率，指数基金看指数温度。

卖出标准概括起来一共就四条：（1）你贵了；（2）你变了；（3）我变了；（4）我错了。

你贵了，指的是指数温度过高了，不适合再持有了，所以卖掉。

你变了，指的是这条赛道的性质变了，成长性没有以前那么好了。咱们课程里讲 5G 通信，说它的机会已经过了，就是这个道理。

其他赛道大家可以放心哈，课程精选过的大都是未来十年的黄金赛道，短时间变不了。

我变了，指的是我找到了更好、更值得投资的基金，卖掉现有的，买入更好的。

我错了，指当初买的时候没有坚持自己的标准，买入之后发现自己买错了，这时候果断卖掉止损，把本金转换到符合标准的基金上面去。

在这些标准里，承认“我错了”是最难的。因为一旦承认自己买错了，我们会陷入一种自我怀疑：“是不是证明我的投资能力不行啊？”

为了不承认，很多人会死守着错误的投资，心心念念地等，等它涨回自己的买入价格，达到不亏不赚再卖。结果呢，经常遭受更大的损失。

但是，小伙伴们记住，投资中是会有机会成本的。把钱放在错误的投资上，就相当于放弃了用这笔钱做正确投资的机会。

在投资中，认错没什么不好的。没有人永远做正确的投资，哪怕是巴菲特、索罗斯这些大亨，也偶尔搞错亏钱。

我们完全可以把认错当成卖出标准的一条。投资大亨索罗斯就说过：“我认为我真正的强项在于承认错误……这是我成功的秘诀。”

一旦发现自己错了，索罗斯会果断收手，根本不会看着眼前的亏损犹豫不决。我们也要多多借鉴这种投资态度哦！

好啦，本次分享到此结束。

晚分享总结

1. 同样一个消息，媒体可以解读为利好，也可以解读为利空。哪怕是面对同样的解读，有人觉得买入合理，还有人觉得卖出合理。在各种解读中迷失，是因为缺乏一套自己的投资标准。
2. 买入标准概括起来一共就两条：（1）买好的；（2）买得好。
3. 卖出标准概括起来一共就四条：（1）你贵了；（2）你变了；（3）我变了；（4）我错了。
4. 投资中是会有机会成本的。把钱放在错误的投资上，就相当于放弃了用这笔钱做正确投资的机会。在投资中，认错没什么不好的。一旦发现错了，及时收手止损。