

一个小白的 2018 年投资总结和 2019 年投资初步计划

一、小白的投资历程

2010 年左右时首次接触了些投资理财方面的书籍，开始了第一次的基金定投。当时是去工商银行问了大堂的客户经理，她推荐了大概 4 支基金，就以每支基金每月 200 元定投，坚持了约半年后看见一直亏损，就停了下来，一直放了两年左右，看见收益刚刚为正时就全部赎回了。

2018 年 1 月底，有些闲钱和闲时间，又萌生了投资的想法。于是买来了“富爸爸穷爸爸”、“小狗钱钱”、“彼德林奇”、“滚雪球”等书籍，胡乱看了近一个月，就决定开始投资基金。至于基金品种的选择，根据彼德林奇的几条原则，主要看了晨星的三年、五年和十年评级，花了不少时间从晨星上筛选基金，并逐支对比，选择了“汇添富成长”、“国泰金龙”、“国泰纳指”、“易方达债券”四支基金，打算每支基金投入 N 元。选择“易方达债券”主要是忘了从哪儿看了“股票”和“基金”要同步配置，降低风险的说法。

对于投资的渠道和方法，一开始尝试了国泰 app，一次性购买了 N 元的国泰金龙，本想也同时买 N 元的国泰纳指，结果因额度限制未成。后来觉得今后的投资金额随着慢慢积累会逐步加大，钱多了放在国泰之类的手机 app 中太不安全，就对比了几家银行的购买基金的软件，发现建行的功能比较强大，且 app 又有刷脸功能，比较安全，再加之有建行的储蓄卡，就通过建行 app 又购买了汇添富成长、易方达债券各 N 元。

在此期间，又在各种网站上读了些投资的资料，并发现了支付宝的查询和购买基金的慧定投功能，尝试着选了 10 几支，每支每周 20 块钱左右的开始了定投，过了段时间觉得没多大意思，就根据此阶段的积累，发现易方达消费行业、银华富裕、东方红产业不错，而国泰金龙总跌，就对 1 月份的投资计划做了微调，并于 2018 年 2 月底正式启动了基金定投，一直持续至今。

从 2018 年 2 月份开始定投的基金主要为：汇添富成长、国泰纳指、银华富裕、东方红产业、易方达消费。以周定投的方式，每天定投一支基金，每支 W 元，每月总计 Y 元。3 至 4 月还根据支付宝的慧定投每天在建行 app 中调整定投金额，后来一是工作太忙没时间，二是闲麻烦，就改成了固定定投 W 元不变。

另外，还有些美元汇户的存款，换成钞或人民币感觉太亏，放银行买理财产品麻烦且收益率仅为 2% 左右，就在 18 年 2 月分两次全部购买了广发纳指美元汇。

银华富裕、东方红产业在 18 年上半年还飘红过，后来一直在跌，国泰纳指 18 年大部分时间都是在涨，但到年底附近开始变绿。几支基金中，亏损最严重的是国泰金龙，一直在跌，迄今已跌了 39%，其次是汇添富，跌了 20% 多。主要是一开始都是直接购买了 N 元，没有分批购买，造成高位下跌。

18 年期间，又陆续看了“滚雪球”、“证券分析”等书籍，但大多半懂不懂，也没有全部看完。也经常通过雪球、微信看些投资类文章，想搞明白如何给股票估值，以便于今后为投资股票做准备。

尽管 18 年看着购买的基金越跌越多，但却没有感觉到一丝的焦虑，甚至还想着再跌狠些，好在低位时多买入，也一直在计划着加仓。

近两个月，小白又接触了指数基金投资方面的资料，看了些电子书，也买了些纸质书，对指数基金起了很大的兴趣。一开始对指数基金不感兴趣，主要是看见晨星的基金对比，因其收益率远低于混合基金。后觉得指数基金最大的好处是可以像“证券分析”书中说的那样，可以通过适当的方法对其进行估值，在低位时买入，高位时卖出，能够自己主动掌握买入和卖出的节点，不像混合基金一样，完全靠着对基金公司和项目经理的信任。

18 年下半年以来小白一直想着趁着股市大跌时对购买的基金加仓，但一直又觉得不知道如何加仓，是否合适，故一直不敢操作。元旦假期在网上看到了二师父的对基金估值，如何查询市盈率的文章，就立刻加了微信公众号，看见了有培训新手的课程，也立刻加入了课程和星球。之前在雪球上也看过二师父文章，但没有深入学习。

正如二师父课程所讲，在网络上、书本上看到的投资方法都是碎片化的，难以形成一个体系。对此小白深表赞同。认真听了前面几节课程，就根据新学到的一些皮毛知识，按照课程的要求，对小白 18 年的投资进行总结，并制定 19 年的投资计划。

二、2018 年投资总结

2018 年除了用美元汇购买的广发纳指不作统计，人民币累计投次了 N 余元，亏损率为 22% 左右。其中亏损最大的为国泰金龙，39.98%，其次为添富焦点，25.06%。这两支也是因一次性投过大，造成亏损比其余几支均大。

基金分类	名称	场外代码	仓位占比	收益率
股票型	易基消费行业	110022	8.1%	-16.34
混合型	银华富裕	180012	9.0%	-15.31
	添富焦点	519068	27.2%	-25.06
	东方红中国优势	001112	7.8%	-14.35
	东方红产业升级	000619	0.3%	-25.88
	添富消费行业	000083	0.3%	-22.74
	国泰金龙	020003	19.5%	-39.98
QDII	国泰纳指	160213	8.8%	-6.26
债券型	易安心回报A	110027	19.1%	-10.39
合计				-21.1%

对于 18 年的亏损，个人分析主要有几点原因：

1) 不具备任何投资经验的情况下，贸然一次性投入了近 50% 的仓位，造成较大亏损；

2) 不懂得分析方法判断大盘的估值，投资时机太差，在高位时进入；

3) 前期分析准备不足，贸然选择了基金，单支就亏损了 40%。

尽管亏损较多，但感觉对小白的心态和家庭没有任何影响，一方面是一些投资大师说的理念小白坚信不疑，例如“不做好持有 10 年的准备，就不要持有 1

天”，“要养一支下金蛋的鹅”、“春天播种，秋天收割”，另一方面是 2018 年投资的这些钱也只是家庭年收入的一半，平时生活不会受到任何影响，且大盘迟早会涨。

对于投资，小白的主要目标是 20-30 年后给家人养一支会下金蛋的鹅，在退休后仍能过着自己满意的生活。因此觉得几年之内的亏损都不算什么，就像是小白对美元汇购买的广发纳指的感觉一样，即使美股大跌去百分之八九十，迟早有一天会涨回来，且涨的更高，美股的大萧条时间也就是二三十年，后来又涨了那么多倍，反正这些钱在小白这儿也没有更好的用途。

反思 2018 年的投资经历，感觉最大的问题还是盲目性太大、缺乏经验，没有系统的学习投资知识，因此必然要交一定的学费。

三、2019 年投资思路和计划

这两天按照二师父课程要求认真梳理了 18 年定投的这些基金，发现持有的主要仍是大盘股。按照二师父最近发布的低估实盘估值，目前大盘股均处于低估状态，小白感觉将来上涨的潜力会很大，既然在 18 年持续跟投了一年，在低估时若不继续跟会较为可惜，且将来上涨时涨幅应该较指数型基金大，因此计划 19 年继续按照 18 年的定投额度投资这些基金，但需要及时跟踪基金季报，掌握持股的变动状态。但对于国泰纳指，实盘显示处于正常估值，且业绩走势处于下跌期，计划暂时减少投入额度。

在此基础上，将 2019 年的定投思路总结如下：

- 1) 坚持预定的投资目标不变，即用 20-30 年的时间养一只下金蛋的鹅；
- 2) 认真学完二师父的新手课程，系统学习二师父的投资体系，找到适合自己的投资方法；
- 3) 保持 2018 年的人民币投资总额不变，分成两个金额相等的部分，第一部分用于继续投资 2018 年定投的基金，保持继有的定投额度不变，用于将来可能取得较大收益；第二部分用于根据二师父实盘定投指数基金，实践并掌握二师父的投资体系，用于资产的稳步升值；
- 4) 所有的基金定投改为券商的 app 操作，降低手续费，且采用券商的均线法自动确定投资额度；
- 5) 将主要精力放在自己的工作，完成预定的工作目标，使自己的价值获得更大的提升，同时带来工资收入的持续增长。

具体计划是：

- 1) 投资总额与 2018 年基本保持不变，但全部改为定投的方式投入；
- 2) 在投资时间上，计划按照预定目标，今后每年均拿出家庭年收入的一半左右用于基金投资；频率上采用每周四定投；
- 3) 投资标的一是 2018 年定投的那些基金，二是根据低估实盘，定投上证 50AH、中证红利、中证 500、沪深 300、医药、消费等指数基金（具体这两天再继续学习二师父体系，确定 5 支左右基金；然后边定投边学习二师父投资体系，掌握网格法、五步定投法和鳄鱼计划，并进行尝试）；
- 4) 在执行上，采用券商 app 均线智能定投的方式；及时关注二师父实盘，掌握各指数的估值，判断是否到达卖出时机；
- 5) 继续努力工作，提升个人价值，完成预定的工作计划。

以上是小白 2019 年投资的初步想法，恳请二师父和同学指正！