

二师父 232 期低估定投实盘

作者：二师父

微信公众号：二师父定投

ID: ershifudt88

实盘名称：乌龟计划。含义是像乌龟一样慢慢爬，一步一个脚印的定投积累，最终也能够通过稳健的增长跑过速度快的兔子。

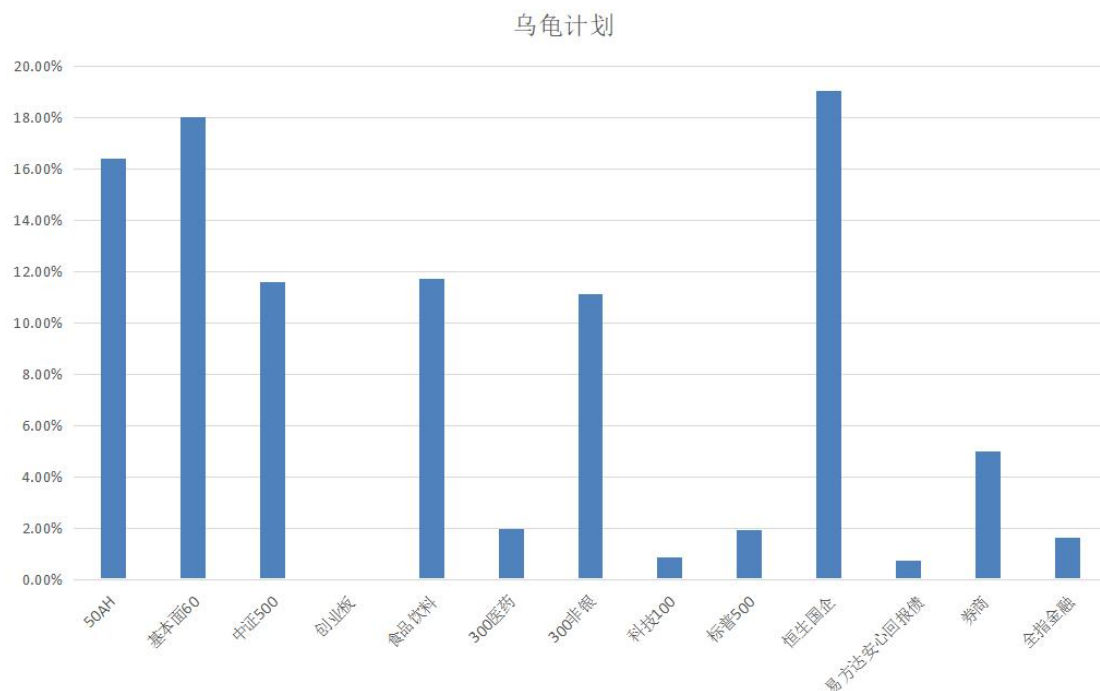
实盘说明：应读者要求，二师父开通了一个场外增量资金定投实盘展示账户，仅供参考，非投资建议和指导，投资有风险，入市需谨慎，投资者根据此实盘进行投资需要风险自担。

实盘理念：以格雷厄姆安全边际为核心，严格遵循安全边际，控制风险，结合巴菲特的未来自由现金流思想，选择业绩好且估值低的指数进行投资，业绩第一位。

实盘目标：将每月的增量资金用于定投，追求稳健的复利增值，构建一个一键买入可以穿越牛熊的配置型组合，保证熊市不亏或少亏，牛市跟上，账户净值稳步增长，如果需要使用资金随时卖出部分盈利的指数。

实盘策略：低估配置+股债轮动策略，对于业绩增速高且仓位较轻的指数，在指数正常偏低估值的时候开始定投。

1、本周实盘分析



本周买入之后实盘持仓如上图所示。

实盘净值 1.03，在 A 股和港股大熊市的时候还能维持正收益主要得益于消费和金融等板块的提前配置，A 股部分板块并不随大盘。

现在市场主要有两方观点，一方认为外围疫情严重，将来会带来严重的经济衰退，另外一方面认为 A 股市场属于独立市场，估值很低，不会受到外围影响。

对于投资而言，抓住大势就好。

市场短期处于升势，中长期看市场处于跌势，这是实际信息给出的信号，所有的判断需要依据现实情况，在不同的行情中制定不同的定投策略，坚持定投，涨与跌对定投都没有影响。

2、本周买入分析

二师父场外定投实盘232期

微信公众号：二师父定投
总投资份数：1 份

定投宣言：我准备坚定不移地执行此计划，我无法知道明天是涨是跌。但我知道只要指数盈利状况好，且估值在低估区域，就一定是处于安全边际之内。如果偏离低估的程度越大，我就多买一些；如果偏离低估的程度越小，我就少买一些。做好资产配置，实现各类资产自由切换。

实盘说明：此实盘为配置型实盘，适合一次性配置加定投的模式

免责声明：本实盘仅为二师父个人投资记录，投资有风险、入市需谨慎。

编号	基金品种	场外代码	买入比例
1	食品饮料	001631	0.00%
2	中证500	007028	75.00%
3	300非银	000950	25.00%

1、每周三收盘之后，每周四收盘之前申购，以周四收盘价格成交
2、投资需要用5年不用的资金，会承受一定程度的波动
3、二师父定投后台回复场外开通天天账户，搜索乌龟计划，可以看到实盘记录

本周仍旧买入中证 500、300 非银。

上次建仓中证 500 以后一直在涨，场内 500ETF 从 5.36 元涨到了 5.7 元。

在这里特别解释下，为什么场内网格都已经卖出了，现在场外定投实盘仍旧买入呢？

这是两种不同的操作策略，网格是波段操作，建立在市场预期震荡的基础上。

场外乌龟计划是长期定投，尽管未来中证 500 有可能继续跌，但是从总体比较中证 500 估值并不高，这时候购买中证 500 指数未来收益一定远远高于货币基金，

这就值得长期定投。

3、定投坚持的意义



西格尔教授在《股市长线法宝》一书中已经明确用数据给出结论：长期看，股票的收益率高于债券的收益率高于现金。因为现金没有增值功能。

以一个较短的周期来看，消费ETF从2013年开始到现在涨幅2倍多，优质股票和指数都是长期稳步增长的，投资者选中这类指数在大行情不好或者单一行业遇到危机的时候开始定投，最后都能取得复利增值。

这就是定投的意义。然而在长期坚持的过程中，很多人无法忍受常年定投扣款却看不到盈利的痛苦，最终定投不了了之，这是很可惜的。

A股总是熊市比较长，坚持就好，穿过迷雾，走过黎明前最后的黑暗，都能迎接指数的反转，那时候就是对坚持者最大的奖赏。