

随笔：投资读书感悟

最近在读北京大学徐远教授的《徐远的投资课》这本书之前读过一篇，这一遍属于细读慢品，进一步领会作者的思维内涵，这本书让深刻感受到作者的严谨、小心、客观、理性，第二遍没看完，我的感受很多，书中很多观点让我联想到之前读的傅振东老师《资产配置攻略》，组合资产配置，实现长期稳健的投资收益，做时间的朋友。

“买股票的时候不能贪便宜，看起来便宜的股票最后可能很贵；看起来很贵的股票，最后反而可能很便宜”买东西就是要买好东西（公司好行业、好生意、好价格），买股票时，我们可能从高价股（大市值）中更容易发现机会，便宜自有便宜的道理，贵自有贵的道理，大城市核心区域的房产未来还会是很好的资产，好东西（好公司）可能一直都不愁卖，高股价（大市值）很可能会一直高，一直涨。

虽然股价高低（市值大小）不是判断是否符合投资价值标的的本质，但市场长期的判断大多时候是对的，从高股价（大市值）的股票中选择个股成功的概率会更大。关于错失机会的问题，能发现并深刻理解的公司才能称之为机会，因此尽管，选择高股价（大市值）或者众人皆知的股票可能会错过一些别的机会，但相对来说，强者恒强成功率更高、所花费的时间更少，性价比更高，难度也更容易些。

投资基本内功（理念）是非常非常的重要，理念是根，行为表象，长期稳健投资，做时间的朋友。复利告诉我们，

每年适当的收益，加上超长的时间会产生巨大的回报，其中很重要的是保持住，做到尽可能的少亏钱、不亏钱，尤其是后期本金越来越多，稳健长期增长就更重要。富贵不是险中求，而是稳中求。

人生真的需要学习，持续不断的学习，一入投资门，终有一天会富有，这是有前提的，不断的、终身去学习，股市是少数人的游戏，为什么、凭什么你能赚钱，除了天赋，更重要的是学习，学习本身就是逆人性的，很少有人能坚持做到，因此给了学习人的机会。

普通人如果能树立正确的投资理念，做好被动投资，其实也是很不错的，人生方向比努力更重要，找到未来的机会，并牢牢抓住，是会有希望改变人生的，一起努力吧！

我一直推荐：上证 50、深红利、科创 50、消费、医疗，这里面很多是大趋势，我们把握住，做好长期定投，可适当根据估值来做到低多买，高要卖。（这里我强调一点，没有所谓的真正的长期持有，这个长期主要是理念上要有长期的思想，具体是要学会大致的判断风险和机会，衡量赔率和赢面，实现低买高卖）关于被动投资推荐一本书银行螺丝钉的《指数基金投资指南》

A 股还是散户为主的市场，波动相对更大，更利于专业或聪明的投资者发现机会，波动不是风险，更容易出现涨过高，跌很低，机会总会有的，耐心等待。比较懒的方法是专业事找专业的人，优选可靠的基金管理人，分散配置，减少风险，实现共赢。

总结：1. 最重要的是长期稳定的收益，通过组合来减少波动，提升容错率，长期稳健盈利

2. 对于绝大多数人而言，大盘指数基金是最好选择，可适当选择好的行业，结合估值提升收益

3. 考虑到 A 股市场还是很不成熟，优质的主动基金，能获得超过大盘的收益

4. 长期修行，构建自己的能力圈。不懂不投，不懂没关系，不碰就是了，至少不会赔钱，等你多做点功课，多懂一些原理，就会发现自己能投资的产品也很多，不需要去碰那些不懂的产品，把自己变成被人收割的“韭菜”。

寄语：未来属于奋斗者，更属于永远学习的人，感恩这个时代赐予的机会，感谢传递价值投资思维的作者们，这其中有北京大学徐远教授、香帅老师、专业投资者李杰老师、指数投资大 V 银行螺丝钉、二师父、价值投资十一年、姚馨老师、傅振东老师等等，谢谢！

未来的目标很明确，一辈子的价值投资，传递正确的理念，帮助别人，出一本自己的书，不为别的，希望有人受益。

强调：以上内容，仅供参考，不构成投资建议！

下面简单分享我自己前段时间的生活感悟。

在得失面前看开、想透本身是件不容易的事，尤其是当事情发生在自己身上。前段时间陷入立功授奖的纠结中，迷茫了一些时间，现在想通了。保持好的心态，积极面对生活，回到人生中真正重要的事情上，做自己认可的自己这是我最重要的事。

人生当中自己对自己的认可，是最重要的事情，外在的功和奖、得与失，最多只能算是自己人生路上的一朵鲜花或者掌声，有则更好，没有也无妨，一路向前，寻找并做真正想成为的自己，成长是人生的主旋律。自己对自己的认可，相比外界的认可更重要，我自己有没有进步、有没有成长、有没有收获，我心里清清楚楚。工作中保持好心情，工作已经带给我很多东西，不错的薪资、学习的机会、提升的技能、工作的愉悦，还有健康的身体。知足常乐、心若向阳，平静美好。

好好生活，努力学习，做好投资，幸福快乐。

希望与你共同学习和进步。一起读书学习，做个好人，活的长久。

阿 宝

2021 年 12 月 4 日