

二师父定投学堂周报第 54 期

2020.4.11

定投学堂功能如下



二师父定投学堂
星主：二师父



长按扫码预览社群内容
和星主关系更进一步

下载知识星球 App 找

《二师父定投学堂》

周一：【市场总结】总结上周市场并提出本周的投资指导

周二：【估值讲堂】二师父讲一只指数基金的估值案例

周三：【基金分析】讲解一只基金的分析方法和投资价值

周四：【低估实盘】公布场外低估实盘操作和交易逻辑

周五：【读书分享】二师父每周会选一本书分享其中精华

周末：【答疑解惑】选出大家都关心的问题进行详细解答

有理财需求的朋友也可以关注二师父定投公众号



二师父定投
最有价值的财商教育企业

基金 | 股票 | 保险 | 信用卡

致学堂学员：

感谢互联网让素不相识的我们结缘，不然我不会成为今天的我，你也许也不是今天的你。佛曰：前世的 500 次回眸换来今生的一次擦肩而过，能够与各位读者在陌生冰冷的网络世界建立起真挚友好的互动和链接，这必定是你我之间莫大的缘分，不然，为何在刚刚好的时间，刚刚好的地点我们就遇上了呢？

大概是 2018 年 3 月，我在雪球写下了自己投资记录的第一个字，从那开始我就开启了自己的投资分享之路。分享投资知识以来，认识的读者越来越多，大多数读者都在自己的领域有着很大的建树，正因为优秀读者的鞭策和激励，我不断地学习、创新、迭代、优化投资策略和方法，只为了我能够和优秀的你们一起进步。一路走来，我的投资方法和投资品种都发生了很大的变化，但是我的投资理念和分享理念始终未变：助人者人恒助之，逆向投资，保守投资，能力圈内投资。

未来随着中国的进步和中国股市的进一步发展可能二师父的投资策略、二师父的公众号、二师父的星球都会发生迭代和更新，学会创新学会拥抱变化，学会与时俱进，打破固有的惯性思维和认知模式，唯有这样，才能够在日新月异的现代社会始终走在时代的前列。

二师父学堂问答精华问答内容是又一次创新，因为每天的问答时间比较紧张，有时候是手机打字，一些回答比较粗略，所以每周我会和团队的朋友一起整理下精华问答内容整理丰富后然后分享到知

识星球，大家自行学习和领悟，这样丰富后的解答可以帮助大家更好地学习。学而不思则惘，思而不学则殆。一定要将学习和思考相结合，不能只看我的内容不思考，也不能连我讲的低估定投策略都没有看过就连环发问十几个。这不是正确的学习方法。

大家想要和二师父深入交流也可以把学习心得编辑成 word，发到我邮箱，ershifudt@126.com。每个周末我会详细阅读大家的投资心得与疑惑，再一一点评发送到星球和公众号，这样有更多的读者能够收益。最后，祝愿各位读者投资顺利，生活幸福，都能过上开心快乐的日子。心怀感激，心存善意，专注做好一件事情，至少对得起光阴岁月。



全市场指数市盈率百分位 21.73%，市场震荡，不突破前期高点不要盲目加仓，保守的投资者仓位也要保证 5 成，底仓不能丢，因为恐惧下跌丢了底仓，上涨也拿不住的。

投资方法系列

银河系 提问：二师父好，关于原油想和您咨询下，之前买的华宝油气已阵亡，原油场外基金不仅有额度问题，而且也不是实时交易，场内基金又有溢价问题。银行的纸原油不知道您怎么看？谢谢

工商银行目前有这类品种，纸原油是比国内原油期货的门槛低一些，他的手续费比较高，也是负和游戏

主要不是品种问题，这类品种波动大，周期性强，投资需要找到极端底部，同时升势确立去投资，如果不是职业投资者，不建议参与，很多人已经做了一波原油期货，离场了

之前大跌一些专业投资者也是倒下了，投资基金和 a 股风险可控，稳定增值比较好的

号焱 提问：如果美股走熊或者一直低位震荡了，是否会影响中概走势？

会的，有向下趋势，如果网格的话可以出一些，没有仓位的正好是个机会。

好好赚钱 提问：ETF 组合挑战赛：华夏 ETF 最应该选那 5 支呢？二师父可不可以推荐一下呢

沪深 300+中证 500+创业板，消费、医药组合比较好。不一定非要选择华夏的。

执念 提问：师父：我之前一直有定投了几只主动型基金，现在也还在定投，分别是嘉实价值成长，嘉实新兴产业，兴全商业模式优选，请问师父这些基金可以根据沪深 300 估值利用师父的利润收割法吗？或者还有其它方法？我对这几只主动基金情有独钟。

我只投资了股票和指数基金，主动基金需要研究持仓股票，不确定性比较大，如果一直涨的好可以拿着，涨的不好就可以不用持有

六尘不改 提问：师父，华宝智投场内交易是万一手续费吗，这个证券公司安全吗

通过我这里开户是的，证券公司是安全的，而且买基金钱有银行托管

杨帆@洋洋-招财猫 提问：二师父您好，一直持有上证 50AH，但现在亏损 7%，这个需要转换吗，还是继续持有回本之后再换呢

这个不用的，蓝筹股属于价值类配置，比较稳健，涨幅是属于中等偏下水平，主要是基础配置，但是长期看也是稳健增值的。最近主要是金融业受到比较大的冲击，所以 50 很弱。

不再 YY 的猪 提问：您好，想给小孩子买保险，目前了解了平安的两款，小福星和少儿福，您能否帮忙分析下是否值得购买？或者有没有其他好的产品可以推荐？孩子现在 1 岁，主要考虑医疗和重疾保障，上面两款产品还附带了寿险和意外。谢谢！

我给您做了一个测评，可以参考，平安的保费都比较高，产品也没有特殊的亮点。晴天保保和妈咪保贝好一些。少儿配置重疾和意外险可以了，寿险不用配置。

妈咪保贝、小福星和少儿福重疾险测评				
微信公众号：二师父定投				
保险公司	复星	平安人寿	平安人寿	
产品名称	妈咪保贝	小福星	少儿福	
	投保年龄	0-17周岁	0-17周岁	0-17周岁
	职业限制	不限职业	不限职业	不限职业
	缴费期	最长缴费30年	最长缴费20年	最长缴费20年
	保障期	20年/25年/30年/终身/70岁/80岁	终身	终身
	犹豫期	15天	15天	15天
	等待期	180天	90天	90天
	基本保障	108种重疾，赔付100%基本保额	120种重疾，赔付一次，15种特定重疾，赔付一次，赔保额，身故在18岁前赔保费，在18岁后赔	80种，最高160%的保额
重疾	二次赔付（可选）	108种重疾，不分组，赔付首次重疾后，间隔365天，再次确诊其他重疾，赔付100%基本保额	无	无
中症		25种中症，最高赔付2次，每次赔付50%基本保额	无	无
轻症		40种轻症，最高赔付2次，每次赔付30%基本保额	10种轻症	20种3次，20%保额赔付
特疾		18种少儿特定疾病，赔付200%基本保额，5种少儿罕见疾病，赔付300%基本保额	15种少儿特疾并非额外赔付	10种特疾
测评说明	儿童高发重疾齐全：对于大多数儿童高发重疾，都能够双倍赔付。 保障灵活，除了能附加重疾二次赔付，保障还能够选择保20——30年，保到70岁、80岁或者终身。			
购买渠道				

凝慧 提问：二师父好，有观点认为 A 股市场见底信号逐步确认，有观点认为疫情仍未过去，维持区间震荡行情。您怎么看待？

根据我的观察，短期走势向上，长期向下，疫情只是一方面，要注意美债违约和出口萎靡

无畏 提问：二师父好，目前除了货币基金，还有没有收益率更高的现金管理工具可以推荐呀？

有短债基金，收益高一点，风险低于长债基金，不过不是保本的

好好赚钱 提问：二师父，刚上市的富国中证医药 50ETF 是不是要比 300 医药要好一些啊？

两个重仓股票有较大重合，前 10 大重仓有恒瑞医药、药明康德、长春高新、爱尔眼科、沃森生物、乐普医疗、以及片仔癀是重合的。

差别不大，权重的话 300 医药更集中，市值大的恒瑞医药权重较大，从过去看恒瑞医药比较好，分析过恒瑞医药的财报，也是非常优秀的，他的创新药做的很好。

整体看二者差别不大。

栀子花开 提问：二师父，看看支付宝为我设计的投资策略，中高风险:9%年化收益，真是不可思议，这样简单配置就能 9%年化。您怎么看？

这个配置年化百分之 9 没问题的，不过他弄的太复杂了，你如果只想年化百分之 9，很容易，80 的沪深 300 加中证 500，剩余货币基金，等市场利率起来了再配置债券，三个品种够了

你要知道去年很多人的一年收益率在 30 到 50 个点，而大部分人不赚钱就是买来买去，今天有色说要涨，准备加点，明天军工利好，准备再加点，就这样加来加去钱就没了 如果不想年化 15 到 20 个点，就想 7 到 10 个点，你按我说的这种配置没问题的

孤芳自赏 提问：二师父：请问现阶段买混合型基金好点还是买指数基金更好呢？

指数基金好，对于一个成熟的投资者，指数优于股票，股票优于混合基金，有看好的混合基金也作为卫星配置，不能完全确定混合基金经理不换，当然混合有偏债混合和偏股混合，不管哪种，当前股权配置收益肯定高于债券

田维海 提问：二师父，可转债打新有风险吗？会跌破发行价吗？在什么情况下破发？

有破发风险的，破发可以当做债券持有

陈飞☺ 提问：二师父，最近债券涨的厉害是什么原因你知道吗

第一是国债收益率下行，第二是资产荒，大部分资产收益率降低，第三是股市低迷，避险情绪推动。

闪闪的星光 提问：二师父好，我定投了华夏上证 50AH 优选指数基金，这只基金非常稳定，一直不温不火都是低估，成长性不足，请问师父定投蓝筹指数选择哪两只指数基金，定投的收益会高一些呢？

蓝筹也看行情的，最近蓝筹股一直比较低迷，a 股不同风格的指数会有轮动

凝慧 提问：二师父好，您认为中长期来看，市场是向下的，这主要基于哪些方面的数据信息啊？

利率，汇率，通胀情况，美国非农，债务，实体经济等数据，大类资产价格，只是事实判断，不影响投资，做好不同经济环境的配置

蓝魔森林-Ivan 提问：二师父，你好。这是我目前乌龟定投的持仓配置情况，持仓 7 成左右，请问下一步走什么方向比较好？我觉得宽基比例好像有点偏高。行业配置不足，最近行业基金里低估的不多，所以也谨慎投资，目前在投就是 300 非银行和白酒消费。

行业太少，现在是医药行业趋势好，做趋势才预测板块和题材方向，定投是不需要追高的

蛋炒饭不加蛋 提问：请问二师父标普 500 还在低估吗，要继续买吗

这个指数已经没有低估了，非低估指数只能做趋势，不过做趋势止损比较痛苦，还是等低估定投

免责声明：本周报任何观点，皆为二师父个人投资心得及投资者交流记录，不构成投资建议。读者根据本周报及星球其他观点进行投资，须自行承担风险。