

2018 年中总结

作者：二师父

微信公众号：二师父定投

ID:ershifudt88

18 年过去一半了，经过五穷六绝七翻车的日子，如今上证综指点位妥妥的在 2800 点以下。

二师父大概是今年 3 月正式在公众号开始分享投资心得和体会。

这半年，股票市场真的是一泻千里。不过，二师父的投资系统和原则经受住了检验，无论未来股市再怎么下跌，二师父都不恐惧。

这半年时间里，二师父建立了指数基金定投系统，主动基金趋势加价值交易系统，股票价值投资体系。

当然后两个系统还在实践中，不够完善。

二师父认为只有经受住市场长期检验的投资系统才是良好的投资系统。

实践才是检验真理的唯一标准。当二师父的主动基金投资系统和股票价值投资体系能够长期在市场赚到钱，那个时候二师父会跟大家分享。

先说说上半年的收益情况，从 2 月到 6 月计算，二师父总体是浮亏 3 个百分点，加上货币基金的浮盈，总体是浮盈 1.5 个百分点。二师父也很奇怪，为啥浮亏这么少。

要知道，二师父的券商目前还浮亏 10 个百分点，这是非常大了。不过因为仓位底，买入少，买入频率低，所以整体算下来是浮亏不那么厉害。

这就是仓位管理的好处，不要重仓周期指数，对于大盘沪深 300 和大蓝筹上证 50 当他们低估的时候可以重仓，这些基金风险极低。

对于周期指数，还有小盘股，那么就只能够轻仓了。收益确实很重要，创业板之所以被成为神创，就是盘子小，可以被炒到疯狂高点。

不过，风险控制也很重要，我们要始终保证自己能够在市场存活下来，在熊市，在冬天，这点尤其重要。

接着谈谈投资逻辑，为什么买入，为什么持有，为什么卖出？

说的简单点，买入是因为价格足够便宜加上成长性足够好，盈利足够强。持有是因为未来基金净值会因为估值变化和盈利增长而不断的增加。为什么卖出，是因为价格高于价值，我们持有的基金太贵了。

最后谈谈这半年投资感悟，二师父认为，投资最重要的事情就是做好自己。

这包括两点，第一，不要预测市场。第二，不要盲目听信他人的观点。无论外界环境如何变化，别人持有何种观点。自己该买入的时候就买入，该卖出的时候就卖出。

其次永远不要追高，机会是跌出来的，风险是涨出来的，这时候大盘指数 2800 点买入二师父估值表里面的指数基金，只要能够耐心持有，是不会有风险的。

第三、永远要保证有足够的现金流来加仓，绝不满仓。市场从来不缺机会，但是在机会来临时候我们常常缺少子弹。