**二师父定投学堂周报第8期**

**2019.5.18**

**定投学堂功能如下**



**有理财需求的朋友也可以关注二师父定投公众号**



**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。

关于微信提问的话，每天都有几十条消息，假设我一个消息花费15分钟，差不多我得需要7个小时才能把微信的问题解答完毕，再加上每天得更文和星球答疑，我至少需要花费10小时。我也有自己的工作、生活和学习内容，精力有限实在无法一一解答。所以，**我更加建议你先学习，看完五步定投法和星球的精华内容，听完二师父的指数基金定投入门与实战课程课程之后，然后实际操作，在实践过程中写下自己的学习收获以及实际投资的疑惑。**

把学习心得编辑成word，发到我邮箱，[ershifu1993@126.com](mailto:ershifu1993@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。希望能够换位思考，微信一对一给你解答占用了双方的时间而且受益人只有你一个，从经济的资源配置最大化原则来讲，这是最不经济的做法，希望大家能够明白。

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。**

**投资方法系列**

**小眼静🎀 提问： 二师父，目前持有50ah和中证500还有中证银行，都是轻仓，目前资金不足的情况下怎么办？需要调仓吗**

不用调仓，目前都不贵，停止其中两只定投，50ah和银行的持仓股票类似，选择一只定投即可，中证500可以暂停

**志亮 提问： 二师父，关于股票投资，我打算做中线，用60日均线还是用90、120日均线做参考？还有是以股票的均线作指标还是以上证指数的均线作指标。**

这个不是最重要的，30日均线即可，关键是找到未来盈利持续增长和价格低于价值的股票 技术分析只是辅助，首先学会分析企业

**匿名用户 提问： 请问二师父，估值表中的基金，从流动率上来考虑，哪些不适合做场内网格交易？场内购买费率，是单笔最低五元吗？**

成交额低于1000万的最好就需要谨慎了，这个仅供参考，场内的基金成交额一直在变化，地产，基本面60目前是不适合场内购买

通过我的渠道开户购买基金都是免除最低五元手续费的，开户渠道详见置顶文章

**匿名用户 提问： 二师父，你好，请问怎么处理好定投和网格的关系？比如，按比例准备配置10%的华宝油气，是否把10%的资金作为该网格总投入的资金，这样有可能当下配置不满，到市场情绪最高时候，网格卖空了。还是10%的华宝油气里面，拿7层作低估定投，3层运行网格？就是，是否运行网格的基金和定投的基金是不同的，还是同一基金一部分定投，一部分网格？谢谢，不吝赐教！**

当前位置可以先建立百分之5的底仓，当你发现油气暴涨的时候也可以一直持有到相对高位卖出，

策略是死的，我们应用需要灵活，

另外涨跌概率各百分之50 油气跌起来还是挺恐怖，做好风险控制是首要的

**茶语 提问： 师父，您好，今天鳄鱼计划中的三个基金买入单价能否告知一下？因为我们是场外C跟投的，所以想对比下三点前的价格进行调整买入**

场外买入看收盘价格，这个不用太在意，拉长时间周期来看的话一天涨跌其实很小的，场外定投不要买中概互联

**茶语 提问： 另外，场外跟投您的鳄鱼计划是选择C还是A类合适？鳄鱼计划一般的投资周期是多长时间？属于中短期还是长期？请师父再指点一下，我们最近也在不断学习和优化自己的投资组合。几个月以来，感恩有老师的耐心指导和陪伴！**

场外不用跟投鳄鱼计划，标的和场内差不多了也不建议跟投。

你可以看看置顶文章鳄鱼计划和定投实盘的区别，c类基金适合短期定投，a类基金适合长期定投

**茶语 提问： 请问原因是什么呢？场外C的手续费为0 ，不是略等于场内交易吗？所以我才问师父鳄鱼计划一般周期多长？大于七天的话，也可以场外复制，不是吗**

场外基金的管理费是比较高的，这个高一些，排除费率因素，场内和场外定投差别不大

**王秦川 提问： 二师父你好，为什么今天场外不能购买中概互联？**

因为他的规模还不够大，刚募集，等以后成立时间长了他就能够场外申购了

**王秦川 提问： 谢谢二师父，我以前场外买了点，今天想再买点，但今天显示不能购买？为什么？**

里面有腾讯这类港股股票，今天港股休市了，等开市了就可以买

**小文文 提问： 二师父您好，中概互联可以用网格策略吗**

可以啊，我今天文章中提到过这个基金

**凭栏观海 提问： 请问老师，501069华宝标普中国A股质量价值指数基金现在低估吗?是否值得长期定投？**

这只基金规模只有4500万，低于1亿的有清盘风险，不建议投资

**陈Being 提问： 二师父，现在中证500的peg是多少，如何知道每个指数的g值。从而算出peg。**

0.93，通过股票的peg算出加权平均，股票的g是未来盈利增长率预测，根据过去三年的进行线性平均预测

**醉流雨 提问： 请问师父，目前2850这个点位。多少仓位合适，？**

6到7成仓位

**王雷 提问： 二师父您说的场外那八支基金能说一下配比比例吗？谢谢！**

您是指我的比例还是配置比例，配置的话券商和地产保证在总投资的百分之20以下，其他的当低估都可以不断定投的，估值越低仓位越重

**王雷 ： 谢谢您！我是说配置比例。如果一百个。二十个给了券商地产。剩下八十个怎么分配呢**

 根据估值分配，先用公式阈值除以市盈率，这样得到每个低估指数的系数，再用加权平均算出投资比例

**执念 提问： 二师父，我可以用汇添富中证医药ETF联接A代替天弘中证医药100吗？**

不建议，3月份才募集，目前基金规模不明

**nana 提问： 师傅：我前期定投****基本面60是选择的场内基金，可以吗？**

也可以，建议是投资场外的，因为场内规模小，流动性可能有问题

**茶语 提问： 师父，请问交银中证海外互联网指数值得投资吗？是否可进行场外定投代替中概互联？**

交银施罗德这个基金的价值没有中概互联高，如果没有场内账户第二选择可以是交银这个基金

**光少 提问： 二师父：易方达消费行业股票（110022）可以查到它的估值价值吗？现在属于什么估值？**

我在万得搜索这是个指数不是股票，利用中证消费的估值即可，正常偏高估值，快进入高估了

**小白老赵 提问： 请教师父，黄金现在应该买吗？定投还是多买一些？好像大家都看好黄金，为什么你的估值表显示要卖本？谢谢**

判断一个品种不是说大家看好你再买，黄金去年我们配置过，如果持有到现在有10个点的收益率，在别人不看好的时候购买 当大多数人看好一个投资品种的时候，他就已经很贵了

**建美 提问： 师父，中概互联和华宝油气在场外可以投吗？还是在鳄鱼计划中投的呢**

我是场内定投的

**芥末 提问： 二师父，恒生国企你是场内场外都有配置吗？他是更适合场内做网格还是场外定投呢？**

场内不是说就做网格，这个看市场环境，震荡市场才适合做网格交易，恒生国企我只在场外有配置了，场内投的是恒生etf

**茶语 提问： 师父你好，H股与华夏AH相比，哪个更好？已定投50AH的还有必要配置H股吗**

有必要，h股里面的股票有的50ah没有，侧重点不同，大部分是在香港上市的内地优质公司

**Sara 提问： 师父，要是大盘继续下跌到2800左右，建1～2层仓底的话，目前是不是选AH50，基本面60比较合适？您还有别的推荐吗？选场外还是场内呢？场内我看上证50有3个，是选510800吗？基本面60有盘面大些的可以替代的吗？**

选场外定投即可，代码我在置顶文章鳄鱼计划和定投实盘区别里面公布啦，基本面60可以用深证红利替代的

**投资知识系列**

**风清月淡 提问： 二师父，你好！货币基金可以不用赎回直接转换到指数基金吗？**

可以的，天天基金和蛋卷基金都能实现这种功能

**cotton 提问： 二师父，前几天不是有天暴跌吗，当天亏了一万，后来加了点仓。这两天盈利七千多。请问，这两天的盈利要不要收割呢？**

不用的啊，目前很多基金仍旧很便宜，跌了1万，在这个基础上涨了7000，还浮亏3000，实际还是浮亏，等待上涨到正常估值可以收割利润，我们投资一方面赚估值上涨的钱，还有赚企业盈利增长的钱

**奇迹相伴 提问： 师傅，我现在定投场外的50 60 和中正红利还有500 场内定投石油和证券etf可以吗？**

这个可以的，石油不要重仓

**四月天 提问： 二师父，你好。我想学习华宝油气的网格交易，在哪里看？谢谢。**

搜索网格交易，以前文章有，课程也有。先建立一部分底仓，然后根据上涨或者下跌的网格来卖出或者买入

**志亮 提问： 二师父，蚂蚁财富有一个慧定位，我看了下是根据均线来自动调整金额定设的，那么慧定投是否比一般定投更好？它适合所有指数基金吗？**

适合啊，这种策略就类似我们的均线定投策略，根据均线偏离度来加仓和减仓，收益率很不错的，可以搜索下均线偏离策略

**汉尼拔 提问： 二师父你好，目前我是一个it行业的工作者，再过2年就30岁了，感觉以后怕没工作了一无所有。去年就一直在考虑副业但是想了好长时间不知道副业干什么合适，一点思路和源头都没有。感觉自己目标很迷茫。希望二师父能指点一下，圈里的有在做什么副业的么？可以说一说我好参考下！谢谢**

关于如何建立副业，打造个人品牌后面我会开课程讲

未来再也没有所谓稳定的工作，稳定的工资正在拖垮年轻人，像温水煮青蛙。所以你已经有了这个意识，那么就超越同龄人了。

与其说开展副业倒不如讲打造个人品牌，扩大个人影响力。有个著名的1000理论，先找到你的专业优势和你的兴趣所在

每个人都有自己擅长的东西，比如你是编程，那么在编程这个领域找一个小点，钻进去，不断钻研的过程不断输出，坚持输入大于输出

然后大概3到5年的时间你就能够成为这个细分领域比较有话语权的人，再找到1000个愿意为你付费的朋友，那么由著名的1000个铁杆粉丝理论，你基本可以算是有入门级别的影响力了

后面就是持续的学习思考链接，最终影响力会成为指数级别暴涨

最难的是头三年，很多人没法坚持，但是如果你有决心就坚持下去，总有一天会有成效，正如我们基金定投一样的，有一天牛市到来，3到5年的付出会迅速得到回报

**奔波儿霸🐟🐠🐬🐳🐋💦 提问： 想开场内华泰参与师父的鳄鱼计划，通过师父的链接已经开完了，默认是万3，请问佣金调整需要我主动打电话找客服去调还是等着自动调啊？**

基金经理会给你打电话的

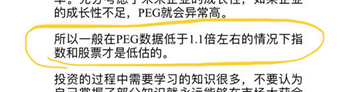
**One 提问： 二师父，您好，请问广发的优惠开户还有吗，做华泰开户的时候发现开过户，目前休眠状态，还得先去销户。**

有的，置顶文章就是

**志亮 提问： 二师父，请问广发开户是否要是首次开户才有优惠？我现在已有一个证券账户，再次开广发还有优惠不？广发和华泰哪个更优惠？**

这两个差不多，广发金额达到一定程度可以申请免5，如果已经开过了需要销户才可以的

**匿名用户 提问： 二师父，我对截图黄圈的这句话还是不明白，能否举个案例分析一下，谢谢**



比方说五粮液的市盈率24倍，预测未来盈利增长率百分之25，peg小于1，从相对估值体系来判断这就是低估的

**茶语 提问： 师父，目前2850-2900区间，配置多少成仓位合适？**

6到7成，根据自己存量资金情况来，每月结余多的话可以更高一点

**茶语 ： 好的，那这是指A股持仓占总资金量的6-7成，还是A股+QDII占总资金6-7成？**

总体的占比

**西男 提问： 师傅，用智星投做回测遇到疑问，请教。 回测中证红利100032过去三年定投，按照您给的正常估值区间为9.8-15，低估入高估才出来测，结果只有2019年1月有一次低于9.8买入。但是根据您的估值表，这个指数近期有好多次低估，应该有好几次的定投记录。为何用智星投测的会有如何大的差别？怎么办？**

那是因为这个软件录入的中证红利的市盈率比较高，你可以提高市盈率再测试一下结果

**红苹果 提问： 我以前在华泰证券开过户，股票交易手续费是万三，现在想要重新开要先销证劵户吧**

对的，也可以先开一个广发的

**建美 提问： 师父，医药现在也可以定投了吧？**

医药100是可以的，沪深300医药暂时还不行

**不再YY的猪 提问： 二师傅您好，关于仓位控制，上周2850-2900的时候，您说可以建立2成底仓，现在大盘在同样的位置，看到您回答别人问题说仓位控制在6-7成，是否矛盾，2成仓位的需要补仓么？**

这个不矛盾，底仓是没有定投过的朋友一次性买入建立的，通过定投达到的7成仓位和一次性买入达到的7成仓位完全不同，前者已经锻炼了你的耐心和承受波动的能力

**路璐 提问： 老师，想要系统学习投资相关知识，应该怎么学习呢？有推荐书目么？个人相较音频课程，更喜欢文字材料~而且，投资和对于经济形势的了解有很大关系，那么平时应该多关注哪些平台的新闻呢？本人工作不忙，想利用剩余时间学习一些相关知识，之前一直有投资实操，但因为心态不好，导致现在依旧被套…越来越觉得学习专业知识，弄懂投资系统的重要性，望指点~**

你的认知有问题，投资收益跟经济形势没有啥关系，需要改变认知

其次音频是比较好的学习模式，如果想看文字学习材料学习，置顶文章里面的五步定投法足够了，读懂读通基本能够初步建立投资的系统

**幻水 提问： 你好，请问你怎么看比特币？你觉得比特币是一种可以配置的金融资产吗？请问比特币的价格还会创历史新高吗？**

这是个投机品种，我看不懂投资逻辑，没有投资，一些朋友17年赚了不少，18年亏了，19年又赚了，投机可以，不适合投资

至于能不能涨，要是能预测的话我就买了

**Joey 提问： 师傅 我仓位比较重 有没有必要今天减点仓啊**

如果下跌心理压力较大，承受不了，且对于浮盈指数可以减仓一些的，保证自己能承受波动

**匿名用户 提问： 为什么3000点对于A股来说如此重要呢？2800点的判断又是什么依据呢？**

相对低位了，一般上证综合指数跌破3000点，万得全a市盈率就只有百分之20以内了 这时候整体股市就很有投资价值

**冯林锋 提问： 同一板块，场内基金和场外基金涨跌幅度是一样的吗？**

涨跌幅度会有一些差别的，看板块涨跌幅的话用股票软件即可，比方我们的华泰证券使用的涨乐财富通

**茶语 提问： 师父，是不是3000点以下都是安全的？如果仓位没达到一半，2900左右是否也可再建一两层仓位？**

低估优质宽基和行业指数，可以用长期不用的资金建立底仓

**阿莲 提问： 二师父目前中证红利还有投资价值吗？**

非常有投资价值哈，低估值高股息是应该重点关注的投资品种，只是为了简化投资标的所以目前实盘没加入了，自己可以配置

**西锦巴乌 提问： 师父好！请问要把2只基金比如中证红利和上证红利在某个时段的净值走势图放在同一个图中要用什么软件？谢谢！**

智投星

**呵呵呵 提问： 请问二师父，3000以下，全市场只有20%，是指多长时间范围内的？五年还是多少年？**

指数成立以来，去除极端数据

**凭栏观海 提问： 请问老师，中概互联目前估值，值得定投吗？**

非常值得定投，我场内投资的有这个指数，腾讯，阿里巴巴，美团这些股票都是重仓

**匿名用户 提问： 请问老师，如果前几年在高估的时候投过一些主动型基金和股票，目前这部分钱依旧亏损严重，超过百分之50…但是这些钱也不急用，因为当时也只用闲钱投资的，那么能不能一直放着？十几年，二十年是不是总有涨回来的一天？…还是有啥更好的处理方式么？当年没有好好学习就着急忙慌的入市了…**

没办法，得看具体基金了，劣质股票涨起来太难，比如你的基金里面以前很多乐视股票最近肯定大亏

学费是必然要交的，有的人给市场，有的人给知识。看看具体持仓股票，优质的话继续持有到牛市再卖

**骁大宝 提问： 是不是做基金转化，转成优质的基金更好**

转化费率也很高，实际也相当于卖出然后买入，投资优质基金是必须的

**嘻嘻哈哈 提问： 我想问下，未来大概率钱会贬值，如果说现在买房，虽然房价很贵，但如果未来钱不值钱了，像委内瑞拉，如果现在贷款100万，当钱不值钱的时候不是很容易还清贷款了吗？莫非经济越差房贷越容易还？这件事想了很久，不知道这个思路有没有问题呢？**

这是极端情况，发生突发性的危机导致国家货币恶性贬值，资产是唯一能保值的，你要知道当你的房贷贬值了，你的手里的100万也只变成了1万，购买力极度下降