他来了

**作者：二师父**

**微信公众号：二师父定投**

**ID:ershifudt88**

北京时间2月27日晚间，“股神”沃伦巴菲特旗下伯克希尔哈撒韦公布了2021年四季度和全年的业绩报告。

随之而来的是股神公布的持仓和他写给股东的信。

巴菲特是世界公认投资大师，他的信件和投资值得我们反复研究。

1. 巴菲特重仓股

目前巴菲特重仓的是美国运通、苹果、美国银行、梅隆银行、比亚迪、雪佛龙、可口可乐、通用汽车、威瑞森、穆迪、合众银行、默克等。

重仓股分散在了15只股票中，有科技成长股，也有低估值价值股。

巴菲特是一位与时俱进的投资者，他曾经说过自己不投资科技股。

然而，却重仓了苹果和比亚迪。

这是股神的自我认知突破之路，他说不投科技股只是针对看不懂，没有清晰商业模式的科技股。

对于我们也是一样，要一直持续进化，A股每一轮牛市的方向都不同，07年牛市的大牛板块是银行和钢铁，15年牛市的大牛板块是互联网金融和传媒，20年牛市的大牛板块是新能源和消费。

只有跟着时代变化，找到正确的赛道，才能够获取超额收益。

1. 长期持有的老巴

2008年，10月，老巴投资了比亚迪，长期持有了14年，一直未动。

期间经历过腰斩，被多次质疑老巴不行了。

然而比亚迪在老巴持有12年的时候爆发了。

我觉得长期投资的难点不在于卧倒不动，卧倒不动这个操作太简单了，而在于选择。

A股4000多家企业，老巴只选择了一家，而且从历史收益来看是非常不错的。

如果老巴拿的不是比亚迪，也许又是另外一番景象。

所以长期持有是很正确的投资姿势，只是我们终究不是巴菲特，A股大多数企业下来了就再也没有上去过，那么是否可以考虑高位止盈呢？就如同巴菲特当年甩卖中石油一样。

1. 巴菲特的现金

老巴现在可以说手握天量现金，大约1440亿美元。

投资中仓位=以投入金额/总金额。

如果现金头寸越多，那么仓位越低，巴菲特目前持有天量现金，苦于找不到优质标的，所以一直等待。

大家可以看到，巴菲特是一个仓位管理高手，他为什么能屹立于资本市场80年不倒，很重要的一个原因是他很少梭哈。

很多初入股市的朋友，很喜欢一个词语：抄底。

而实际上，巴菲特从来不抄底，也就是绝对不会一次把自己的子弹打光。这是很难的，你看巴菲特无论多么看好苹果，即使2020年3月跌的那么惨，他也控制了仓位，没有抄底。

因为他的老师格雷厄姆就是因为抄底破产。

所以他有了前车之鉴，一直严格控制自己的仓位，这是值得我们学习的。