为什么当前我会选择恒生国企等表现不好的指数，而不是消费和医药

**作者：二师父**

**微信公众号：二师父定投**

**ID:ershifudt88**

最近一段时间港股指数、银行指数等表现不佳，二师父却偏偏投资这类指数，而不选择消费和医药，这是为什么呢。

主要三点原因。

1. **估值思维**

指数定投离开了估值思维无异于盲人摸象。

估值思维是让投资者依据当前指数估值高低决定买入，持有或者卖出的投资思维。

二师父经常说低估定投，本意就是当一只指数的价格低于其内在价值的时候，那么他被低估，这时候我们去买入会更加便宜，相当于你在超市购物买到了同样性能的打折商品。

消费指数，当前的市盈率是35倍多，2015年牛市顶点时候消费指数的市盈率也仅仅止步于40倍，而且经过4年多的发展，很多企业盈利是增长的，市盈率本身也在下降，所以说当前的消费指数已经非常接近15年的估值程度了。

而银行指数和恒生国企等指数却一直被错杀，更为关键的问题，这个降价和中证500、标普红利等指数不同，国企和银行股指数的持仓股票基本面并没有恶化。那么，完全符合估值思维的原则：卖出高估的品种，买入低估的品种，一直在低估和高估资产间轮换。

**2、逆向思维**

人是社会的人，所以都有从众心理，大家总是希望确保自己的观点是正确的或者通过达成某一件事来获取别人的好感和认同。

这就导致一个致命的问题，很多人经常不问缘由，总是说：他就是那么做的。

所以，别人毕业考研，他也去考；别人去相亲，他也去相亲；别人去定投指数基金，他也去定投指数基金；别人买房子，他也去买房子；别人买什么基金，他立马跟上，俗称抄作业。

当无法确定自己是对的情况下，我们跟随普遍大众的做法，大家都这样做的，难道错了？

是的，有时候就是错的，很多人终其一生都不知道自己在做什么或者想要什么。

总之，别人在做的我就是不能够落下，攀比带来的从众行为会让自己活在被人的世界里。

找到优质的指数，学会相信自己，在低估的时候逆风而行。不怕千万人阻挡，就怕自己投降。

1. **人弃我取，人取我与**

中概互联如今低估，可不要忘了18年初一枝独秀；消费指数如今连连高涨，可别忘了18年11月也是跌跌不休。

在高涨的时候，别人想要买入，我们将高估的基金卖给他，做善事一件；在暴跌的时候，别人想要止损，我们把他们手里的基金买过来，做善事一件。

做好两件善事，自己心安理得，又能够赚钱，何乐不为。很多人就生怕做了善事，自己蒙受损失，让别人捞了好处。其实，与人方便，乃是与己方便。

免责声明：本文任何观点，皆为二师父个人投资心得记录，不构成投资建议。读者根据本文及星球任何观点进行投资，须自行承担风险。