12月A股开门红

作者：二师父

微信公众号：二师父定投

ID:ershifudt88

最近市场波动仍旧很大，今天12月第一天，A股集体走红。主要是大金融发力，牛市骑手券商又睡醒了，可持续性有待进一步考察。

牛市最后一波一定是金融股发力，金融股盘子大，如果他们涨不起来上证综合指数也不会有太好的表现。

金融股比较好的就是三大行招商、宁波、平银和中国平安。这是在金融行业里面选择，相当于矮子里面选将军，和消费医疗比起来，金融只能算第二梯队行业。二师父两大公开实盘只投资指数基金，所以当前配置金融的指数是沪深300非银指数，这是当前市场上最佳的金融类指数，现在拿着就好。

重点说下国开债和国债基金，从7月份开始从股转债，似乎债券没什么上涨，目前广发中债盈利1%，国债浮亏0.6%。是不是债券没有投资价值呢？完全不是这样，股市和债券市场有跷跷板效应，今年股市大牛，所以债券市场表现较差。而从17年年末到现在三年时间，大家可以比较同期沪深300收益和国开债的收益，国开债以及国债基金收益率是略高于债券基金的。

二师父一直强调，那些以天为单位让资金进出股市炒作的人，相信的是奇迹和运气，而我们以5年为单位来规划投资资金，就相信的是常识和复利，常识就是债券年化收益率平均5%，高于货币基金，如果结合债券市场位置投资，将会更加高于这个收益率。所以债券投资并不仅仅是为了避险，而是为了资金的稳健增值。

昨天的文章发现很多朋友没看懂，还有人讲用二级债基替代股债轮动组合，公募基金限制很多，二级债基是一个低收益品种，无法替代股债轮动组合的，相反优质基金经理打理的混合基金如果采用股债轮动策略配置的话是可以替代的。

目前继续上涨，鳄鱼计划总体7.9成仓位，乌龟计划继续停止定投，如果进一步上涨，依然是收割利润，开启债券基金的投资。我们走了很长时间，要时常回望来时的路才不会迷路，当年不断强调的全面配置，低估定投，正常收割，高估卖本16字方针还有几个人在坚持呢？是不是忍不住大盘噌噌噌上涨想要加仓做趋势呢？严格遵循纪律，唯有如此才可以靠复利致胜。