**被动指数基金和主动股票基金如何取舍**

作者：二师父

微信公众号：二师父定投

ID:ershifudt88

**目前估值楼层：第四层，相对昂贵，控制仓位。**

随着基金投资的火热，越来越多的朋友参与到了基金投资，二师父始终认为普通投资者参与股市的最佳方式就是基金。

那么被动指数基金和主动股票基金如何取舍，这个问题大家肯定关心。

**二师父以前做过一个比喻，投资宽基指数基金投资类似于爬，投资行业指数基金类似于站，投资主动型股票基金类似于走，投资股票类似于跑。**

对于一个刚入市的朋友而言最佳的学习方式就是投资宽基指数，然后一步步拓展自己的能力圈，最高段位是投资股票，这样一个逐步拓展的过程就是一个人学习走路的过程，看起来慢一点，实则比较安全稳定。

我们每个人都经历过由爬到跑的阶段，而投资也分为四个阶段。

**第一阶段宽基指数**：以沪深300、易方达上证50、深红利三只优质的宽基指数为主进行投资，结合全市场估值分位，低估定投策略、均线定投策略灵活运用，长期坚持定投+底部重仓的方式会获取一个市场平均收益率。

**第二阶段优质的行业指数**：估值表里面盈利稳定的弱周期行业指数可以作为第二阶段的选择，例如消费行业指数、家电行业指数、食品饮料行业指数、300医药指数，医疗指数，龙头科技指数等等，长期看，这些优质行业指数是可以跑赢大盘的，而行业指数在遇到行业危机的时候跌幅会更大，所以放在第二阶段。

**第三阶段优秀的主动基金：**主动基金的种类繁多，二师父分析的也很多，建议从其中挑选4到5只优秀的进行投资即可，弱水三千，只取一瓢饮。

当前新兴成长行业类主动基金相对于指数基金仍有超额收益，而竞争格局稳定，行业垄断寡头形成的行业，主动基金相对于指数基金就没有超额收益了，典型的是白酒类指数，萧楠的易方达消费和张坤的易方达中小盘混合都没有跑赢中证白酒指数。

白酒的话目前来看就是估值很高，但是白酒行业尤其是高端白酒需求量旺盛，我最近买酒也发现了，五粮液、泸州老窖、汾酒还有天之蓝都有出售的，然而飞天茅台一直断货，预定暂时都没货，我查了下京东也得预约和抢购，而且一个用户一次只能购买一到二瓶，更无语的是预约抢购的话不一定能成功。这样的话很多有需求的人要么会自己囤积茅台要么就得找熟人关系买。不要对白酒有偏见，高端白酒的需求决定了他的地位。

**第四阶段股票**：后台回复核心资产表，有兴趣的话可以研究研究，我比较看好的几个企业是腾讯、拼多多、茅台、五粮液、泰格医药、爱尔眼科。

以上就是投资基金的取舍方法以及升级打怪的步骤，咱们得按照步骤一步步来，走路一样，追女生一样，职场晋升一样，都是一步步来的，跳级容易摔跟头或者被罚红牌。根据自己的天赋，一步步升级，如果升不动了，就固守能力圈，这样是最安全，最稳健的投资晋级方式。