做好防守，下跌也不怕的

作者：二师父

微信公众号：二师父定投

ID:ershifudt88

今天两市回撤不少，从A股市场的历史来看，这种级别的下跌很常见。

作为坚定的逆向投资者，面对下跌，首先想的并不是逃跑，如果真的意识到自己买入的是优质的企业，那么并不需要被波动吓到。

面对下跌，作为逆向交易者该如何应对呢？其实最佳策略在于防守。

记得3月份那场大跌到来的时候，很多人预言经济危机到来了，有的趋势投资者开始减掉一半仓位来应对市场大跌和不确定的风险。而二师父坚定持有，因为即使金融危机到来，也只是给我们买入更加优质企业提供了廉价的价格，真的不需要逃跑。

我们唯一需要做的是检查自己四个账户是否齐全以及仓位是否合适。

四个账户早在五步定投法里面讲过，投资者需要有防守账户、日用账户、稳健账户以及进攻账户四个账户做平衡。

防守账户的资金用于意外发生时候的风险备用金，防止自己遭遇意外而暂时失去经济来源。

日用账户是日常消费账户，一般准备6个月的生活费用，包括房贷和车贷。

当这些资金准备充足以后才可以稳健地进行指数基金投资或者像有的读者一样开始股票投资。

有了四个账户，无论市场发生多大变化，防守账户和日用账户的资金依然稳如泰山，即使股市再来一次2018年那样的大幅度下跌，投资者依然可以淡定地补仓。

第二是仓位管理。仓位指的是投资股权的金额占投资总金额的比例。每次市场上涨的时候，尤其是当基金进入高位的时候，逐步卖出，表象是收割利润，本质是降低仓位。

而当仓位降低到合理程度，随着股市下跌，回撤幅度也会减小。那么自然不用慌不择路的逃跑。

**这次下跌能跌到哪不确定，二师父不是算命大师。不过可以明确的是当前消费持续上涨，短期可能没有很好的机会，短期下跌重点关注医疗和科技板块。**

所有人都在追着白酒跑的时候，不要怀疑常识，老读者里面不知道有多少经历过15年那场怀疑人生的上涨，当时主流业绩稳定的板块表现平平，而创业板企业持续被追捧，很多人放弃了自己的坚守从而追着创业板走，最终全身而退的似乎不多。

我们依然选择被市场抛弃但是景气度高的行业以及盈利稳定增长的企业。

至于银行，整体板块不看好，这个今年一直有强调过，招行、宁波、平安银行算是中个子里面选将军，收益会跑赢银行指数，要么不投银行，要么就选这三。

**不管市场怎么变化，投资哲学和投资理念的核心思想是不会改变的，卖出一只基金只有三种情况：第一基金质量不佳，未来预期收益很低。第二基金过于高估，泡沫严重。第三同期相比，有更好的投资机会。**

在我们的原则里面并没有因为市场下跌而卖出，也完全不需要。坚定地持有，同时做好防守，忘记短期波动，长期复利增值才是我们的追求。