剖析！华宝油气指数基金的投资价值和投资方法

华宝油气是QDII指数基金，他成立于2011年9月29日，是国内首只，目前唯一一只专注美国石油天然气上游领域投资的基金。

最近WTI原油的价格下降了一些，华宝油气指数基金的价格也跟随着下降了，很多读者比较关注这只QDII指数基金究竟是否有投资价值。

今天，二师父就认真剖析下华宝油气的投资价值和投资方法。

**1、华宝油气指数基金的价值**

华宝油气指数基金是完全跟踪复制标普石油天然气上游股票指数的。而华宝油气指数基金复制的这个指数的持仓股票主要是海外上市油气公司。这些油气公司的股价涨跌与原油具有相关性，因此给大家提供了低成本，低门槛投资原油的的机会。

国际原油经常涨跌起伏，18年因为叙利亚战争导致原油供应不足，华宝油气的价格也一度飙升至0.7元。我们只需要利用国际形势对油气价格的影响，在油气价格相对低位的时候买入，然后等待原油价格暴涨再卖出华宝油气就能够轻松赚取波动收益。这是一个波动指数，和波动上涨的标普500指数以及恒生指数具有一定的区别，所以华宝油气指数适合网格交易。

**2、油气指数基金的估值**

与常见的指数估值不同，华宝油气没有类似市盈率以及市净率的估值指标。二师父是根据原油价格和油气指数进行估值的。按照不同投资者的风险承受能力，原油价格低于55或者60元以下华宝油气可以算作是低估的，对应华宝油气的净值是0.56元以下。

二师父设定安全边际的时候考虑过新手投资者所能够承受的最大跌幅，所以把最大跌幅控制在百分之40到百分之50以内，如果再结合咱们的定投策略，那么可以把最大跌幅控制在百分之25以内.

我们说起来简单，越低估越买，但是如果真的跌到百分之40或者百分之50，那个时候真的会让你怀疑人生，因为大部分人都还是新手投资者。承受不了那么大的跌幅。

当前华宝油气是0.48元，已经处于比较低估的区域，是可以开始投资的。但是切记这个周期指数波动异常大，16年的时候曾经跌至0.4元以下，如果投资这个指数不要重仓，更不要一次性买入。

**3、华宝油气的投资方法**

华宝油气的投资方法采用的是网格交易策略。

二师父设定的底仓价格为0.5元，直接建立5成底仓，华宝油气总投入资金占二师父总资金的4%，仓位极低，因为这是周期指数，我自己也不会重仓买入。总共加仓10次，分别是华宝油气跌到0.48，0.46.0.44，0.42…0.32的时候各加仓一次。根据我的判断，油气跌破0.35元以下非常困难，所以二师父的网格点4%设置得非常保守，激进的投资者可以将网格点设置为3%或者2%。

不过二师父以保守为自己的投资哲学，我认为风险防控第一位，为了夜夜安枕，也为了面对跌宕起伏的市场始终能够保持足够的淡定，我宁愿少赚一点，宁愿损失一些利润，也不会让自己的本金蒙受损失。

希望你也能够尽早悟到保守主义投资哲学的精髓，这样才会永远在股市屹立不倒。