老董回归，自购4000万

**作者：二师父**

**微信公众号：二师父定投**

**ID:ershifudt88**

去年，董承非从兴全离职，当时掀起了一场风波。

很多人投资了董承非的兴全趋势和兴全视野，半路离职，大家表示不知道该怎么办了。

然而，为了更好的职业发展，老董自然也顾不了那么多了。公募基金经理离职是非常常见的事情，目前除了富国的朱少醒比较稳定，其他的基本上干出名气了都奔私了。

董承非离职后加入了私募公司睿郡资产，5月6日，睿郡资产宣布首席研究官董承非拟认购不少于4000万元新基金。

公告称，睿郡资产将秉持长期投资、风控为先、价值投资理念，为投资人创造价值。

官方话咱就不说了，去年大佬公开唱空中国股市，错过了新能源锂电池的赛道，以致于基金表现不佳，那么当前建仓，以老董的风格，大概率还是以低估值的价值股为主。

我评估一家基金经理是否是优秀的基金经理，主要看是否言行一致，知行合一，如果没有风格漂移，始终坚持自己的投资理念，我认为就是好的基金经理。

当然，私募也很难查看仓位，部分私募是可以看到重仓股，不过都有延迟。当前这个位置，确实不应该反应过度，市场已经三次探底了，在不断地反复地磨底的过程中会让散户交出筹码。

每一次都一样，这一次会不会不一样呢？有人预言可能发生严重危机，至于坚守还是跑路，看个人的投资体系，如果趋势交易，其实现在跑路早就晚了，今年四个月很多股票直接腰斩。

按照董承非的说法：非专业投资者不建议此时卖出，也就是说现在市场处于偏低位置，要管理好自己的情绪。

这个话说的对了一半，对于上证指数，跌无可跌，不卖出抗一抗很快就能看到希望，定投也是不错的方式，然而创业板跌了这么多就便宜了吗？并不然。

以中概为例子，2.65是顶峰的价格，很多人跌到1.7的时候开始买入，跌幅是35%，然而从1.7到0.9，又跌了47%，千万不能有思维的锚固效应，很多人买入价格本身很高，所以跌下去就认为便宜了，就在锚固思维中把仓位加的太重。

我很欣慰的是18年、19年潜水的老读者又出来了，基本都是比较兴奋，手握重金准备继续加仓，这是个好习惯，投资就是人弃我取，人取我与，只要控制节奏和仓位，这个位置参与是合适的。

需要注意三个风险。

1. 加了杠杆的朋友要慎重加仓，大家以为加杠杆只是融资融券，不仅仅如此。

很多读者朋友都有房贷，车贷，没有贷款的很少，如果贷款金额50万，可投资金额50万，相当于是杠杆投资。

这一点不容许忽视，杠杆资金和非杠杆资金的持仓压力是不同的。如果加了杠杆，要注意控制。

1. 两个风险，第一是地缘冲突的升级小心成为冷战甚至是第三次世界大战的导火索。

现在美国一直想利用中国来对抗俄罗斯，以致于中国不同意制裁俄罗斯，就遭受舆论的攻击。

美国挑起乌克兰背后的本质意图并不是俄罗斯，而是有更深远的战略目的。

如果从世界大局看，欧美两州有两个超级大国：英国和美国。一战的时候德国已经完成了现代工业化，并从一定程度上超过了英国。

而有着日不落帝国美称的英国，凭借自己强大的军事和金融体系称霸了300年，自然不愿意把自己的头把交椅让给德国，于是英国联合法国引爆了前两次战争。

而二战的时候，英国因为急需大量武器，把自己的黄金都用来向美国购买了武器，结果把英国的黄金给打没了，美国捡了个便宜，坐上了头把交椅。

要知道80年前的美国并不像今天这么强盛，连我们口中的小日本都敢偷袭美国的珍珠港，可想而知当时美国的国际地位。

有兴趣的话可以看看《珍珠港》这部影片，大家就会对这个世界的和平多一份向往，战争真的很残酷。

现在历史又在重演，只是100年前的英国换成了今天的美国，所以我们要防止英美在欧亚大陆点火，让这场火越烧越大。

1. 全球经济衰退引发的危机。

美国经济严重衰退，据传言某大佬要辞职了，美国当前经济衰退达到8%，通胀近40年高位，某大佬很有可能成为胡佛第二。要知道，2008年美国最严重的衰退3个月才只有4%，很多人目前根本没有意识到。

这是有报道的，the nation’s gross domestic product declined at an annualized rate 1.4% between January and March in an abrupt reversal of the prior year’s strong growth.

It was a marked slowdown from the 6.9% growth pace recorded in the final quarter of last year.

一季度美国国内生产总值相比较去年强劲增长发生了急速逆转，以1.4%的年化率下降，比去年一季度6.9%的增长速度明显放缓。

国内的经济增速还相对较好，但是也经不住全球衰退的裹挟。

这两大风险都是需要应对的。可能我们正深处百年变局中而不自知，等过10年以后再回首会发现我们是历史的见证者。

正因此，我给自己提了一个暂停投资的点位，上证指数2600以上坚持定投，跌破2580—2600意味着系统性风险已经来临，直接躺平等待时间来解决问题。

百年未有之大变局，投资者的格局要拉大，不要只局限于账户的三瓜俩枣，没有全局的头脑，越看可能越少。