# 但斌

@但斌：[但斌：抱团是“英雄所见略同” 未来在这几个行业找“玫瑰”](<http://finance.eastmoney.com/a/202102031801383127.html>)

[但斌谈新能源汽车龙头估值：2000万套万元无人驾驶应用](<https://xueqiu.com/7451349454/171211240>)

互联网、消费、医药、教育、高端制造五大方向会有好未来，尤其是高端制造方向，很多行业的细分龙头是非常出色的。

投资一部分是艺术，一部分是科学。我觉得，艺术的部分就是天赋

主持人：我们应该集中持股还是分散投资？

　　但斌：有一个理论说，投资大概7个公司既可以分散风险，又可以做出业绩。但在我们的实践过程中，如果不适当的集中很难做出出色的业绩。彼得·林奇也曾说过，如果扣除他前三大重仓股的话，他的业绩也不会太好。而且像巴菲特或者国内现在比较优秀的公募基金的经理，他们都是重仓持有的。

　　当然，个人可以这样做，但机构是很难的，毕竟还有银行、券商等等方面的限制。而个人想超越机构也很简单，把所有的钱都买最好的两三个股票就可以了。

@郭子宣： 大盘怎么走不重要，做好策略即可。

@韭菜少女：反复强调过股价上涨需要催化剂，而涨价是最大的催化剂。

还有一周就要春节了，很多投资者都开始赎回基金，收拢资金准备过年。而一些业绩差的，或者暂时还没轮到所在板块的主题基金，就遭遇了投资者的大量赎回。

赎回数量多了，就会被动卖出，哪怕基金经理很看好也不得不卖。这两天不少个股的突然闪崩，就和这种被动卖出有关。

半导体公司今年是业绩释放大年，不少公司经历了一年多的调整，估值已经不算贵了。但科技股本身波动就大，只有买在底部，才可能在上涨过程中拿得住，承受住股价的大幅波动。

Q:老师您好 认真地学习了您的课程 首先对您表示感谢有个问题想向您请教一下 在学习完课程后 除了不断优化体系 把握好心态 还有什么可以提高认知的方法嘛？ 望回复 谢谢

梅森投研

A: 通过系统性的行业梳理，选择1-2个你看好的行业深耕，包括多读行业研报，建立行业的树状图谱，然后从课程中的教给你的思路，去用自己的眼光解读和跟踪一下这个行业，从大的地方往小的点去强化，这是最好的进步方式。