

# 雪球访谈

行情剧烈波动下，基金人们该怎么操作

2021年03月11日

**雪球**

聪明的投资者都在这里

## 免责声明

本报告由系统自动生成。所有信息和内容均来源于雪球用户的讨论，雪球不对信息和内容的准确性、完整性作保证，也不保证相关雪球用户拥有所发表内容的版权。报告采纳的雪球用户可能在本报告发出后对本报告所引用之内容做出变更。

雪球提倡但不强制用户披露其交易活动。报告中引用的相关雪球用户可能持有本报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，也可能与这些公司或相关利益方发生关系，雪球对此并不承担核实义务。

本报告的观点、结论和建议不构成投资者在投资、法律、会计或税务等方面的任何操作建议。投资者应自主作出投资决策并自行承担投资风险，根据本报告做出的任何决策与雪球和相关雪球用户无关。

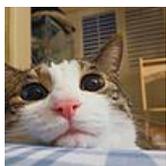
股市有风险，入市需谨慎。

## 版权声明

除非另有声明，本报告采用知识共享“署名 3.0 未本地化版本”许可协议进行许可（访问 <http://creativecommons.org/licenses/by/3.0/deed.zh> 查看该许可协议）。



## 访谈嘉宾



爪爪抓财



基金复基金



炒基蛋

## 访谈简介

2020年，百亿认购的新基金有40只，在2021年1月还没过完时，百亿新基金已经有20多只，并且有20多只主动权益基金一天之内便结束募集，部分基金公司更是爆款产品频出。新基民涌入，市场非常火爆。

春节假期结束，大家兴奋的等到了股市重开，但机构重仓股轮番大跌，让年前还在谈论走向人生巅峰的基金投资者们，瞬间梦想破灭。

行情剧烈波动下，基金人们该如何操作？又该如何调整心态？本期我们邀请到@基金复基金@爪爪抓财@炒基蛋做客雪球访谈，为大家解疑答惑，快发起提问吧！

(进入雪球查看访谈)

以下内容来自[雪球访谈](#)，想实时关注嘉宾动态?立即[下载雪球客户端](#)关注TA吧!

[问] 好像每天都吃饱:

对[@爪爪抓财](#) [@基金复基金](#) [@炒基蛋](#) 说: 对抱团白酒股基金怎么看呢, 近期可以上车嘛

[答] 炒基蛋:

如果不能很好地把握一个行业的周期, 那宁愿不投资行业, 至少是不会去重仓。

[问] 好像每天都吃饱:

对[@爪爪抓财](#) [@基金复基金](#) [@炒基蛋](#) 说: 对抱团白酒股基金怎么看呢, 近期可以上车嘛

[答] 基金复基金:

你好, 前几天抱团股大跌, 这两天又涨了些, 回了点血。很容易让人以为是不是已经筑底了, 要开始涨了。我觉得不一定只是前段时间连续跌了太多天, 跌了太多了, 最近反弹一点罢了。我觉得大概率还是“跌3天, 涨2天。这种震荡”。所以, 保险起见, 你资金量少, 仓位也较高的话, 不建议现在冲。我有一个资深研究员朋友, 别人“择时能力”还可以, 他最近的操作就是“暴跌的时候买入, 反弹的时候 盈利有个10%就赶紧卖出”。但是咱们要是普通投资者, 还是 稳妥点, 等市场情绪确实都很不好了, 可以逆向投资进场, 最近我看市场情绪还不够悲观~~~

[问] Skye--:

对[@爪爪抓财](#) [@基金复基金](#) [@炒基蛋](#) 说: 选基买基几位老师最关注哪几个维度? 为什么呢?

[答] 炒基蛋:

我说说自己选主动权益基金的几个维度吧

1) 基金公司的实力, 这个具体看参考基金公司管理规模, 更细致一点可参考主动权益基金的规模。

- 2) 基金经理的从业年限，5年以上，至少是经历过2018年的。
- 3) 历史业绩：长期业绩稳定、最大回撤，尤其是在熊市阶段的表现。
- 4) 基金经理风格的稳定性、换手率。

等等吧

[问] 清净圆觉：

对 @爪爪抓财，@基金复基金，@炒基蛋 说：半年内会不会重新回到高点

[答] 炒基蛋：

我猜够呛。但我也预测不准。

[问] Skye--：

对@爪爪抓财 @基金复基金 @炒基蛋 说：如果只让各位挑一只基金，你们会推荐哪只？为什么？

[答] 基金复基金：

这个行情我的核心仓位是\$兴全趋势(F163402)\$。董承非还是很靠谱的，风格也是均衡型。攻守能力都还不错~

[问] 好像每天都吃饱：

对@爪爪抓财 @基金复基金 @炒基蛋 说：对抱团白酒股基金怎么看呢，近期可以上车嘛

[答] 基金复基金：

回复@时间管理大师罗志祥：行业的话，我是倾向配置新能源、医药、消费、金融。至于什么时候配置多少，这又是另一个话题了。抛开择时，找一只行业优质基金一直拿着，问题也不大~~//@时间管理大师罗志祥：回复@炒基蛋：值得单独配置的行业有哪些

[问] 清净圆觉:

对 @爪爪抓财, @基金复基金, @炒基蛋 说: 半年内会不会重新回到高点

[答] 基金复基金:

这个问题太难啦~ 我们从不预测行情。实在要“预测”，更多还是偏谨慎，所以~ 阶段性新底更有可能~~~

[问] 旭川雪山:

对 @爪爪抓财, @基金复基金, @炒基蛋 说: 节前大涨, 有点兴奋; 节后大跌, 有点失落。反弹两天, 今年小红。想问问女老师们, 此时推荐女性朋友进场买基金是不是一个好时机? 如何正确地给女朋友“荐基”, 而不会导致拉黑友尽~~谢谢 \$万华化学(SH600309)\$ \$沪深300(SH000300)\$ \$易方达蓝筹精选混合(F005827)\$

[答] 基金复基金:

擦~我也没有女朋友~ 无法感同身受

[问] 旭川雪山:

对 @爪爪抓财, @基金复基金, @炒基蛋 说: 节前大涨, 有点兴奋; 节后大跌, 有点失落。反弹两天, 今年小红。想问问女老师们, 此时推荐女性朋友进场买基金是不是一个好时机? 如何正确地给女朋友“荐基”, 而不会导致拉黑友尽~~谢谢 \$万华化学(SH600309)\$ \$沪深300(SH000300)\$ \$易方达蓝筹精选混合(F005827)\$

[答] 基金复基金:

为了你们“纯洁的友谊”，不要推荐买任何基金和股票。因为“给别人推荐买XX基金or股票”感觉很容易，但是，持有过程，总有涨跌，总有盈利和亏损。万一她心态不好，中间亏损时肯定怨你。再说如果先盈利了，你没有喊她卖，后来又亏损了，到手的鸭子飞了，更要把你拉黑。//@基金复基金:回复@旭川雪山:擦~我也没有女朋友~ 无法感同身受

[问] 旭川雪山:

对 @爪爪抓财, @基金复基金, @炒基蛋 说: 节前大涨, 有点兴奋; 节后大跌, 有点失落。反弹两天, 今年小红。想问问女老师们, 此时推荐女性朋友进场买基金是不是一个好时机? 如何正确地给女朋友“荐基”, 而不会导致拉黑友尽~~谢谢 \$万华化学(SH600309)\$ \$沪深300(SH000300)\$ \$易方达蓝筹精选混合(F005827)\$

[答] 爪爪抓财:

给她推荐固收+, 配一丢丢主动基金。基金赔了, 你给她发红包~赚了夸她厉害! 收获美满爱情!

[问] 旭川雪山:

对 @爪爪抓财, @基金复基金, @炒基蛋 说: 节前大涨, 有点兴奋; 节后大跌, 有点失落。反弹两天, 今年小红。想问问女老师们, 此时推荐女性朋友进场买基金是不是一个好时机? 如何正确地给女朋友“荐基”, 而不会导致拉黑友尽~~谢谢 \$万华化学(SH600309)\$ \$沪深300(SH000300)\$ \$易方达蓝筹精选混合(F005827)\$

[答] 基金复基金:

回复@旭川雪山: 答案就是 不推荐基金和股票。因为 这是一件 吃力不讨好的事情。这事儿就是“又要管杀, 还要管理”~ 一旦推荐了, 中间的各种涨跌, 别人都有可能怨你。//@旭川雪山:回复@基金复基金:换位思考下, 希望他给出什么样的答案?

[问] 伤了你的心:

对 @爪爪抓财, @基金复基金, @炒基蛋 说: 抱团股未来发展潜力怎么样?

[答] 炒基蛋:

其实, 每个阶段机构抱团的行业都是不一样的。比如几年前抱团过周期股、抱团过权重中, 也抱团过医药、消费等行业。抱团也不是近两年才出现的, 很早就有过。至于

大家之所以抱团，想必也是看中了该行业、企业的发展潜力。

[问] Skye--:

对@爪爪抓财 @基金复基金 @炒基蛋 说：如果只让各位挑一只基金，你们会推荐哪只？为什么？

[答] 基金复基金:

回复@自由的大裤衩:是嘛？哈哈~ 我认为“高手级别”的度很厉害了，无非就是谁运气好些，今年你多涨跌，明年他多涨点。只要没有啥大问题，没有明显退步。还是可以放心持有~ 如果一味去选择“最强”，就太心累啦~//@

自由的大裤衩:回复@基金复基金:我觉得周蔚文比他强

[问] Skye--:

对@爪爪抓财 @基金复基金 @炒基蛋 说：选基买基几位老师最关注哪几个维度？为什么呢？

[答] 爪爪抓财:

看你买什么类型的基金了，指数：看规模，和所跟踪的指数偏差大小。主动：基金经理、投资方向、历史业绩、规模、回撤。

[问] 红色独角三倍速:

对@爪爪抓财 @基金复基金 @炒基蛋 说：合理的持基数量是多少？怎样才能成为像爪大、萌妹、基蛋这样优秀的基民？

[答] 爪爪抓财:

5-10只吧，分散布局，留好子弹。

[问] 红色独角三倍速:

对@爪爪抓财 @基金复基金 @炒基蛋 说：合理的持基数量是多少？怎样才能

成为像爪大、萌妹、基蛋这样优秀的基民？

[答] 基金复基金：

这个问题 在我看来就是“千人千面”的问题啦~ 每个人根据自己的喜好，时间和精力，经验等 都不一样。对我来说，因为我可以花在这上面的时间很多，所以持仓20只都可以。对于普通人来说，没那么多时间去“跟踪研究”，那么5只左右估计就差不多了。

[问] 红色独角三倍速：

对@爪爪抓财 @基金复基金 @炒基蛋 说：合理的持基数量是多少？怎样才能成为像爪大、萌妹、基蛋这样优秀的基民？

[答] 炒基蛋：

兵不在多，而在精。持有数量最好不超过两位数吧，感觉5~8只较为适宜。太多了，刷个收益都要费半天时间。叫我蛋哥就好。

[问] 老豆说：

对@基金复基金 @炒基蛋 说：可能因为顺周期股的起来，去年底开始红利系列的指数基金又变得活跃了，不知道你对于红利因子如何看待？今年该因子能否得到持续的表现？

[答] 炒基蛋：

市场风格不同，活跃的因子也不同。我个人觉得红利因子还是一个相对安全稳健的因子。

[问] Skye--：

对@爪爪抓财 @基金复基金 @炒基蛋 说：选基买基几位老师最关注哪几个维度？为什么呢？

[答] 基金复基金：

基金公司（我一般只买头部大公司的），基金经理（我一般买“中上位置”基金经理的——既不是恨不知名的，也不是像张坤那种如此知名的），基金主要投资的对象是什么行业、持仓公司处于行业哪个阶段等。如果基金成立有4、5年了，那么平均年化不能太低（平均年化低的，很有可能不稳定）

[问] 海普瑞三年千亿市值：

对 @爪爪抓财，@基金复基金，@炒基蛋 说：要是继续炮团，就全部速回

[答] 炒基蛋：

买基金耐心点，有自己的逻辑就好~

[问] 老豆说：

对@基金复基金 @炒基蛋 说：可能因为顺周期股的起来，去年底开始红利系列的指数基金又变得活跃了，不知道你对于红利因子如何看待？今年该因子能否得到持续的表现？

[答] 基金复基金：

老实说。我不是懂红利基金~ 所以，豆哥既然提到这个问题了，不妨听听你的见解@老豆说，我也学习一下

[问] 身骑白马走西凉：

对 @爪爪抓财，@基金复基金，@炒基蛋 说：请问三位老师，你们配置基金时会选择沪深300或者股债平衡基金作为底仓吗？

[答] 爪爪抓财：

5%左右吧，我比较激进，大仓位主动基金。

[问] 身骑白马走西凉：

对 @爪爪抓财，@基金复基金，@炒基蛋 说：请问三位老师，你们配置基金时

会选择沪深300或者股债平衡基金作为底仓吗？

[答] 基金复基金：

+1 我现在大仓位也是主动管理，我也激进。小白真的还是可以先从宽基和股债平衡开始找感觉~~//@爪爪抓财:回复@身骑白马走西凉:5%左右吧，我比较激进，大仓位主动基金。

[问] 身骑白马走西凉：

对 @爪爪抓财，@基金复基金，@炒基蛋 说：请问三位老师，你们配置基金时会选择沪深300或者股债平衡基金作为底仓吗？

[答] 炒基蛋：

我会找股债平衡的基金为底仓，比如股债各占50%这类基金

[问] 晓色竹韵：

对@爪爪抓财 @基金复基金 @炒基蛋 说：最近有三只百亿基金宣布大幅放宽限购，各位老师怎么看？

[答] 基金复基金：

等坤坤开放申购，那应该才是风向标

[问] 晓色竹韵：

对@爪爪抓财 @基金复基金 @炒基蛋 说：最近有三只百亿基金宣布大幅放宽限购，各位老师怎么看？

[答] 炒基蛋：

说明现在市场热度比较低了，资金申赎对基金运作影响不大了。

(完)

以上内容来自[雪球访谈](#)，想实时关注嘉宾动态?立即[下载雪球客户端](#)关注TA吧!

# 没别的 就是比人聪明



雪球

聪明的投资者都在这里