

上一篇讲到：

看清大方向，顺应大趋势，认清

时代的发展背景！这篇继续分享“要牢牢掌控主动权”



看清大方向后，接下来的关键就是要掌控主动权。在过去15年中，虽然房地产契合了时代的发展方向，但公募基金的平均年化收益率其实是不输房地产年化收益率的（大量数据证明，这里不赘述），但为什么投资体验和投资结果会有如此大的差别，原因就在于基金（股票）的波动率要远远大于房地产，对投资专业性的要求根本不在一个层面上。

普通投资者是没有能力处理好高波动和收益率之间关系的，几乎都在犯原则性的错误，高位重仓、低位空仓，情绪交易、追涨杀跌。我们一直在做投资者教育，不断宣传投资是一个极其专业的事情，应该把专业的投资交给专业的基金经理，不要用自己的爱好去挑战别人的饭碗，不然结果必定是惨痛的教训。你会付出10到20万去一个你不了解的行业创业么？我相信大家肯定不会，但有趣的是，很多朋友读了几本书，学了几门“课程”，跟几个“懂行”的朋友深聊了几次，又或者看了几个月盘赚了点小钱，就自信地认为自己可以了，就敢于拿出几十万甚至上百万资金在股市中拼杀。他们根本就不知道在市场中面对的是怎样的交易对手，所谓无知者无畏。

我们常说，一个人把时间用在哪里，成就就在哪里，但这点在股市上并不一定适合，因为极强的专业属性如果没有高手带路，只靠自己摸索，很多朋友用3年的时间可能连适合自己的方向都还没找到，更不用说跨进投资的大门了。

一个客观事实，散户必然跑输市场，当然确实有少数顶级的个人投资者可以在股市中赚取不菲的收益，但是对于绝大多数投资者来说这是不切实际的幻想，小部分不能代表整体。下面是在最牛的美股市场中1998到2017年的20年各类资产年化收益率。我们看到标普500在这个20年中取得了7.2%的年化收益率，而散户的平均年化收益率是2.6%，仅仅跑赢了2.1%的通胀率，跑输所有资产。

在中国股市更是如此，大家传统对于股票市场的感觉是“七亏两平一赚”，十个股民中，最后赚到钱的，大概只有一个人，大部分人炒股票都是亏钱的。近两年牛市中，2019年股票基金的平均收益率40%+，2020年股票基金的平均收益50%+，今年市场波动加大、分化剧烈，但是结构优秀的基金依旧获得了不菲的回报，而大家自己股票账户的收益有多少呢，我们扪心自问。我们是没有办法在一个不具有核心竞争力的方向上掌控主动权的，但是我们可以找到能够掌控主动权的人为我们服务。公募基金是参与权益类投资的最好选择，早明白早受益。看到这里可能有些朋友要跳出来说事了，我就是之前股票亏损严重，今年开始投资基金的，分散买了10个明星基金经理，现在骂不过来了，信心严重受挫。确实，单从短期结果来看今年很多顶流的基金经理都集体挨棍子，也被基民在论坛里口吐芬芳：

目前公募基金有大约9000只，远超个股数量，如果我们仅仅是简单地追流量明星，看短期业绩排名，人云亦云地买基金，不从本质上思考问题，那跟做股票时的追涨杀跌有什么本质的不同！！关于这点后续会跟大家分享

《基金赚钱，基民亏损的根本原因，看完少走5年弯路》，直击本质。

每个基金经理都有自己的投资风格和能力圈，没有全知全能的基金经理，他们是人不是神，有业绩的高光时刻，也必定有业绩的静默期

，不懂的领域他们不会轻易地押注。所以很多顶流基金经理错过近两年的新能源、光伏的高景气

度行情，也在情理之中，没有人可以赚取市场上的所有利润

。大家要知道没有完美的基金产品，

但是我们可以根据不同基金经理的优劣势，构建出适合客户风险承受能力的基金组合，再用匹配的投资策略做好组合风险和收益的再平衡，进一步提高投资效率，降低组合的回撤，优化持有人的投资体验，并做出大周期择时的超额收益，这就涉及到基金投顾和FOF投资的相关内容，

这是一个非常广阔的市场，目前还在

孕育期，也是我们的核心竞争力所在！！

同样我们用数据说话，中长期业绩是衡量投资能力的重要标准。

上图是2020年2月4号开始运作

的基金组合（2月3号大盘

跌停，本人认为是绝

佳的建仓时点），截至上周五，组合净值2.0428

，成立以来年化收益57.75%，今年收益21.7%。运作过程中，组合投资

思路和策略都在微信群里和公众号及时复盘留痕，做到知行合一。中长期业绩是代表投资能力的核心标准，但是把中长期业绩拆分开来，也是连续的短期业绩所组成的，短期业绩则能代表在当前行情中客户的持有体验，这一点也是极为重要的，尤其对普通投资者来说。

最近三个月市场在走震荡周期，非常难做，同时伴随着市场价值、成长风格的极度分化，这个阶段大盘的走势如下：深成指日K线6-28至8-27走势

最后我们做一个总结：

1、我们现在所处的历史阶段，类似美国1980年代资产管理行业发展的初期，权益类投资契合未来时代发展的大趋势。

2、参与其中最好的方式就是把专业的投资交给专业的基金经理，通过公募基金这个产品来分享时代带来的红利。

3、同时基金组合的构建也是一个专业性极强的事情，从大类资产配置比例的分配，到基金投资的各种策略选择，再到具体基金的跟踪与筛选都是非常重要的，所以未来基金投顾和FOF的发展空间非常巨大。

每一个美好的现在，都是因为曾经做对了事情。同样，每个人美好的未来，都是此刻做出了正确的选择，也祝大家在投资中都能得偿所愿。