

投资如航行 御风赴远方

□本报记者 陈露

“长风破浪会有时，直挂云帆济沧海。”李白通过《行路难》感叹，相信总有一天能够乘长风破万里浪，挂起云帆，横渡沧海，到达理想的彼岸。

扬起风帆，远渡碧海蓝天，是不少文人的志趣和追求。在投资中，每一位投资者也都渴望能乘风破浪，觅得财富宝藏。然而市场变化如潮水般涌动，如何在波涛汹涌中稳住航向，穿越风浪？对于看好某个行业赛道发展前景的投资者来说，行业主题指数或许不失为一种好的选择。

投资大师芒格有一句名言：“捕鱼的第一条原则是在有鱼的地方捕鱼。第二条原则是千万别忘记第一条。”

投资如同出海捕鱼一样，有的渔民可以满载而归，有的渔民收获却相对较少。究其原因，或许是未找到“有鱼的地方”。

当前，A股市场的上市公司已超过5000家，研究个股需要花费大量的时间和精力，股票市场的波动性和不确定性更是使得个股走势难以预测。“乱花渐欲迷人眼”，对于普通投资者来说，想要从众多个股中筛选出优质标的并不容易。

而投资中很重要的一点是把握大概率正确的方向，做胜率高的事情。如果有看好的行业赛道，却又不知道该如何选股的投资者，行业主题指数投资或许是好帮手。它可以将优质龙头选出来作为指数成分股，帮助投资者化解选股焦虑。

行业主题指数还可以帮助投资者更便捷地捕捉结构性行情。在资本市场，每个行业都有不同的景气周期，有时是高峰，有时是低谷。有的时候，可能宽基指数表现平淡，但会有行业主题指数表现亮眼。

巴菲特有句名言：“人生就像滚雪球，最重要的事是发现湿雪和长长的山坡。”

行业主题指数投资还需要选择一个好的赛道。“智者顺时而谋”，顺应时势，把握趋势才是成功的关键。

什么是好赛道？也就是顺应经济发展趋势、长期发展确定性较高的优势行业。这些优势行业通常处于不断创新的高速增长期，而且处在“护城河”不断加宽的过程中。时代的贝塔不会一成不变，但时代的贝塔总是存在，投资者若要成功，一定要抓住中长期的优势行业。

面对变幻莫测的市场，还需做好均衡配置、分散投资。科学合理的分散配置，不仅可以分散风险，还能捕捉不同行业的发展机会，提升投资胜率。

远航，承载着“诗和远方”，但只有锚定正确的方向，战胜途中的惊涛骇浪，方能抵达彼岸。同样，投资犹如在浩瀚大海中远航，一位优秀的掌舵人，往往能找准方向、顺势而为，最终御风逐浪，奔赴远方。

基金降费大势所趋 尾佣分配格局或将重塑

◀◀ 03版 本周话题



02基金新闻

瞄准AI集中进攻
公募加仓方向明确

04财富视野

蜂巢基金徐增：
“强势股+基本面”构建投资双保险

05基金人物

远望角投资曾实：
不追求短期完美 但追求长期卓越

08基金人物

国联安基金邹新进：
深挖高性价比优质资产

精选短债“汇”有所长
农银金汇债券基金
A类:010122 C类:010206