

文/徒步滚雪球 编辑/珂瑞 王美美

听大v的意见，我是吃过亏的！

我的A股往事

那时我刚入市2年，记得是2015年2-3月份，创业板涨了一倍多了，大概从600点涨到1300多点，我问一个雪球上的大V“创业板现在还能买吗？”

他说，创业板现在40~50倍了，估值都已经上天了，现在不适合介入了……后来的事，大家都知道了，创业板没过几个月涨到了4000多点。

现在的我回头来看，这地方有一些错误：

首先他是一个价值投资者，聚焦于公司研究本身，本身投资策略就比较偏保守，虽然对行业研究很有见底，但对宏观流动性、市场把握、风险偏好、周期把控等一些因素基本没有考虑……

虽然他很早就提出创业板泡沫，结果是没问题，但过早买入与过早卖出都一样，都是失败的。（霍华德·马克斯《周期》中有类似表示）

这让我对他人的明牌和意见都难接受，斟酌一阵后才会取舍。

这两年，我在研究思维模型时发现两个重要的概念：事实&观点。

回想起来，他观察到了事实没有问题，但结论偏颇，而我当时也没有区分清楚事实与观点，导致错失许多良机。

数量化投资：数据，逻辑，数据

经过小半年

摸索与最近一个基金朋

友的启发，我计划将投资体系中

观察市场情绪的指标做成市场温度计（如下图）：