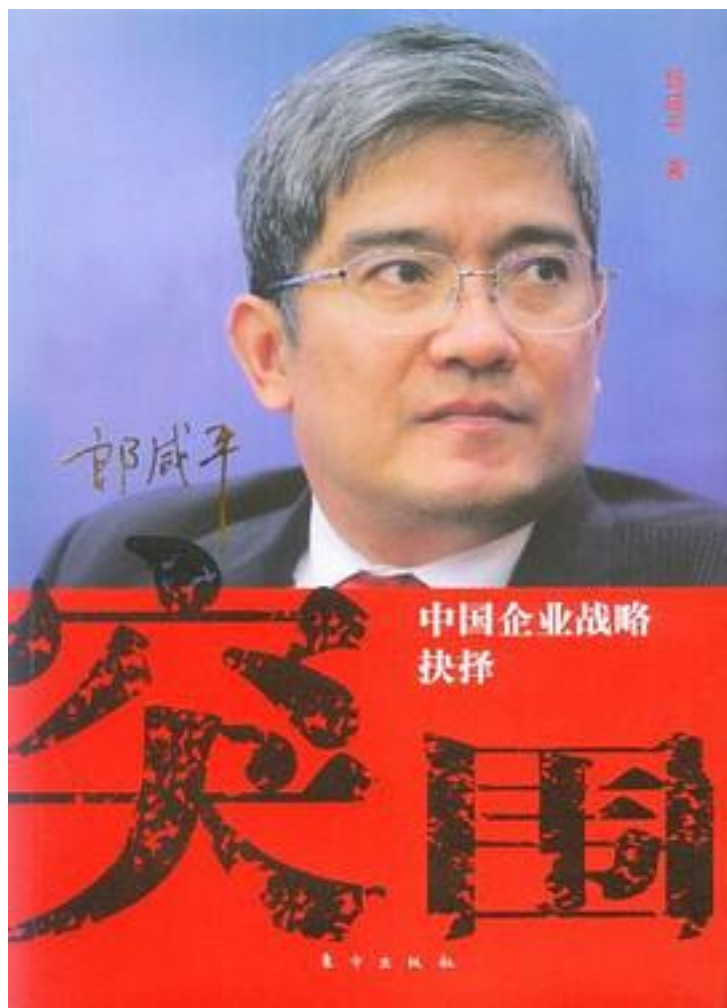


# 突围



[突围\\_下载链接1](#)

著者:金融界

出版者:中信出版社

出版时间:2018-12

装帧:平装

isbn:9787508698236

到2018年，中国的公募基金行业已经走过了20个年头。这本《突围——88位基金经理的

投资原则》由基金行业领域内颇具影响力的自媒体“金融界”推出，由中国证券投资基金业协会作序，集88家公募基金的88位基金经理智慧箴言，旨在当下股市动荡不安、投资前景不甚明朗的环境下，从投资者视角出发，通过方向篇、方法篇、机会篇三大篇章，为基金从业者及大众投资者提振信心、总结经验、介绍方法、展示未来投资趋势。让的人来做的事，虽然这些基金经理的从业背景、投资经历、投资方法各有不同，但为持有人创造大的回报是他们一致的信仰。

作者介绍:

金融界

创立于1999年，并于2004年在美国纳斯达克公开募股（股票代码：JRJC）。作为在国内影响力较大的财经媒体平台，金融界网站相继获得“中国互联网协会中国互联网100强及财经类网站名”“中国主流媒体市场经济地位及商业价值资讯类网站”“德勤亚太区高科技高成长500强”等荣誉，是“首都互联网协会”常务理事单位，也是电视台财经频道指定合作财经门户。2018年，金融界网站年独立访问用户超过3亿。

目录: 方向篇

溯源价值

坚守估值纪律，两维度选择标的 / 王俊3

关注真价值，寻找戴维斯双击的行业和个股 / 彭凌志6

践行价值投资策略，低估值是必要条件 / 丘栋荣8

真成长弥足珍贵，低估值保护很有必要 / 王克玉10

好公司加好价格，押注实现价值的回归和增长 / 骆海涛13

发挥工匠精神，将标准化与个性定制结合 / 王静15

价值投资基本的是安全边际，要买得早并熬得住 / 赵晓东17

稳中求进，坚守基本面 / 陈立秋19

投资如登山，价值投资才是正确途径 / 曹名长21

探路成长

把握黄金平衡点，看好泛消费前景 / 史博23

投资遵循一胜九败规律，只有极少数能跑赢市场 / 杨棋25

中美百倍牛股的共同点 / 徐婕28

评估潜在的收益空间，看重个股的“” / 是星涛30

短期博弈是一种“熵”，长期只能赚价值的钱 / 陈一峰33

杜邦拆解发现好公司，坚定“收藏”滚雪球 / 许文波34

价值投资包含两个层面，未来将展开价值成长行情 / 程涛37

基于两个层次挑选创造价值的好公司 / 黎莹39

估值历史低点，正是价值投资乐见的机会 / 李永兴41

方法篇

主动管理

拥抱“原则”，穿越惊涛骇浪 / 王宗合47

从成长中寻找深度的价值 / 邵健49

以收益为纲：宁可错过，不能做错 / 王华54

长期收益来源于持有公司而非神操作 / 安昀56

找到抵抗恐惧的“锚”，安享资产增值 / 杨锐文58

中微观增速估值匹配之刀 / 王睿61

不甘落后是理性投资的大障碍 / 曹力63

平衡收益，实现可持续回报 / 吴昊66

相信真成长的力量 / 付斌69

四大要点捕捉未来行业龙头 / 贺喆72

收益居首，价值观决定成就 / 王美芹74

赚企业成长与估值修复的钱，关注消费升级和创新 / 杨建华77

行业轮动投资法的更高层次 / 卢扬80  
震荡市中的定心丸——掌握合理定价能力 / 乔迁82  
融合时间要素，构筑投资四维空间 / 何奇84  
大道至简，只做能看明白的投资 / 桂跃强86  
股票投资的初心和进化论 / 刘江89  
投票机与称重机，龙头公司的四大筛选之道 / 孔祥鹏94  
通往收益之路 / 周平96  
复利下的长期投资与资产配置策略 / 杨梦98  
价值博弈者的走钢丝平衡术 / 蔡宇滨102  
用收益理念做长期投资 / 李双全104  
如何挑选具有阿尔法的标的 / 王华107  
顺势而为，投资必知三大要素 / 刘方旭109  
寻找产业趋势下的龙头公司 / 陈嘉平111  
投资方法和投资现实的结合 / 丁平113  
投资反思录：每一个组合都应有价值观 / 张延闽114  
新时代下的投资方法三部曲 / 庄腾飞117  
克服线性思维，关注周期性规律 / 刘开运119  
破译寻找确定性机会的投资密码 / 李怡文121  
用“”概念构建投资组合 / 邹新进123  
如何进入“看山还是山”的成熟阶段 / 唐雷125  
基金管理的追求：做正确的事情 / 马文祥127  
量化魔方  
四大方法打开量化投资黑箱 / 陈士俊130  
在量化选股中寻找超额收益因子的路径 / 杜晓海133  
人工智能探索：大数据引领精准投资 / 查晓磊135  
被动投资  
ETF是FOF优选的底层配置工具 / 荣膺138  
A股市场上的指数发展条件 / 许之彦141  
指数化投资精髓 / 吴昊143  
固收兵法  
债券投资的长逻辑和短逻辑 / 唐弋迅146  
债券收益率的价值与反价值 / 姚秋152  
固收投资中需先做好确定的事 / 史向明156  
鹰眼视角：捕捉收益比高的类属资产 / 刘丽娟158  
深度分析，准确把握产品业绩高低的关键 / 闫沛贤160  
固收之道：投研的抽丝剥茧和化简为繁 / 吕晓蓉162  
聚沙成塔，守正出奇 / 王立164  
构建准确、严格的信用体系 / 郑猛166  
机会篇  
争鸣市场  
风物长宜放眼量 / 莫海波171  
如何理解基于价值的趋势投资 / 肖志刚173  
宏观经济下的资产配置之道 / 郑源176  
长牛正在路上，守正待时 / 苏辛178  
铭记新时代烙印，投资坚守初心 / 宋磊181  
寻找中国转型升级的中坚力量 / 胡耀文183  
机遇挑战并存，紧抓两大投资机会 / 梁洪昀184  
挖掘经济转型中更多的投资机会 / 毛矛186  
祸福相倚，危中有机 / 林国辉188  
借力长期投资，放眼未来发展 / 林翠萍190  
论道A股  
中小创的春天还远吗 / 曹文俊194  
探求科技行业投资秘籍 / 张仲维198  
A股底部或已现，赛道实现超车 / 刘晋晋200

股票长期投资业绩靠什么 / 范冰冰202  
机会大于，长期看好医药板块 / 王大鹏205  
明晰A股投资的三大圈层 / 谈洁颖207  
A股市场的藏獒投资理论 / 赵宏宇209  
乐观看市，锚定真成长 / 方伦煜212  
股市是集体智慧的结晶 / 董山青213  
做定投前需要解决3个问题 / 宫雪215  
放眼海外  
跨境资本流动对港股审美的影响 / 余昊217  
美股宽幅震荡，优选中性策略 / 董梁220  
港股吸引力加剧，配置正当其时 / 付世伟224  
后记 / 227  
方向篇  
溯源价值  
坚守估值纪律，两维度选择标的 / 王俊3  
关注真价值，寻找戴维斯双击的行业和个股 / 彭凌志6  
践行价值投资策略，低估值是必要条件 / 丘栋荣8  
真成长弥足珍贵，低估值保护很有必要 / 王克玉10  
好公司加好价格，押注实现价值的回归和增长 / 骆海涛13  
发挥工匠精神，将标准化与个性定制结合 / 王静15  
价值投资基本的是安全边际，要买得早并熬得住 / 赵晓东17  
稳中求进，坚守基本面 / 陈立秋19  
投资如登山，价值投资才是正确途径 / 曹名长21  
探路成长  
把握黄金平衡点，看好泛消费前景 / 史博23  
投资遵循一胜九败规律，只有极少数能跑赢市场 / 杨棋25  
中美百倍牛股共同点 / 徐婕28  
评估潜在的收益空间，看重个股的“” / 是星涛30  
短期博弈是一种“熵”，长期只能赚价值的钱 / 陈一峰33  
杜邦拆解发现好公司，坚定“收藏”滚雪球 / 许文波34  
价值投资包含两个层面，未来将展开价值成长行情 / 程涛37  
基于两个层次挑选创造价值的好公司 / 黎莹39  
估值历史低点，正是价值投资乐见的机会 / 李永兴41  
方法篇  
主动管理  
拥抱“原则”，穿越惊涛骇浪 / 王宗合47  
从成长中寻找深度的价值 / 邵健49  
以收益为纲：宁可错过，不能做错 / 王华54  
长期收益来源于持有公司而非神操作 / 安昀56  
找到抵抗恐惧的“锚”，安享资产增值 / 杨锐文58  
中微观增速估值匹配之刀 / 王睿61  
不甘落后是理性投资的大障碍 / 曹力63  
平衡收益，实现可持续回报 / 吴昊66  
相信真成长的力量 / 付斌69  
四大要点捕捉未来行业龙头 / 贺喆72  
收益居首，价值观决定成就 / 王美芹74  
赚企业成长与估值修复的钱，关注消费升级和创新 / 杨建华77  
行业轮动投资法的更高层次 / 卢扬80  
震荡市中的定心丸——掌握合理定价能力 / 乔迁82  
融合时间要素，构筑投资四维空间 / 何奇84  
大道至简，只做能看明白的投资 / 桂跃强86  
股票投资的初心和进化论 / 刘江89  
投票机与称重机，龙头公司的四大筛选之道 / 孔祥鹏94  
通往收益之路 / 周平96

复利下的长期投资与资产配置策略 / 杨梦98  
价值博弈者的走钢丝平衡术 / 蔡宇滨102  
用收益理念做长期投资 / 李双全104  
如何挑选具有阿尔法的标的 / 王华107  
顺势而为，投资必知三大要素 / 刘方旭109  
寻找产业趋势下的龙头公司 / 陈嘉平111  
投资方法和投资现实的结合 / 丁平113  
投资反思录：每一个组合都应有价值观 / 张延闽114  
新时代下的投资方法三部曲 / 庄腾飞117  
克服线性思维，关注周期性规律 / 刘开运119  
破译寻找确定性机会的投资密码 / 李怡文121  
用“”概念构建投资组合 / 邹新进123  
如何进入“看山还是山”的成熟阶段 / 唐雷125  
基金管理的追求：做正确的事情 / 马文祥127  
量化魔方  
四大方法打开量化投资黑箱 / 陈士俊130  
在量化选股中寻找超额收益因子的路径 / 杜晓海133  
人工智能探索：大数据引领精准投资 / 查晓磊135  
被动投资  
ETF是FOF优选的底层配置工具 / 荣膺138  
A股市场上的指数发展条件 / 许之彦141  
指数化投资精髓 / 吴昊143  
固收兵法  
债券投资的长逻辑和短逻辑 / 唐弋迅146  
债券收益率的价值与反价值 / 姚秋152  
固收投资中需先做好确定的事 / 史向明156  
鹰眼视角：捕捉收益比高的类属资产 / 刘丽娟158  
深度分析，准确把握产品业绩高低的关键 / 闫沛贤160  
固收之道：投研的抽丝剥茧和化简为繁 / 吕晓蓉162  
聚沙成塔，守正出奇 / 王立164  
构建准确、严格的信用体系 / 郑猛166  
机会篇  
争鸣市场  
风物长宜放眼量 / 莫海波171  
如何理解基于价值的趋势投资 / 肖志刚173  
宏观经济下的资产配置之道 / 郑源176  
长牛正在路上，守正待时 / 苏辛178  
铭记新时代烙印，投资坚守初心 / 宋磊181  
寻找中国转型升级的中坚力量 / 胡耀文183  
机遇挑战并存，紧抓两大投资机会 / 梁洪昀184  
挖掘经济转型中更多的投资机会 / 毛矛186  
祸福相倚，危中有机 / 林国辉188  
借力长期投资，放眼未来发展 / 林翠萍190  
论道A股  
中小创的春天还远吗 / 曹文俊194  
探求科技行业投资秘籍 / 张仲维198  
A股底部或已现，赛道实现超车 / 刘晋晋200  
股票长期投资业绩靠什么 / 范冰202  
机会大于，长期看好医药板块 / 王大鹏205  
明晰A股投资的三大圈层 / 谈洁颖207  
A股市场的藏獒投资理论 / 赵宏宇209  
乐观看市，锚定真成长 / 方伦煜212  
股市是集体智慧的结晶 / 董山青213  
做定投前需要解决3个问题 / 宫雪215

放眼海外  
跨境资本流动对港股审美的影响 / 余昊217  
美股宽幅震荡，优选中性策略 / 董梁220  
港股吸引力加剧，配置正当其时 / 付世伟224  
后记 / 227  
• • • • • ([收起](#))

[突围\\_下载链接1](#)

## 标签

基金

策略

方法论

投资交易

投资

金融

已购

基金经理

## 评论

如果支持匆匆一读，难免觉得大同小异。88位最终都只能说自己信奉价值投资，没有人敢鼓吹风险操作或暗箱。但是，这种逻辑下的共通之处，特别是具体的方法论仍有极大的借鉴意义：1. 买成长性股票：或处在成长性行业运作良好 2. 或自身极具话语权，发展前景好； 2. 或此时价格偏低，或处在公允价格但企业自己成长性好，价格会跟随上涨； 3. 选择自己的熟悉行业 4. 坚守策略，不要妄想见招拆招； 5. 不要被一两年的排名、数据蒙蔽了眼睛。更具体的方法论：戴维斯双击等一系列方法。

泛泛而谈……

标记一下，就固收第一篇事件驱动有点意思

还不错，基本都算得上干货，值得看看，尤其对我这种小白

见微知著，洞见真章。

[突围 下载链接1](#)

## 书评

偶然在《中国基金报》上看到了一个作者的文章，标明摘自本书。感觉文章写得还不多，就买了一本读。  
读完发现其实干货很少，大部分基金经理都是说一些应付差事的话，类似于给外界看自己多正直、多厉害的东西。  
因此绝大部分传统股票基金经理都号称自己是价值投资者，尽管对于价...

[突围 下载链接1](#)