**结构性挨打，稳健吃肉**

**作者：二师父**

**微信公众号：二师父定投**

**ID:ershifudt88**

目前市场持续放量，流动性宽松，所以资金一直在追寻最有性价比的板块抱团。

如果追着热门板块走，很容易结构性挨打，今天被消费打，明天被新能源打。而配置稳健的二级债基，或者大盘指数，反而比结构性挨打要强。

为什么投资者总是一买就跌，一卖就涨，索罗斯《金融炼金术》相反理论已经完美解释，当投资者认为要涨的时候，就是要跌的时候。

对于当下的市场风格，一直在各种切换轮动，互联网和传媒已经跌成股灾的阵营了。前期新高的芯片和新能源也出现了调整，资金不断地游走，目前比较确定性地是消费板块支撑位开始反弹，适合短线投资者。

新能源和芯片最大的利空因素在于情绪反转，每一轮行情的终结在于极端过热情绪以后的反转，年初的白酒和当下的芯片是一样的。

如果现在要参与的话，消费板块比新能源板块的盈利概率大，低吸有前景的板块比参与过热板块是更适合。

至于整体定投方向，基本上固定在二级债基、医疗、科创和双创50。二级债基用于防守，当下市场仍旧流动性宽松，这是央行提前做准备应对滞胀转移到衰退的经济状况。

从整体上看，当下投资者信心远远高于消费者信心，也就是普遍投资者对未来工作挣钱预期低，所以消费降级；而投资者信心高涨，参与热情高，觉得自己炒股能大赚的也比前几年多。

为什么经济不好，反而股市热，并不是矛盾，而是为了应对经济不好，需要持续性地释放流动性来扶持企业，当然水涨船高，物价和资产价格被动上涨。

所以防守是必要的，08年四万亿带来了09年的小牛市，然而后面市场却阴跌四年，凡事有因必有果。

医疗、双创、科创用于进攻，中小企业的扶持力度带来了资金的热捧，科创板、基础层、创新层、精选层三板的制度创新和高层不断政策扶持，未来中小企业需要重点关注，我自己开始逐步研究布局精选层企业，未来大量优质中小企业在科创专板上市，这是财富机会。可以很明显地看到中小企业行情从19年结束了过去5年的颓势，而政策的加码始于18年底。

真正获取财富的人往往能够抓住一个行业或者新生事物在初创期，政策扶持而且监管宽松阶段的机会，而每一次政策收紧以后就要及时抽身。