市场风格轮动，白酒跌银行涨，给我们定投有何启示

**作者：二师父**

**微信公众号：二师父定投**

**ID:ershifudt88**

今天白酒一反常态，在茅台暴跌的拉动下，整体白酒指数跌幅较大，中证白酒指数下跌4.68%。

然而，之前一直表现不佳的银行，恒生国企却迎头而上，开始上涨，出现了不同的涨跌轮动情况。

那么对于这种市场涨跌风格轮动，对我们定投有何启示，我们从中需要领会到什么呢？

1. 全面配置

二师父基金定投是全行业优质指数基金的定投。

根据美林时钟周期理论，不同行业指数的涨跌情况并不是相同的。十一个一级行业医药、可选消费、必须消费、金融、能源、材料、工业、信息、电信、公用事业他们的涨跌情况是轮动的。三年河东三年河西，当我们全面配置的时候才不至于错过某个指数大涨的行情。

否则，单一配置必定导致有的年份收益率很好，有的年份收益率极差，不够稳定。

2、估值为锚

严格控制好安全边际，永远坚守低估定投，高估卖出的原则。

这里估算的是指数的价值，而不是价格。

因为指数的价格是随着时间的推移不断波动上涨的，而指数的估值指标市盈率却在一个稳定的范围内波动。所以要以估值为锚固点。

参考估值进行定投，之前高估的白酒就不适合定投，只适合卖出。现在的银行低估了，虽然一直表现不佳，在白酒高涨的同时银行却一路下跌，但是不要紧，只要在低估区域内定投就非常安全。

别看他一时，且看他一世。

3、永不追涨

之前白酒指数不断高涨的时候有读者想趁机建立底仓，前几天人工智能指数高涨的时候也有读者准备建立底仓。

指数有一个巨大的特点，一旦你逢高追涨买入的时候恰恰就买到了高点，因此很多新手投资者出现了一买就跌的尴尬境地。

不管指数涨的有多好，除非做趋势投资，否则永远不要追涨建立底仓，也许你的底仓就建立在山顶附近。

务必记住，在A股投资缺乏的不是机会，不是指数极度低估的机会，往往缺的是钱。

4、相信周期

周期永远存在，一天的白昼与黑夜，一个朝代的繁荣与衰落，股市里面的牛市与熊市。这些都是永远交替存在的。

今天高涨的指数未来会有没落的一天，今天跌跌不休的指数未来也会有重新反转的一天。这是股市亘古不变的真理，也是二师父定投的核心。

选择那些没人选择的，那些盈利很好却被市场黑天鹅影响而大跌的，那些暂时困顿未来却前景光明的指数。

傻傻地定投，傻傻地持有，傻傻地等待，那么未来的高收益就一定属于你。

免责声明：本文任何观点，皆为二师父个人投资心得记录，不构成投资建议。读者根据本文及星球任何观点进行投资，须自行承担风险。