**成交额破万亿，抱团股集体下挫，切勿自乱阵脚**

作者：二师父

微信公众号：二师父定投

ID:ershifudt88

**目前估值楼层：第四层，相对昂贵，控制仓位。**

今日两市成交额继续破万亿，前期抱团白马股全线下跌，风格切换正式确认。

全市场上涨股票3015家，下跌股票1077家，涨了股票而跌了指数，和2021年年初的行情截然相反。很显然，**巨量成交额带来的涨跌风格切换并非散户所能左右，这背后一定是机构正在大笔调仓。**

一般基金经理调仓结果会延迟公布，等待第一季度调仓公布之后大家去看优质基金经理的仓位，一定会有很大变动的。

最近二师父介绍了一些债基和混合基金，**债基是用来防守**，大家看今天股权类基金跌了很多，而7——10年国开债、易方达裕丰回报债等回撤都是很小的，如果不是因为流动性收紧，10年期国债利率上行，今天这样的行情国开债是会上涨的。**永远记住：债基是熊市旗手。**

**优质的混合基金是借助基金经理和背后强大的投研团队精选优质股票和有预期差的股票并控制合理仓位来应对市场风格切换。**

前几天市场有流言景顺长城的刘彦春要离职，该基金公司包括刘彦春本人也做了澄清：关于刘彦春离职的消息纯属谣言。当然主动基金经理离职是不可避免的事情，长期投资肯定会遇到，如果碰到这种情况，观察新基金经理的表现，如果表现异常及时切换到备选基金经理即可。

目前大家关心的是要不要切换到市场主流风格上面，比如小盘股或者顺周期股票，如果是趋势交易可以这么做，如果是长期投资可以继续选择坚守有价值的企业，无论是企业还是个人，最终所体现的价值在于他自身创造的价值。

从短期看，当下化工、能源、有色、钢铁等顺周期板块涨幅很好，然而从长期看，大牛股仍旧集中出现在消费、医药、科技等长牛赛道，潮起潮落，他们永远在每一次大跌之后再创新高。

**收割利润控制合理仓位之后，不要害怕大跌，没有大跌就没有更好的买入机会。**

白酒当前市盈率65倍，五粮液当前市值1.23万亿，是超出了其内在价值的，当白酒市盈率重回40倍左右，五粮液市值大约在8000到9000亿市值以下，再考虑是否入手，看好一个板块和追高是两码事情。

**今天是放量大跌，情况可能不大妙，大家扛住了，防守做好，继续定投，前期说的两个支撑位跌到了再补仓。**