继续分化

**作者：二师父**

**微信公众号：二师父定投**

**ID:ershifudt88**

今天两市成交额1.5万亿，牛市成交额，却走出了熊市的模样。

除了光伏、碳中和、锂电池和军工、有色，市场上大部分主流板块都是下跌的。最有代表性的是券商和去年牛市三大明星板块医疗、消费、互联网。呈现普跌态势。

**市场的分化不无道理，A股向来抱团情绪强烈，无论是大金融、大消费、大医疗还是现在的光伏，只要被机构认可，都会疯狂抢购，直到情绪高点再一哄而散。**

光伏我们有投，只是仓位太低，我也在反思，对于看好的板块没有重仓，还是过于贪婪，总想着等待光伏到达传媒这种估值，然后重仓，而真正高景气周期行业指数，除非遭遇大熊市，否则不会极端便宜。

所以当确定行业未来的景气周期时候，适当提高风险偏好，牛市上行区间景气周期板块高位回调到60日均线以下开始轻仓定投。

这里的难点在于判断景气周期是否持续，也就是最近流行的赛道理论，持续的行业研究可以做到对行业的深度理解。尤其不能刻舟求剑，过去涨的好的品种未来不一定涨的好，现在跌的惨的品种未来也不一定不涨。

当前来看，大部分人已经开始意识到消费已经进入到新一轮下行周期了，大概率是抽血然后流到光伏、硬科技等预期高的赛道。

**大家一定要转变思维，对于一直下行的没有预期的板块，不要逆势补仓。积极拥抱变化，什么是价值投资，目前没有定论，但是亏钱肯定不是价值投资。**