从聪明的资金——北上资金动向看未来的风险和机会

**作者：二师父**

**微信公众号：二师父定投**

**ID:ershifudt88**

北上资金一直被称为聪明的资金，一般A股市场情绪比较低迷的时候，北上资金就大加买入；而当A股市场情绪高涨的时候，北上资金又悄悄获利离场。北上资金的操作往往和韭菜的操作反着来。

**投资企业跟着机构走，投资指数跟着北上资金走，大方向是不会错误的。**

整个2019年底，北上资金的唯一姿势就是买买买，作为聪明的资金，肯定是无利不起早。既然如此，就一起从北上资金动向看看未来的风险和机会。

北上资金重仓买入的行业主要有必须消费行业、可选消费行业、金融业、医药生物行业、半导体行业、计算机行业。

**其中重仓市值超过千亿的行业分别是必须消费、可选消费、金融、医药生物。很明显，聪明的资金在布局长期穿越牛熊的行业。根据美林时钟模型长期穿越牛熊的行业就集中在这几个。**

目前消费和医药生物的估值和溢价较高，而对于长期盈利稳定的白马股，北上资金愿意付出一定的溢价，在这些基本面良好长期业绩稳定的白马股回调的时候杀入，这是北向资金聪明的原因。他们看的是价值而不是价格，宁可以更高的价格买入更优质的股票，也不会去投资低价的垃圾股票，这是巴菲特芒格投资模型。

还有一个行业需要注意，以半导体、计算机、5G为代表的科技股也得到了北上资金的青睐，虽然这个行业并没有买到千亿市值，但是也突破了500亿市值。

从以上的北上资金动向可以推断：未来的机会从高到低排序仍旧是必须消费、可选消费、金融行业、医药生物、科技。而风险就在于没有价值的垃圾股票，不要贪图便宜去捡垃圾。

目前可以布局的也就剩金融行业了，对于必须消费、可选消费、医药生物、科技估值都不低。

切记不要看待一天两天的收益情况，那是运气罢了。你需要看到的是未来，是10年甚至更久以后。

以天为单位看待收益的人，相信的是奇迹和运气；以年为单位瞄准收益的人，相信的是天赋和能力；以三到五年为周期规划财务的人，相信的是胆识和眼光，以10年为单位思考财富的人，相信的是常识和复利；以更长周期看待财富的人，相信的是时代和命运。

相信中国的国运，未来随着中国的发展会诞生一大批优质的企业，中国资本市场也会逐步发展完善，学会以10到30年为周期规划自己的人生和投资，你的健康账户和财务账户才能够实现复利增值。