**大跌，何去何从**

**目前估值楼层：第三层，估值适中，注重结构。**

最近市场直线下跌，投资者的分歧出现了。

趋势投资者已经止损，逆向投资者正在摩拳擦掌准备杀进去。

那么面对这种行情如何操作，严控仓位，不要逆势抄底，已经公开的实盘，鳄鱼计划仓位目前38%左右，乌龟计划仓位48%左右（乌龟计划数据有延迟，精准数据需要更新后看到）。面对这个仓位，无论未来下跌，上涨都可以稳住，既然如此，关闭账户，看一次将会打击自信一次，等待市场跌到位或者涨到新高，然后再次平衡。

每次上涨途中都会逐步降低仓位，这次突然下杀，止盈力度也是空前之大，上周连续三天卸货，包括今天高开继续卸货深红利。

可能未来又涨起来了，可能如专家所言10年牛市又爆发了，但于我而言并不重要，资本市场明星很多，寿星很少，保证先活下来。

**目前乌龟计划第一重仓国开债，上涨的时候他拖累了整个组合成为收益最差的品种，然而当市场下跌的时候，他却是唯一正收益的品种，不要总觉得债券不行，从2017年5月到2020年5月国开债是跑赢沪深300的，3年时间国开债跑赢沪深300。**

目前调仓好了以后没有定投计划，暂时等待大盘企稳之后再开启定投，不是因为害怕下跌，而是当前处于下行趋势而且估值分位仍旧在50%以上，可以再等等。

虽然现在上证综合指数的点位比2018年低，但是核心抱团板块的估值仍旧比2018年高，耐心等待机会，二师父严格量化投资，估值分位大约40%左右重启左侧交易，现在就安安心心看市场波动，**如果不到40%左右分位，那么宁可错过这次回调机会，也别犯错误。**