A股开门红，机会还是有

**作者：二师父**

**微信公众号：二师父定投**

**ID:ershifudt88**

今天上证综合指数盘中突破3500点，白酒、消费、新能源、有色、军工领涨，银行和地产领跌。

虽然只有一天的记录，但是基本可以和沙盘推演里面的第二种情况吻合：春季躁动行情，如果银行板块未大幅度上涨，可是前期涨幅高的白酒、新能源继续新高，疯狂上涨。

出现这种情况大概率还是会有回调的，而现在关键问题在于对地产和银行的看法上。到底是加仓一直阴跌的银行还是加仓回调的新能源、医疗和消费，这就决定了未来的投资收益。

关于银行，不能一概而论，总体来说整体银行业不会有06年那样鸡犬升天的大行情了，因为GDP增速到达了一个稳定阶段且利率下行是不可逆转的趋势。

对于整体银行业，投资跑不赢沪深300，建议可以直接放弃。

2020年12月31日，央行和银保监会发布了《关于建立银行业金融机构房地产贷款集中度管理制度的通知》。早在今年8月，郭树清就表明房地产泡沫是威胁金融安全最大“灰犀牛”，届时住房城乡建设部和央行出台房企融资新规，设置有息负债“三道红线”约束房企融资。

如果说“三道红线”是完善房地产金融管理的宏观调控，那么银行金融机构房地产贷款分类差异化管理就是细化调控的手段。

当前，监管部门分五档设置了房地产贷款余额占比和个人住房贷款占比上限，对于超过监管上限的银行，给与2年或者4年的过度调整期，这对于依赖存款和房贷息差的银行有较大影响，在2016年全国房价疯狂上涨的时候，国有银行很多房贷占比高达60%。

那么银行继让利实体经济之后，未来的日子会越来越难过，银行投资可以暂时放弃了。

结构性的机会可以选择零售业务龙头招商银行和个人住房贷款占比较低的平安银行。至于整体银行业，是下行趋势的。

另外消费和医疗，短期消费没有很好的上车机会，无论是投资的家电，消费50、白酒还是消费ETF，涨幅都在50%以上，酒ETF翻倍之后继续新高，现在投资这个板块已经属于赌机构继续抱团了。投资本质是赚取企业业绩增长带来的市值提升，对于因机构抱团，散户追加等带来企业估值上移属于市场馈赠，不应过度追求。

消费可以继续持有，而买入真的已经不适合了，当下最好的机会属于医疗ETF，鳄鱼计划去年年底买入的一份已经有了15%涨幅，如果未来医疗ETF回调，仓位可以逐步提升到10%。

现在没人怀疑这轮牛市了吧，牛市在绝望中诞生，在怀疑中成长，在乐观中成熟，在兴奋中死亡。历史总是惊人相似。

免责申明：本文仅为二师父个人投资心得记录，不构成投资建议和投资指导，读者根据本文及星球以往任何观点投资都需要风险自行承担。