价值的春天

**作者：二师父**

**微信公众号：二师父定投**

**ID:ershifudt88**

昨天很多投资者特别兴奋，因为利好消息落地，大家都以为今天要大涨。

然而市场表现并不好。尤其是成长板块跌的最惨。

风格的切换早在四季度已经开始显现了，高位横盘震荡交换筹码，下跌以后就是价值与成长的深度切换。

虽然创业板继续大跌，然而我们坚守的红利、基建、银行却依然相对稳定。他们上涨的原因在于三点，板块方向符合稳增长预期，其次估值较低，资金避险需求强烈，最为重要的是加息周期利好红利、基建、银行。

不知道市场还会不会来一次泥沙聚下的行情，按照既往规律，政策托底之后，市场一定会有一次深蹲进入市场底部，那时候就是重仓杀入的机会，目前配置以债基和价值方向为主，美联储加息和缩表今年已经在路上，这个风险不得不防，以稳为主，等待市场底部再行动，这种策略最坏的结果就是少赚一点，如果判断错误抄底失败那就凉凉了。

为什么今年主要讲组合配置而不是定投了，因为定投适合单边下行市场，而且基金需要有上涨预期，这一年市场以震荡为主，定投无法形成微笑曲线的左侧，所以配置对投资者更加有利。

耐心守候最佳击球区域，小红、大基、银行，加油干。