**A股坚挺了三分钟，全靠顺周期撑着**

作者：二师父

微信公众号：二师父定投

ID:ershifudt88

今天牛年第一天开工，本来兴冲冲迎接牛年第一波，结果A股坚挺了三分钟直接跳水表演了。部分龙头企业跌幅在5%以上，若不是顺周期撑着，大盘估计也是一泻千里啊。

确实被打脸了，A股总是不按套路出牌，你很难摸清楚他的走势，不过还好只打了左边脸，右边没打。

昨天文章中提示了注意两个信号：**第一是节前交易日缩量上涨，每一次缩量都比较危险。**

**第二是券商指数表现，牛市旗手券商的旗杆没扛起来，需要留意一下。**

**这是昨天文章中说过的啊，有证可查，你虽然无法精准的把握股市的上涨和下跌，不过总有一些信号会反映出一些微小的变化。**

讲讲顺周期，顺周期是指企业或者行业与宏观经济周期的趋同度，和宏观经济周期趋同的个股和行业叫做顺周期，与宏观经济周期相反的个股和行业，叫逆周期。

2020年年初，全球都受到了疫情影响，美国也遭遇了严重的流动性危机，全球经济就处于下行周期；危机到来的时候必定会有美联储央行出一系列政策来拯救危机，放水导致流动性泛滥以后叠加疫情的缓解，新冠疫苗研制的成功带来经济的复苏，这时候就是顺周期。

**典型的顺周期板块有钢铁、煤炭、有色、化工，喜欢做短线的朋友适合炒预期，每一次放水的时候短线做一把走人。**

如果大家真的长期投资的话，还是专注于消费、医疗、互联网、科技这些弱周期盈利稳定的板块，因为高ROE、高盈利增长的企业长期是复利增值的，而且可以长期穿越牛熊，顺周期板块只有特定的发光日子。

**跟着市场走不如跟着企业和行业走，选定优质的企业和行业，等待王子落难的时候，咱们去拯救他。**

市场变化无常，难以把握，而优质企业的市值都是不断向上的，这是最大的确定性。

目前市场这个位置，依然优选混合基金进行定投，至于**白酒指数、医疗指数，如果下挫严重或者重回低估区域仍旧会投资的，短期看这轮牛市终结前白酒和医疗都不会重回低估了，可以寻找相应持仓的混合基金，投资这种类型的混合基金回撤更小。**

**乌龟计划和鳄鱼计划均没有大的问题，仓位控制合理，乌龟计划说一下，因为配置了不少纯债基金，如果大盘一路高歌猛进，他可能跑不赢沪深300，但是这样配置的好处是拿的住。**

比如2020年2月3日大盘单日下跌7.72%，比如2015年5月28日单日下跌6.5%，如果满仓股票或者指数的话，很容易被洗出去。2月3日那天我的印象最深刻了，当时我还是处于14天隔离期，3号又碰到大跌了，我自己看账户都有点懵，不过因为有子弹，还是忍痛加仓了。

现在也一样啊，咱们都知道这是个牛市，**但是谁也无法预料最终趋势何时反转，那么控制一个合理的仓位，不见得能让收益最大化，不过可以改善持仓体验，大跌大涨都拿的住。**

然后每一次回撤咱们都会淡定地再把自己的压岁钱、年终奖、各种额外收入投出去，这才是普通投资者最佳投资姿势。