大盘又一次冲击，是去是留

**作者：二师父**

**微信公众号：二师父定投**

**ID:ershifudt88**

今天市场相比昨天有所减弱，不过两市情绪仍旧较高，成交额10719亿。

消费、零食、医药、互联网等板块继续上涨，金融、科技则开始回落。

**总体上证综合指数冲上了3451点，比前期高点只少了2点。这是一个压力位置，能否冲破决定了后续市场的走势。**

只要前期坚持逆势投资的朋友肯定是赚了的，那么面对这样的位置，到底是去是留呢？

这需要分具体板块而论，A股投资总体板块分为消费——细分有白酒、食品、零食、饮料、白电、黑电等；医药——CRO、医疗器械、仿制药、生物医药、创新药、骨科、眼科等；科技——5G、计算机、人工智能、芯片、半导体、互联网、软件、消费电子、互联网金融；金融——券商、保险、银行等；建筑——地产、基建、建筑材料、装饰装修、钢结构、给排水；农林牧渔——大农业、畜牧业、渔业。

对于白酒、医药这些行业是需要离开的，可以留点观察仓，但是继续高仓位等待翻倍不太现实了。估值已经远远高于业绩增速。利用彼得林奇常用的估值指标PEG，这些品种消化其估值需要至少1年左右的时间。

对于基建、银行两大板块，冲高之后也可以减仓，有读者不理解为什么要减仓这两个品种，在去年12月份的文章，和今年2月份的文章中二师父都明确表示过不投资基建和银行。

**这是从商业模式和公司真正能够产生利润的角度看的，基建工程业绩增速一直不好，投资企业本质是获取企业未来经营现金流之和的折现。**

翻译成人话就是讲：投资一家企业要想赚钱，首先企业要有非常好的营业收入，当扣除营业成本之后企业的毛利润很高，同时保证这些公司赚到的利润能够快速回款，而不是一堆账要不回来，企业未来产生的现金折现之后就代表企业的实际价值。

很显然，基建工程并不满足这样的条件，如果不理解的话，可以从同期基建和沪深300指数的收益对比就可以看出端倪。

银行的话，整体表现也很差，第一方面是经济下行，银行业的发展不如从前，我记得有个读者说了个非常形象的例子，15年以前自己银行工作的朋友月薪1万，说话那是中气十足，现在已不复当年雄风。

第二方面是银行投资最好的是招商银行、宁波银行、平安银行这些，而银行指数里面的一些表现差的银行拖了银行业的后腿，所以一轮反弹之后最好是离开，选择优质的低估板块，而不是弱势的低估板块。

**当下板块轮动行情明显，最终能不能形成大行情，还少上面一句话，接着奏乐接着舞动，舞不动了也不要紧，已经开始配置债券了，股市新一轮下跌那就债转股，继续轮动吧。**