

市场走到现在，今年算是经历了多种情况，也算是开了眼界，行情无外乎围绕价值和成长轮动，这是A股的老样子了，多少年都没变过。

这种情况下，估计一季度还会继续，直到出现某个催化剂，提升某个板块的持久力。

这不是说笑的，口罩三年以来，A股的轮动就是围绕价值和成长，只不过随着价值板块的低迷，成长行业扛起大旗，支撑了很长时间。

当下，两者又回到了平衡的状态，就看明年谁率先点燃吧。

以目前的政策评估，明年消费复苏是一条主线，还有一条不能忽视的软创，不过从当下看，煎熬着呢。

所以这个过程一定是反复再反复，然后逐步确定的，一棍打死老师傅，这种手段比较少。

总的来说，风水轮流转，咱们投资指数基金的更是不能存在刻板印象，该出手时就出手，该放开时就放开。

中长期来看，处于价格低位的指数有不少，但实际上能带来年化回报的就那么几只，主线可以定，但支线也要纳入储备，像新能源汽车、军工、互联网、医疗都是不可忽视的，也是可以定投布局明年市场的。

华夏基金

【免责声明】以上内容仅代表作者个人观点，不构成对任何人的投资建议和依据。市场有风险，投资需谨慎，请独立决策。

.....

一、12月26日指数估值播报(第1214期)