

自从2021年2月开始茅指数的个股就开始了大幅度的回调，这种回调至今已有一年以上的时间。这么长的时间调整一般来说就已经基本调整到位了。注意，我这里指的是茅指数个股调整到位。

以格力电器为例，当下市盈率为8倍。这大概率已经基本反映了市场对格力的最差业绩预期。格力至少短中期的下跌空间不大了。市场之所以这样看空格力，主要的原因并不是因为格力业绩差，而是因为格力的前景不够好。因为估值较低的不仅是格力，整个家电板块的估值都不太高。海尔、美的、海信都是只有十几倍的市盈率。这说明市场对家电板块的兴趣并不太高。

市场资金流向哪了呢？

长线资金流向了新能源和白酒，短线资金流向了石油、有色这类的大宗商品板块的炒作。以山西汾酒为例，其市盈率达到了60多倍。要知道这可是在茅指数已经调整了一年多以后的估值啊！可见，市场上的投资者有多么看好白酒。否则它怎么可能在这么高的市盈率站立长达一年之久。

同样的还有新能源汽车。比如比亚迪现在的市盈率还高达200倍，长城、长安汽车现在的市盈率是30多倍，如果它们没有新能源汽车的前景支撑，它们的市盈率也应是10倍左右。我们看看上汽集团的市盈率，现在只有8倍多！原因就是市场投资者不认可它，认为它还是传统车企，所以给它的股票估值定位较低。

当前市场的保险、银行、地产、机械等板块其实并不被市场看好，看看它们个位数的市盈率就可以知道了。

当然，市场并不总是对的。市场对有些板块的估值在未来可能会被发现是错误的。到时市场就会纠正自己的错误，相应板块的股价就会上涨。早一步发现市场的错误才是股票投资赚大钱的关键。这就需要我们的投

资远见。

眼前的机会人人都能看明白，远处的机会现在能看到和把握住才是真本事。投资与人生都是如此。

我认为国人早已过了吃饱、穿暖的阶段，消费升级才是未来的投资主旋律。比如扫地机器人、智能马桶、无人机等这些升级的消费才是未来的消费主流。生产这些产品的公司未来有可能迎来业绩的爆发。

从能源的角度

看煤炭石油这些传统能源注

定是走向没落，未来必然是光伏

、风能、核能等新能源的天下。当前借着市场调整的机会布局新能源真的是不晚。

光伏行业的隆基、中环、上机等都可能继续上涨数倍。

从制造材料上看未来新材料的应用会越来越多，钢铁的应用范围可能会越来越小。新材料、特殊金属、复合材料类上市公司在未来的发展可能会提速。

总之，现在应当

关注10年、20年以后世界会怎

么样。从现在开始就选股

布局，肯定会买到一个非常便宜的价位。只要我们把目光锁定在公司的业绩持续增长，而不是行情的高抛低吸，我们就一定会拿住超级大牛股，我们就一定会获得十倍、百倍以上投资收益，财富自由就掌握在我们自己手里。

声明：本文章所发表任何观点，仅代表作者个人，均不构成投资建议。据此入市，风险自担。