



大家好，我是思享鲨鱼。

今天跟大家聊一下 为什么觉得所有的股票都属于周期股。

周末在家看看股票。

一周翻一次自选股的K线图
，看了一阵子后发现所有的股票都会经历初创期，成长期，成熟期，衰退期。

强如港股市场股王腾讯控股，在互联网时代QQ

所向披靡，到了移动互联网时代也要靠微信才能开启第二条增长曲线。

腾讯是幸运的。

那些不幸的公司，只能在衰退期苦撑着甚至破产。

柯达、诺基亚就是被时代抛弃的公司。

还有一些公司，本身属于短周期的周期股，如资源股，航运，猪周期等，这些股票周期性非常明显，市场给的估值方式是用市净率来衡量。

而对于成长股，是属于长周期的周期股，成长股的顺周期，也就是成长期，是相当长的，因此投资者更喜欢把这类处于成长期的长周期性股票称为成长股。

这里可能有人会说消费类股票就不属于周期股。贵州茅台就是一个例子。

其实，像贵州茅台这类消费股，也是受消费周期影响的，在经济增长放缓甚至衰退的情况下，大部分人的收入就会减少，消费股就会受到压制，同时也会受到无风险利率提高的影响，像美联储加息或者央行加息，都会对消费股的估值有压制作用，消费股的周期性主要体现在无风险利率的影响上。

说到这里，我们可以思考一下自己的持仓股的每一只股票的周期性体现在哪里。

像券商行业，周期性就非常明显，受制于市场流动性，牛市暴涨熊市暴跌。需要护盘的时候还可以拿出来拉一下。

各类航空股，受石油价格波动，人民币汇率等因素影响非常明显。

制造业类股票，受原材料价格，市场供需影响。

高科技类股票，需要看该行业的天花板在哪里，能否开启第二条增长曲线。

像百度
，在互联网时
代BAT的霸主，错失整个移
动互联网时代，把宝押注在人工智能，现在的市值不过是腾讯控股的一个零头。

股票投资需要看懂大势，顺势而为才是王道。

投资，本质上也是一种顺周期的游戏。

格局大一点，才能看得更远，未来也会更清晰。

投资是一个自我修行的过程，一千个读者有一千个哈姆雷特，一千个投资者，也有一千个巴菲特。

每个人，都需要有一套适合自己的投资体系，我会经常分享自己的投资心得体会，希望能对你的投资体系有一定的启发，喜欢就关注我吧！（不想错过我的文章，可以到能加星标的平台上关注）

已经关注的朋友点击头像右上角**加星标置顶**，就不会错过每天的精彩内容。

希望大家阅读后顺手点亮“在看”，以示鼓励！

长期坚持更新真的很不容易，点赞是一种信仰，分享是一种态度。