

4月27日，上证指数

创下2863点的低点，主要是受疫情散点多发大城市封闭、周边地区军事冲突、头部房地产公司销量腰斩、内需疲弱、中概股风险等多种负面因素的综合影响。

6月2日，上证指数从2863点单边反弹至3195点，涨幅约为12%。上涨的原因恰恰与下跌的原因相对应，都有了缓解的迹象。疫情形势趋缓，核算检测常态化，清零目标看到了希望。全世界都盼望和平，希望冲突早日结束。各大城市纷纷为限售限购松绑，支

持首套房、满足合理住

房需求利好消息不断。全国稳住经济大盘

电视电话会议召开，重提发展是解决我国一切问题的基础和关键，各地促消费措施接连出台，汽车消费处于风口浪尖。中概股政策支持力度不断加大，市场看到了解决分歧的希望。

从以上的形势来看，也许最悲观的时候已经过去了，4月底出现的多个极端情况大概率不会恶化并重演一次。国家也看到了，各项政策都很有针对性，即便效果不佳，一定还会有更加有力的措施出台。当然，如果再有其他不可抗力的极端情况出现，我们再另行分析。

作为一个拥有近20年股龄的老股民，我的操作策略主要是：保证本金绝对安全、选低估的好公司买入、不懂不买、从不满仓、不追涨杀跌、长期持股、不做短线。在这样的操作策略下，笔者确定端午节后的操作思路。

首先，经过劳动节前后两次加仓之后

，笔者的仓位

已经到了60%左右了，端午节后是加仓、调仓的时机吗？显然都不是。

在5月下旬以来的各项利好消息的刺激下，基建、汽车都有了大幅反弹。端午节后指数到了验证政策效果的阶段了。直接利好的行业和公司，该涨的都涨得差不多了，没轮到的板块和个股

也不要着急，不要急着调仓，板块和个股慢慢都会轮到。再接下来就是靠业绩说话了，业绩验证优秀的好公司，再次率先走出来，并创出新高，没有业绩支撑的公司从哪里涨起来还会跌到哪里去。