

市场是存在周期性的，市场景气的时候上涨，反之则下跌，市场在上涨和下跌之间不停的切换，这就是市场的周期性，对于有些板块来说，在市场经济景气向上的时候，整个行业的营收情况也会得到一定的改善，市场经济不景气向下的时候，这些板块也会受到市场的影响，随着市场一路下行，这些板块就是属于顺周期板块。

顺周期板块主要包括金融、地产、建材、基建等行业。金融行业包含银行、券商、保险。

拿银行那说，经济景气的时候，就会有更多的企业向银行贷款，带动银行的业绩提升，这些行业受到经济环境影响很大，跟市场经济同进退，所以是顺周期行业。

从估值的角度来看，以传统行业为代表的顺周期行业估值相对较低，顺周期板块可能受益于低风险和估值修复，低风险的偏好特征有希望能够持续发力。特别是对于银行、建材、机械、家电行业等板块。

从盈利的角度来看，根据历史的情况，如果经济持续复苏，企业盈利情况好转的话，顺周期板块也会迎来上涨的机会。疫情的影响已经明显逐步减弱，国内的经济正在向好的方向发展，顺周期行业在经济好转的背景下改善盈利情况是很有可能。

从行业配置的角度来看，资金配置需要尽可能的分散风险，如果是希望做资金配置的话，投入一部分资金到顺周期板块是必要的，因为这些板块目前的安全边际更高一些。