



老艾侃股：继续变天，节前抱紧哪类股？



文/新浪财经首席评论员 艾堂明

微博：老艾观察 微信公众号：老艾股学堂(laoaigxt)



节后三天的交易结束了，整体呈先扬后抑冲高回落走势。

回落主要在周五，一句话概况：成也周期，败也周期。

看看跌幅榜，化肥、煤炭板块大跌超 6%，钢铁、化工跌超 5%，有色金属、化纤、水泥建材、造纸跌超 4%。

最惨的是造纸，昨天就当了一日王者，今天就全线大跌，这说明此类热点的炒作越来越弱。

昨晚到今天,煤炭期货大跌,揭露了期货和股票诡异背离走势的真相:主力白天狂拉期货诱多,然后在股票上大举出货,不然很难解释股票和期货截然相反的走势,这种跨市场套利管理层不管吗?

除了周期股,近期的热点几乎被一网打尽,比如取代锂电的“风电、水电、核电、光伏”,当然,锂电也继续下跌,半导体也是如此,这些板块都是一伙的。

另一伙是谁?

看看细分指数,上证 50、沪深 300、创业板逆势飘红。再看板块,食品饮料、酿酒、茅指数、医疗美容等板块涨幅居前。

之前说得没错,二者就是你死我活的敌我矛盾,就是你上我下的跷跷板游戏,今天再次上演了这一幕。

板块的大幅分化,说明天继续变,风格继续切换。而这在中秋节前就已经悄悄开始了,老艾也提醒过多次。

哪怕是后知后觉的人也意识到了这一点,越来越多的人开始往这边转移,大家一定要注意这个趋势。

风格转换的逻辑,是价值股靠自身内在价值的回归获得资金回流,而不是像之前那些热点一样,靠炒作涨价的的利好而上涨。

当然,涨价这玩意咱也能用,但不是主流。

比如食品饮料罕见地冲到板块涨幅榜首，一则海天味业十月份产品涨价的传闻，让几只酱油股集体大涨，并带动了酿酒、医美等整个大消费板块。

以前一直热炒上游原材料板块，因为一直在涨价，下游企业成本大增苦不堪言，如今终于要被迫涨价了，将会大大改善业绩表现。

下周是国庆长假前的最后一周，还有四个交易日，大跌的前期热点还有反攻机会吗？

比较难，即将到来的十一长假对前期热点很不利，为回避假期不确定性，主力在节前会继续收割盈利，好放心地去游山玩水。

如果弱势状态一直持续到过节，人气就会一步步被打掉，节后再聚起来也不易。这样的话，风格向低位蓝筹转换的概率就更大了。

风格转换之后，操作策略也要随之改变，对于大家来说，也是一个好事，因为不需要关注那么多个股了。

就拿今天来说，两市仅有 1000 只个股飘红，之前以炒作小盘股为主的时候，个股涨得眼花缭乱，大多数个股都是你未曾了解甚至未曾听过的公司，如何去选？

另外成交量有可能会逐步下降，今天沪深两市成交额连续第 46 个交易日突破一万亿元，续刷最长历史记录，但比昨天要少一点。

而且和节前的高峰相比,近期的量能明显在往下走,主要是热点退温,换手率降低,风格切换到蓝筹之后,是不需要太多量的,因为蓝筹数量少标的集中,且不会有太高的换手。

如果市场风格由投机转向投资,对普通股民反而是有利的。

昨天证监会副主席阎庆民说我国股市个人投资者已突破 1.9 亿,但 50 万元以下的中小投资者占比达 97%。

机构都武装到牙齿了,纷纷采用计算机自动量化交易,就连大户,也配备了下面的神器。



预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_26886

