



# 老艾侃股：跷跷板不长久 价值股在路上



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)



震荡了一天，沪深指数居然以绿盘报收。

但上证 50、沪深 300 仍然顽强收红，不过留下了一根长长的上引线，冲高回落的背后，可见博弈之激烈。

博弈的背后，仍是板块之间在玩跷跷板，跷跷板的两端，仍是新旧能源和价值蓝筹股。

在电价浮动范围扩至 20%+ 建立碳中和标准的双重利好之下，电力和新能源板块居然高开低走，甚至把煤炭也一度拖下水，前期热点再度一网

打尽，因为早盘领涨的是金融消费为代表的价值股。

在山西洪灾的冲击下，动力煤期货一开盘就冲 8% 的涨停，开板之后维持高位震荡，午盘前再度冲上涨停。

所以煤炭板块终于坐不住了，犹豫一个多小时后启动拉升，并带动了各大周期及能源板块，而早盘表现强势的价值股受到资金分流而回落。

但洪灾是短期现象，在保供应的政策之下，煤炭继续短缺大涨难以持续。从节后的资金流向看，高位流出的特点也比较明显。

发改委今天发布的消息显示：统调电厂煤炭库存明显提升，7 天以下存煤企业大幅减少。截至 10 月 7 日，全国存煤 7 天以下电厂数量比节前减少 90%。

而价值股在节后获得资金大举回流的特点也很明显，已经形成了资金回流和走势向上的双重趋势，而趋势是中长期的，是内生性的，和煤炭及其他周期股总是靠外部因素刺激有着完全不同的逻辑。

从周期股看，今天也就是煤炭一枝独秀，其他周期板块盘中跟了一波，但下午仍然回落，哪怕是大涨近 6.5% 的铁矿石期货，都没能把钢铁板块给带起来。

哪怕是电价浮动范围扩至 20%，电力板块仍然是大跌的，风电、水电、核电、锂电等新能源板块也同样是下跌的。

这在之前简直是不可想像的，说明市场已经变了……

上证 50 沪深 300 虽然冲高回落，但蓝筹仍是中坚力量，银行、保险为代表的金融以及猪肉、民航为代表的消费板块，仍然涨幅居前。

对了，煤炭期货涨停了，但生猪期货也涨停了，为上市以来首次涨停，这是一个明显的消费反转信号。而且和煤炭高高在上相比，猪肉处于绝对的低位，谁更有性价比不言而喻。

另外从港股的表现看，今天的走势非常强势，恒生指数涨近 2%，国企指数涨 2.5%，科技指数涨超 3%，盘中更是大涨近 4%。

领涨的恰恰也都是价值股，既有阿里、美团这样的超跌科技股，也有招商银行这样的金融股。

这种风格也会影响 A 股，所以今天的跷跷板不会玩得很久，回落的价值股仍是低吸布局的机会，从四季度来看，价值复苏将是 A 股港股共同的趋势。从各大机构的观点来看，也基本上是一个共识。

热点板块切换如何布局？老艾给大家精选了几只行业基金，可以单只购买也可以一键购买组合，由新浪基金官方平台销售。→ [点击这个链接可以直达](#)

震荡行情怎么办？期权期指是应对利器！可以涨时做多，跌时做空，双向操作，再加上 T+0 交易机制，盘中可以多次波段操作，及时落袋为安，避免股票 T+1 的尴尬。

想学习期权期指知识以及实战技巧,可以点击收看新浪理财大学的《老艾聊期权期指》视频课程,有全套方法讲解。



老艾 新浪财经首席评论员、《老艾侃股》专栏主笔

# 期权期指 实战视频课

上涨、下跌都可盈利的交易法则

老艾观察

请关注微信公众号:老艾股学堂(laoaigxt),或扫描下方二维码(微博:老艾观察)

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\\_27534](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_27534)

