



老艾侃股：资金大挪移的背后...



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，最终还是收红，但并未站上 3600 点，有点小遗憾。

央妈降准+中央会议定调明年经济+美股大涨，三大利好加持，为何还会高开低走，震荡了一天？

反倒是港股比我们表现得更强势，恒生指数、国企指数涨超 2.5%，科技指数大涨近 4%。

看来 A 股真是走独立行情，涨跌都由着自己的性子来。

原因有二，一是昨天行情较弱，早盘高开必然导致一些短线资金趁机离开，二是前期高位热点继续回落带来的压力。

特别是后者，看看领跌的板块，全是之前的高位热点，新能源、军工、半导体是三大代表，是导致今天高开低走的主要原因。

万亿宁王宁德时代午后一度大跌近 7%，创下四个多月最大单日跌幅，这是一个具有风向标信号的走势，有可能加重新能源等前期热点板块的负担，并推动风格进一步由高向低转换。

今日锂电材料报价再度上涨，电解钴上涨 4000-5000 元/吨；钴粉涨 5000 元/吨；氧化钴涨 5000 元/吨；金属锂涨 30000 元/吨；碳酸锂涨 3000-4000 元/吨；锰酸锂涨 50000 元/吨。但锂电池板块却大跌，这是一个值得重视的反常现象。

近期一直在强调要注意两个赛道的选择，一是前期高位热点，二是低位蓝筹板块，在经过了一番博弈之后，天平已经明显向后者倾斜了。

今天领涨的板块，清一色的属于后者，房地产、金融、装修建材、家居家电、民航机场、食品酿酒等板块，撑起了大盘的探底回升。

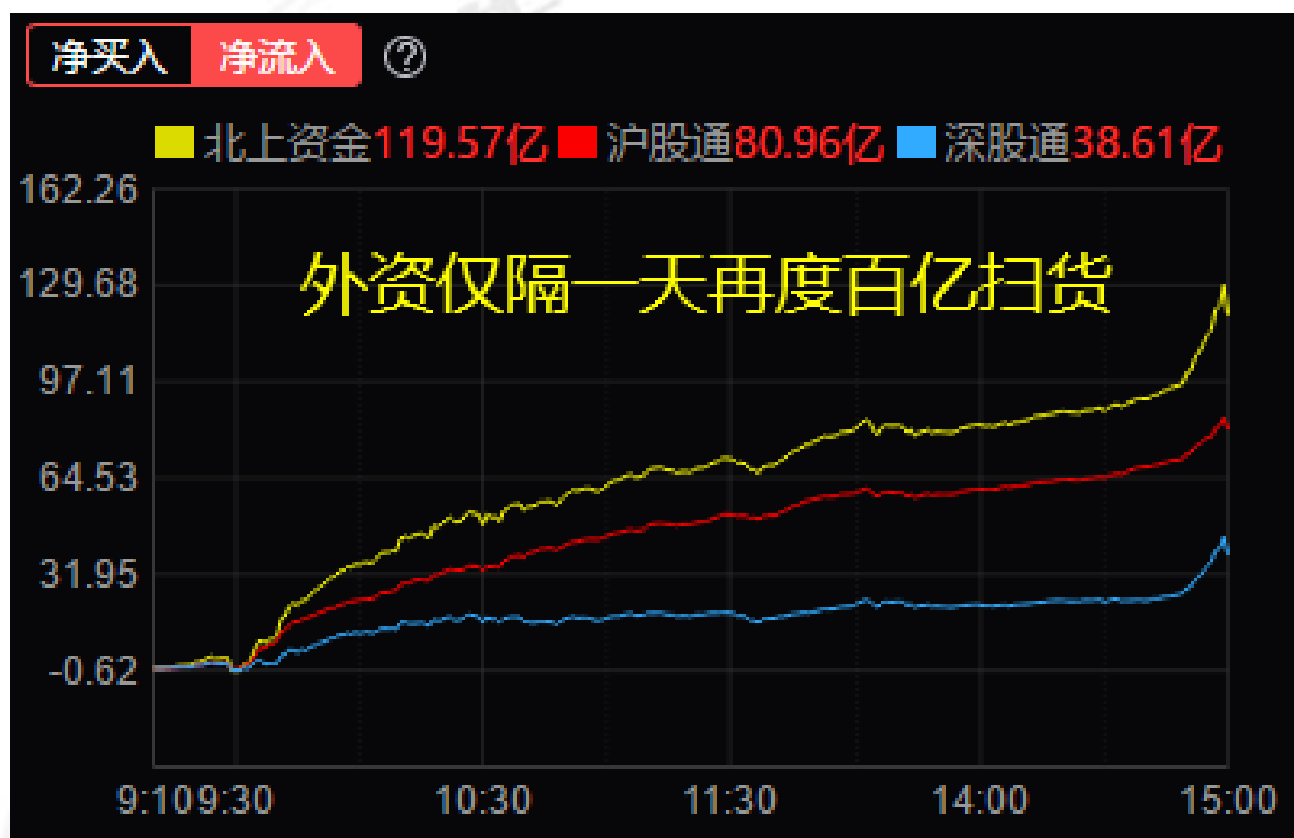
所以不是 A 股不行，也不是 A 股没行情，而是由于风格切换，资金在板块间的大幅流动，导致板块分化以及大盘的波动。

这和前几个月资金从蓝筹流向新能源等热门赛道很相似，只不过资金流动的方向反了过来。

央妈降准从表面上看利好金融地产等蓝筹，也利好成长股，但由于成长股股价较高，后劲乏力，而蓝筹回调充分，估值较低，降准带来的资金面宽松，更有利于蓝筹的估值修复。

所以在央妈降准利好落地后，后面需要重点关注的就是风格转换，继续关注低位蓝筹，有望接过大旗，推动一波年底及跨年行情。

值得注意的是，嗅觉敏锐的外资继续大举扫货，全天净流入近 120 亿，这是继上周五之后，三天之内第二次百亿扫货，力度不可谓不大。



而且从流入方向看，重点流入的仍是沪市蓝筹，沪股通独占 81 亿，这和之前流入深市较多不同，而且宁德时代罕见地连续流出，说明外资的口味也变了。

风格切换, 蓝筹成为中流砥柱, 这是跨年行情的坚实基础和最大保障!

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

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_30721

