



老艾侃股：彻底变天！周期 与消费完成换位



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)



变天了，这句话老艾从中秋节前就开始喊了，今天达到最猛烈的程度。

而且是冰火两重天，东边日出西边雨，一边艳阳高照，一边狂风骤雨。

艳阳高照到什么程度？创造历史了。

贵州茅台、五粮液、泸州老窖三大白酒龙头罕见的同日涨停，市值增加数千亿。

茅台的成交金额高达 233 亿，五粮液达到 165 亿，都创下单日历史成

交最大纪录。

这说明资金在疯狂地涌入，这种疯狂程度，和之前资金疯狂追逐新能源及周期股何其相似！

表面上看，是因为有利好，茅台刚刚开过的股东大会透露出涨价预期，而泸州老窖作为国企+一线酒企，推出股权激励也是比较少见的，超出市场预期，早盘不到一分钟就封板了。

但从本质上说，却是资金的大迁移，从周期、新能源、半导体等前期热点，大规模地向消费板块迁移。

而这种迁移从中秋节前就开始悄悄展开了，老艾也多次提示过，只不过重视的人不多。

但嗅觉敏锐的外资再次提前出手，中秋节前后已数次买入茅台五粮液，就在上周五，分别净买入五粮液 14 亿元，净买入茅台 9 亿元，均创下近期单日新高。

人家又抄底成功了，而内资又慢了一拍.....

从板块跌幅榜看，不仅前期热点遭团灭，而且跌幅创下近期纪录，有色金属板块跌幅更是高达 7%。

而且诡异的是，周期股的走势和商品期货并不同步，甚至是完全相反。金属期货有涨有跌，动力煤更是再度大涨创新高。

另外从消息面上看，拉闸限电并没有带动新能源板块的上涨，孟晚舟回国也没有带动半导体板块的上涨。

这说明市场预期变了，股市的预期比期货提前的更早，毕竟期货还是得和现货保持一致。

其实这是必然的，拉闸限电降低了工厂需求，必将打压上游资源品价格。这也是必然会到来的，今年上游资源品疯涨，PPI 高企不下，国家岂能不出手管制？炒股一定要有大局观。

上游的价格降低了，下游的日子自然就好过了，何况下游企业也在自救，比如海天已经确认酱油将涨价。

表面上看，周期股和消费股分别有利空和利好，才导致了现在的风格切换，但从本质上讲，只是加速了而已，风格转换是必然会到来的。

近期老艾一直在做这种提示，特别是十一长假将至，建议远离主力收割盈利的前期热点，转向低估值更安全且受益于假期及年底消费旺季的大消费板块，近期的走势一步步证明了这一点。

而风格的剧烈切换，资金的大规模迁移，又加强了这个趋势。周期的大跌使得人气被打散，趋势已经反转。而茅台五粮液的涨停说明人气已经聚拢，趋势同样反转。

三十年河东，三十年河西，放在股市上，有时仅需三个月。

继续顺势而为，顺风而行。

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。



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_27025

