



# 老艾侃股：白酒又被砸出抄底机会？



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)



长长的下引线，创业板还神奇地在最后时刻翻红。

长下引线的背后，说明市场整体没事，今天虽然指数收阴，但个股表现却比上周五好，因为大部分个股都是红的。

但两个阵营之间的对垒，特别是跷跷板，简直是玩到了极致。

在煤炭三大期货集体冲涨停的带动下，煤炭板块涨幅第一，石油、天然气、风电光电核电锂电等新老能源板块齐发力。

另外在金属期货的带动下，有色板块也涨幅居前，今天的风格又是前期的风格，周期股+新老能源这些热点卷土重来。

而跷跷板的另一端，消费被翘下去了。而且还叠加一些利空消息，《求是》发表关于共同富裕的文章，提到要加大消费环节税收调节力度，研究扩大消费税征收范围。持有最多的海外基金减持茅台，也成为不利因素。

其实《求是》文章还提到了房产税，和消费税一样，已经喊了好多年了，但一直未落地，因为没那么容易，情况也很复杂。

从房产税讲，如果真征收，地产压力更大，经济更受不了，而且会推动资金进入股市，对股市反而是利好。

一提到消费税白酒就会有反应，迟迟未落地是因为面向亿万个人终端，很难征收，而且会影响中西部产酒大省的税收，这不是利于共同富裕的。

中信证券认为，消费税改是否进一步推进尚不明确，考虑到白酒渠道的复杂性，以及规模影响，税收调节的紧迫性在烟、油之后。白酒若税改，税率的调整和征收从生产端后移至零售端，负面影响主要集中于弱势品牌，名酒具有强大的转嫁能力，消费税变化影响较小。

另外从上午公布的主要经济数据看，9月份消费数据远超预期，比GDP和工业数据都要好很多。消费支出对经济增长的贡献率高达64.8%，如果不是消费，上游原材料上涨对经济的拖累会更明显。

在今年这种经济形势下，对消费的倚重会越来越重，扩大消费税征收

范围的概率很低。

至于茅台被海外基金减持，以茅台今日的体量，没有任何一只基金能掌控它的走势，基金持仓的变化已经不重要，周五就发三季报了，看业绩就行了，而且这都是短期因素，中长期仍看新帅上任后会采取哪些动作，涨价何时落地。

今天在商品期货大涨以及消息面影响下，跷跷板玩得太极致了，市场反应明显过度了。

其实统计局已经释放出了一些利好信息：货币政策仍然有较大空间，下一阶段煤炭供应偏紧的状况会得到逐步改善。

GDP 数据出来了，央妈降准就有依据了，可以多留意这几天的动向。

太阳底下没有新鲜事，这种极致的跷跷板在节前多次上演，但后来又大逆转。过去会这样，未来还会这样。

当年的限制三公消费、塑化剂事件对白酒的冲击，可比现在大得多，结果呢？整个行业不久就摆脱颓势，一路攀登新高。

另外请大家相信，国家无论出台什么政策，都不是为了刻意打压这个行业，而是为了让其更好的发展，特别是关系到亿万百姓生活的事，考虑的会更加周全。

风物长宜放眼量，只要基本面没有变，所有的外部影响都会过去，内

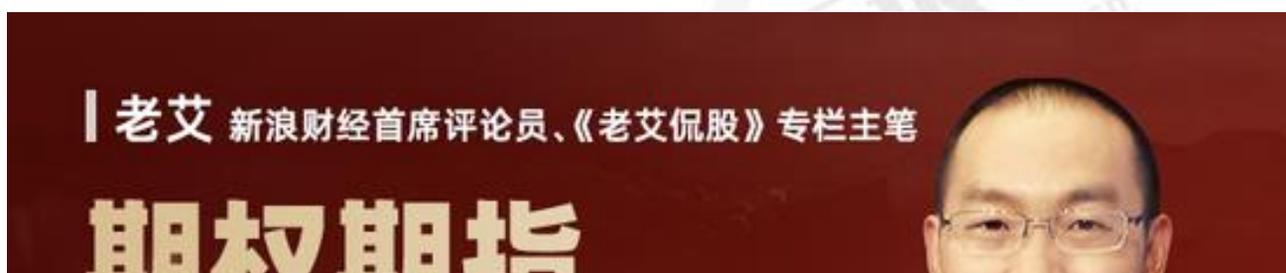
因才是决定股价走势的长期因素，非理性的情绪波动都是短期的。

何况现在又处于三季报披露期，正是检验基本面成色的时候，对于那些被错杀的绩优股，正是抄底的机会。

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\\_27923](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_27923)

