



老艾侃股：跷跷板让人晕， 普通股民咋办？



文/新浪财经首席评论员 艾堂明

weibo: 老艾观察 微信公众号: 老艾股学堂(laoaigxt)



连跌两天之后终于涨了，真不容易.....

最近 A 股走得不堪回首，昨晚德法两国股市再创新高，真是没有对比就没有伤害.....

为啥 A 股总是扭扭捏捏，一步三回头？

还是内耗有点严重，特别是跷跷板的游戏几乎从未停止过。

从大盘来说，黄线和白线每天都在互换位置，昨天白线在上，今天就

轮到了黄线在上。

板块也是如此，昨天全线下挫的前期热点今天又全线上涨，新能源、周期股、军工、半导体、工业母机……几乎一个不落，已经形成了一个团伙。

而另外一个团伙，大消费、大金融为代表的蓝筹板块，也很自觉，自觉为另一个团伙让位。风格切换就是这么极致，因为这就是 A 股！

从这个角度讲，最近 A 股还挺讲股德的，都很遵守跷跷板游戏的规则，大家上下交替轮流玩，今天你上我就不抢，明天我上你也别抢。

大家之所以感到热点切换太快，主要是风格还没完全切换过来，所以新老热点交替进行，等完全切换了，趋势的力量就强大多了。

新能源咋又来了？因为昨晚美股新能源涨了，原材料又涨价了，西藏珠峰跑到阿根廷开矿了。新能源就是这样，动不动就会来一个利好，但势头已不如 7-9 月份的巅峰期，行情持续性也不如以前了。

至于大消费板块，跷跷板来了就歇歇，保持螺旋式上升趋势就可以了。投资消费股，本就属于投资而非投机，没必要每天盯着股价的起伏，逻辑和趋势没变就可以了，何况回调带来的也是低吸机会。

对于普通股民来说，投资与投机的选择是很重要的，赛道的选择同样重要。任何行业都有高光时刻，但你能不能把握得了，是不是适合你的赛道，就需要甄别了。

就拿周期股来说，就不适合普通股民，近期各大商品期货过山车，煤炭期货腰斩之后还止不住跌势。波动太大了，不仅是价格，基本面的波动同样巨大，影响因素又非常多，国内国际的都有。

所以普通股民要尽量选择稳定的行业参与，基于民用消费为基础的行业就好很多。

我很赞成嘉实大消费研究总监吴越的观点：消费是永恒的赛道，无论是中国还是全球，在权益资产里面最优秀的就是消费。对于年底特别是2022年消费板块的机会持非常充足的信心，消费和硬科技的剧烈分化在2022年估值和景气差异有望回归。特别是必选消费板块随着压力期的度过，明年不排除存在戴维斯双击的机会，如果出现反转，消费赛道有望成为全市场新的投资主线。

先知先觉的资金已经行动起来了，老基金方面，招商中证白酒基金三季度从700亿规模膨胀到900多亿，不得不宣布限购，随后鹏华白酒基金也宣布限购，上周80多万基民疯抢“医药女神”葛兰的基金，成为销量冠军。

新基金方面，10月以来，新基金发行近百只，包括博时、富国、汇添富、华夏在内的多家头部基金公司扎堆发行消费类基金，单月已有12只消费主题基金密集发行，而第三季度消费主题基金发行数量总共也就18只。

选择适合自己的赛道，尊重最基本的逻辑，提前把握市场趋势，普通

股民也能赢在起跑线！

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_29719

