



老艾侃股：旧能源力压新能源 疯狂到何时？



文/新浪财经首席评论员 艾堂明

[微博] 微信公众号：老艾股学堂(laoaigxt)



距离 3700 点还有 7 个点，距离收复年初高点只剩不到 40 点。

近期沪指表现明显好于深指，除了金融消费贡献一波之外，这几天主要靠周期股。

煤炭、钢铁、石油、有色、水泥建材，重资产的大块头可不少，对指数的推动作用“元宇宙”远远比不了的。

和股市的疯狂相比，商品期货更胜一筹，今天煤炭三大品种焦煤、焦炭、动力煤以及螺纹钢、镍、铝均再创新高。

要知道，期货是带杠杆的，通过杠杆的放大作用，短短两三天就可以翻倍。

万万没想到，在全球进入工业化后期，工业原材料居然出现大涨，在大力发展水电光伏核电的背景下，煤炭这种污染空气的发电材料居然一路暴涨，难道这么多年白干了？

归根结底，是疫情中断了全球的供应链，但这种情况会永远存在吗？除非人类永远战胜不了疫情。

可以预见的是，这将是大宗商品最后的黄金荣耀时期，因为以后再也没有中国这么大体量的工业化国家带来的巨大需求，靠疫情推高价格注定是不能长久的。在中国进入工业化后期的背景下，需求注定是往下走的。

上午统计局公布数据，8月居民消费价格同比增长0.8%，预期1%，前值为1%。8月工业生产者出厂价格同比增长9.5%，预期9%，前值9%。

CPI不及预期，但PPI继续狂飙超预期，上游工业原料大涨，对下游造成强烈挤压，现状丝毫没有得到改变。

同样可以预见的是，CPI和PPI之间罕见的剪刀差，PPI罕见的扭曲大涨，以后也是难以再现。

而今天特别有意思的一点是，煤炭石油这些旧能源上涨带来的跷跷板，却把新能源撬了下去。

锂电、光伏、风能这些风光无限的新能源都被干倒了，顺带把半导体和刚风光没两天的“元宇宙”概念也给带倒了。

新能源干不过旧能源，着实有些迷幻，要知道，煤炭火力发电的占比一直在下降，要不然咱们花巨资搞的新能源岂不是白忙活了？

现在的行情又变成了极致偏颇甚至有些扭曲的程度了，之前是疯狂追逐新能源，现在是疯狂追逐老能源，怎么看都不像是投资而是投机，跟着期货炒股票，如果期货生变了呢？

风一会吹向东，一会吹向西，如果跟不上风的方向，倒不如静下心来，耐心等待不靠风口，真正依靠自身基本面的价值投资的到来。

旧能源和新能源打架，鹬蚌相争，渔翁得利。谁是渔翁？茅五泸洋汾午后集体异动直线拉升，或许给出了方向。

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

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_35014

