



老艾侃股：管控已出手，周期疯狂到何时？



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)



3715，距离收复年初 3731 点仅有 16 个点的距离。

最近大盘一直表现不错，一路上攻，看起来势头很猛。

不过持续红盘的背后，板块的博弈、资金的争夺却是非常激烈。

就拿上周五和今天来说，领涨领跌的完全掉了个。

上周五周期股领跌，但今天却领涨，上周五芯片股领涨，但今天却领跌。

这种走法，让普通股民如何操作？有几个能跟得上节奏？

特别是周期股，关注的重点并不在股票这边，而是商品期货那边，股票完全是跟随期货的节奏在走。

就拿今天来说，铝又创新高了，铜又涨了，于是股票都疯了，不仅是有色金属，化工化肥、煤炭、石油、钢铁都一起发疯.....

于是其他板块只能退避三舍，早上试图上攻的金融消费医药医疗板块全都冲高回落，连此前和周期股同一阵营的半导体板块，也被跷跷板干倒了，而且还跌幅居前。

在 A 股一直存在着两个水火不容的阵营，一边是新能源半导体以及周期股，另一边是大金融大消费，二者几乎没有共涨过，而是我涨你就得跌的走势，这种你死我活的敌我矛盾堪称奇葩.....

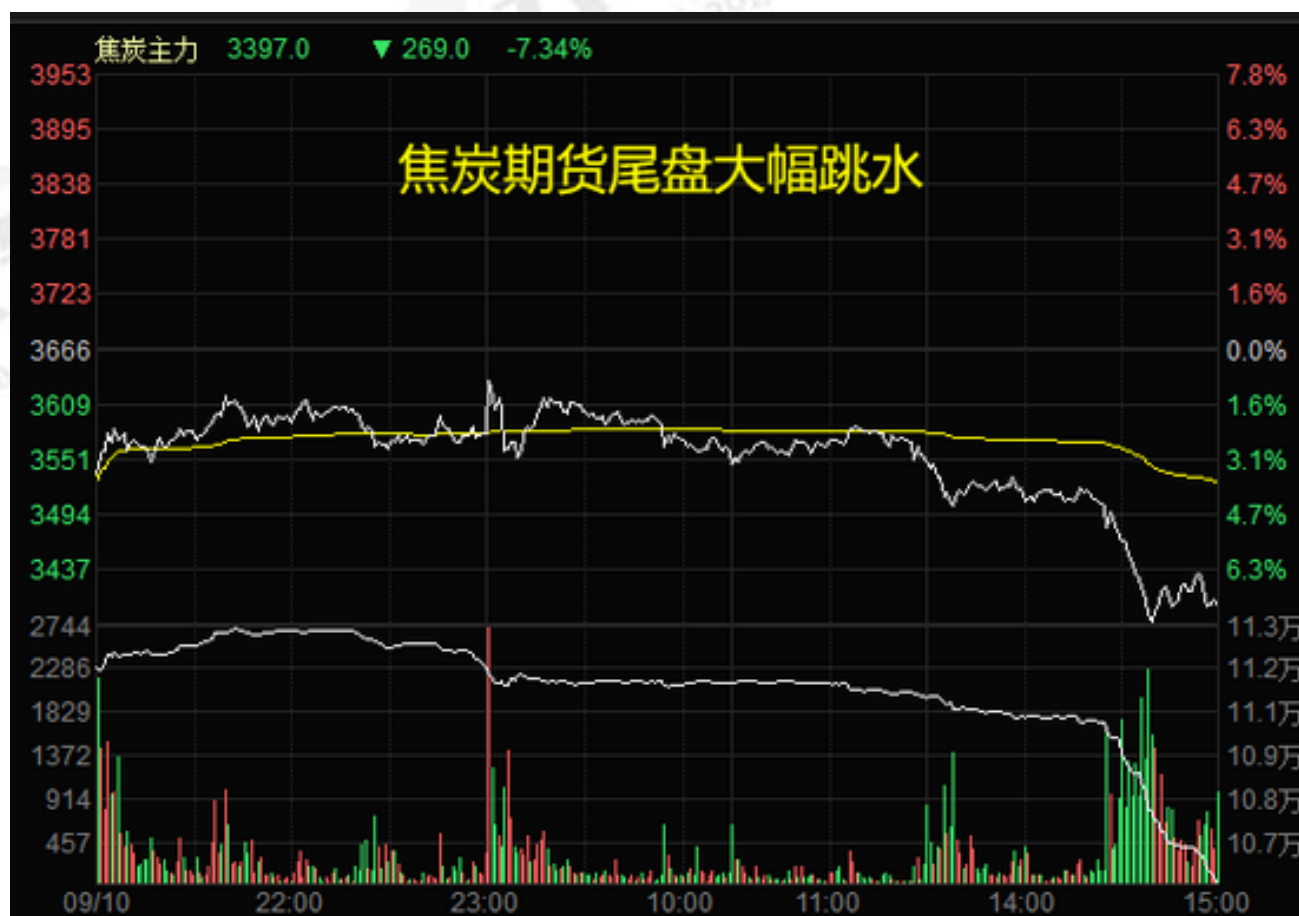
到底应该站队哪个阵营？

如果到现在才想起来往周期股的阵营里冲，其实已经没有什么意义了，几个月才醒悟的后知后觉，只能成为主力割韭菜的对象。

要知道之前可是新能源当大哥，半导体当二哥，周期股只能排老三。虽然现在老三上位成老大了，但既然老大老二能走下神坛，老三又能风光多久呢？

就在今天尾盘，一些商品期货大幅跳水，焦炭大跌 7.34%，焦煤大跌

6.34%，玻璃大跌 4.97%。



这说明调控的效果已经开始显现了。近期一直在调控煤价疯涨，大连商品交易所上周五又宣布调整焦煤和焦炭交易保证金，发改委今天表示煤炭中长期合同将实现对发电供热用煤的全覆盖，守住民生用煤底线。

上周公布的 PPI 增幅高达 9.5%，和 CPI 的剪刀差进一步扩大，这是极不正常的，对下游企业造成极大的压力。对于全球第一制造大国来说，工业原材料的持续大涨，对经济的危害很大，更让中国成为国外矿主的收割对象。

不要忽视国家管控的决心，从房地产到教培，凡是国家想管的，没有

管不了的。

就拿今天大跌 3.49%的铁矿石来说, 5月中旬见顶以后就持续往下跌, 目前价格已基本腰斩, 就是非常好的例子。

其实在全球进入工业化后期, 特别是中国这个最大的买家进入工业化后期的时候, 大宗商品以及各个工业原料的价格从长期来看, 是应该往下走的, 只不过受疫情影响, 供应链搞得支离破碎, 才造成大宗商品极不正常的大涨, 但这终不是常态, 也不可能持久。

所以, 与其硬着头皮往周期里面冲, 不如耐心等待低估值蓝筹的修复回升机会。

资金往这边迁移的趋势没有改变, 这次上攻不成功不代表下次不成功, 多努力几次, 终有成功的时候。

等待, 也是一种操作策略。

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

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_35073

