



老艾侃股：2022 三地联动 A 股有望击败美股！



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)



2021 年结束了，大盘红盘收官，表现还不错。

回顾 2021，沪指全年涨幅 4.8%，是最近三年最少的，在全球更排不上号，也就只能和倒数第一的港股比了，还能找回点安慰。

但港股的原因比较特殊，因为受到中概股的严重拖累。和高歌猛进的美股牛市相比，中概股全年逆势下跌，表现很差。

但就在昨晚，中概股似乎觉醒了，痛改前非，纳斯达克金龙中国指数大涨近 10%，创下 2008 年以来最大单日涨幅。

按照常理，这么大的涨幅必然有重大利好刺激，但奇怪的是，消息面静悄悄，并没有什么利好。

这就更有意思了，老艾一向的观点是，靠外部利好刺激走不远，靠自身的内生性力量才能走得远。

老艾觉得，中概股的突然大涨，属于典型的否极泰来，阴极而阳生，老祖宗的智慧是经得起考验的。美股分析师也称“终于到了买入中概股的时候了”。

今年在 A 股整体上涨的情况下，中概股拖着港股逆势下跌，有着比较复杂的因素，行业监管整顿以及美国出台对中概股不友好的政策是主因。

但在全球股市上涨特别是美股走牛的情况下，这么大的跌幅显然是反应过度了。在中国经济以及行业基本面这么好的情况下，具有明显的错杀成分，明年矫枉过正将成为必然，昨晚的大涨就是一种预演。

A 股今年虽然没怎么跌，但跑输欧美，和中概股及港股的拖累有着直接的关系。大盘虽然仍是涨的，但上证 50 和沪深 300 指数全年逆势下跌 10%和 5%，明显是港股拖累的，恒生国企指数全年大跌 23%，就是最好的例证。

随着中概股年尾的崛起，明年展开绝地反攻的概率非常高，而受其拖累的 A 股蓝筹板块，也有望一起上攻。

其实 A 股已经提前行动了，年底这段时间以来，风格明显切换，以大

消费为代表的几大细分板块轮流表现，已经给明年的行情指明了方向。

外资的嗅觉更是敏锐，年底明显加大了扫货力度，12月累计净买入近890亿元，月净买入额创历史新高。2021年北向加速流入，共计加仓A股超4300亿元，同步刷新历史纪录。

就在今天最后一个交易日，外资也不忘囤货，全天净流入86亿，这种精气神，对于明年的行情，显然比内资更有信心！

希望内资明年能迎头赶上，不要再被外资甩在后面了，也不要总是给人家抬轿的命。

今年受多种因素影响，投资并不是一片坦途。但明年如果A股和中概股、港股形成联动上攻，再加上中美货币政策一左一右，A股明年表现超越美股，是很有可能！

所以大家也要有信心，在明年的行情中实现超越今年超越自我超越他人的收益！

祝大家新年快乐！2022年大吉大利！大赚大发！

金虎送福



2022

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_35464

