



老艾侃股：新年四连跌，谁在猛抄底？



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)



新年伊始，居然连跌四天，吓唬谁呢？

这样的开局，这几年可真是没见到了，上一次还得回到 2016 年，但要知道，那会有股灾有熔断，现在呢？

现在只不过美股跌了一天，不少人马上如丧考妣、披麻戴孝……

即便这么孝顺，估计美爹也不高兴——“我还没死呢！”

这四天很多人快被黄白线玩死了，一天一换位，昨天黄线刚涨一天，

今天马上猛砸盘，尾盘甚至拿出了自杀的劲头，硬生生把白线拉了下来。

近 3600 只个股下跌，只有 1000 只飘红，中证 1000 指数都跌了 2%。

小盘股跌成这样，末日来了？去年杀蓝筹估值，今年杀小盘股估值，谁也跑不掉？

金融地产基建权重股一起来，小盘股马上寻死觅活玩自杀，跷跷板能玩得这么极致，这就只有奇葩的 A 股了……

但人家上涨有自己的道理呀！消息面上，目前银行已告知一些大型优质房企，相关并购贷款不再计入“三条红线”相关指标。水利部印发多份水利建设指导文件，大力推进智慧水利建设。

地产、水利基建的利好，也和保经济有着直接关系。所以越是国外加息，国内的经济政策和货币政策就越要保持宽松。

中信证券预测，预计一季度基建投资将实现 7%左右的高个位数的增长，全年基建增速也将有 6.5%左右的亮眼表现，显著高于去年同期和全年增长。

而且低位蓝筹板块的崛起，除了消息面的利好，板块高低切换仍是一个重要逻辑，这和去年底以来的市场风格转换是一脉相承的。

所以人家的上涨是正当的，老艾一直建议高低切换以关注大消费、大金融、地产基建这三大类为主，之前一直以大消费的表现为主，现在轮到

金融地产基建也是水到渠成的事。

这也进一步加强了今年的行情是以蓝筹为主导的趋势，而美国进入加息周期只不过是助推了一下而已，加重了高估值成长股的压力，去年的三大热点新能源、半导体、军工，再加一个概念热点元宇宙，今天继续下挫只不过是延续趋势而已。

但今天 3600 只个股下跌也是有点夸张了，特别是同属于低位蓝筹阵营的消费也受到拖累，就是明显的错杀了。

白线被黄线拖下水也有些泥沙俱下的感觉，A 股就喜欢把事情做过头，涨时蜂拥而入，跌时一哄而散，典型的不成熟市场。

内资也参与砸盘的话，便宜了谁呢？



内资如此孝顺，外资岂能客气？今天再度大举扫货，尾盘更是进入疯抢模式，全天净流入近 135 亿！

一个普普通通的日子，没有扩容，没有指数成分股调整，而且行情很弱，居然又是 100 多亿扫货，目的是什么，已经不需要解释了。

美国还没开始加息呢，国内一帮人马上就发表“高论”，说什么外资要

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_35757

