

健谈 2021 年 8 月 A 股精选 2021/8/3

1. 大盘价值股票

开门见山，筛选大盘价值股票的标准如下：

- (1) 公司市值>500 亿人民币；
- (2) 上市超过 8 年；
- (3) 连续 8 年盈利；
- (4) 有分红；
- (5) 过去 5 年收益增长>33%；
- (6) 过去 3 年平均市盈率<15；
- (7) 市净率<1.5。

用这些标准选出的股票，基本上就是 A 股“打折”的股票，不会有明星股。利用 A 股 2021 年 7 月 30 日的收盘数据，按照市值从小到大的顺序，筛选出的公司如表 1 所示：

表 1. 2021 年 8 月健谈股票精选

	股票名称	价格	市值（亿）	PE18_20	PB
1	金地集团	8.61	514.66	4.09	0.68
2	国投资本	7.63	534.31	11.17	0.76
3	上海医药	19.07	606.22	13.03	1.19
4	华侨城 A	6.54	742.26	4.50	0.69
5	上港集团	5.07	1090.00	12.75	1.34
6	中国交建	6.68	1110.00	6.24	0.51
7	新华保险	40.86	1490.00	10.40	1.25
8	保利地产	10.19	1660.00	4.81	0.76
9	宝钢股份	7.3	2010.00	10.43	0.88
10	中国建筑	4.53	2090.00	4.72	0.65
11	海螺水泥	38.86	2660.00	6.27	1.27
12	中国太保	26.9	3100.00	10.51	1.20
13	万科 A	20.9	3250.00	6.18	1.08
14	交通银行	4.32	3660.00	4.39	0.44
15	农业银行	2.94	11400.00	4.98	0.55
16	中国平安	54.01	12800.00	7.22	1.29

表 2 中列举了 6 月末，用同样标准筛选出的股票。对比 7 月和 8 月选股，我们会发现 8 月少了兖州煤业。

表 2. 2021 年 7 月健谈股票精选

	股票名称	价格	市值	PE18_20	PB
--	------	----	----	---------	----

1	金地集团	10.47	514	4.97	0.82
2	国投资本	8.02	534	11.74	0.80
3	上海医药	20.78	606	14.19	1.30
4	兖州煤业	14.73	725	9.14	1.46
5	华侨城 A	7.67	742	5.28	0.81
6	上港集团	4.74	1090	11.92	1.26
7	中国交建	6.47	1110	6.05	0.50
8	新华保险	44.55	1490	11.34	1.37
9	保利地产	12.09	1660	5.70	0.90
10	宝钢股份	7.63	2010	10.90	0.92
11	中国建筑	4.63	2090	4.82	0.67
12	海螺水泥	40.33	2660	6.50	1.32
13	中国太保	28.19	3100	11.01	1.26
14	万 科 A	24.05	3250	7.11	1.24
15	交通银行	4.9	3660	4.98	0.50
16	农业银行	3.03	11400	5.14	0.56
17	中国平安	62.3	12800	8.33	1.49

兖州煤业最近是一家神奇的煤炭公司。7 月股价创新高，达到 19.31。7 月底收盘价 18.80。6 月底收盘价 14.36，3 月底收盘价 12.23，1 月底收盘价 7.63。在 2021 年的 6 个月内，兖州煤业的股价上涨了 2.5 倍，市值达到了 855 亿。

其他入选公司还是分布在地产、保险、建筑、钢铁、银行等行业。地产赚不到钱，银行、钢铁、建筑等行业似乎也跟着遭殃。一损俱损，一荣俱荣。

2. 中盘价值股票

接下来说说健谈中盘价值。它是在其他条件不变的情况下，把市值改成 200-500 亿元人民币选出的股票。这样可以增加一些组合的波动。大部分人买股票就是图个波动，特别是向上的波动，对吧？

2021 年 8 月选出的股票如表 3 所示。

表 3

	股票名称	价格	市值	增长率	PE18_20	PB
1	威孚高科	20.8	239.93	0.88	8.42	1.15
2	河钢股份	2.55	298.38	6.36	11.95	0.55
3	盈峰环境	6.23	249.57	0.91	14.60	1.18
4	招商港口	15.06	287.59	0.52	13.82	0.78
5	露天煤业	10.02	225.21	0.59	8.35	1.09
6	葛洲坝	8.32	334.31	0.85	9.43	1.14
7	深高速	8.52	216.55	1.22	6.98	0.98
8	华新水泥	16.3	488.51	2.44	5.33	1.45

9	九州通	14.12	314.24	2.22	13.28	1.36
---	-----	-------	--------	------	-------	------

表 4 是 7 月选出的股票。对比表 3 和表 4, 8 月增加了盈峰环境、招商港口和华新水泥。

表 4

	股票名称	价格	行业	上市日期	市值	增长率	PE18_20	PB
1	威孚高科	20.49	汽车	1998-09-24	239	0.88	8.30	1.13
2	河钢股份	2.41	钢铁	1997-04-16	298	6.36	11.30	0.52
3	露天煤业	10.14	采掘	2007-04-18	225	0.59	8.45	1.11
4	葛洲坝	7.63	建筑装饰	1997-05-26	334	0.85	8.65	1.04
5	深高速	8.74	交通运输	2001-12-25	216	1.22	7.16	1.00
6	九州通	15.14	医药生物	2010-11-02	314	2.22	14.24	1.46

由于使用了 7 月底的数据, 所在在 8 月的行情里, 华新水泥已经上涨了 17%。而招商港口和盈峰环境的股价在 8 月依旧低迷。今年以来, 葛洲坝的股价表现亮眼, 已经从 6-7 块涨到了接近 10 块。

3. 小盘价值股票

在其他条件不变的情况下, 我又把市值改成 100-200 亿元人民币, 这样就选出的小盘股。不过 100 亿市值也许并不算小。很多人喜欢小盘股, 因为小盘股的波动大。8 月初选出的 17 只股票见表 5。

表 5

	股票名称	价格	行业	上市日期	市值	增长率	PE18_20	PB
1	国药一致	35	医药生物	1993-08-09	169.80	0.69	11.58	1.07
2	富奥股份	5.53	汽车	1993-09-29	127.64	0.66	10.99	1.38
3	华数传媒	7.08	传媒	2000-09-06	140.00	1.03	14.55	0.97
4	柳 工	7.86	机械设备	1993-11-18	140.59	1.94	11.07	1.01
5	广宇发展	4.39	房地产	1993-12-10	101.32	1.34	3.12	0.53
6	万年青	10.97	建筑材料	1997-09-23	112.43	0.84	6.16	1.40
7	东莞控股	10.63	交通运输	1997-06-17	104.78	1.26	10.92	1.42
8	宁波华翔	20.26	汽车	2005-06-03	104.14	0.95	14.82	1.23
9	天康生物	7.58	农林牧渔	2006-12-26	108.61	0.99	8.99	1.31
10	塔牌集团	9.82	建筑材料	2008-05-16	135.92	2.26	6.68	1.12
11	南京高科	8.1	房地产	1997-05-06	121.87	0.41	6.24	0.76
12	华发股份	5.78	房地产	2004-02-25	133.59	0.63	5.01	0.83
13	中文传媒	10.53	传媒	2002-03-04	146.89	0.46	8.40	0.94
14	蓝光发展	2.43	房地产	2001-02-12	117.76	19.29	2.79	0.45
15	山鹰国际	3.25	轻工制造	2001-12-18	176.00	10.67	8.19	0.99
16	爱建集团	6.56	非银金融	1993-04-26	114.00	0.93	8.34	0.91
17	祁连山	10.34	建筑材料	1996-07-16	106.12	1.54	7.24	1.03

18	上海机电	15.17	机械设备	1994-02-24	191.25	0.39	13.39	1.30
----	------	-------	------	------------	--------	------	-------	------

表 6 是 7 月初选出的 17 只股票。对比表 5 和表 6，我们发现有多只股票调入或者调出。例如，富奥股份、华数传媒和天康生物等就是 8 月调入的股票。而福能股份和中材国际等股票就被调出。

图 6

	股票名称	价格	行业	上市日期	市值	增长率	PE18_20	PB
1	国药一致	37.4	医药生物	1993-08-09	170	0.69	12.37	1.15
2	柳 工	7.91	机械设备	1993-11-18	141	1.94	11.14	1.02
3	广宇发展	5.22	房地产	1993-12-10	101	1.34	3.71	0.63
4	万年青	11.58	建筑材料	1997-09-23	112	0.84	6.51	1.48
5	东莞控股	11	交通运输	1997-06-17	105	1.26	11.30	1.47
6	宁波华翔	19.18	汽车	2005-06-03	104	0.95	14.03	1.16
7	塔牌集团	10.26	建筑材料	2008-05-16	136	2.26	6.98	1.17
8	南京高科	9.17	房地产	1997-05-06	122	0.41	7.06	0.86
9	华发股份	6.68	房地产	2004-02-25	134	0.63	5.79	0.96
10	中文传媒	9.73	传媒	2002-03-04	147	0.46	7.76	0.87
11	蓝光发展	2.82	房地产	2001-02-12	118	19.29	3.24	0.52
12	福能股份	10.47	公用事业	2004-05-31	184	1.52	14.15	1.23
13	山鹰国际	3.38	轻工制造	2001-12-18	176	10.67	8.52	1.03
14	爱建集团	6.82	非银金融	1993-04-26	114	0.93	8.67	0.94
15	祁连山	10.53	建筑材料	1996-07-16	106	1.54	7.37	1.05
16	上海机电	16.19	机械设备	1994-02-24	191	0.39	14.29	1.39
17	中材国际	8.97	建筑装饰	2005-04-12	153	1.55	11.45	1.45

4. 总结

人们对事物的理解，都有一个逐渐成长，甚至应该说是“进化”的过程。奥运会运动员做的那些动作，普通人基本上一个都做不出来。但是运动员也是不是一生下来就会，而是小时候从基本动作练起来的。比方说，他们也是先要练倒立，或者从游泳池边上跳下去。没有哪个奥运冠军谁一上来就从 10 米台上往下跳。这个道理比较好理解。

另外，小时候看电视剧，好人一看就是好人，坏人长得就像坏人。但是长大了以后才发现，社会是复制的，不能以貌取人。这个道理随着年龄的增长大家都懂。

还有一些儿歌，比方说“左三圈，右三圈，脖子扭扭，屁股扭扭，……”。它们也是家喻户晓，耳熟能详。但是贝多芬、肖邦、莫扎特写的曲子，法国作曲家比才写的“卡门”，莎士比亚的“罗密欧与朱丽叶”，老舍的“茶馆”，京剧“四郎探母”。这些作品虽然很多人都知道，但是到底好在哪里，怎么欣赏。这就不是所有人都能解释得了。

投资其实也是这样，也要坚持从简到繁，循序渐进的过程。例如，基金定投和价值投资都属

于比较基本的投资方法。深入理解基本投资方法，并在市场中加以练习，就是孔子说的“学而时习之，不亦乐乎？”在接下来几十年投资生涯中，不断加入一些新的技能，就相当于从一米台，到三米台，最后到十米台的过程。过程对了，结果一般也不会太差。