

各位水池投资学院的朋友：

近日 A 股在强势突破 3200 点以后，迎来了一波调整，行情是否结束又成为很多媒体讨论的焦点。

这有多重原因导致：

- 1.一季度经济数据乐观，流动性宽松是否结束的担忧。
- 2.中美贸易谈判的靴子一直没有落地，已经谈到了第 11 轮，利好始终未兑现。
- 3.科创板已经万事俱备，基金也已经发布，但是距离正式开始，大概还有 2-3 个月的时间，对短期影响不明显。
- 4.连续上涨以后，技术层面有调整，等均线的需要。
- 5.4 月底是年报和一季报的密集发布期，担忧业绩大变脸，一些资金选择出场观望。



先聊一下后续一个阶段羿飞的判断。虽然大盘最近有所调整，但是并没有走坏 3100-3400 区间的这个箱体。我们看周线图形，可以看到这个箱体是上有阻力，下有支撑的。中间有很长期的密集成交，所以指数在这个区间内震荡是很正常的表现，很多历史套牢筹码在激活。这

几个月新发的基金很多，新发的科创板基金，未来都有大量的建仓需要，所以行情在这里结束可能性太小，震荡结束以后，继续恢复上行是大概率。

我们 gpc 这次的更新思路，剔除的多为上个月表现突出，大家进行过减持的，或者季报不太理想，有待观察的。而新增的，是选取低估、业绩持续增长、近期技术调整充分这几个条件。

1.删除**仁和药业**，增加**现代制药、太极集团**。这个操作是在同板块中更换后发股，仁和药业近期表现突出，更换同板块其他业绩优异，股价调整充分的，是很好的机会。目前 gpc 里医药板块比重有所增加，主要也是中长期非常看好。现代药业长期保持稳定高增长，太极集团去年因为持有很多上市公司股票财务进行了减值影响了估值，今年股市快速反弹，今年业绩重估会有明显增长，其实相当于把过去两年的一些业绩转移到了今年。

2.删除**岳阳林纸**，增加**博汇纸业**，前者幸运命中工业大麻概念，吃了一波连续涨停，短期内不宜再碰。因为要压人民币升值预期，造纸板块还是需要有个股埋伏的，所以更换业绩更清晰低估的博汇纸业，目前市盈率只有 10 倍。

3.删除**新安股份**，增加**华锦股份**，化工类受去年 4 季度油价暴跌影响，大多数出现了产品价格下滑，4 季度和今年 1 季度业绩有所影响。更

换了估值更低的企业，华锦目前还有 8 倍多市盈率。这样攻防兼顾，即使出现板块回调，抗跌性也更强一些。

4.增加**厦门国贸、梅花生物、新野纺织**，之前连续大涨，当前已经有所回调，一季度盈利继续大增，给后续恢复增长提供了保障，再次纳入。

5.增加**上海建工**，业绩非常强劲的蓝筹股，当前市盈率只有 6 倍多。缺点和优点都是稳，蓝筹就是不晓得什么时候启动，长期看会不断慢慢上涨，适合防守和做打新的仓底。

6.删除**四方科技、天地科技**，一季度报都不太突出，但是也不属于大变脸范畴，所以大家倒是不必恐慌。只是同板块中 gpc 仍然有郑煤机、柳工、徐工等业绩明确突出的，所以可以剔除相对劣势的，给纳入更多优质好股腾出位置。

7.删除**供销大集、皖新传媒、太钢不锈**，一季度报都不太理想，剔除暂时观望。

目前持仓里，市盈率比较高的就是科达股份，但是这个企业仍然保持着营收的强劲增长，主营是互联网营销这样的科技产业，今年做了管理层股权激励，最低承诺考核业绩为 5 亿元利润以上，开始发力做利润，全年预计 5-8 亿总利润。还持有 60 多亿的产期股权投资，

现在 60 多亿的总市值，一定是低估。所以单季利润较低暂时不进行调出。

一直以来我跟大家讲的水池投资法就是要兼顾各种市场，通过各种市场的差异化表现来平衡资金，最终获得长期的综合增长率表现。任何投资方法都不能保证每个投资品一定赚钱的，这是必然的必然。但是一定经常有低估品出现，给未来新的增长点。

这次经过优胜劣汰的重新筛选以后，共选出 50 只个股。欢迎大家在水池圈中积极讨论，可以就任何一个进行讨论，不论是支持还是提出潜在风险都好。我们通过共同交流，来进行后续版本的调整和更新，共享知识，共享财富。

风险提示：

1.近期不要追高创业板，虽然本轮反弹中，创业板指数看起来涨幅比较大，但是其持续性堪忧，估值相对来说还是高，未来调整为主。而且目前的主力资金有诱多的可能，把投机性较强偏好的资金封杀住，掩护科创板。

2.水池圈更新了基金池以及股票池均有，但是仍然奉劝大家不要过高的估计自己，配比请至少 7 成分散定投基金，最多 3 成入场炒股。炒股这个事情更多的是研究的乐趣，是不能作为发财、养家的工具的，切勿赌性太大。

3.请记住，投资一定不要借钱，要用闲钱。——不要杠杆！不要杠杆！
不要杠杆！

也请大家只自己使用，不要去传播，大家付出了成本，我也付出了劳动，我们不对外传播，是所有人之间的互相尊重和保护。

邮寄的附件是一个免费的炒股软件，大家解压缩以后运行就能看到每次更新的 gpc 了。

股票池附图（见下一页）



行情报价	资金驱动	资金博弈															涨跌幅	综合排名	正
同步	代码	名称	•	涨幅%	现价	涨跌	买价	卖价	总量	现量	涨速%	换手%	今开	最高	最低	昨收	市盈(动)	总金额	量比
1	000776	广发证券	R	1.04	15.56	0.16	15.56	15.57	337096	5981	0.32	0.57	15.50	15.78	15.45	15.40	10.16	5.26亿	0.78
2	000166	申万宏源	R	0.98	5.14	0.05	5.14	5.15	534145	14193	0.39	0.24	5.10	5.17	5.10	5.09	15.55	2.74亿	0.61
3	000415	渤海租赁	R	1.39	4.39	0.06	4.38	4.39	370236	4172	0.00	1.04	4.34	4.43	4.31	4.33	5.35	1.62亿	0.88
4	600056	中国医药	R	1.29	14.95	0.19	14.94	14.95	95274	2587	0.07	0.94	14.83	15.10	14.75	14.76	9.76	1.43亿	0.64
5	600090	同济堂		1.60	5.72	0.09	5.71	5.72	41113	906	0.35	0.59	5.63	5.73	5.62	5.63	14.85	2341万	0.50
6	600781	辅仁药业		4.16	15.54	0.62	15.53	15.54	63797	661	0.19	1.70	15.13	15.65	15.10	14.92	11.33	9857万	0.82
7	600420	现代制药		1.83	10.03	0.18	10.03	10.04	47327	1138	0.20	0.82	9.90	10.03	9.83	9.85	14.30	4716万	0.75
8	603367	辰欣药业		2.28	17.07	0.38	17.06	17.07	25775	100	0.12	0.90	16.79	17.16	16.75	16.69	15.16	4385万	0.59
9	600129	太极集团		2.25	11.35	0.25	11.34	11.35	40877	671	0.35	0.75	11.08	11.51	11.06	11.10	15.03	4642万	0.80
10	600297	广汇汽车	R	2.48	4.95	0.12	4.95	4.96	194873	2041	0.41	0.24	4.86	5.05	4.84	4.83	12.64	9651万	0.97
11	000980	众泰汽车		4.77	5.49	0.25	5.49	5.50	200194	1461	0.00	1.61	5.24	5.55	5.23	5.24	26.27	1.09亿	0.72
12	600755	厦门国贸	R	5.88	8.83	0.49	8.82	8.83	477081	4875	0.11	2.63	8.61	8.94	8.57	8.34	5.07	4.20亿	1.39
13	600704	物产中大	R	2.30	5.78	0.13	5.77	5.78	182252	3084	0.35	0.42	5.67	5.85	5.65	5.65	6.86	1.05亿	0.76
14	601717	郑煤机	R	6.00	6.18	0.35	6.17	6.18	398999	3862	0.00	2.69	6.00	6.37	6.00	5.83	7.08	2.46亿	1.95
15	000528	柳工	R	-3.54	7.35	-0.27	7.34	7.35	395040	6245	0.55	2.70	7.44	7.48	7.21	7.62	8.90	2.90亿	1.03
16	000425	徐工机械	R	0.44	4.58	0.02	4.57	4.58	681819	9187	0.44	0.97	4.58	4.59	4.50	4.56	8.52	3.11亿	0.58
17	600978	宜华生活	R	2.36	4.33	0.10	4.32	4.33	436926	2572	0.46	2.95	4.27	4.34	4.24	4.23	14.05	1.88亿	1.07
18	600981	汇鸿集团		2.83	5.08	0.14	5.07	5.08	94341	2848	0.40	1.29	4.90	5.08	4.90	4.94	14.08	4748万	0.64
19	000906	浙商中拓		2.27	7.22	0.16	7.21	7.22	109101	112	0.42	1.65	7.18	7.40	7.06	7.06	6.35	7893万	0.91
20	600057	厦门象屿		0.61	4.98	0.03	4.98	4.99	102623	862	-0.19	0.48	4.88	5.02	4.88	4.95	10.23	5099万	0.67
21	002091	江苏国泰	R	0.73	6.91	0.05	6.91	6.92	88515	2542	-0.13	0.91	6.87	7.05	6.84	6.86	12.42	6158万	0.47
22	600170	上海建工	R	4.37	3.82	0.16	3.81	3.82	633711	6148	0.26	0.75	3.70	3.83	3.68	3.66	6.46	2.40亿	1.63
23	600606	绿地控股	R	1.77	7.47	0.13	7.46	7.47	395009	6146	0.13	0.32	7.35	7.48	7.28	7.34	5.16	2.92亿	0.88
24	601588	北辰实业	R	6.81	4.08	0.26	4.07	4.08	879744	9631	0.74	3.31	3.80	4.19	3.80	3.82	4.19	3.56亿	1.47

同步	代码	名称	涨幅%	现价	涨跌	买价	卖价	总量	现量	涨速%	换手%	今开	最高	最低	昨收	市盈(动)	总金额	量比
25	600068	葛洲坝	R -0.29	6.81	-0.02	6.81	6.82	368172	4974	0.00	0.80	6.80	6.87	6.73	6.83	11.24	2.51亿	0.71
26	002462	嘉事堂	0.69	17.58	0.12	17.58	17.59	23314	523	0.23	0.94	17.45	17.68	17.45	17.46	11.15	4098万	0.48
27	600713	南京医药	1.04	4.88	0.05	4.87	4.88	39704	1141	0.00	0.44	4.84	4.90	4.83	4.83	17.60	1934万	0.48
28	603885	吉祥航空	0.83	13.41	0.11	13.41	13.42	95663	775	0.07	0.53	13.18	13.43	13.15	13.30	15.05	1.27亿	0.80
29	000059	华锦股份	R 2.13	7.18	0.15	7.18	7.19	161115	2734	0.14	1.01	7.01	7.24	7.01	7.03	8.32	1.15亿	0.40
30	600500	中化国际	R -0.13	7.90	-0.01	7.90	7.91	154588	1469	0.00	0.74	7.94	8.02	7.77	7.91	17.02	1.22亿	0.83
31	600143	金发科技	R 0.97	5.20	0.05	5.20	5.21	121090	1274	0.00	0.47	5.14	5.29	5.13	5.15	15.70	6338万	0.58
32	600623	华谊集团	1.25	8.91	0.11	8.91	8.92	161407	1991	0.22	0.87	8.80	8.92	8.73	8.80	15.13	1.43亿	0.92
33	600986	科达股份	1.84	4.99	0.09	4.98	4.99	190052	2958	0.81	1.48	4.88	5.04	4.85	4.90	74.23	9454万	0.65
34	000676	智度股份	0.61	9.85	0.06	9.85	9.87	46875	520	-0.09	1.48	9.79	10.03	9.79	9.79	14.66	4634万	0.52
35	600757	长江传媒	R 2.39	7.27	0.17	7.26	7.27	131267	830	0.28	1.08	7.16	7.37	7.10	7.10	9.26	9559万	1.17
36	603839	安正时尚	0.58	12.17	0.07	12.15	12.17	23864	723	0.66	2.26	12.08	12.26	12.00	12.10	12.11	2895万	0.53
37	000900	现代投资	R 3.05	5.07	0.15	5.07	5.08	197348	3376	0.00	1.30	4.92	5.09	4.88	4.92	6.72	9931万	0.48
38	300422	博世科	1.26	11.29	0.14	11.29	11.30	29861	817	0.09	1.13	11.20	11.39	11.14	11.15	14.18	3374万	0.30
39	601992	金隅集团	R 0.51	3.93	0.02	3.93	3.94	316357	6738	0.26	0.38	3.91	3.96	3.91	3.91	24.86	1.24亿	0.65
40	002620	瑞和股份	2.54	6.87	0.17	6.86	6.87	38932	224	0.15	1.29	6.68	6.90	6.68	6.70	13.19	2660万	0.93
41	600828	茂业商业	0.00	5.64	0.00	5.64	5.65	41556	348	0.18	0.64	5.60	5.74	5.58	5.64	7.24	2349万	0.86
42	600295	鄂尔多斯	3.08	9.05	0.27	9.05	9.06	41458	711	0.11	0.68	8.73	9.16	8.73	8.78	11.00	3736万	0.59
43	600089	特变电工	R 0.91	7.73	0.07	7.73	7.74	185498	3163	0.13	0.50	7.68	7.80	7.68	7.66	16.00	1.44亿	0.63
44	600966	博汇纸业	-1.08	3.68	-0.04	3.68	3.69	179449	1604	-0.26	1.34	3.65	3.77	3.58	3.72	10.05	6631万	0.35
45	600873	梅花生物	R 4.24	5.16	0.21	5.16	5.17	285143	6616	0.39	0.93	5.05	5.16	4.99	4.95	11.73	1.45亿	1.21
46	002087	新野纺织	1.17	4.33	0.05	4.33	4.34	87671	981	0.23	1.07	4.28	4.37	4.26	4.28	11.40	3795万	0.56
47	600362	江西铜业	R 0.86	15.33	0.13	15.32	15.33	141478	2819	0.07	0.68	15.25	15.47	15.23	15.20	17.88	2.17亿	0.64
48	601899	紫金矿业	R 0.30	3.32	0.01	3.31	3.32	117.8万	16836	0.61	0.70	3.30	3.33	3.28	3.31	21.86	3.89亿	0.87

行情报价	资金驱动力	资金博弈																多股同列	综合排名	正
同步	代码	名称	·	涨幅%	现价	涨跌	买价	卖价	总量	现量	涨速%	换手%	今开	最高	最低	昨收	市盈(动)	总金额	量比	
49	000709	河钢股份	R	0.00	3.20	0.00	3.20	3.21	575911	6698	0.31	0.54	3.20	3.23	3.18	3.20	22.98	1.84亿	1.04	
50	601699	潞安环能	R	2.10	8.25	0.17	8.24	8.25	259289	5194	0.61	0.87	8.10	8.25	8.08	8.08	7.09	2.12亿	0.50	