

1	600837	海通证券	16.16	证券	30	600710	苏美达	10.64	工程机械
2	000166	申万宏源	15.04	证券	31	600704	物产中大	7.25	商贸代理
3	000776	广发证券	11.78	证券	32	600751	海航科技	16.4	软件服务
4	600016	民生银行	4.58	银行	33	600755	厦门国贸	5.34	商贸代理
5	600919	江苏银行	4.42	银行	34	600489	中金黄金	33.41	黄金
6	600655	豫园股份	16.8	百货	35	601899	紫金矿业	35.05	黄金
7	000800	一汽解放	16.8	汽车整车	36	600295	鄂尔多斯	11.4	小金属
8	000581	威孚高科	8.85	汽车配件	37	600362	江西铜业	29.74	铜
9	600742	一汽富维	14.18	汽车配件	38	600008	首创股份	18.27	环境保护
10	000528	柳工	8.38	工程机械	39	600068	葛洲坝	9.41	建筑工程
11	600297	广汇汽车	16	汽车服务	40	601515	东风股份	17.06	广告包装
12	601567	三星医疗	10.19	电器仪表	41	601992	金隅集团	9.14	水泥
13	000930	中粮科技	22.36	农业综合	42	002392	北京利尔	12.28	其他建材
14	300498	温氏股份	11.17	农业综合	43	002087	新野纺织	15.22	纺织
15	002746	仙坛股份	12.79	农业综合	44	603885	吉祥航空	--	空运
16	600873	梅花生物	15.7	食品	45	002489	浙江永强	14.34	家居用品
17	600073	上海梅林	18.22	食品	46	000529	广弘控股	12.21	食品
18	600998	九州通	11.91	医药商业	47	601975	招商南油	7.24	水运
19	000028	国药一致	16.14	医药商业	48	601872	招商轮船	7.54	水运
20	600332	白云山	14.3	中成药	49	601801	皖新传媒	11.75	出版业
21	000650	仁和药业	18.04	中成药	50	002225	濮耐股份	16.24	其他建材
22	000591	太阳能	10.94	新型电力					
23	600875	东方电气	18.17	电气设备					
24	600089	特变电工	15.04	电气设备					
25	000035	中国天楹	17.5	环境保护					
26	300422	博世科	19.96	环境保护					
27	000922	佳电股份	9.32	电气设备					
28	600233	圆通速递	22.09	仓储物流					
29	000906	浙商中拓	9.41	批发业					

各位圈友：

上次更新是 2020 年 8 月份，此次更新，是配合年底到春节前这一段时间的经济以及生活规律。更契合结构性行情的发展。

目前大盘的风格主要是横盘箱体震荡，很多投友可能会很焦虑，担心大盘会发生大幅回撤。就目前来看，基本可以判断向下概率很小，震荡向上，寻找突破机会概率更大。因为根据多年经验，如果是行情结束，7 月之后会是倒 V 形波动下滑，获利回吐(如红线)。



但实际运行我们看到，8 月份就有一波很强劲的反弹，之后基本上在一个很小振幅的箱体中震荡，所以整个 A 股仍然在保持强势，属于牛市中的板块轮动蓄势，而非行情结束。



震荡中可能需要一些特殊的利好使指数向上突破一下上轨，就是超过一下 3458.79 的前高，箱体就告打破，开启新一轮上升了。其实目前距离前高只有 3.3%，随时都有可能发生。所以现在离场观望，踏空的风险是很大的，我个人宁可选择做好板块合理配置，即使继续箱体震荡也能小赚，如果突破即可大幅提高盈利。

今年至今为止对于下半年市场风格切换为大盘股判断应该是正确的，可以看出上半年中小股票比较强，下半年大股票比较强势。



近期对 A 股可能会有影响的因素：

1. 美国大选已经落地，新总统上任以后，很快会推出应对疫情的方案。推进疫苗以及新的一波救济，2021 开篇即大水漫灌，关注通胀。
2. 预计四季度，最晚明年一季度，国内疫苗即开始接种。关注与疫苗生产接种有关的企业。
3. 临近春节，出行会变多，交通行业有望复苏，因疫情影响，出行会集中在国内。
4. 从十一以后，国内消费明显复苏，关注消费类(不含白酒)，食品和日用品优先。
5. RCEP 的忽然签订，是中长期的绝对利好，对于制造业的持续增长和贸易都有积极带动。随着协议的落地推进，应该是明年的一条有持续性的主线。

本期剔除增加：

剔除：

郑煤机——盈利满足，收益锁定
厦门象屿——盈利满足，收益锁定
华润双鹤；中国医药；南京医药；嘉事堂——调换一些板块相似但更贴近疫苗的
中国电建；金洲管道；安徽建工；隧道股份——四季度工程类机会偏小
华西股份——财报变脸

增加：

一汽解放——汽车板块中最近较滞涨的，有补涨机会
圆通速递——几个网购关联紧密，目前回调比较充分的
豫园股份——春节前消费购物概念，也契合黄金涨价是，覆盖双概念
九州通；国药一致——整个医药板块目前回调，去掉前面那些换这两个，是因为这两个医疗商业的公司，是市场中医疗专业冷链储备比较好的，有可能在后续的分发中获得更多业务量。尤其是国药一致，是目前市场期待最高的疫苗拥有者，国药集团旗下。
白云山——不完全是医药，更多是消费性质，有望受益消费复苏，目前低估，调整充分。
中金黄金——继续看好黄金板块的繁荣，相对其他几个黄金龙头，有所滞涨。
吉祥航空——配置一些交通概念，主打国内业务，有可能率先复苏。
特变电工；太阳能——光伏概念中长期布局
海航科技——低迷多年，有母集团海航集团的债务纠纷阴影。其次是企业并购欠的大量美元债。我认为当前开始运行到一个复苏期，人民币升值受益，其美元债成本降低。业绩也在持续增长。风险和机遇并存。

风险提示：

1. 请大家多注意标的分散，千万不要把资金砸到 1、2 个股票中这种操作方式。因为市场总是多变的，目前是贸易政治影响比较大，还有业绩的短期波动，以及极端的黑天鹅事件。过于集中的话抗风险力太低。
2. 目前给投友们参考的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 7-9 成资金做定投基金，稳住了资产的基本盘。最多 1-3 成入场炒股。炒股这个事情更多的是研究的乐趣，能感受到市场气息和学到很多行业知识。炒股是不能作为发财、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。——不要借钱投资！不要融资投资！不要杠杆投资！

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。