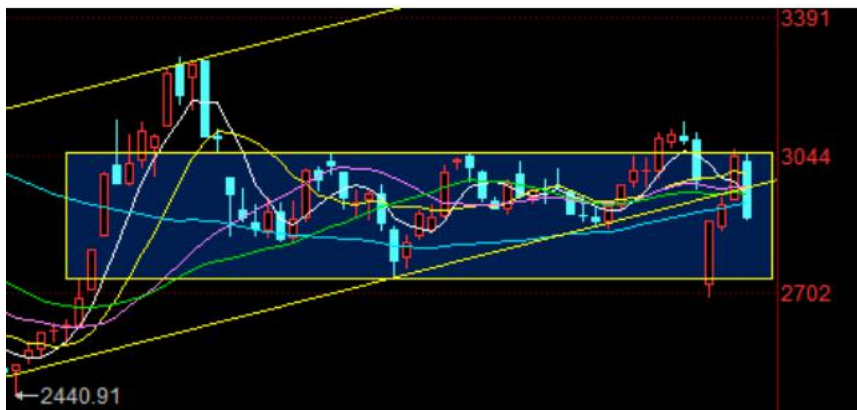


各位水池投资学院的朋友：

上次更新是 2020 年 1 月份，更新的目的是为了适应疫情突发导致的中期市场风险。其实按照往年，春节后正常开工，一季度的经营数据是会与前一年同比相似的，波动不会太大。但是疫情突发导致绝大多数企业可能一季度会营收骤减。所以我们紧急进行一次调仓，一方面是增加一些疫情概念股，踏对市场节奏，一方面是对一些疫情影响一季度可能业绩大跌的暂时做回避，等全面复工复产以后再进行抄底。

### 近期对 A 股可能会有影响的因素：

1. 疫情对各企业一季度的财报影响。
2. 疫情逐步退潮，各行业复工，业绩修复的节奏差异。
3. 疫情全球化爆发，对国内相关产业链带来的机遇。
4. 美股已经崩盘暴跌，对全球市场的负面影响，A 股多少会受影响。
5. 央妈为拯救经济，下一步可能会推出的宽松政策会如何。



最近的行情，并不能单纯的从技术角度来做预测。外部突发条件，例如美股的巨大波幅，疫情的数据变化等，都会在市场进行反馈，不管是箱体的上下，都会有短暂的突破阻力位的情况出现，处于技术分析相对无效的市场阶段。预计大盘指数会在 2800-3000 反复震荡，慢慢消化影响。

### 剔除：

1. 剔除**特变电工**：因为停工，发电量大幅下降，一季度的数据怕是会非常难看，提前剔除避险。
2. 剔除**吉祥航空**：企业仍然是优质企业，但是航空、旅游等，预计会受到疫情非常大的影响，下半年才有可能业绩复苏，短期回避。
3. 剔除**茂业商业**：实体商业，受疫情影响短期内难以复苏，建议大家回避所有实体商业，需要到店消费的企业。

4.剔除**绿地控股**、**北辰实业**、**首开股份**：与汽车行业相似，本来每年春节后都会迎来一波消费高峰，怕是今年要牺牲掉一季度了，业绩都会滞后，短期内回避。

5.剔除**美康生物**：年报业绩变脸，但是又放出通过了新冠病毒检测试剂的利好，所以股价没有暴跌。新试剂对一季度的财报影响估计不会太大，不如换入业绩更清晰的口罩概念。

上一期新增的六只均无删除，近期表现都比较出色，尤其是踩对了云计算的市场机会，应该仍然可继续配置一段时间。

所幸水池 **gpc** 中医疗一直占比较多，近期市场波动大，整体会比市场平均表现好。本期帮助大家多筛选了几个口罩概念的加入，因为按照目前疫情的发展，国内疫情退潮，但是口罩需求不容易退潮，缺口太大，以及国外疫情爆发，下一步就是口罩对全球出口供应。

#### 增加：

- 1.增加**奥佳华**，口罩生产商，我没有选入市场最火爆的口罩概念股，例如泰达股份、鱼跃医疗等，因为那些涨的太高太快了，容易接盘。所以选了涨幅温和，有跟风机会，而且自身业绩也稳定 **ok** 的，这样即使短期概念风口结束，也没有太大的接盘风险。
- 2.增加**万邦德**，有年生产两亿口罩的产能，后续就看复工复产的效率了。
- 3.增加**新乡化纤**，自己材料和口罩都生产，产能方面受到原材料紧缺的影响可能会比较小。
- 4.增加**上海石化**，近期提高了口罩熔喷布材料的产能，算是口罩概念股。不过目前熔喷布最大的原材料概念股，是我们股票池里已经有的**东华能源**，他是国内医用无纺布产能第一的企业。
- 5.增加**北化股份**，已经预告了年报，基本比较稳定的财务数据，至少不用担心年报黑天鹅。那么一季度口罩等其他医疗防护产品肯定会业绩暴增，有阶段潜力。
- 6.增加**上海梅林**，食品加工产业，应该不会受到疫情太大的影响，而且近期大家在家较多，可能食品方面的消费会比正常时候更高。
- 7.增加**紫金矿业**，疫情全球化影响，美元的避险功能也开始受质疑了，长期看好黄金的独立避险功能。

002221	东华能源
600688	上海石化
002082	万邦德
002614	奥佳华
000949	新乡化纤
002246	北化股份
000650	仁和药业

注：以上是我们 gpc 里目前全部的口罩概念股。近期的口罩概念是市场热点，中长期业绩看好，但是没必要一口气追高，因为市场一定会有震荡的，慢慢的在其他股票的节奏产生相反表现的时候，进行高抛低吸操作，慢慢加仓是比较聪明的做法。

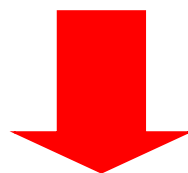
一直以来我跟大家讲的水池投资法就是要兼顾各种市场，通过各种市场的差异化表现来平衡资金，最终获得长期的综合增长率表现。任何投资方法都不能保证每个投资品一定赚钱的，这是必然的必然。但是一定经常有低估品出现，给未来新的增长点。这次经过优胜劣汰的重新筛选以后，共选出 50 只个股。欢迎大家在水池圈中积极讨论，可以就任何一个进行讨论，不论是支持还是提出潜在风险都好。我们通过共同交流，来进行后续版本的调整和更新，共享知识，共享财富。

#### 风险提示：

- 1.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.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。

股票池附图（见下一页）



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 3.24	14.97	0.47	14.96	14.97	196967	79	0.47	0.33	14.68	14.98	14.61	14.50	15.24	2.91亿	1.05
2	000166	申万宏源	R 2.14	4.78	0.10	4.77	4.78	286209	55	0.42	0.13	4.68	4.78	4.68	4.68	18.87	1.36亿	1.03
3	002221	东华能源	R 4.26	11.01	0.45	10.99	11.01	758129	324	-1.42	4.95	11.11	11.56	10.67	10.56	13.48	8.44亿	3.29
4	600688	上海石化	R 4.75	4.19	0.19	4.18	4.19	399682	10	-0.47	0.55	4.29	4.29	4.10	4.00	20.34	1.69亿	5.19
5	002614	奥佳华	* -0.15	13.60	-0.02	13.60	13.61	556389	321	-1.65	16.56	13.62	14.37	12.26	13.62	27.77	7.58亿	5.09
6	002082	万邦德	3.67	13.01	0.46	13.01	13.03	109386	20	0.23	4.60	13.16	13.30	12.75	12.55	30.84	1.43亿	2.61
7	000949	新乡化纤	0.45	4.43	0.02	4.43	4.44	755493	510	-1.55	6.01	4.55	4.75	4.27	4.41	41.56	3.43亿	3.69
8	002246	北化股份	1.84	9.41	0.17	9.40	9.42	261977	18	-1.56	5.82	9.55	9.76	9.15	9.24	35.82	2.49亿	4.26
9	000650	仁和药业	R 0.70	7.16	0.05	7.16	7.17	292080	282	-0.55	2.47	7.15	7.26	7.04	7.11	15.12	2.09亿	1.27
10	300026	红日药业	R 0.43	4.62	0.02	4.62	4.63	259381	611	0.22	1.07	4.63	4.69	4.57	4.60	20.17	1.20亿	0.85
11	600056	中国医药	R 1.36	14.96	0.20	14.95	14.96	76360	92	0.13	0.71	14.87	15.05	14.70	14.76	12.38	1.14亿	0.93
12	600713	南京医药	1.76	4.63	0.08	4.62	4.63	40232	80	0.43	0.45	4.55	4.63	4.55	4.55	12.29	1850万	0.92
13	002462	嘉事堂	1.12	15.41	0.17	15.39	15.40	11400	13	0.20	0.46	15.28	15.44	15.21	15.24	11.40	1747万	1.04
14	600090	同济堂	R 2.13	4.31	0.09	4.31	4.32	68958	50	0.00	0.48	4.22	4.32	4.21	4.22	11.38	2946万	0.91
15	603108	润达医疗	R 4.62	10.88	0.48	10.87	10.88	41449	24	0.09	0.72	10.53	10.99	10.45	10.40	16.20	4460万	1.30
16	600420	现代制药	0.74	9.47	0.07	9.47	9.48	35286	111	-0.20	0.61	9.55	9.55	9.38	9.40	12.69	3336万	0.91
17	603367	辰欣药业	1.82	16.74	0.30	16.74	16.75	15016	63	0.00	0.52	16.64	16.80	16.55	16.44	13.83	2507万	0.71
18	600062	华润双鹤	R 0.37	13.57	0.05	13.56	13.57	35801	10	0.30	0.34	13.48	13.59	13.40	13.52	11.56	4842万	0.91
19	002757	南兴股份	3.66	26.35	0.93	26.35	26.36	65209	2	1.07	4.14	26.49	27.25	25.51	25.42	26.25	1.73亿	2.01
20	603588	高能环境	R 8.45	12.70	0.99	12.69	12.70	312879	99	-0.62	4.68	11.90	12.88	11.76	11.71	20.46	3.92亿	3.60
21	600217	中再资环	R 5.13	6.15	0.30	6.15	6.16	135132	1	0.00	1.02	5.91	6.20	5.87	5.85	19.94	8168万	1.32
22	300422	博世科	* 10.00	12.87	1.17	12.87	-	167716	3	0.00	6.62	11.96	12.87	11.89	11.70	14.09	2.11亿	3.04
23	601311	骆驼股份	R 2.81	9.52	0.26	9.51	9.52	70848	17	0.53	0.82	9.34	9.53	9.34	9.26	14.67	6682万	0.95
24	601717	郑煤机	R 3.12	5.94	0.18	5.93	5.94	92419	6	0.17	0.62	5.81	5.95	5.80	5.76	7.28	5441万	1.26
25	000528	柳工	R 7.33	6.88	0.47	6.87	6.88	288654	487	0.58	1.97	6.51	6.93	6.47	6.41	8.64	1.94亿	2.98



同步	代码	名称	涨幅%	现价	涨跌	买价	卖价	总量	现量	涨幅%	换手%	今开	最高	最低	昨收	市盈(动)	总金额	量比 ?
25	000528	柳工	R 7.02	6.86	0.45	6.86	6.87	289035	55	0.29	1.98	6.51	6.93	6.47	6.41	8.61	1.95亿	2.99
26	600297	广汇汽车	R 0.97	4.16	0.04	4.15	4.16	360134	34	1.96	0.44	4.11	4.23	3.97	4.12	11.33	1.46亿	1.91
27	000415	渤海租赁	R 4.24	3.44	0.14	3.43	3.44	143318	35	0.29	0.40	3.42	3.45	3.38	3.30	7.67	4886万	1.22
28	000936	华西股份	R 3.72	9.49	0.34	9.48	9.49	216653	37	-0.10	2.45	9.55	9.65	9.31	9.15	13.24	2.06亿	0.90
29	600755	厦门国贸	R 3.25	6.67	0.21	6.66	6.67	60204	15	0.60	0.33	6.48	6.68	6.48	6.46	4.89	3967万	1.10
30	600704	物产中大	R 3.14	4.92	0.15	4.91	4.92	168180	19	0.41	0.39	4.77	4.93	4.77	4.77	7.87	8179万	1.00
31	000906	浙商中拓	3.65	5.39	0.19	5.39	5.40	31471	10	-0.18	0.48	5.21	5.41	5.10	5.20	6.90	1665万	1.85
32	600710	苏美达	R 2.76	5.95	0.16	5.96	5.97	535360	374	-1.15	5.34	5.79	6.16	5.55	5.79	14.23	3.16亿	6.80
33	600057	厦门象屿	R 3.27	4.10	0.13	4.10	4.11	62266	10	0.24	0.29	3.97	4.12	3.97	3.97	8.02	2531万	1.04
34	600073	上海梅林	R 4.21	7.67	0.31	7.66	7.67	84056	30	0.79	0.90	7.41	7.67	7.41	7.36	16.20	6347万	1.36
35	600873	梅花生物	R 1.83	4.45	0.08	4.45	4.46	125881	1	0.23	0.41	4.39	4.46	4.37	4.37	12.12	5555万	1.55
36	000639	西王食品	R 1.46	4.88	0.07	4.88	4.89	45349	5	-0.19	0.42	4.87	4.90	4.78	4.81	11.88	2198万	0.63
37	002392	北京利尔	4.22	3.95	0.16	3.95	3.96	66630	6	0.77	0.82	3.80	3.95	3.80	3.79	11.41	2595万	0.61
38	002620	瑞和股份	6.12	5.90	0.34	5.86	5.90	23470	90	2.08	0.77	5.58	5.91	5.58	5.56	11.88	1345万	1.66
39	600068	葛洲坝	R 9.32	7.27	0.62	7.27	7.28	979046	920	1.54	2.13	6.76	7.28	6.66	6.65	7.85	6.86亿	3.34
40	600170	上海建工	R 6.87	3.58	0.23	3.58	3.59	746623	1	-0.27	0.84	3.35	3.60	3.33	3.35	8.79	2.61亿	4.15
41	601992	金隅集团	R 10.09	3.71	0.34	3.71	-	121.5万	8	0.00	1.46	3.41	3.71	3.41	3.37	7.99	4.41亿	5.13
42	000900	现代投资	R 2.96	4.17	0.12	4.17	4.18	115040	4	0.48	0.76	4.02	4.19	4.02	4.05	5.77	4744万	2.43
43	600020	中原高速	R 3.66	3.97	0.14	3.96	3.97	113861	5	0.76	0.51	3.85	3.98	3.85	3.83	5.05	4454万	1.68
44	600757	长江传媒	R 1.87	5.44	0.10	5.44	5.45	78567	1	-0.17	0.65	5.37	5.46	5.36	5.34	7.71	4257万	1.71
45	600295	鄂尔多斯	R 4.62	8.16	0.36	8.15	8.16	29886	53	0.87	0.49	7.81	8.18	7.81	7.80	8.97	2397万	1.50
46	600362	江西铜业	R 3.51	14.17	0.48	14.17	14.18	112364	67	0.78	0.54	13.77	14.18	13.76	13.69	17.82	1.57亿	1.18
47	601899	紫金矿业	R 1.92	4.24	0.08	4.24	4.25	852785	203	0.71	0.44	4.15	4.25	4.15	4.16	26.85	3.58亿	1.05
48	000059	华锦股份	R 3.01	6.16	0.18	6.16	6.18	176537	200	0.33	1.10	6.07	6.22	5.92	5.98	8.00	1.08亿	2.15
49	600339	中油工程	R 3.27	2.84	0.09	2.84	2.85	246975	8166	0.71	0.44	2.75	2.84	2.74	2.75	28.98	6909万	1.61

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	600339	中油工程	R	3.64	2.85	0.10	2.84	2.85	248395	231	1.06	0.44	2.75	2.85	2.74	2.75	29.08	6950万	1.61
50	002087	新野纺织		5.04	4.17	0.20	4.16	4.17	110.0万	302	-0.47	13.49	3.98	4.33	3.87	3.97	12.50	4.52亿	9.35