

# 再创新高! 白酒“狂欢”“煤飞色舞”再现 今年最后9个交易日如何操作?

12月18日A股再现震荡整理态势,3400点关口得而复失,以煤炭为代表的采掘板块及有色金属板块逆风起舞。

从全周表现看,多只白酒股再创历史新高,医药生物板块整体表现持续回温颇受关注。

多家券商表示,预计短期指数在前期高点附近上下震荡走势还将持续,但随着基本面预期逐步改善,确定性进一步增强,中期维持指数有震荡向上的走势的乐观判断。配置上,家电、服务业、白酒、汽车等板块价值或值得重点关注。

## 3400点再度得而复失

Wind数据显示,12月18日,上证指数跌0.29%,报3394.90点;深证成指跌0.26%,报13854.12点;创业板指跌0.18%,报2780.83点。

前一交易日,沪指曾收盘站上3400点。

从行业板块看,尽管休闲服务、银行等前期强势板块出现明显回调,但市场再度演绎起“煤飞色舞”行情。Wind数据显示,12月18日28个申万一级行业中,采掘板块以3.74%涨幅领涨,大有能源、昊华能源、上海能源、郑州煤电等9只煤炭股集体涨停,盘江股份、阳泉煤电等煤炭股亦大涨超9%。

消息面上,据新华社报道,近期湖南、江西电力供应偏紧,浙江也出现限制用电情况引发当地企业和居民广泛关注。国家发展改革委表示,下一步将继续指导各地和电力企业做好电力供应保障各项工作,多渠道增加电煤供应,及时协调解决电煤运力,切实保障电力需求。

有色金属板块今日收涨1.92%,常铝股份、西部材料、西藏珠峰涨停,新股博迁新材截至今日收盘已斩获九连板。

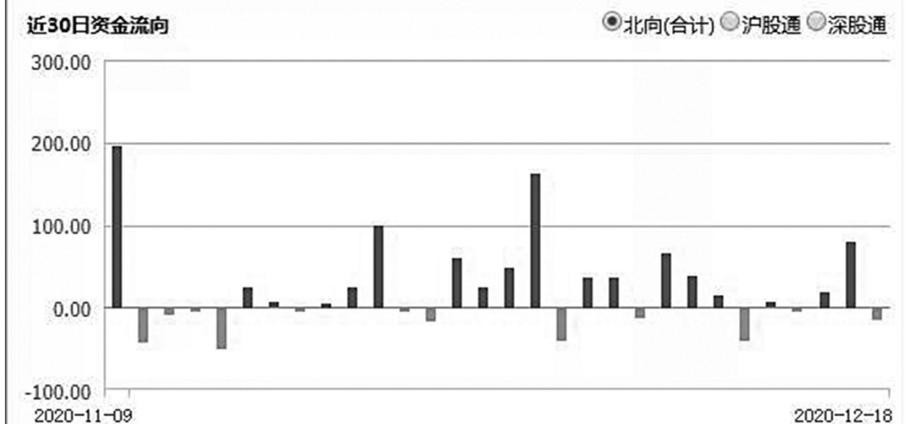
从全周(12月14日至12月18日)表现看,A股三大股指均呈现震荡走高态势,整体上深强沪弱。Wind数据显示,截至12月18日收盘,上证指数、深证成指、创业板指本周分别累计上涨1.43%、2.21%、3.46%。

从北向资金流向看,本周其对沪市明显更加偏爱:截至18日收盘,北向资金本周累计净流入84.84亿元,其中沪股通资金净流入79.13亿元,深股通资金净流入5.71亿元。

## 白酒股继续高歌猛进 医药板块回温明显

从本周行业整体表现看,28个申万一级行业中有色金属板块表现最好,全周累计上涨

北向(截止: 2020-12-18)		CNY	
	合计	沪股通	深股通
最新	-13.62	19.06	-32.69
本周合计	84.84	79.13	5.71
本月合计	350.44	305.28	45.16
本年合计	1,867.37	779.44	1,087.93
近3月	736.82	580.18	156.64
近6月	951.20	553.46	397.74
开通以来	11,802.14	6,112.54	5,689.59



截至18日收盘,北向资金本周累计净流入84.84亿元,其中沪股通资金净流入79.13亿元,深股通资金净流入5.71亿元。图片来源:Wind

7.05%,紧随其后的电气设备板块本周累计上涨6.59%。不过相比而言,食品饮料和医药生物的表现更受人关注。

Wind数据显示,食品饮料板块本周累计上涨3.89%,多只白酒股、啤酒股股价周内再创历史新高:18日山西汾酒、泸州老窖、ST舍得、酒鬼酒、口子窖、皇台酒业、伊力特集体创历史新高;17日老白干酒、五粮液、今世缘、洋河股份创历史新高;16日青岛啤酒创历史新高。

在8月初创下年内高点后,医药生物板块便开始持续回调,但进入12月板块出现止跌企稳迹象:本周医药生物板块累计上涨4.25%,较11月底已累计反弹8.03%。从个股看,本周通策医疗、恒瑞医药、爱尔眼科、泰格医药等多只个股盘中股价创历史新高,长春高新、恒瑞医药、信立泰、华北制药等9只个股周涨幅超10%。

国开证券认为,2021年酒企分化趋势不变,在宏观政策较为稳定的环境下,高端白酒仍是业绩确定性最强的标的,部分次高端白酒抓住

机遇进军高端市场效果可期。另外,二线白酒2020年三四季度已经开始展现恢复趋势,2020年春节旺季的低基数叠加疫情下市场占有率不断提升,2021年一季度大概率实现开门红。

对于医药生物板块,万联证券指出,近几年医药行业系统性改革不断促进行业规范性提高及产业升级,在政策端改革和医保支付端引导下,行业未来结构性发展的趋势将越发明显。2021年医药板块将更加倾向于集采覆盖领域中有核心竞争力的优质个股以及政策免疫领域中质地优异的成长型个股。因此,从行业整体发展趋势出发,除了聚焦于行业白马龙头外,建议扩大视角至高景气度细分赛道中估值相对合理、业绩成长较快、业绩迎来拐点的部分个股。

## 中期指数维持震荡向上

2020年只剩下9个交易日,2021年农历牛年已近在咫尺。展望剩下数个交易日,还有哪

## 领涨行情

名称	现价	涨跌幅
采掘(申万) 801020	2521.32	3.74%
大有能源 600403	4.13	10.13%
昊华能源 601101	4.37	10.08%
上海能源 600508	10.07	10.05%
郑州煤电 600121	4.84	10.00%
大同煤业 601001	6.07	9.96%
新集能源 601918	3.09	9.96%
冀中能源 000937	4.09	9.95%
靖远煤电 000552	3.10	9.93%
恒源煤电 600971	6.31	9.93%

些行业板块值得布局?

山西证券认为,中期来看,宏观经济前景、企业利润、流动性等核心因素仍将是市场主导因子,预计短期指数在前期高点附近上下震荡走势还将持续。随着基本面预期逐步改善确定性进一步增强,中期维持指数有震荡向上的走势的乐观判断。在基本面支撑的前提下,短期可继续关注家电板块上涨机会;服务业仍有较大的复苏空间,建议继续关注前期估值有一定调整的餐饮、旅游等相关板块上涨机会。

粤开证券指出,在月初的震荡回调后,有色板块仍有一定的增长空间;短期内白酒板块接连攀高可能会带来分化和市场情绪的调整,但相对更看好高端白酒的长期发展;年底中央政治局会议提出了“需求侧改革”,配置方向上重点关注中长期景气上行且全年业绩确定性较强的消费类品种,如汽车、家电板块等可选消费,此外还可关注电子行业、计算机行业和新材料行业的投资机会。 据《中国证券报》

# 证监会:交易场所风险整体收敛 今后仍要严控数量

证监会官网昨日披露,清理整顿各类交易场所部际联席会议(下称“联席会议”)第五次会议近日在北京召开。会议认为,去年7月联席会议第四次会议召开以来,交易场所风险整体呈收敛态势,攻坚战取得阶段性成效。当前和今后一个时期,严控交易场所数量仍是清理整顿工作的重点之一。

根据证监会官网信息,此次会议通报了清理整顿各类交易场所攻坚战工作进展情况和面临的主要问题,并就推进清理整顿各类交易场所攻坚战下一阶段工作进行了研商部署。会议由联席会议召集人、证监会主席易会满主持。

会议认为,自2019年7月联席会议第四次会议召开以来,联席会议统筹协调,各成员单位和有关部门共同督导,地方政府对照攻坚战任务目标,落实责任,积极作为,克服疫情造成的困难,采取多种措施稳妥推进攻坚战各项工作,

全面推进交易场所清理整顿和风险处置工作,交易场所风险整体呈收敛态势,攻坚战取得阶段性成效。

会议强调,清理整顿各类交易场所攻坚战是防范化解重大风险攻坚战的重要组成部分,是在前期持续开展交易场所违规乱象整治、清理整顿“回头看”行动基础上,对交易场所违规活动和遗留问题风险开展的总体战。

此次会议要求,各地区、各部门要聚焦难点问题,主动作为,压茬推进,全力完成攻坚战工作任务。在统筹做好攻坚战各项工作过程中,各地区应抓住主要矛盾,对风险突出、涉众性强、涉及面广的重点交易场所问题和风险,采取针对性的措施,稳妥有序推进处置工作。

会议还特别提到,金融资产类交易场所(下称“金交所”)登记备案、挂牌交易的非标债务工具总体风险较高,要督促辖内金交所依法依规经营、严守业务边界,稳妥压缩金交所数量,严

格落实金交所不得向个人销售产品、不得跨区域展业的底线要求;也要防控区域性股权市场、产权交易机构等其他类型交易场所开展高风险的非标债务工具融资业务;同时,稳妥推进商品类交易场所风险处置工作,解决其数量过多、重复建设、合规业务模式不完备、违规频发甚至涉嫌非法期货违法犯罪活动等问题。

会议指出,目前交易场所总体上仍呈“小散弱”格局,服务能力不强。交易场所建设要同当地经济发展水平、资源禀赋、监管能力相匹配,破除无效供给,减量提质,审慎论证拟设新交易场所。

会议强调,各地区应结合本地实际情况,在行业领域主管部门指导下,在交易场所准入、事中事后监管各环节不断完善配套规则和制度体系,防止出现监管真空。联席会议相关单位、部门和有关部门,应推动研究建立本行业领域交易场所和交易品种的规范管理制度。各地区须

进一步理顺相关部门职责分工和工作协作机制,抓好规则制度落地执行。

会议还指出,各地区要积极支持和配合公安机关依法查处交易场所及相关主体涉嫌违法犯罪活动,对情节严重、危害较大的违法犯罪活动要重拳打击,以打促整,以打促稳,维护市场秩序,保护投资者合法权益。

据新华社

股市有风险  
入市需谨慎

本版稿件仅代表作者个人观点  
不构成投资建议

**百业信息**  
业务咨询:李颖 13840176814  
郑重声明:本服务不成为双方交易法律保障,使用本信息,请仔细核对相关资料,一切交易行为自行承担法律责任。

**厂房门市**  
急售300㎡门市大东珠林路年租15万368万15524343193

**金融咨询**  
个人、企业信用报告优化。信用卡免利息还款最长分60个月13904024866

**店铺转让**  
◆五爱、大南2处超市 15940522627  
◆千平办公楼厂房出租 15566232732  
◆出兑闹市中山西点店 13504979451

**托老养护**  
花园式养老院 费用低营养餐医养结合 88273999

**个人房产**  
别墅低售  
深南碧桂园莫奈小镇交通便利,396平,赠花园车库、家具、家电,精装修260万。18640592666

**招聘**  
高薪急聘 口腔主治医师,职务:主 要负责人13555888948

**声明**  
◆天津天惠船务企业有限公司沈阳办事处营业执照正、副本(注册号:00048)及公章丢失,声明作废。  
◆天津天惠船务企业有限公司沈阳分公司营业执照正、副本(注册号:20201)及企业公章丢失,声明作废。

**便民服务**  
◆大兵搬家 全市连锁 024-88883333

**减资公告**  
大石桥市大旗塑料制品有限公司,统一社会信用代码91210882742764317G,经股东会研究决定减少注册资本,注册资本由人民币3000万元减少至100万元,特此公告。

**厂房出售**  
出售浑南区王滨乡王滨村3188号土地40000m²,办公楼11550m²,车间12900m²。  
联系人:于先生  
电话:15022358732