

## 2021，A股投资机会在哪里？

不要去猜测风口在哪里，寻找确定性的业绩增长。

2021年，从政策导向上来看，有两条非常明确的主线。

第一条是经济要复苏，恢复正常的增长。

经济内循环多次被提及，所以拉动内需，刺激消费是必然举措。

第二条是加大高端制造的投入和研发。

科技兴国是一直以来的主题，中国制造2025也是必然趋势。

拉动内需，刺激消费由于海外疫情的不发酵，国家早已把下一步的重心重新放回国内。

只有扩大内需、激发消费增长潜力、创造新需求，才能增强中国经济增长的稳定性和可持续性。

拉动内需，刺激消费，这个其实从去年二季度就开始了。

再说得直白一点，为了避免疫情的传播，在人员流动和进出口上都会做很多的限制。

未来大概率是一个以国界为边界的内部自产自销的过程。

所以，进一步拉动内需，刺激经济，是明确的政策基调和导向。

我们可以简单地理解为，所有和消费沾边的，都是被政策鼓励和支持的，可以说对于衣食住行，日用消费品等都是一个明确的利好。

食品饮料的消费升级：肉制品、奶制品、休闲食品、调味品、速冻食品、饮料、啤酒、白酒等，都是直接利好，对于电商是间接的利好。

整个食品饮料行业，其实相对估值已经不低了，但是对于确定性的需求，未来几年还有比较大的发展空间。

休闲娱乐的消费升级：手机、中高端电视、家电、电影院线、旅游酒店、零售、中

高端服饰、手游网游等，都是直接利好。

娱乐消费受疫情影响，2020年情况不是很好，但只要疫情得以控制，这些行业终究是要恢复的，毕竟消费升级中，这一类是必不可少的。

这类股票可能有一些情况糟糕，有一些始终很优秀，要注意甄别。

医疗保健消费升级：医疗消费、医疗保健、医疗器材、生物制药、疫苗制造等。

在这一点上不想过多讨论，医药支出的消费升级是确定的，每年都如此，至于生物制药，每年的投入研发也是非常的多，这个需求一直都存在，只是这两年的疫情进一步的拉动了这些需求。

产业升级，科技兴国从2018年中美贸易战开始的芯片事件，其实关于产业升级，科技兴国的主线就一直很明确了。

只不过因为疫情等多方面的因素，导致了这一整条产业链的发展，并没有想象中的那么迅速。

其实，科技研发本身是需要时间沉淀，并不是一蹴而就的，而投入的成本也是非常高的。

科技兴国概念：芯片及芯片产业链、大数据、半导体、通信、电子、高端设备制造、军工制造、光伏、新能源汽车、互联网等等。

这些领域的龙头，以及细分领域的龙头，甚至于一些上下游，都是这一波产业升级中实实在在的受到实惠的，就单单从一些退税政策和补贴政策上来看，都是实实在在的利好。

除了这两条明确的主线以外，剩下的就是非常明确的，业绩成长带动股价上涨。

原本单纯以题材为市场热点导向的投资方式已经成为了过去。

越来越多的资金开始认可投资的价值，寻找优质的股票，而并非优质的题材。

随着注册制的到来，未来的市场趋势就是优胜劣汰。

可以说会上市的企业会越来越多，无法顺应时代发展被淘汰的企业也会越来越多。

时刻准备着，寻找未被资金明显拉升的低估值个股，是另一条投资的主线。

低估值并不是指市盈率低，也不是指股价低，更不是指总市值低。

所谓的低估值，指的是企业相对稳定成长，行业暂时没有站在风口，股价明显没有跟上业绩上涨的个股。

这类股票，可以说是被埋在沙下的金子，只等风口一到，吹开沙层，让金子发光。

所以有兴趣的朋友，也可以深度挖掘一下这类上市公司的投资机会，相信也会取得不错的回报。

投资这件事，说难很难，说容易也容易，完全取决于投资者自身，对于投资这件事的认知。

目前的市场环境下，2021年的股市，大概率会维持一个双边震荡的市场格局，并不会出现单边的牛市或者熊市。

优质的股票会继续上涨，而劣质的股票终究会被淘汰。

所以，广大投资者要注意把握好机会，赚到自己认知内该赚的钱。

## 伯特利属于哪个国家？

2021年A股的投资机会在那些低估、优质、高股息率以及业绩恢复甚至业绩能实现逆转大幅增长的公司中。“股神”沃伦·巴菲特曾说：“投资对于我来说，既是一种运动，也是一种娱乐。我喜欢通过寻找好的猎物来捕获稀有的快速移动的大象”。这句话可以理解为不同的时期，有不同的“大象”，在不同的时期找到“大象”做正确的投资。

现在很多散户朋友还沉浸于2020年那些大涨的板块中，比如白酒、食品饮料、新材料等等方向。不是说这些板块不好，但客观来讲，这些板块中很多公司的估值已经处于近些年高位了，可能阶段还能涨，但向上的空间或已是有限。在不同的时期，要变化自己对市场的认识，这样才能更好的挖掘机会。

沃伦·巴菲特还曾说：“投资企业而不是股票”。而2020年那些没涨起来的，一定是公司的质量不行吗？从客观来讲，一部分确实是的，但并不全是，还有一部分公司不管是从公司质量还是从公司情况，又或者是公司分红股息率都是不错的，奈何

因为特殊原因致使业绩呈现下滑，股价依据不振。公司没有质的改变，当市场氛围出现缓和的时候，业绩再次恢复，甚至大幅增长的时候，股价势必也会有所表现。

“拥有一只股票，期待它明天早晨就上涨是十分愚蠢的。” 2021年，一些低估、优质、高股息率以及对应年度业绩恢复明显的公司确实还没有好的表现，但这不是一天两天的事情，就好比2020年初的时候白酒、新能源等板块也是下跌，可时机一旦成熟便是飞奔式上涨。当然了，不是说那些股票像白酒等板块一样涨，至少从风险系数来看，要更低一些，从潜力系数来讲，也会更大一些。