

2017 年 06 月 26 日

龙虎榜投资组合

短线不乏参与机会

组合持仓股目前表现良好，计划继续持有；指数目前仍然处在欲下未下格局中，操作上，仍然不乏参与机会。

资深投资顾问：吴紫燕

执业证书编号：S0570613090001

✉：wuziyan@htsc.com

2017 年收益率：**1.30%**当前仓位：**74.13%**

昨日操作回顾

买入：

证券名称	买入数量	买入价格	备注
000402 金融街	500	11.68	

资料来源：华泰证券

卖出：

证券名称	卖出数量	卖出价格	备注

资料来源：华泰证券

每日操作心语

上周主要板块指数分化明显，家用电器、非银、银行涨幅居前，其中，家用电器全周上涨 7.42%；银行板块本周出现反弹，周涨幅 3.08%。从今年以来涨幅来看，家电、食品饮料高居榜首，分别上涨 29.61%、16.47%；从板块表现综合来看，市场风格并未出现明显转化，前期资金看好的板块仍然保持一定活跃度。

从市场近期表现上看，沪指在前周出现调整后，上周在一些消息面冲击下，先抑后扬，尤其是上周五盘中强势翻红，短线市场拒绝深度调整的意愿较为明显；但是，我们需要指出的是，影响市场的核心变量，如信用收紧、强监管政策并未出现拐点，在这个过程中，细选个股，顺势而为仍然是上策。

对于持仓投资者来说，在市场短期格局不是很清晰的状态中，盲目或者说大动作的调换仓位，或者行业布局，并



非明智选择；对前期热点板块保持一定底仓，同时，对被错杀的成长股仍然可以在低位增持，以时间换空间，不致使操作上出现明显被动局面。

组合持仓股目前表现良好，计划继续持有；指数目前仍然处在欲下未下格局中，操作上，仍然不乏参与机会。

持仓情况

证券代码	证券简称	持仓比例 (%)	证券数量 (股)	成本价格 (元)	最新价格 (元)	浮动收益率 (%)
000402	金融街	.55	800	11.76	11.98	1.83
300056	三维丝	3.01	3700	13.63	14.08	3.30
511880	银华日利	70.56	12000	100.96	101.69	0.72

资料来源：华泰证券

持仓理由

证券代码	证券简称	调入时间	买入理由与跟踪
000402	金融街	2017-06-02	一季度公司把握互联创新趋势，完善“LIFE 金融街”移动互联网生活社交服务平台的功能和内容，平台的平均月活跃率持续提升；公司利用月坛中心部分空间创建的“金融集”顺利签约落户，公司服务内容从空间租赁、物业服务延伸至商务服务、金融/产业资源对接，探索新的业务增长点。
300056	三维丝	2017-06-09	三维丝是一家袋式除尘器核心部件高温滤料的专业供应商，自2013年起通过内外并举的发展战略向净化工厂、烟气岛治理的环保综合服务商转型。

资料来源：华泰证券

大类资产观点及资产配置方案

大类资产观点：

美股：美联储货币政策声明宣布将从今年开始缩减资产负债表。美国三大股指涨跌不一，道指周五再创收盘新高；

港股：市场逐渐消化了美联储及香港金管局双双宣布加息的影响，港股市场周五迎来弱势反弹；

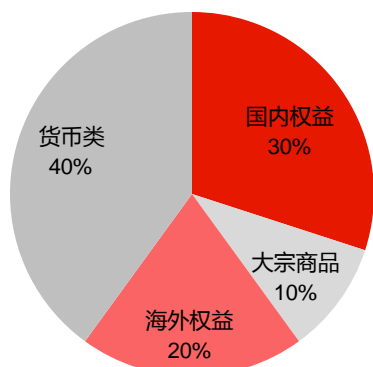
债券：本周利率债，长短端收益率均下行，利率债做多情绪在短期内高涨并非易事；

大宗商品：加息+缩表利空贵金属市场；油价弱势整理；铜暂无方向，铝震荡走弱；钢材追涨风险较大；

人民币汇率：美元对人民币的反弹短线或仍将持续，但总体幅度或有限，人民币汇率总体维持平稳为大概率事件。



资产配置方案（相对积极型）：



对资产配置方案的说明：

美股：针对美股维持逢高分步减仓的总体操作建议，阶段性逐步降低美股持仓比例，密切关注市场情绪的拐点出现；
 港股：港股结束周线级别连续上涨势头，但市场对港股投资热情不减，建议可逢低买入；
 债券：从当下收益率已下行一定程度的局面来看，谨慎操作；
 大宗商品：贵金属短期承压；油价弱势整理，关注布伦特油价上方 50 美元/桶附近压力；标配原油、贵金属。

模拟实盘基础信息

成立日期	2012 年 03 月 23 日
初始资金规模	1,000,000 元
持仓市值	1,281,900 元
总仓位	74.13%
现金余额	447,421 元
资产总额	1,729,321 元
2016 年收益率	-13.10%
2017 年收益率	1.30%

资料来源：华泰证券

组合说明

投资范围：本组合的投资范围主要为具有良好流动性的投资品种，包括国内依法公开发行上市的股票、债券、货币类等金融工具。本组合投资风格以积极为主，会根据市场环境变化，合理分配资金在各类资产上的投资比例，以达到投资目标。

投资风格：本组合投资风格短中线结合，建议客户根据自己的风险偏好及对当前市场的认知，选择适合自己的仓位及相对看好的个股进行谨慎操作。





免责条款

本咨询产品的信息均来源于公开资料，力求咨询产品内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，不构成所述证券的买卖出价或征价，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。本公司及作者在自身所知情的范围内，与本咨询产品中所评价或推荐的证券没有利害关系。在法律许可的情况下，本公司及其所属关联机构可能会持有咨询产品中提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。

本咨询产品专供我公司有关客户阅读，严禁他人或其它机构传播或做商业用途使用。如发现有关机构和个人违规使用本刊物的，本公司将保留追究其法律责任的权利。本咨询产品版权归华泰证券所有。未获得书面授权，任何人不得对本咨询产品进行任何形式的发布、复制。本咨询产品基于华泰证券认为可信的公开资料，但我们对这些信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更，也不承担任何投资者因使用本咨询产品而产生的任何责任。

本公司具有中国证监会核准的“证券投资咨询”业务资格，经营许可证编号为：Z23032000。

