

金象实盘模拟投资组合

顺应市场节奏坚持杀涨追跌

资深投资顾问：李文辉

执业证书编号：S0570615050017

✉：liwenhui@htsc.com

2017 年收益率：**6.01%**

A 股资产仓位：**13.51%**

目前沪市突破了 3300 点，市场处于强势状态，但随着量能的消耗市场也有震荡整固的要求。下半周可能会出现回调，但总体强势不会被破坏，3300 点有较强支撑。积极型投资者则关注 3350 点支撑位。目前踏空资金比较焦虑，如果大盘如期回调则可逢低加仓，重点关注大中型券商股，受益于供给侧改革的周期股，已经前期持续调整的漂亮 50 板块。目前来看板块中找到新的精神领袖比较困难，组合将会顺应市场节奏，坚持杀涨追跌的操作思路。

昨日操作回顾

买入：

证券名称	买入数量	买入价格	备注
000933 神火股份	1000	12.88	
600477 杭萧钢构	2000	13.08	

资料来源：华泰证券

卖出：

证券名称	卖出数量	卖出价格	备注
000933 神火股份	6000	13.56	
002078 太阳纸业	10000	8.6	

资料来源：华泰证券



每日操作心语

周三市场进入震荡，成交同步萎缩。前一天次新股大幅回落，昨日上午主力开始拉升 50 指标股，使得指数快速上涨 0.8%，由于拉升过急而适得其反。随后各种题材股轮番表现，但缺乏领头羊板块。中午钢铁股打开突破口，随后资源股成为中心。但尾盘很多涨停的资源股被抛盘砸开。收盘沪指微跌，创业板小涨。组合昨日按既定思路积极调仓，早间低吸加仓资源股神火股份，午后逢高减仓兑现。另外我们还加仓了杭萧钢构，逢高卖出了大幅反弹的太阳纸业。组合最新收益率超过 6%，仓位降低至 13.51%。

昨日盘面较为凌乱，各种板块都有拉升欲望，但缺乏领头羊板块。次新经历昨天的整体砸盘后，主力资金显得六神无主，四处乱拉。因此盘面热点轮动极快。之前市场主要是三大龙头板块，周三以钢铁煤炭等周期股替代此前的保险银行，不过热点外延不太理想，基本上是在原有热点中转圈子。后续如果有没有新的精神领袖，对于指数拓展上扬空间非常重要。

目前沪市突破了 3300 点，市场处于强势状态，但随着量能的消耗市场也有震荡整固的要求。下半周可能会出现回调，但总体强势不会被破坏，3300 点有较强支撑。积极型投资者则关注 3350 点支撑位。目前踏空资金比较焦虑，如果大盘如期回调则可逢低加仓，重点关注大中型券商股，受益于供给侧改革的周期股，已经前期持续调整的漂亮 50 板块。目前来看板块中找到新的精神领袖比较困难，组合将会顺应市场节奏，坚持杀涨追跌的操作思路。

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 (%)
002508	老板电器	1.65	1000	39.95	39.56	-0.98
511880	银华日利	76.76	18000	101.48	102.36	0.87
600352	浙江龙盛	4.37	9500	11.03	11.03	-0.04
600761	安徽合力	1.94	4300	11.32	10.83	-4.32
000933	神火股份	.57	1000	13.27	13.65	2.85
300197	铁汉生态	2.05	4000	12.92	12.32	-4.62
600148	长春一东	.94	700	33.07	32.4	-2.04
600477	杭萧钢构	1.99	3600	13	13.25	1.95

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
511880	银华货币 ETF	2015-07-21	场内 T+0 货币基金，增加空仓资金收益。



2017年08月31日

证券代码	证券简称	调入时间	买入理由与跟踪
600352	浙江龙盛	2017-08-02	公司成功进军食品添加剂行业，染料价格有望走强助推业绩好转。
600761	安徽合力	2016-12-14	公司为工业车辆领域的龙头，传统叉车企稳回升，新产品多点开花，第三季度业绩高速增长，业绩拐点显现。
300197	铁汉生态	2017-04-07	园林行业在 PPP 模式持续推进下将保持高的景气度，公司订单将在 17 年逐渐转化为业绩，高增长无忧。目前因筹划重大事项停牌。
002508	老板电器	2017-08-09	厨电行业稳定增长，公司增速均远超行业，具有一定的技术和品牌壁垒。
000933 600761	神火股份	2017-08-29	供给侧改革推进，煤炭价格 2017 年均价将维持高位、电解铝的价格在 2017 年四季度价格有望再创新高，未来业绩将显著改善。

资料来源：华泰证券

近期操作计划

买入：

证券代码	证券名称	操作理由及建议

资料来源：华泰证券

卖出：

证券代码	证券名称	操作理由及建议

资料来源：华泰证券

模拟实盘基础信息

成立日期	2011 年 03 月 27 日
初始资金规模	1,000,000 元
持仓市值	2,166,758 元
权益类资产仓位	13.51%
现金类资产仓位	86.49%
现金余额	233,779 元
资产总额	2,400,537 元
2016 年收益率	-1.47%
2017 年收益率	6.01%

资料来源：华泰证券





组合说明

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。本组合风格稳健，通过深入、全面分析市场环境，在不同阶段重点跟踪优势行业和强势板块，精选优质股票。以市场强弱确定仓位，分散投资，坚持止损原则。收益目标首先是正收益，第二是在风险可控的前提下获取超额收益。





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。

