

龙虎榜投资组合

关注低位价值标的

组合周一止盈鞍钢股份(000898),在板块轮动过程中,持续关注低位价值股机会。

资深投资顾问:吴紫燕

执业证书编号:S0570613090001

✉: wuziyan@htsc.com

2017年收益率: **2.08%**

当前仓位: **85.62%**

昨日操作回顾

买入:

证券名称	买入数量	买入价格	备注
300119 瑞普生物	500	13.55	

资料来源:华泰证券

卖出:

证券名称	卖出数量	卖出价格	备注
603556 海兴电力	200	43.95	

资料来源:华泰证券

每日操作心语

机构增持动向方面,至二季度末,两市逾600家公司中报前十大流通股股东名单中出现社保基金身影,新进增持方面,本期社保基金合计新进或增持多家公司股票。从期末持股数量来看,中国铝业(601600)位居首位,二季度获得社保基金新进持有6588.90万股,此外,期末持股数量超过2000万股的新进标的还包括:三一重工、新华保险、苏宁云商、白云机场、新潮能源、徐工机械、广深铁路、洲际油气、益佰制药、兔宝宝、博汇纸业等。

增持方面,浙数文化、铜陵有色、世联行、省广股份、紫金矿业、南方航空、宝新能源、兖州煤业、利欧股份等公司股票社保基金增持股份数量居前,均超过3000万股。

从本期社保基金持股数量占公司流通股总数比例来看,开润股份(18.70%)、国药股份(14.43%)、美年健康(13.70%)、



瑞普生物(12.75%)、春秋航空(12.20%)、省广股份(11.81%)、慈文传媒(10.20%)等公司股票期末社保基金持股比例均超 10%以上。

组合周二按照计划调入瑞普生物(300119),公司全面布局动物健康产业,重研发投入保证产品竞争实力,进军宠物行业完善产业布局,未来持续业绩增长可期。公司控股子公司华南生物新品禽流感(H5N2 亚型, D7+rD8)二价灭活疫苗将成为重点产品,猪用疫苗新品储备有望支撑业绩持续增长,

组合周二按照计划调入瑞普生物(300119),在板块轮动过程中,持续关注低位价值股机会。

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 (%)
000826	启迪桑德	2.18	1100	34.55	34.52	-0.10
300119	瑞普生物	.39	500	13.56	13.53	-0.22
600820	隧道股份	1.74	3000	10.27	10.1	-1.63
002439	启明星辰	.51	400	21.05	22.25	5.70
511880	银华日利	80.55	13700	101.07	102.46	1.37
603556	海兴电力	.25	100	42.03	44	4.70

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
002439	启明星辰	2017-08-04	随着信息安全行业景气度逐年提升,作为信息安全龙头企业,公司产品市场优势明显,同时不断地并购整合,有望打造中国版的赛门铁克。
603556	海兴电力	2017-08-29	目前公司产品及服务销往全球 80 多个国家和地区,覆盖“一带一路”沿线 36 个国家。
300119	瑞普生物	2017-09-05	公司全面布局动物健康产业,重研发投入保证产品竞争实力,进军宠物行业完善产业布局,未来持续业绩增长可期。
000826	启迪桑德	2017-08-22	此次控股股东启迪科服及一致行动人和员工持股大手笔参与定增,资金实力、资源对接能力进一步提升,固废行业龙头地位进一步稳固。
600820	隧道股份	2017-08-28	上海老牌建筑国企,参考 2017 年 1 月印发的《关于本市地方国有控股混合所有制企业职工持股首批试点工作实施方案》中上海员工持股试点要求,有望成为国企改革主题下标杆企业。

资料来源:华泰证券

大类资产观点及资产配置方案

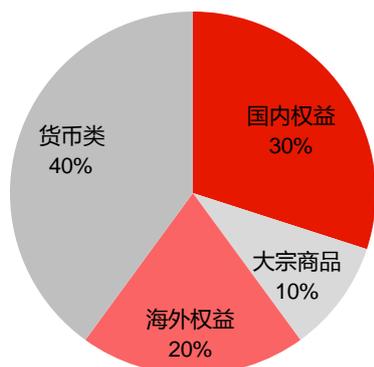
大类资产观点:

1)债市方面,从 7 月公布的经济数据来看,经济基本面的下滑对债市有一定利好。但是超预期因素导致的资金面紧张,



会影响债市的交投情绪，因此，我们仍维持对债市的中性看法；2) 大宗商品方面，贵金属短期温和看涨；短期油价上涨动力有限；中期来看供给逻辑对铝价仍有支撑；黑色方面，动力煤市场暂维持观望；3) 另类：操作上建议继续采用备兑策略，持有 50ETF 同时卖出轻度虚值认购合约增厚收益；4) 人民币汇率：人民币近期快速走强，贬值预期已经打破，重心已明显抬升，后市将保持稳健运行。

资产配置方案（相对积极型）：



对资产配置方案的说明：

- 1) A 股：随着创业板本月的不俗表现，“创蓝筹”也作为新热点吸引市场的眼光；总体来说，在指数不免震荡的节奏中，关注机构配置动向，以及选择业绩中期来看，增长无虞的标的还是非常重要的；
- 2) 海外权益：巴塞罗那恐怖袭击叠加美国政治不确定性，全球避险情绪升温，美联储缩表临近，导致美股弱势格局延续；港股的牛市氛围尚未结束，港股估值仍有吸引力，南向资金流入稳定，投资者有趁低吸纳的意欲，预料恒指短期有望止跌，逢低可积极关注。

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	1,492,066 元
总仓位	85.62%
现金余额	250,558 元
资产总额	1,742,624 元
2016 年收益率	-13.10%
2017 年收益率	2.08%

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。

