

金象实盘模拟投资组合

热门板块跳水将加剧大盘波动

回顾近期市场，沪指 3300 点箱顶突破后，并未延续拓展上行空间，而是出现连续横盘的现象。多空在此反复博弈，昨日沪指接近 3400 点新能源车板块就跳水打压，而前几日市场跌破 10 均线后，金融股很快组织反攻。盘面显示出很强的维稳特征。在当前时点，我们依然维持先前的观点。重要政治会议日期已经确定，大环境仍在维稳期间，政策面必定希望股市稳定健康运行。既然是稳定运行，自然不希望看到行情暴涨暴跌，投资者形成单边而统一的预期。对于纯投机类炒作，如果炒的过火，将招致监管打压。在这样的政策环境下，操作应避免追涨杀跌的粗暴方法，而是基于震荡市的特征来操作。简单的讲，就是行情要慢慢涨，涨多了要调整一下，跌多了要反弹。因此目前的操作节奏需要注意契合大环境。沪指已横盘多日，短期可能面临突破。但突破的幅度应该不大，不会是重大趋势。如果向下回踩 3350-3300，可以充分释放目前市场蕴含的获利回吐压力，也将是空仓资金逢低进场的机会。

资深投资顾问：李文辉

执业证书编号：S0570615050017

✉：liwenhui@htsc.com

2017 年收益率：**5.94%**

A 股资产仓位：**18.94%**

昨日操作回顾

买入：

| 证券名称 | 买入数量 | 买入价格 | 备注 |
|------|------|------|----|
| | | | |

资料来源：华泰证券

卖出：



2017年09月13日

| 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

昨日大盘整体震荡，但板块分化波动较大。沪指和创业板指数小幅高开后即展开窄幅震荡。午后沪指上冲 3391 点，再创近期新高。多个指数表现非常强势，深证成指、中证 500 指数、中小板综指等指数纷纷创了新高。不过结构分化明显，接近 3/4 的个股下跌，成交量有明显的放大，随着指数高位盘整，大盘上冲动力有所弱化。组合昨天未有成交，组合收益率小幅升到 5.14%，权益类仓位 7.61%。

新能源汽车板块昨日剧烈波动，在周末重大政策利好后相关股票强势拉升。昨日早盘延续强势集体大涨，雅化集团、多氟多、西藏矿业、比亚迪、江淮汽车等十多只个股涨停，但两点以后风云突变，赣锋锂业率先大幅跳水直奔跌停，其它个股纷纷开板，天齐锂业、亿纬锂能、先导智能等仍下跌 4% 以上。新能源车板块的走势说明投资者持股心态并不稳定，累计涨幅过大后有强烈的获利兑现冲动。不过大蓝筹相对稳定，券商股、白酒股出手护盘让恐慌情绪没有蔓延，指数得以比较体面的收盘。

回顾近期市场，沪指 3300 点箱顶突破后，并未延续拓展上行空间，而是出现连续横盘的现象。多空在此反复博弈，昨日沪指接近 3400 点新能源车板块就跳水打压，而前几日市场跌破 10 均线后，金融股很快组织反攻。盘面显示出很强的维稳特征。在当前时点，我们依然维持先前的观点。重要政治会议日期已经确定，大环境仍在维稳期间，政策面必定希望股市稳定健康运行。既然是稳定运行，自然不希望看到行情暴涨暴跌，投资者形成单边而统一的预期。对于纯投机类炒作，如果炒的过火，将招致监管打压。在这样的政策环境下，操作应避免追涨杀跌的粗暴方法，而是基于震荡市的特征来操作。简单的讲，就是行情要慢慢涨，涨多了要调整一下，跌多了要反弹。因此目前的操作节奏需要注意契合大环境。沪指已横盘多日，短期可能面临突破。但突破的幅度应该不大，不会是重大趋势。如果向下回踩 3350-3300，可以充分释放目前市场蕴含的获利回吐压力，也将是空仓资金逢低进场的机会。

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 (%) |
|--------|------|----------|----------|----------|----------|-----------|
| 000776 | 广发证券 | 2.42 | 3000 | 18.99 | 19.36 | 1.95 |
| 002508 | 老板电器 | 1.65 | 1000 | 39.95 | 39.65 | -0.75 |
| 511880 | 银华日利 | 68.39 | 16000 | 101.48 | 102.53 | 1.04 |
| 600189 | 吉林森工 | 2.20 | 6000 | 9.06 | 8.81 | -2.77 |
| 600761 | 安徽合力 | 1.92 | 4300 | 11.32 | 10.71 | -5.38 |



2017年09月13日

| 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 (%) |
|--------|------|----------|----------|----------|----------|-----------|
| 002180 | 纳思达 | 2.20 | 2000 | 27.01 | 26.4 | -2.27 |
| 300197 | 铁汉生态 | 2.05 | 4000 | 12.92 | 12.32 | -4.62 |
| 600148 | 长春一东 | 1.59 | 1200 | 33.04 | 31.75 | -3.91 |
| 600352 | 浙江龙盛 | 4.90 | 11000 | 11 | 10.68 | -2.95 |

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。 |
| 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。 |
| 600189 | 吉林森工 | 2017-09-04 | 东北国企改革核心标的，泉阳泉发力起航。 |
| 002180 | 纳思达 | 2017-09-01 | 通用打印耗材巨头，政府提升信息安全要求将使其国产化替代如沐春风，而其高效的资本运作则助力公司快速成长。 |
| 000776 | 广发证券 | 2017-09-05 | 投行、资管领先优势稳固，科技金融不断创新。 |
| 600148 | 长春一东 | 2017-08-28 | 公司实控人是实力雄厚的兵工集团，有望受益军工央企混改。 |
| 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。 |

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 | 2,094,799 元 |
| 权益类资产仓位 | 18.94% |
| 现金类资产仓位 | 81.06% |
| 现金余额 | 304,084 元 |
| 资产总额 | 2,398,883 元 |
| 2016 年收益率 | -1.47% |
| 2017 年收益率 | 5.94% |

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，坚持止损止盈原则。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。

