

金象实盘模拟投资组合

热点快速轮动注意操作节奏

近期市场热点轮动较快，周期品陷入调整后，二线白酒、小金属、新能源整车和国产芯片表现突出，市场有一定赚钱效应。但如果盲目追涨杀跌则比较尴尬。总体来看，沪市仍有可能回补缺口，市场震荡将加剧，但中线震荡上行态势不改。若大盘去回补缺口后走势企稳，则是空仓资金择机介入的机会。在关注标的上，依然坚持业绩为先，特别是一些低估值的二线蓝筹已经调整较为充分的漂亮 50 个股。

资深投资顾问：李文辉

执业证书编号：S0570615050017

✉：liwenhui@htsc.com

2017 年收益率：**6.09%**

A 股资产仓位：**18.67%**

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：

证券名称	卖出数量	卖出价格	备注
002508 老板电器	200	42.99	

资料来源：华泰证券

每日操作心语

周一两市震荡上行，小涨收盘，但量能不足。两市早盘平开，上午沪指在券商、白酒、有色等板块带动下小幅冲高，午后有所回落；而创业板指表现较活跃，涨幅近 1 个百分点并且收在了全天最高位。



热点方面，国产芯片概念全天强势，消息面刺激下兆易创新、富瀚微、士兰微等封住涨停；二线白酒板块表现出色，古井贡酒、山西汾酒涨停，而水井坊、酒鬼酒、沱牌舍得也大涨4%；新能源整车概念活跃，中通客车、亚星客车封涨停，比亚迪、众泰汽车、金龙汽车涨幅超8%；小金属板块也有亮眼表现，寒锐钴业、众源新材、电工合金纷纷涨停；此外，券商、钛白粉、充电桩、交运物流、苹果概念等也较活跃；而跌幅榜前列的主要是保险、钢铁、雄安新区、在线旅游等，板块跌幅也都在1%以内。组合昨天小幅度调仓，逢高减仓老板电器，组合收益率目前为6.09%，权益类仓位为18.67%。

目前沪指在3400点前徘徊震荡，显示出大盘上下动力都不足。当前时间窗口较为特别，9月份乃至10月上半月都属于环境稳定期，有利于行情的深化。前期3331-3336点的缺口仍未回补，而银行、保险等权重股依然处于调整通道中，而管理层近期频频对次新股停牌核查抑制非理性炒作，表明当下监管仍然从严。本周新股又增加2只，后市大盘难有快涨。另外近期市场热点轮动较快，周期品陷入调整后，二线白酒、小金属、新能源整车和国产芯片表现突出，市场有一定赚钱效应。但如果盲目追涨杀跌则比较尴尬。总体来看，沪市仍有可能回补缺口，市场震荡将加剧，但中线震荡上行态势不改。若大盘去回补缺口后走势企稳，则是空仓资金择机介入的机会。在关注标的上，依然坚持业绩为先，特别是一些低估值的二线蓝筹已经调整较为充分的漂亮50个股。

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	2.41	3000	18.99	19.29	1.58
002508	老板电器	1.24	700	39.95	42.57	6.56
511880	银华日利	68.32	16000	101.48	102.58	1.09
600189	吉林森工	2.39	6500	9.04	8.82	-2.42
600761	安徽合力	1.91	4300	11.32	10.65	-5.91
002180	纳思达	2.24	2000	27.01	26.88	-0.49
300197	铁汉生态	2.05	4000	12.92	12.32	-4.62
600148	长春一东	1.58	1200	33.04	31.63	-4.28
600352	浙江龙盛	4.86	11000	11	10.62	-3.49

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	东北国改核心标的，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



2017年09月19日

证券代码	证券简称	调入时间	买入理由与跟踪
			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	2,089,890 元
权益类资产仓位	18.67%
现金类资产仓位	81.33%
现金余额	312,423 元
资产总额	2,402,313 元
2016 年收益率	-1.47%
2017 年收益率	6.09%

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。

