

## 金象实盘模拟投资组合

### 大盘走势平稳芯片有色领涨

资深投资顾问：李文辉

执业证书编号：S0570615050017

✉：liwenhui@htsc.com

2017 年收益率：**5.95%**

A 股资产仓位：**22.47%**

部分投资者担心是四季度的经济增速，但短期难以验证。目前已进入 9 月的下旬，即将迎来长假，部分投资者会有轻仓过节的愿望，另外季度末资金面紧张的压力也应重视。不过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，因此大盘及时回补缺口也不会有剧烈波动或者趋势性变化。近期操作要注意节奏，一方面仓位适度控制，另外一方面坚持逆向波段操作，交易型资金可在几个主流热点中反复腾挪。配置型资金则应坚持价值为先，特别应重点关注短期非市场焦点但估值合理调整充分的品种。。

#### 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

资料来源：华泰证券

#### 每日操作心语

周三两市小幅市场震荡反弹，走势总体平稳。早盘沪指、创指微幅低开，深成指微幅高开，此后在周期股推动下指数震荡反弹。芯片替代和有色板块弹性极佳，领涨市场。家电、煤炭涨幅紧随其后。非银、房地产、建筑等跌幅靠



前, 仅有 5 个行业下跌。收盘沪指 3366.00 点, 涨 9.16 点, 创指 1892.67 点, 涨 12.37 点。行业指数 24 个上涨, 4 个下跌。组合昨天未有成交, 组合收益率小幅提升到 5.83%, 权益类仓位 22.47%。

昨日有色板块领涨, 盘中在上游资源和电解铝活跃个股的带动下, 市场保持了一定的热度。不过部分个股属于主题炒作, 预计难以赢得价值型投资者及主流资金的兴趣。沪指 8 月 28 日有一个向上的跳空缺口, 后期如能回补, 则可能酝酿反弹。目前投资者对后市有一些分歧, 但宏观基本面较为稳定, 两融余额持续新高, 投资信心仍强。近期, 两融余额曾连续 15 个交易日上涨, 是 2016 年以来持续增长时间最长的一次。最新两市融资融券余额达到 9919 亿元, 创下 2016 年熔断以来的新高, 显示出场内信心继续好转, 反映出投资者较为乐观的预期。与此同时, 融资盘的放大也反映出投资者风险偏好日渐提升, 交投活跃也代表资金看好后市。

部分投资者担心是四季度的经济增速, 但短期难以验证。目前已进入 9 月的下旬, 即将迎来长假, 部分投资者会有轻仓过节的愿望, 另外季度末资金面紧张的压力也应重视。不过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, 因此大盘及时回补缺口也不会有剧烈波动或者趋势性变化。近期操作要注意节奏, 一方面仓位适度控制, 另外一方面坚持逆向波段操作, 交易型资金可在几个主流热点中反复腾挪。配置型资金则应坚持价值为先, 特别应重点关注短期非市场焦点但估值合理调整充分的品种。

### 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 (%)
002180	纳思达	2.23	2000	27.01	26.73	-1.05
300197	铁汉生态	2.05	4000	12.92	12.32	-4.62
600148	长春一东	2.04	1600	32.55	30.54	-6.17
600352	浙江龙盛	4.86	11000	11	10.61	-3.58
601222	林洋能源	3.38	9000	9.1	9.02	-0.86
000776	广发证券	2.38	3000	18.99	19.03	0.21
002508	老板电器	1.23	700	39.95	42.12	5.43
511880	银华日利	68.44	16000	101.48	102.62	1.12
600189	吉林森工	2.39	6500	9.04	8.81	-2.53
600761	安徽合力	1.91	4300	11.32	10.66	-5.82

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	东北国改核心标的, 泉阳泉发力起航。



2017年09月21日

证券代码	证券简称	调入时间	买入理由与跟踪
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。
601222	林洋能源	2017-09-19	电站业务驱动利润高增长，中期向上趋势确定。

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	2,181,027 元
权益类资产仓位	22.47%
现金类资产仓位	77.53%
现金余额	218,119 元
资产总额	2,399,146 元
2016 年收益率	-1.47%
2017 年收益率	5.95%





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。





## 免责声明

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。

