

金象实盘模拟投资组合

业绩仍是主线关注低估值高分红板块

短线看稳定是市场达成的一致预期。节后随着相关经济数据公布及市场短期流动性恢复，窄幅波动局面有望被打破，反弹依然能够延续。从配置上看，业绩仍是主线，关注低估值蓝筹，三季报业绩超预期的个股值得重点关注。周期板块持续调整后仍有反弹机会；此外大金融中保险和银行等业绩改善股息率较高，也是配置的重点。

资深投资顾问：李文辉

执业证书编号：S0570615050017

✉：liwenhui@htsc.com

2017年收益率：**5.56%**

A股资产仓位：**25.28%**

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

周四市场继续保持稳定，上证指数和创业板指数双双全天横盘，沪指波动幅度只有8个点，创业板也仅12个点。由于权重股表现一般，沪指总体走势稍弱于创业板，午后创业板也渐趋平淡。两市成交保持相对较低的水平。由于节前仅剩最后一个交易日，市场弥漫较浓的节日气氛，部分机构投资者也纷纷离场休假，再加上长假期间仍有不确定性，



因此多空双方都开始知足观望，行情也陷入牛皮整理，盘面较为乏味。组合昨日未有成交，最新组合收益率 5.56%，仓位 25.28%。

行业板块中，白酒股表现最强，带动食品饮料行业涨幅超过了 1%。消费蓝筹加科技题材是近期市场的主要旋律，电子元器件、计算机、通信等涨幅居前。移动转售、芯片国产化、5G、云计算等成为题材股中较为活跃的品种。由于指数的横盘逐步在市场中形成稳定的预期，因此近期以来有限的资金主要选择有刺激因素的题材股集中炒作。周期股总体上相对弱势，钢铁、煤炭、房地产等小幅下跌。

资金面短期仍然紧张，回购利率继续上升，隔夜飙高到 14.50%，显示季末考核时点资金面面临较大的分流压力，不支持行情有大的向上突破。同时周五是三季度最后一个交易日，根据惯例机构对自身重仓股会有一些维护，以维护自身净值要求。因此今天机构重仓股表现一般不会太弱，甚至有小幅上扬的可能性。短线看稳定是市场达成的一致预期。节后随着相关经济数据公布及市场短期流动性恢复，窄幅波动局面有望被打破，反弹依然能够延续。从配置上看，业绩仍是主线，关注低估值蓝筹，三季报业绩超预期的个股值得重点关注。周期板块持续调整后仍有反弹机会；此外大金融中保险和银行等业绩改善股息率较高，也是配置的重点。

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	2.35	2000	27.01	28.1	4.02
300197	铁汉生态	2.06	4000	12.92	12.32	-4.62
600148	长春一东	1.98	1600	32.55	29.57	-9.15
600352	浙江龙盛	4.69	11000	11	10.19	-7.40
600893	航发动力	3.14	2400	30.98	31.3	1.03
000776	广发证券	2.35	3000	18.99	18.74	-1.31
002508	老板电器	1.22	700	39.95	41.55	4.01
511880	银华日利	68.71	16000	101.48	102.65	1.15
600189	吉林森工	2.31	6500	9.04	8.48	-6.18
600761	安徽合力	1.81	4300	11.32	10.08	-10.94
601222	林洋能源	3.37	9000	9.1	8.95	-1.62

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。
600893	中航动力	2015-05-20	作为发动机整机生厂商的龙头地位，认为公司应享有一定估值溢价，未来资产重注入机会较大。



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。
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。
600122	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	2,246,673 元
权益类资产仓位	25.28%
现金类资产仓位	74.72%
现金余额	143,767 元
资产总额	2,390,440 元



2016年收益率	-1.47%
2017年收益率	5.56%

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。

