

投资顾问报告“波段王”组合

一、今日操作：

操作情况：1月3日拟无操作。

二、组合概况：

截止日期：2018-1-2	产品成立日：2018-09-14	产品设计师：段绍球		
沪深300点位：2969.54	期初沪深300点位：3242.09	执业证书编号：S1280613120002		
期间沪深300指数涨跌幅：-8.25%。				
起始资金	目前总资产	可用资金	总盈亏	当前总仓位
¥1000000.00	928479	633939	-7.15%	31.72%

三、组合收益：



四、目前持仓：

股票代码	股票名称	持股数	买入价	买入日期	现价	当前市值	盈亏率	仓位
002027.SZ	分众传媒	25000	6.96	2018.09.18 买入6000股。20180919	5.02	125500	-29.27%	13.52%



				买入 6000 股。 2018. 10. 18 买入 6000 股。 2018. 10. 22 买入 6000 股。 20181023 卖出 6000 股。 20181024 卖出 4000 股。 201810. 29 卖出 4000 股。 20101030 买入 5000 股。 20181109 买入 5000 股。 20181114 买入 5000 股。				
000651. SZ	格力电器	1200	39. 63	20180919 买入 300 股。 20181022 买入 700 股。 20181029 卖出 300 股。 20181112 买入 500 股。	35. 80	42960	-9. 83%	4. 63%
002632. SZ	道明光学	7500	7. 55	20181120 买入 1500 股。 20181206 买入 6000 股。	6. 90	51750	-8. 63%	5. 57%
603043. SH	广州酒家	1000	25. 81	20181205 买入 400 股。 20181206 买入 600 股。	26. 03	26030	0. 85%	2. 80%



002202.SZ	金风科技	5000	11.24	20181205 买入 5000 股金风科技。	9.66	48300	-14.06%	5.20%
-----------	------	------	-------	-------------------------	------	-------	---------	-------

五、操作回顾：

股票名称	调入日	调入理由	调出日	调出理由	盈亏率
分众传媒	20180918 买入 6000 股	1) 广告行业有逐步复苏的迹象，行业增速有望稳中有升；2) 公司楼宇广告龙头，渠道进一步下沉，市场份额继续提高；3) 公司一季报公布 30 亿元回购公司股票；4) 预计 2018-2019 年公司将实现 EPS 分别为 0.57/0.67/元，对应 PE 分别为 14/12 倍。9)阿里 150 亿入股分众传媒，成本价 9.9 元左右。			
杉杉股份	20180918 买入 600 股	正极龙头；估值低；行业近期反弹的概率较大。	20181021	公司三季报不及预期。	
格力电器	20180919 买入 300 股。	优秀的空调龙头，估值降到历史低点。			
温氏股份	20181015 买入 400 股。	猪养殖板块进入底部区域，有望形成反转的趋势，公司是养猪龙头企业，业绩良好。	20181112	猪价短期难以上涨，反转的趋势还需等待。	
万科 A	20181022 买入 1000 股。 20181029 卖出 400 股。	1) 公司估值较低，今年估值在 7 倍市盈率左右，股息率有望达到 5%；2) 公司账上现金 1600 亿，有望在地产的新一轮整合之中占据有利位置，同时可以利用经济周期底部收购大量优质资产。3) 但由于目前整个地产行业处于调整过程之中还没有见底，只能建立观察仓，后期根据情况再逐步加仓。			
周大生	20181112 买入 300 股观察仓位； 20181120 鸡血加仓 1200 股。	1) 公司财务指标良好，账上现金，经营现金流都较好；2、上市后扩展顺利，业绩保持较高速度增长，今年前三季度业绩同比增长 40%以上，鉴于公司目前的扩展步伐，明年的业绩大概率会延伸			



股票名称	调入日	调入理由	调出日	调出理由	盈亏率
		今年的增速；3) 公司估值目前在 20 倍左右，估值较为便宜。			
道明光学	20181120 买入 1500 股观察仓	1、公司新产品有较强的市场竞争力，微棱镜的突破是国内该产品的零突破，有较大的进口替代空间；铝塑膜业务逐步放量，有望成为公司新的增长点。 2、从估值来看，公司目前价位估值较低，存在较高的安全边际； 3、从业绩来看，公司产品目前进入业绩释放阶段，持续超预期的概率较大。			
广州酒家	20181205 买入 400 股。	月饼龙头，优质消费股。			
金风科技	20181206 买入 5000 股金风科技。	风电龙头，风电行业属于缓慢复苏中，估值较为便宜。			

七、交易规则

- 1、本模拟投资组合，买入/卖出的费用按双向交易收取单边交易费率1%，卖出1%印花税。交易后在“可用资金”项目中扣除；股票买入价/卖出价中不含佣金等费用成本。
- 2、此产品为了操作的方便性以及可行性，买入/卖出价格均以集合竞价形成的开盘价为交易价格（如果当日早盘集合竞价高开超过4%则放弃买入），盘中不做交易，交易指令在开盘前下达。
- 3、以涨停（或跌停）价参与集合竞价的，如果该证券当天成交量大于集合竞价后涨停（或跌停）封单数量的即算作成交，否则不算作成交。
- 4、当天编制的沪深300指数最新点位，是指前一交易日的收盘价。
- 5、除非在建仓前作出分批建仓说明的，否则本模拟投资组合建仓股票按照-15%作为止损线进行止损。



产品风险类型：中风险

适应对象：稳健型客户。

产品介绍：本产品可以投资股票、股票基金、债券、债券基金，但以投资股票或者股票基金为主，投资占比为0——100%，因此本产品是中风险产品，适合稳健型的投资者。

投资理念：发现股价相对低估，业绩增长空间大，具有长期竞争优势的股票投资。致力于投资公司竞争力强、稳定性强、空间大的公司长期投资，尽量分享其长期成长的收益，但本产品并不严格拘泥于长期持有，A股波动性大，更适合波段操作。多元投资，逆向投资，集中持股。

风险提示：每天的盘面变化有很大的不确定性，虽然我们尽力回避可能的风险，尽力寻找可能的机会，但我们无法保证每次投资建议的准确性。

资质申明：中国证监会核准华林证券股份有限公司证券投资咨询业务资格

作者申明：作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券投资顾问，保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解，报告清晰准确的反映了作者的研究观点，力求独立、公正及客观，结论不受任何第三方的授意或影响，特此申明。

免责声明：本报告专供华林证券股份有限公司证券投资顾问使用，作为其向客户提供证券投资顾问服务的依据之一，不同于本公司发布的“证券研究报告”。

版权申明：本报告版权仅为本公司所有，未经书面许可，任何机构及个人不得以任何形式翻版、复制、发表或引用。

风险提示：

市场有风险，投资需谨慎。本公司证券投资顾问可能根据本报告作出投资建议，投资者应当充分了解证券投资顾问业务中的风险：

- 1、投资者接受证券投资顾问服务后需自主作出投资决策并独立承担投资风险。
- 2、本公司及其证券投资顾问提供的服务不能确保投资者获得盈利或本金不受损失。
- 3、本公司及其证券投资顾问提供的投资建议具有针对性和时效性，不能在任何市场环境下长期有效。
- 4、本报告作为投资建议依据时，可能存在不准确、不全面或者被误读的风险。
- 5、本公司及其证券投资顾问可能存在道德风险，如投资者发现投资顾问存在违法违规行为或利益冲突情形，如泄露客户投资决策计划、传播虚假信息、进行关联交易等，投资者可以像本公司投诉或向有关部门举报。

上述风险揭示仅为列举性质，未能详尽列明投资者接受证券投资顾问服务所面临的全部风险和可能导致投资者投资损失的所有因素。

华林证券财富管理中心

地址：深圳福田区民田路178号华融大厦6楼

邮编：518048

电话：0755-82707777

公司的客服电话：400-188-3888

公司网址：www.chinalions.cn