

证券投资学

梁业弘

比赛名称：私立华联 17 金融 2 班

主办方：私立华联学院 17 金融 2 班

比赛性质：邀请赛

报名时间：2019-03-01 - 2019-03-30

比赛时间：2019-04-01 - 2019-06-08

二、宏观经济

1 中美贸易争端指在国际贸易中，中国与美国之间在进行贸易往来的过程中，在贸易上所产生的影响，例如中国对美国的轮胎出口会影响到美国国内轮胎企业而导致两国之间的矛盾发生。尤其去年四月份开始美国为了防止资金流出他国不断挑起贸易战

2 中美贸易战对中国的 GDP 指数影响是中国采取相应的反制裁措施，并且中国的措施能够有效防止美国佬搞垮我们的经济

3 美国近端时间制裁中国出口的产品主要是华为，例如华为的芯片，系统，屏幕，手机摄像头，因为美国 4G 通信技术可以领先世界收版权费，并且实施监听，而 5G 是华为的专利就不行了

4 北京时间 23 日凌晨，美国总统特朗普签署针对中国“知识产权侵权”的总统备忘录，内容包括对价值 600 亿美元(约合人民币 3798.6 亿元)的自中国进口商品加征关税。

3、行业及公司分析（20 分）：一篇分析文章水果及制品等 120 项进口商品加征关税税率为 15%，对猪肉及制品等 8 项进口商品加征关税税率为 25%。马卡达姆坚果 15%，椰子 15%，香蕉 15%，黑莓 15%，猕猴桃 15%，鲜、冷猪肉 25

5 对相关的上市公司影响是 A 股公司，利好从加征 25%附加关税的行业，尤其是航空航天、信息及通信技术、机械领域；2）贸易占比较高的行业也会受到影响。从当前的中美贸易行业结构来看，中国对美国的出口产品主要是机械设备仪器（根据分类主要是家电、电子等类别，占出口总量 48%）以及杂项制品（12%）、纺织品（10%）、金属制品（7%）等。美国对中国出口的产品则主要集中在机械设备仪器（30%，主要是资本品）、运输设备（20%）、化工产品（10%）、塑料及橡胶制品（5%）等；3）从积极的方面来看，未来中国可能为应对中美贸易战加大对一些领域的开放，包括汽车、医药医疗、金融、养老、传媒产品等。

利空中美贸易战升级还会对中国金融市场带来波动。通过比较受贸易战影响较大的 A 股板块（申万二级）市值占比可以发现化工（含塑料橡胶）、机械、有色金属与非金属矿制品、电气设备、家电、钢铁及纺织服装（含鞋类与皮革制品）等板块市值占比均超过 1%，家具板块市值占比为 0.5%，各行业总市值占比为 21.1%。

二 1 3 月 30 日，江苏省灌云县党员志愿者组织的“减税降费在行动”微型党课走进潮河湾风景区，向万亩油菜花田里的游人传递减税降费好声音。孙军 摄（人

民视觉降低增值税“大礼包”4月1日起开始“发放”——制造业等行业的适用税率由16%降至13%，交通运输、建筑等行业适用税率由10%降至9%。为了让改革顺利落地，相关部门还进一步扩大了进项税抵扣范围，以完善抵扣链条；试行期末留抵退税制度，减少因留抵导致的企业资金占压问题，增强税收中性。改革后，主要行业税负明显下降、部分行业税负有所降低、所有行业税负只减不增，纳税人将得到极大实惠。

2 建筑、采掘、公用事业、计算机、电气设备等行业明显受益，其中净利润增厚幅度分别为1.34%、1.30%、1.00%、0.84%和0.80%。最为受益

3 行业以及公司分析；

皇台酒业行业分析，是属于白酒板块和酿酒板块里面表现最差劲的股票没有之一，在中国股票市场发展那么多年以来，贵州茅台从30多块涨到接近1000元。五粮液从个位数涨到接近拍百股价，因为白酒是我们中国的国酒，每逢高官送礼过节都是白酒如同中秋送月饼一样，在中国没有反腐败之前白酒的销售量每年都会以39%的涨幅网上涨的，但是皇台酒业却成了唯一一只即将退市的股票表现也实在很差

皇台酒业公司分析，这家公司是属于酿酒板块的股票也是这个板块表现最差劲的股票没有之一，主要生产酿酒，也是这个板块唯一一家连续四年亏损即将退市的股票，但是为什么还是要选择这个股票呢，首先茅台股票在三月底创了历史新高，而且我就在寻找同样是酿酒板块的股票一个股票的上涨必定会影响一些，我突然发现四月底是属于财务报表披露的最后周期一些即将带ST的股票或者一些带了*ST的股票必定会采取办法进行自救，为了自己保命不惜一切代价，这也参考了*ST凡谷的做法，于是就买入了*st皇台，也是即将退市连续多年亏损，肯定会不惜一切代价进行保壳，果然我查了财务报表一月份时候就把自己所有的资产卖给了一家叫做上海厚丰的投资公司，果然我猜对了，然后不久便获得了盛达集团的举牌看好，这将是大大的促进股票的上涨。当然在买的时候也结合了技术面。当然也在临近停牌之前也就是财务报表公布的时候把手中股票抛售因为公布的财务报表日期才能被证监会强制停牌。

从经营管理能力分析；

【经营分析】——*ST皇台(000995)
【主营业务】【主营构成】【经营详述】
更新日期：2019年06月26日 贝格数据

【主营业务】

酒类产品的生产与销售。

【主营构成】

2018年报主营

业务名称	营业收入(万元)	收入比	营业利润(万元)	毛利率
食品饮料(行业)	2489.52	97.69%	556.51	22.35%
其他业务(行业)	58.82	2.31%	-	-
合计(行业)	2548.34	100.00%	613.46	24.07%
粮食白酒(产品)	1516.95	59.53%	756.74	49.89%
葡萄酒(产品)	888.84	34.88%	-137.81	-15.50%
其他(产品)	83.73	3.29%	-	-
其他业务(产品)	58.82	2.31%	-	-
合计(产品)	2548.34	100.00%	613.46	24.07%

如图所示公司接近60%的业务都是生产酿造白酒，其次也主要生产葡萄酒，因为那段时间接近过年，过节的节假日也特别多例如很多父亲节母亲节和端午节，中

国人最流行就是送礼来维护亲情和友谊，特别是商场上的人，送酒最合适不过了，相信这段这些日子必定会刺激股价的上涨，而且白酒居多，白酒也是中国的国酒代表的是一种情怀和传统。

港澳

贝格

交易必读

公司概况

财务分析

股东研究

公司股本

重大事件

大事公告

估值调研

经营分析

主力追踪

分红融资

高管动向

一季度	708.23	-55.68%	-647.12	87.92%
二季度	-	-	-	-
三季度	-	-	-	-
四季度	-	-	-	-

2018年

	主营收入(万元)	环比增长	净利润(万元)	环比增长
一季度	767.59	10.14%	-1308.20	89.12%
二季度	55.33	-92.79%	-1680.44	-28.45%
三季度	127.48	130.40%	-1202.20	28.46%
四季度	1597.94	1153.48%	-5357.31	-345.63%

2017年

	主营收入(万元)	环比增长	净利润(万元)	环比增长
一季度	978.90	-66.54%	-1339.87	27.26%
二季度	2831.78	189.28%	-4122.67	-207.69%
三季度	252.89	-91.07%	-1277.82	69.01%

从财务报表分析，如上图所示因为图片大小的问题不能把他全部截图了，看出一直开始亏钱，因此早就被打上了 ST 的符号了，而且第四年还是在亏钱，根据证监会的规矩四年亏钱退市，很多人觉得这样经营能力 的股票买了也是把钱丢进海里的因为很难翻身，的确很难毕竟白酒的行业中国那么受欢迎还暴利公司的经理能力业绩也实在差劲

4、技术分析（20 分）：A4 纸质版的图表分析



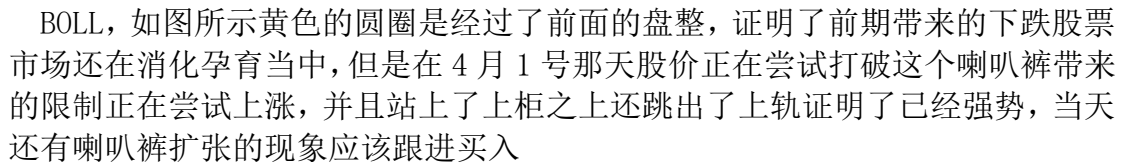
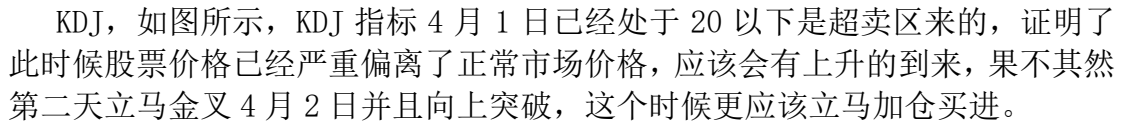
技术分析如下：

由红色圈圈中可以看出，MACD 指标金叉上涨而且离 0 轴不远，金叉前面之前也有一个死叉，俗语说大难不死必有后福在股票当然也不例外，相信死叉后的金叉会涨的更高所以在此没有背离在指标正常的情况下必须果断买入，参加市场效应参与做多。



第二我参考了移动平均线，首先前面的下跌始终没有跌穿过 60 日均线证明了这个股票非常的稳妥，所有均线也非常的粘合一旦突破了 5 日均线就代表强势了果断追入，5 日线在是强势指标来的，在 4 月 1 号就是开始比赛那天上穿了所有移动平均线马上加码买入。

第三 趋势线，M 字线是根据每次股价的冲高回落在次形成，一旦突破立马加仓，4 月 3 号那天股价大幅上涨已经突破了 M 顶在此时应该立马加仓，因 M 顶代表了之前的最高价位一旦突破证明这种规则将被打破迎接新趋势的到来





K 线形态分析

如图所示是 K 线连续四日上涨形成了四只红小兵的形态，证明了市场正在逐步上涨的动能释放，俗语也称蚂蚁上树，我查看了 K 底部的筹码非常的集中，证明了庄家就在此价格区域附近的成本，应该此时买进股票与庄家共进分享利润，，虽然随后几天也有回调但是也是庄家洗盘的常态吓唬散户用的

5、模拟大赛交易成果呈现（20 分）：A4 纸质版的所有交易记录及盈利状况：

排名	用户名	总盈利率	月盈利率	周盈利率	日盈利率	总资产
1	金融一班梁业弘21	60.51%	0%	0%	0%	1605085.91

金融一班梁业弘21的交易记录							
成交时间	股票代码	股票名称	操作	成交数量	成交价	成交金额	交易状态
2019-04-29 15:00:03	002320	海峡股份	卖出	32600	14.88	485088	已成交
2019-04-29 14:56:57	002320	海峡股份	卖出	1000	14.89	14890	已成交
2019-04-29 14:56:54	002320	海峡股份	卖出	1000	14.88	14880	已成交
2019-04-29 14:56:42	002320	海峡股份	卖出	100	14.89	1489	已成交
2019-04-29 14:56:33	002320	海峡股份	卖出	5100	14.87	75837	已成交
2019-04-29 14:56:30	002320	海峡股份	卖出	4400	14.87	65428	已成交
2019-04-29 14:55:24	002320	海峡股份	卖出	800	14.87	11896	已成交
2019-04-29 14:55:21	002320	海峡股份	卖出	800	14.87	11896	已成交
2019-04-29 14:55:15	002320	海峡股份	卖出	7800	14.9	116220	已成交
2019-04-29 14:55:12	002320	海峡股份	卖出	4200	14.91	62622	已成交
2019-04-29 14:55:06	002320	海峡股份	卖出	800	14.9	11920	已成交
2019-04-29 14:55:03	002320	海峡股份	卖出	4300	14.9	64070	已成交
2019-04-29 14:54:51	002320	海峡股份	卖出	1000	14.9	14900	已成交
2019-04-29 14:54:48	002320	海峡股份	卖出	6700	14.9	99830	已成交
2019-04-29 14:54:45	002320	海峡股份	卖出	900	14.87	13383	已成交
2019-04-29 14:54:42	002320	海峡股份	卖出	600	14.87	8922	已成交
2019-04-29 14:54:39	002320	海峡股份	卖出	400	14.88	5952	已成交
2019-04-29 14:54:36	002320	海峡股份	卖出	200	14.88	2976	已成交
2019-04-29 14:54:33	002320	海峡股份	卖出	1100	14.87	16357	已成交