

# 炒股神器现身社交平台 “投资组合”你敢跟吗?

K线、成交量、PE……炒股不管是技术派还是基本面派,抑或是政策派,需要关注的指标都不少,个别要素更是高深莫测,学习起来并不简单。不过不要紧,国内最近有社交平台联合专业研究团队、股市大咖、民间高手等多方力量推出“投资组合”。

不同于券商一年一度的“金股组合”,这些社交平台上的“投资组合”,可随时建仓调仓,每天的收益表现一目了然。更重要的是,推出组合的投资者会毫无保留地公布自己的投资理念和选股逻辑,还可以跟你互动。个别“神组合”,甚至在两三个月内收获了将近两倍的傲人成绩。只是,这种基于虚拟资金的“游戏”,你敢用真金白银在实盘上跟么?

实习生 吴俊捷  
现代快报记者 刘芳



CFP供图

## 中国版“Motif”现身,“投资组合”大比拼

当万千散户还在为个股的选择而焦头烂额之际,素有投资组合选股神器的Motif Investing在美国诞生了。不同于以往的投资理财服务软件,Motif依靠软件分析工具,鼓励用户通过基于某个主题,如3D打印、医疗技术突破等各类主题组建自己的投资组合,并在自己的朋友圈里分享该投资组合。

Motif的强势来袭,也吸引了国内金融机构的关注。日前,某基金推出中国版Motif——金贝塔,该软件由此基金的王牌量化研究团队、行业投资顾问和民间高手共同构建出紧扣中国市场特色的各类投资组合。

投资者可以随时关注投资组合的动态,包括收益表现、波动率、调

仓记录等等,还可与组合创建者即时互动交流。在金贝塔的上线组合中,2014年收益率超过60%的就达15只,更有多款组合收益率超过50%。

而金贝塔并非首吃螃蟹者,类似的业务模式雪球早就推出,且将社区的概念运用得更为淋漓尽致。缘于自身独特的草根性、超黏性、真实性气质,雪球聚集了一批炒股发烧友,而“买什么”栏目就是供雪球用户推荐各自的投资组合,并学习共享投资经验的平台。记者看到,截至昨日收盘,雪球上投资收益最高的组合是“釜底抽薪”,该组合以投资反转股为主,不到3个月的时间投资收益率高达186.72%,赢得了1.01万雪球用户的关注。

## 业内称“投资组合”选股逻辑可供参考

既然是在社交平台上大比拼,要想获得他人关注,能力自然是第一要义。除了组合的投资收益直接证明炒股能力外,用户对自己组合的理念陈述同样吸引他人关注。记者发现,不管是金贝塔还是雪球的“买什么”,不乏一些投资理念及选股逻辑俱佳的高手。比如金贝塔上的“健康动起来”组合,组建者陈述组建理念时表示,目前中国体育产业化程度低,在人均GDP和居民收入提高、消费升级推动现代服务需求崛起之际,国内体育产业化空间巨大。

雪球上聚集各路股友,更是不乏选股高手,他们大多都有自己的

投资心得。“飞花逐月”用户介绍,自己的组合理念是受大卫德雷曼的《逆向投资策略》启发,该书对美国道指70多年的走势进行了系统的分析回顾,总结出低PE的策略能够持续跑赢大盘,带来收益可观。于是,“飞花逐月”2014年10月31日创建的“低PE逆向组合”,在A股PE最低的股票中,选取10个行业最具代表性的股票后维持不变。截至昨日,这一看起来简单可行的投资组合,获得了31.30%的总收益。

对于投资组合的投资理念和选股逻辑,一名券商投顾人士解释,这对散户来说,具有极大的投资参考价值。“但是由于它并没有公布大盘的实时价格,投资者可能并不清楚整个盘面的情况。”此外,雪球投资组合中不少以短线操作为主,加减仓频繁,而从看到高手的动作到自己去实盘执行,有一定的时间差。“若一味跟随雪球虚拟盘交易,难免会跟丢。”

## 投资提醒

### 实盘与虚拟盘交易心态不同

既然这些投资组合中那么多“高手”,普通散户是不是可以“亦步亦趋”跟着发财?没你想象的那么简单。2014年12月2日,雪球用户“ytsolar”组建了名为“风神1号”的投资组合,将近两个月净值涨了80%多。但在1月底,“ytsolar”却表示,组合做到100%后就不打算花精力好好维护了。“因为没办法做到同时操作,实盘比组合目前要低10个点左右。”次日他详细解释,实盘与组合相差的部分主要是去年12月31号开盘竞价的时候标的太多,在最后的几秒钟天润控股才突然跌入目标价,人工反应不过来,导致实盘与组合选择并不一致。看来,就算高手自己,在实盘和虚拟盘上的操作,收益也有区别。

此外,“一蓑烟雨”用户在雪球上有个“东坡1号”组合,两个多月投资收益超过150%,在雪球上的沪深投资组合中,总收益率排名第二。有雪球用户在互动区留言称,已跟着“东坡1号”在实盘操作。不过,昨天上午“东坡1号”的一名追随者留言称,“还是得等机会,节奏乱了,好股票也拿不住。”

“虽然理论上可以跟着投资组合做,但这些社交平台上的组合都是虚拟资金在操作,跟你在实盘中拿真金白银炒股的心态完全不一样。”南京一名私募人士就称,自己做虚拟盘和实盘,用自己的资金炒和拿别人的资金炒,心态就很不一样。“比如一次大跌后,你判断会反弹,虚拟盘上你敢立即去抢筹,但在真金白银的实盘上,总会再三思考权衡,买入点位和虚拟盘就不一样,甚至实盘不敢买。”这名私募人士建议,可以看看这些社交平台上短期表现好的投资组合,以了解近期大盘比较热门的板块,再在热门板块中找机会。“没必要完全跟着虚拟的投资组合来。”

## 重回资本市场

### 分众传媒欲“借壳”回归A股 估值或达500亿元

2月5日消息,曾经的“中国传媒第一股”分众传媒的经历可谓是一波三折,赴美上市后刷新中概股纪录,遭浑水做空、股价跳水导致宣布私有化退市。不过事情如今发生了转机,据报道,分众传媒决定以借壳上市的方式重回资本市场,此次其选择了A股市场,估值或达500亿元。据了解,分众传媒正在进行部分老股转让,以优化股权结构,公司中高层皆可认购。这也意味着分众传媒A股借壳上市方案已经启动,本次拟转让的股权规模约为20%。

更重要的是,分众传媒此次拟转让的老股总估值约460亿元,它在美退市前还不到27亿美元。且未来借壳上市方案中的估值或将达到500亿元,倘若后期按照此价格借壳成功,如此体量

必将在今年A股借壳案中一鸣惊人。

此外,不得不提此借壳方案还有一大亮点,便是搭建新的拟上市主体公司T1,保留了境外股权结构,以应对或借壳不成功而导致的意外。就是分众原股东通过 Focus Media (China) Holding Limited (FMCH) 持有T1公司80%股权,而通过本次募资加盟分众的新投资者则是直接持有T1公司20%股权。

等重组方案获批后,再部分拆除FMCH中间架构,形成分众原股东、新投资者和FMCH分别直接持有T1公司70%、20%和10%的股权框架,进而再以此与上市公司进行交易。即便借壳上市不成也为自己留了很好的退路。综合

## 降准前神操作

### 中信席位惊现期指章鱼哥

2015年2月4日18:20左右,受“央行降准”消息影响,新加坡新华富时A50指数从盘中大跌3.4%在短短几分钟里瞬间爆拉至上涨4.4%左右,区间涨幅达到了惊人的7%。有私募人士对记者表示,“A50指数在出现较大波动时,通常会影响到A股次日的表现,对日常操盘具有重要指导意义。从A50暴涨的情况来看,今日两市高开或已成定局。”

因为高度的保密性,这次降准颇受市场好评。但就在2月4日期指继续走弱、市场对降准毫无防备的情况下,中信期货席位有客户却有如神助,在大幅减持空单的同时大举买入多单。据中金

所盘后前二十持仓数据显示,分别排在主力合约IF1502多空席位第一的中信期货席位4日增仓多单2177手,总持仓至14762手;空单则减仓了2848手,至14618手。在股指期货昨日大概率高开的情况下,这样的操作会让相关客户获益不少。

值得注意的是,这不是中信期货席位出现的唯一一次神操作,相似的一幕还在今年1月16日发生过。当日中信期货多头席位减仓152手多单,增仓了2399手空单,当晚证监会披露处罚两融违规券商的消息,受此影响,期指各合约在1月19日全线跌停。

据《每日经济新闻》

## 违约案例将增多

### “12蓝博01”确认违约 年内或现私募债违约高峰

截止到2月4日17时,央行大额支付系统关闭的时间,“12蓝博01”两年的本息兑付资金尚未到位,“12蓝博01”已经构成实质性违约。

记者就该事件致电该债券主承销商首创证券,并没得到任何回应。但有知情人士对记者称,“12蓝博01”的持有结构相对比较集中,最终可能采取协商解决的方式。

记者致电该债券担保方中海信达,但一直无人接听。

2014年以来已经有多单中小企业私募债暴露违约风险,包括“13华珠债”、“12津天联”、“12金泰债”、“13中森债”、“12华特斯”等先后违约。不过相比之下,2015年可能比2014年的违约案

例将更多。“中小企业私募债自2012年试点以来,于2012年6月发出首单。由于私募债的期限大都为2-3年,2015年或现私募债违约高峰,防私募债或将成为2015年一大主题。”民生证券债券市场分析师李奇霖对记者表示。

中小企业私募债相比企业债、公司债违约之所以频发,还有一个很大的问题就是——违规操作较多。

一位中小企业私募债主承人对记者透露,“如果真的要严格按照规定来做,很多私募债是发不出来的,很多财务上其实是有点问题的,包括担保方不作为等都存在很多问题。”

据《第一财经日报》

## 羊年贺岁纪念币来啦

### 10元羊年纪念币今天发行

今天,2015年羊年贺岁纪念币发行。该纪念币面额10元,在全国总发行8000万枚,与现行流通人民币职能相同,与同面额人民币等值流通。

据人行南京分行营管部信息,今天上午9点30分在部分银行业金融机构开展发行兑换工作。市民可持本人身份证,到就近商业银行网点等值兑换。从公布的网点信息看,绝大多数商业

银行的新街口支行都是兑换网点。

此外,一些股份制银行和城商行的南京分行,也都是兑换网点。若需查询具体兑换网点,可登录中国南京网站、快报网站。需要提醒的是,以往每年生肖纪念币兑换时都会引发老百姓热捧,所以有兴趣的市民最好提前去兑换网点排队。

现代快报记者 刘芳

全省版 广告热线 025-84519772

诚聘市场部经理  
负责江苏各地彩民培训市场。  
电话:18915980792 王