

# 雪球访谈

如何寻找被错杀的真成长股？

2018年02月06日

**雪球**

聪明的投资者都在这里

## 免责声明

本报告由系统自动生成。所有信息和内容均来源于雪球用户的讨论，雪球不对信息和内容的准确性、完整性作保证，也不保证相关雪球用户拥有所发表内容的版权。报告采纳的雪球用户可能在本报告发出后对本报告所引用之内容做出变更。

雪球提倡但不强制用户披露其交易活动。报告中引用的相关雪球用户可能持有本报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，也可能与这些公司或相关利益方发生关系，雪球对此并不承担核实义务。

本报告的观点、结论和建议不构成投资者在投资、法律、会计或税务等方面的任何操作建议。投资者应自主作出投资决策并自行承担投资风险，根据本报告做出的任何决策与雪球和相关雪球用户无关。

股市有风险，入市需谨慎。

## 版权声明

除非另有声明，本报告采用知识共享“署名 3.0 未本地化版本”许可协议进行许可（访问 <http://creativecommons.org/licenses/by/3.0/deed.zh> 查看该许可协议）。



# 访谈嘉宾



执棋参禅

## 访谈简介

1月31日，个股年度业绩预告收官，天雷滚滚之夜后小票开启暴跌模式，连续多日百股跌停，大跌后市场里是否存在被错杀的真成长股？本期访谈我们请到了成长股研究达人@执棋参禅来与大家交流探讨~

截至今日收盘，\$创业板指(SZ399006)\$ \$中证500(SH000905)\$ \$深证综指(SZ399106)\$ 都创出去年7月份以来的新低，\$中证1000(SH000852)\$ 更是创出2015年初以来的新低，和大市值的蓝筹股形成了鲜明的对比。

齐跌后如何判断哪些是成长股？目前采取什么策略好？静观不动还是着手布局？如何从众多业绩预告里找出真高增长？速来提问~

免责声明：本访谈基于嘉宾认为可靠的已公开信息，但嘉宾无法保证信息的准确性或完整性。在任何情况下，本访谈中的信息或所表述的意见不构成对任何人的投资建议，投资决策需建立在独立思考之上。

[\(进入雪球查看访谈\)](#)

本次访谈相关股票：中证500(SH000905),深证综指(SZ399106),创业板指(SZ399006)

以下内容来自[雪球访谈](#)，想实时关注嘉宾动态?立即[下载雪球客户端](#)关注TA吧!

[问] 冰宸:

关于[\\$中证500\(SH000905\)\\$](#) [\\$深证综指\(SZ399106\)\\$](#) [\\$创业板指\(SZ399006\)\\$](#)，  
对[@执棋参禅](#) 说: 请问力源信息是被错杀吗？估值才18倍

[答] 执棋参禅:

这只略有了解，属于并表类型，不能只看估值较低，要看并购标的自身未来的成长性如何，目前我看不到很强的确定性。

[问] 只玩次新:

原帖已被作者删除

[答] 执棋参禅:

能不能成妖，是资金推动，和个股自身成长无关。

[问] 实践与音乐和远方:

关于[\\$中证500\(SH000905\)\\$](#) [\\$深证综指\(SZ399106\)\\$](#) [\\$创业板指\(SZ399006\)\\$](#)，  
对[@执棋参禅](#) 说: 新城控股如何？

[答] 执棋参禅:

几只地产股，阳光新城泰禾中南，业绩都是明牌，等业绩在报表上开始释放根据股价情况再说。

[问] 骑士峰:

关于[\\$中证500\(SH000905\)\\$](#) [\\$深证综指\(SZ399106\)\\$](#) [\\$创业板指\(SZ399006\)\\$](#)，  
对[@执棋参禅](#) 说: 茅台啥时候跌停？

[答] 执棋参禅:

你这么问，茅粉同意了吗？全国人民同意了吗？世界人民同意了吗？

[问] goup2017:

关于\$中证500(SH000905)\$ \$深证综指(SZ399106)\$ \$创业板指(SZ399006)\$，对@执棋参禅 说: 利亚德是被错杀吗？

[答] 执棋参禅:

目前估值合理，但是要注意，2018年利亚德的业绩增速不可能像前几年那么快，放低预期吧。

[问] ythlzp:

关于\$中证500(SH000905)\$ \$深证综指(SZ399106)\$ \$创业板指(SZ399006)\$，对@执棋参禅 说: 近期苹果产业链公司股价普遍大跌，下跌的幅度直接颠覆了很多人的价值判断和信仰，请问像安洁科技这种是不是被错杀的真成长股？

[答] 执棋参禅:

何止是苹果产业链，泛消费电子股都是这样，这其中肯定有很多错杀的。安洁科技，我个人了解甚少，不乱回答了。

[问] 重新成长:

原帖已被作者删除

[答] 执棋参禅:

4月份前看好。

[问] strikertian:

关于\$中证500(SH000905)\$ \$深证综指(SZ399106)\$ \$创业板指(SZ399006)\$，对@执棋参禅 说: 执大，赛腾股份，您觉得有低估吗？对于基本面和18年的业绩预期您可以简单说下吗？谢谢

[答] 执棋参禅:

送你一张宝图，不谢。[查看图片](#)

[问] AKin1947:

关于\$中证500(SH000905)\$ \$深证综指(SZ399106)\$ \$创业板指(SZ399006)\$, 对@执棋参禅 说: 您好, 请问中天能源之前信托爆仓跌停从公司业绩和盈利增速, 还有天然气海外储备来看, 觉得也没问题, 不知道对于潜在风险是否了解, 谢谢  
还有洲明科技, 业绩增速在加快, 小间距LED仅次于利亚德, 请问远期看如何, 谢谢!

[答] 执棋参禅:

中天能源不了解, 洲明科技今年看好。

[问] 一只倦鸟:

关于\$中证500(SH000905)\$ \$深证综指(SZ399106)\$ \$创业板指(SZ399006)\$, 对@执棋参禅 说: 请问怎么看欧普康视这家公司? 谢谢

[答] 执棋参禅:

估值偏高, 2018一季报维持高增速, 就有机会, 由于去年315影响, 今年一季报好了, 半年报会更好。

[问] 一蓑烟雨lmj:

关于\$中证500(SH000905)\$ \$深证综指(SZ399106)\$ \$创业板指(SZ399006)\$, 对@执棋参禅 说: 重仓金卡智能, 这支票今年怎么看

[答] 执棋参禅:

金卡智能4月份前看好, 元祖股份看点在端午, 目前性价比很好。

[问] 沧海笑888:

关于\$中证500(SH000905)\$ \$深证综指(SZ399106)\$ \$创业板指(SZ399006)\$, 对@执棋参禅 说: 请教赛腾股份, 今年100%增速, 动态PE都降到了18倍, PEG更是低的令人发指, 市场咋就这么不待见呢, 就是因为苹果链吗?

[答] 执棋参禅：

等出了一季报，再谈今年的估值，从过去经营看，较强依赖苹果。

[问] hardman72：

关于[\\$中证500\(SH000905\)\\$](#)[\\$深证综指\(SZ399106\)\\$](#)[\\$创业板指\(SZ399006\)\\$](#)，对@[执棋参禅](#) 说：执大威武，如何判断业绩的增长是没有竞争能力的伪成长或者是财务调节 因为一个亿以下利润调节空间太大了

[答] 执棋参禅：

最后一个问题，回答完我要去吃面啦

利润调节主要有三种。

一种是公司本身净利率较低，区间变化极大，这种公司我一般来说是回避的。

另一种是订单型，就是把这个季度的订单到下一个季度确认，这种个人以为防不胜防。。。如果当期业绩不及预期，先撤，等到下期释放，如果股价还在低位，再追回来就行。

另外一种是从管理费用，营销费用，财务费用中调节，这种可以看详细财务报表看出端倪来的，我个人比较喜欢三项费用和营收同步增长的成长股，这样利润增长的数据更加真实可靠。

(完)

以上内容来自[雪球访谈](#)，想实时关注嘉宾动态?立即[下载雪球客户端](#)关注TA吧!

# 没别的 就是比人聪明



雪球

聪明的投资者都在这里