

【广西广大资本管理有限公司】投资体系（简析）

◆ 投资准则 ✓

◆ 投资模式 ✓

◆ 投资定位 ✓

◆ 投资风格 ✓

◆ 运作方式 ✓

一、股票是什么？

- ◆ 股票是代表【企业权益】或【公司股份】的有价值证券；
- ◆ 股票可以用于投资、交易、买卖，即：股票=商品；

二、开始投资股票前，应当具备的专业技能和条件

一、商业技能

- 1、生意定性分析。如企业经营模式、商机洞察力、市场环境分析等。
- 2、财务定量分析。如会计学、财务报表分析等。

二、投资技能

- 3、人性管理。如投资哲学、理性、逆向、不从众、自省等。
- 4、估值管理。如价格挖掘、股票定价，依据估值交易知行合一。
- 5、资产管理。如资产配置、机会成本、财务管理、现金流管理、杠杆管理等。
- 6、技术分析、交易系统。（图表、高频、量化）

在对股市正确认识的基础上，形成一套独立与众不同的符合操作逻辑的投资体系有才可能在市场中生存、获利。
对于信息的缺乏、行业领域知识的浅薄和盲目从众，不知所以然的入市，大概率会成为众多韭菜中的一颗。

三、 如何选股和投资？

我们的投资准则：

投资要素： 资产优质， 管理卓越； 收益稳健， 股价合理。

投资理念： 追随成长， 价值并驱； 持续发展， 预期可待。

投资策略： 精选个股， 集中投资； 低速上车， 长线运作。

交易计划： 仓位控制， 动态平衡； 高抛低吸， 理性投资。

投资风险： 高位接盘， 恐慌抛售； 经营突变， 财务造假。

四、如何评判和识别优质的股票（股票评级）

投资标的价值考量（优秀、良好、一般）

- 1、可持续的竞争优势
- 2、强健的财务指标
- 3、可长期产生自由现金流
- 4、关注股东利益
- 5、内部持股比例/股东友好

投资驱动/市值管理（优秀、良好、一般）

- 1、管事层促使公司有机增长
- 2、派发股息或红利
- 3、发行/回购/质押
- 4、企业实行并购/扩张
- 5、期权奖励/员工持股

五、投资收益主要来源于哪？

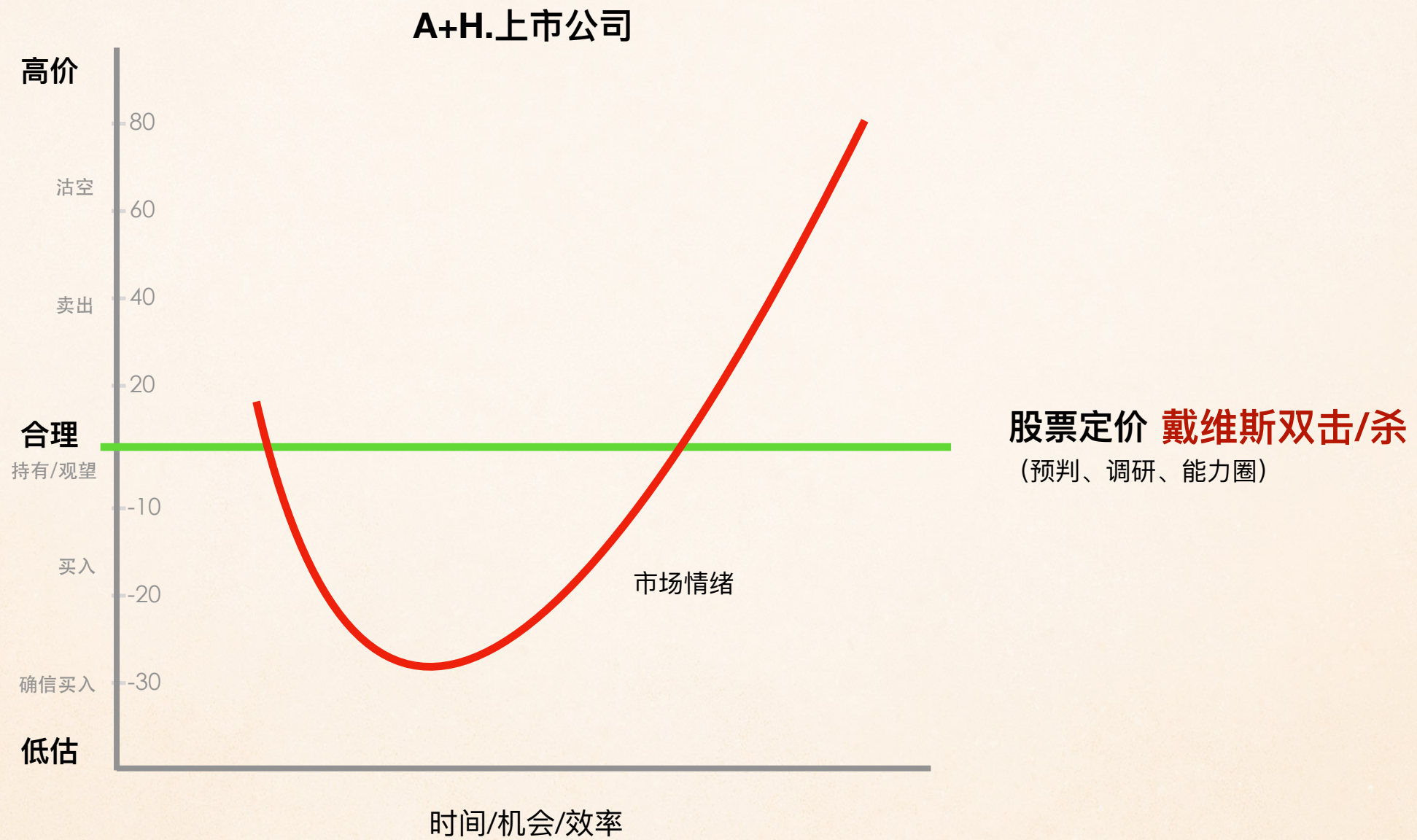
股票价格组成：

- 1、**实价**：资产净值底价
- 2、**溢价**：获取筹码代价
- 3、**预期**：潜在盈利增值
- 4、**市场**：行业价格同比

投资收益组成：

- 1、**价值回归** （股票定价错误）
- 2、**收益增长** （企业利润增长）
- 3、**市场预期** （市盈率、市净率）
- 4、**股息红利** （利润分红、利息）
- 5、**复利增长** （长期、可持续）

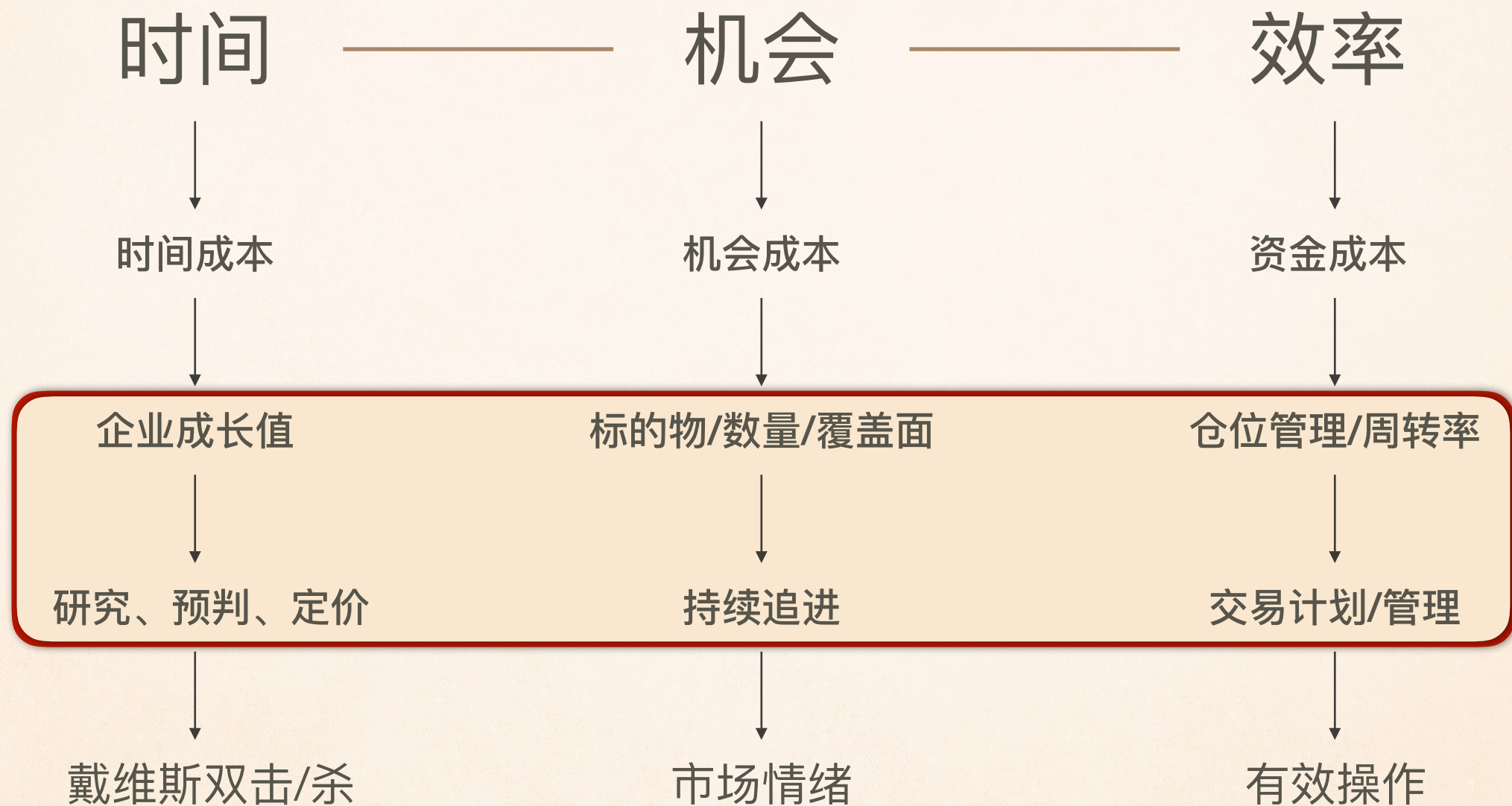
六、我们的投资模式：



【广大资本】 投资定位：价值投资的定价者。我们是一家与上市公司相依附且独立的投资、研究、评估机构。

投资风格：成长型权益投资。投资，是一门生意；公司价值支撑股价，我们在市场是争取定价错误和公司成长的钱。

七、我们的运作方式：三卷投资法



八、我们投资的优势与特点：

- 1、我们的收益主要依靠手中的投资资源经营周转而产生净现金额，业绩评估与其它基金产品不尽相同。内部收益率（IRR）更为合适我们的投资运作模式。
- 2、在同行普遍追求基金净值或控制回撤的时候，我们更关心的是持续充裕的现金流让我们保持长期可投资和收益的持续性。我们的投资体系适应于任何熊、牛时期的市场环境。
- 3、投资一家有价值的好公司的股票并将其在适当的时机高抛低吸、滚动复利是我们的主要任务。
- 4、我们的投资模式中结合了多种投资策略，在买入、卖出、风控形成一套完善的交易机制和执行标准。有效分化风险，稳固我们的利润。
- 5、一支股票就是我们的一个投资项目，成功运作一个项目从进入到完全退出我们可能需要1-3年时间；期间，我们会不定期对项目进行投资评估、压力测试和风险控制，以完成我们的投资目标。
- 6、我们是一家投资管理公司，但我们的业务更像是一家股票贸易的公司。

投资之路千万条，适合自己就一条。
祝愿每个投资者都能获得成功!

谢谢!