

2018
年度報告

港股【頂級33】

MARKETSMITH INCORPORATED



A large red trapezoidal shape on the left side of the slide, with a black chevron-like shape pointing downwards and to the right, partially overlapping the red shape.

1

港股33簡介

港股【頂級33】簡介

C

當期盈利

尋找當期淨盈利同比大幅增長的公司，增長幅度越大越好，最好要有25%以上。

A

年度盈利

尋找年度盈利持續增長的公司，過去三年每年增長25%以上。

N

新因素

新產品，新管理層，股價創新高，新公司。

S

供給與需求

股票需求量大而供給不足，則股價會快速上升，反之亦然。

L

強勢股還是弱勢股

強勁的盈利、銷售增長，優越的股價表現，行業領先。

I

機構持股

基金、銀行和其他專業機構投資者的持股情況。他們是市場上關鍵的推動力量。

M

市場趨勢

75%的股票跟隨大市波動，順勢而為。

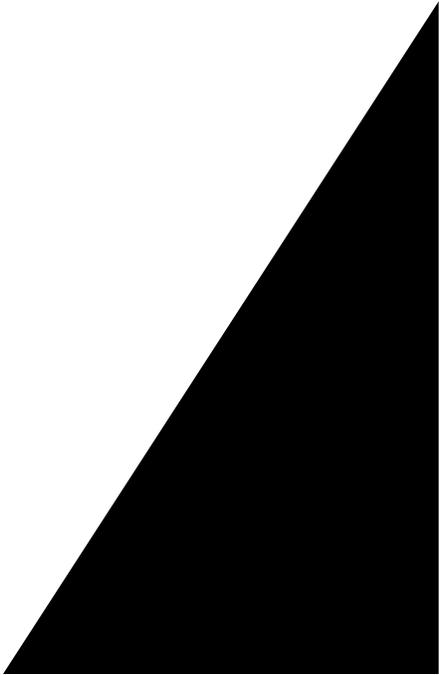


以世界著名的投資大師威廉·歐奈爾先生的CAN SLIM投資系統為基礎模型，只選取排名最靠前的三十三隻股票，製作了這份頂級33股的智能股票名冊，每一隻股票都是“百里挑一”的高質量成長股。

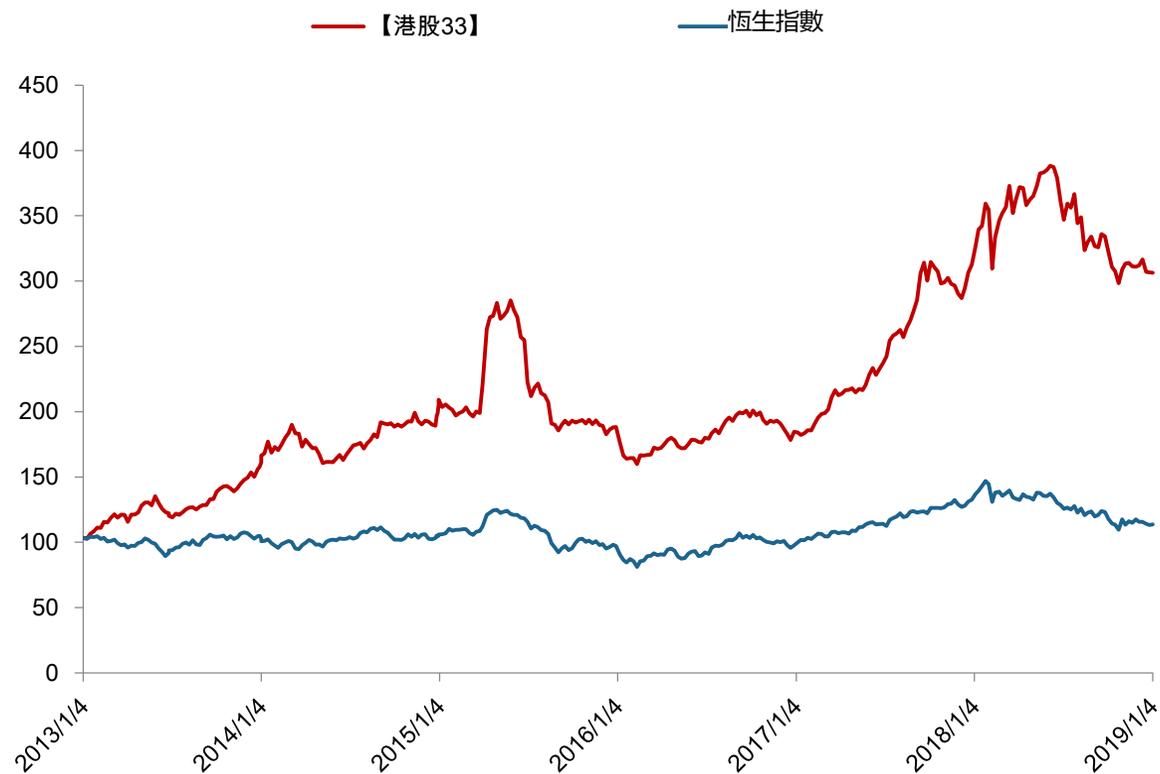
A large red trapezoidal shape on the left side of the slide, with a black chevron-like shape pointing downwards and to the right, overlapping the bottom edge of the red shape.

2

2013-2018年曆史收益回顧

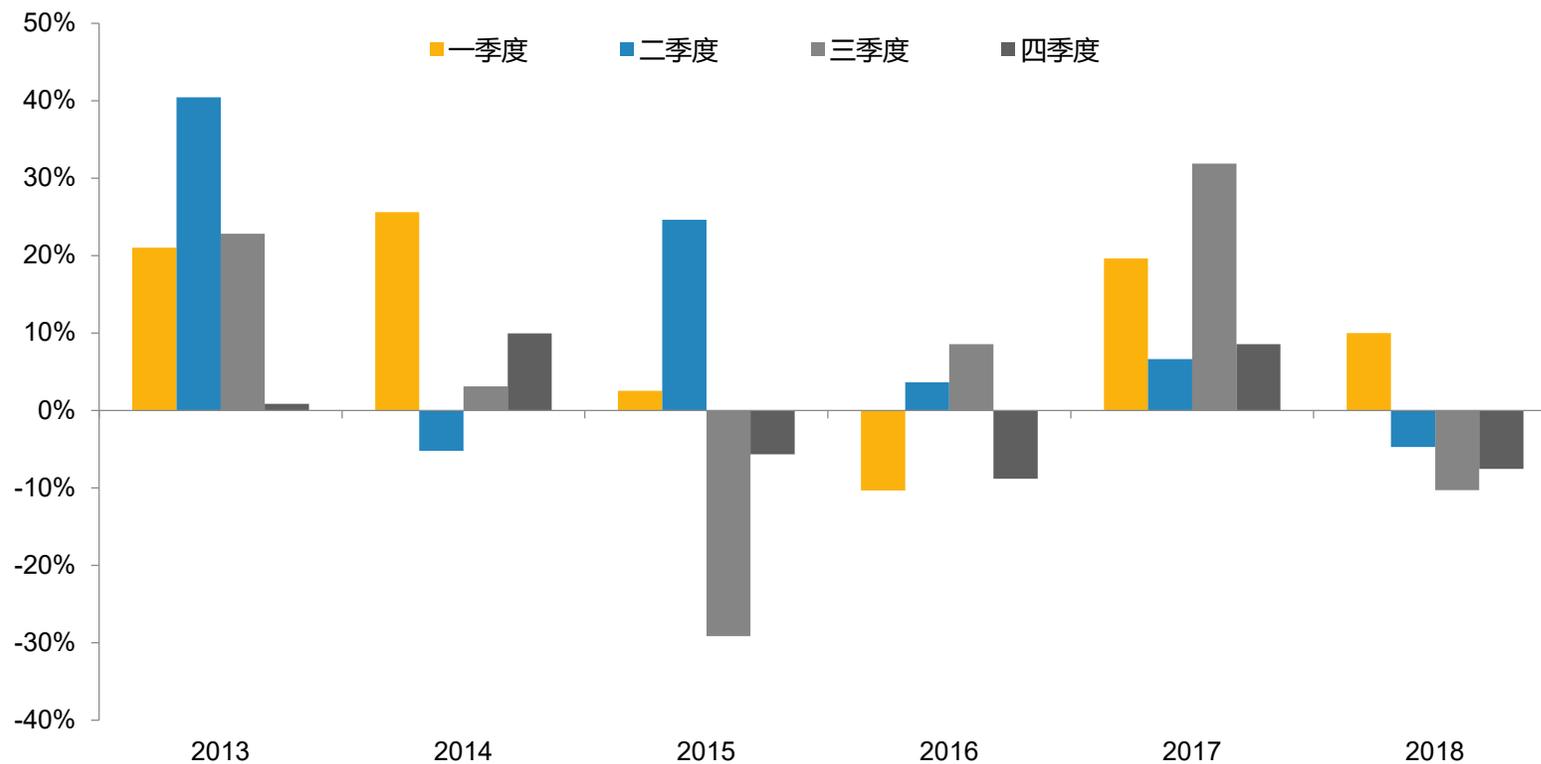
A black triangle pointing upwards and to the right, located in the bottom right corner of the slide.

歷史業績 (2013-2018年)



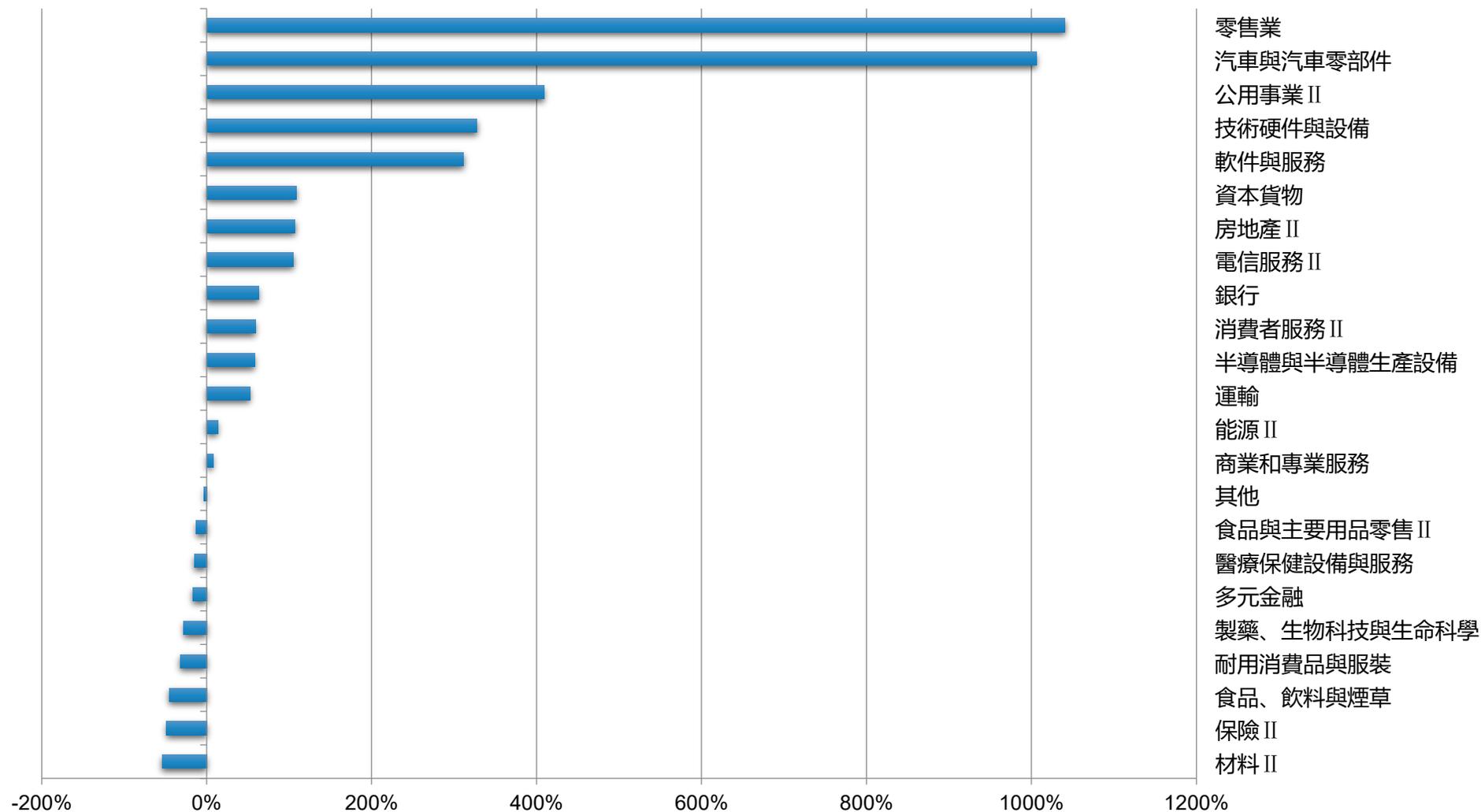
- 01 絕對收益**
過去6年累積絕對收益率為206% vs. 恆生指數的累計收益率為14%
- 02 相對收益**
除2016年外，其餘5年的相對收益均為正，跑贏指數
- 03 週度勝率**
過去6年中，共有188週跑贏指數，週度勝率為59%
- 04 週最大漲幅**
單週最大漲幅達到19%，漲幅為正的周數超過一半
- 05 年化收益率**
過去6年的年化收益率為20% vs. 恆生指數年化收益率為2%

季度業績 (2013-2018年)



過去六年中，盈利的季度共有16個，其中共有6個季度盈利超過20%；虧損的季度共計有8個，**季度勝率達到66.7%**。

業績歸因-行業 (Wind行業分類標準, 2013-2018年)



個股業績 (2013-2018年)



MARKETSMITH INCORPORATED

收益大於0

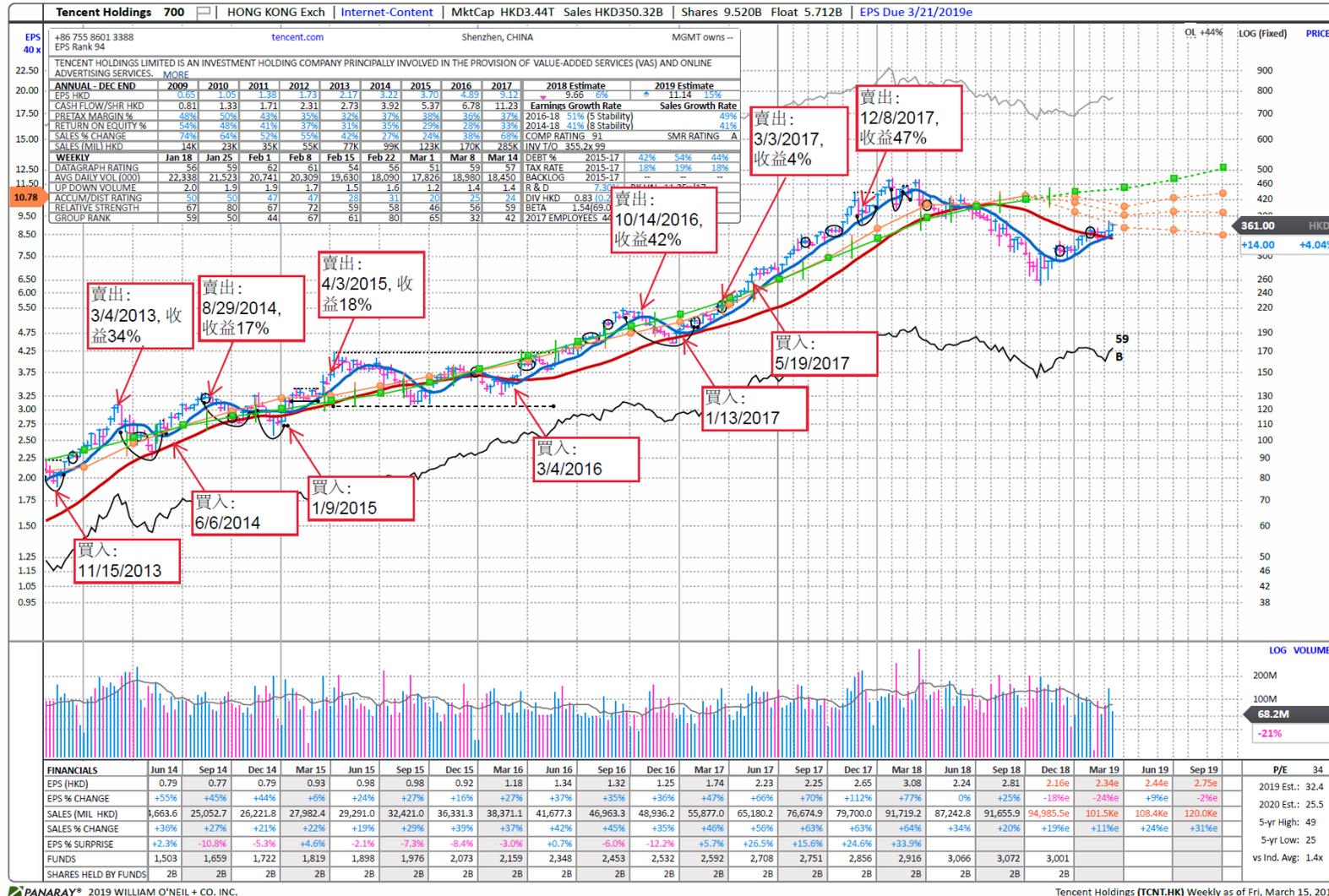
- 共計1135筆交易, 432支股票;
- 平均持有期為25.61天;
- 貢獻收益最大列表:
 - ✓ 騰訊控股 (0700.HK) ;
 - ✓ 比亞迪電子 (0285.HK) ;
 - ✓ 舜宇光學 (2382.HK) ;
 - ✓ 石四藥集團 (2005.HK) ;
 - ✓ 吉利汽車 (0175.HK)



收益小於0

- 共計1377筆交易, 517支股票;
- 平均持有期為13.72天;

個股業績-騰訊控股 (2013-2018年)



PANARAY® 2019 WILLIAM O'NEIL + CO. INC.

Tencent Holdings (TCNT.HK) Weekly as of Fri, March 15, 2019

A red trapezoidal shape on the left side of the slide, with a black chevron-like shape pointing downwards and to the right, partially overlapping the red shape.

3

2018年收益解析

2018年業績



相對回報: 11.63%

Beta: 1.20

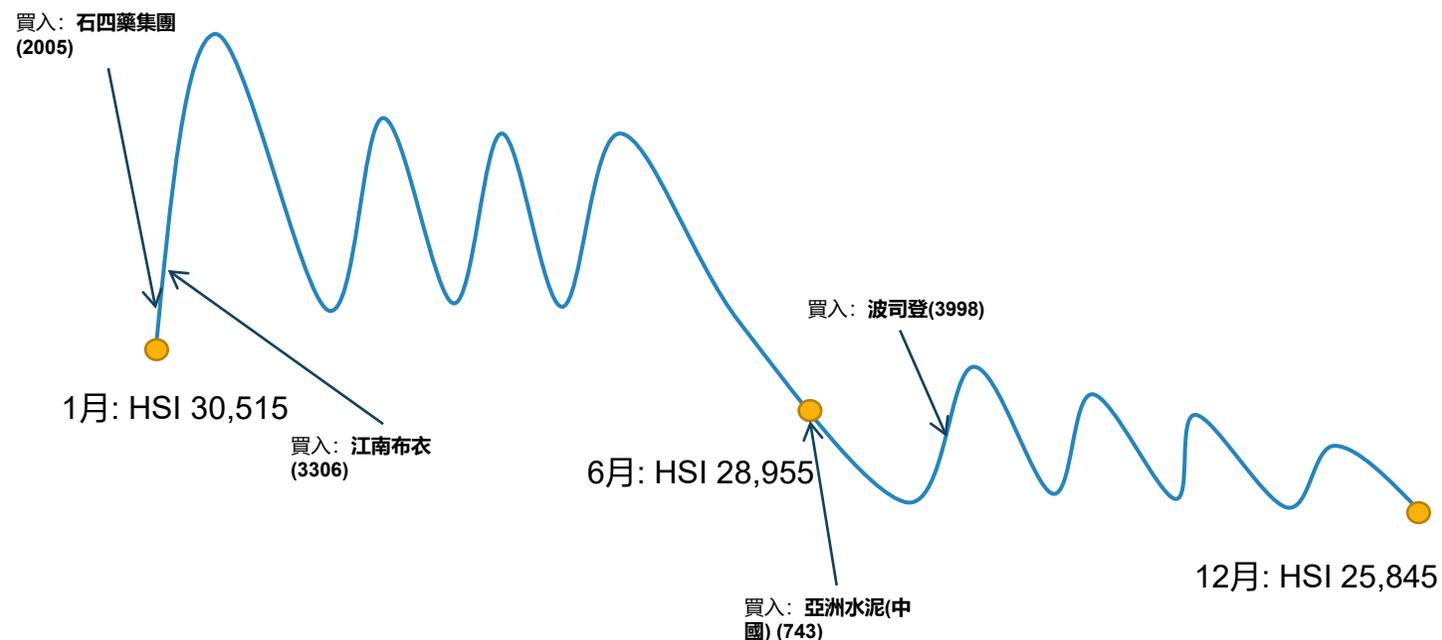
Sharpe: -0.16

日勝率: 47%

最大連續上漲&下跌天數: 6

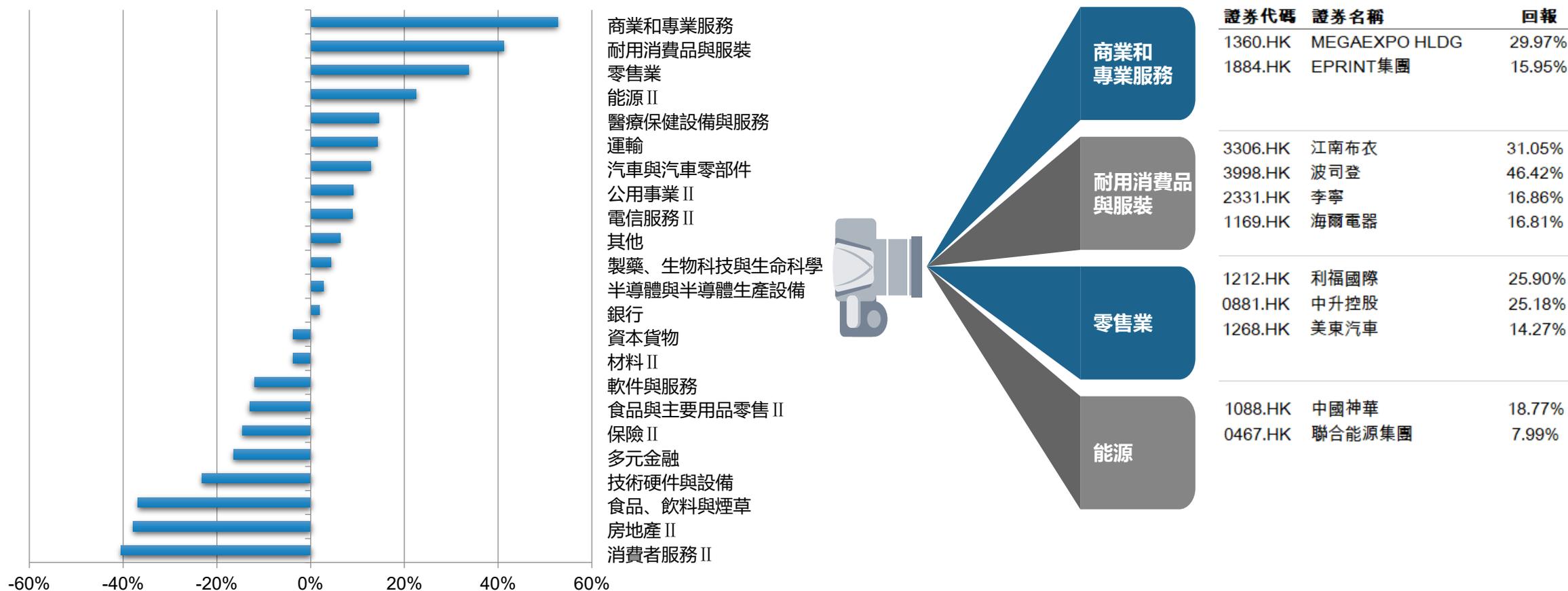
盈虧分析

	2018年1-6月	2018年6-12月	2018年1-12月
總回報	15.44%	-17.06%	-4.25%
相對總回報	21.21%	-6.32%	11.63%
最大漲幅	26.25%	11.04%	26.25%
年化平均回報	34.50%	-31.01%	-4.30%
年化平均超額回報	48.72%	-12.16%	11.77%
下行風險	29.40%	23.76%	26.62%
年化波動率	43.04%	29.07%	36.78%
跟踪誤差	4.55%	3.01%	3.86%
相關係數	0.65	0.63	0.65
Alpha	50.25%	-10.84%	15.02%
Beta	1.37	1	1.2
Sharpe	0.77	-1.12	-0.16
Treynor	24.14%	-32.52%	-4.82%
Jensen	50.80%	-10.84%	15.33%
R2	0.42	0.4	0.42
半方差	0.007	0.0081	0.0151
Sortino	1.12	-1.37	-0.22

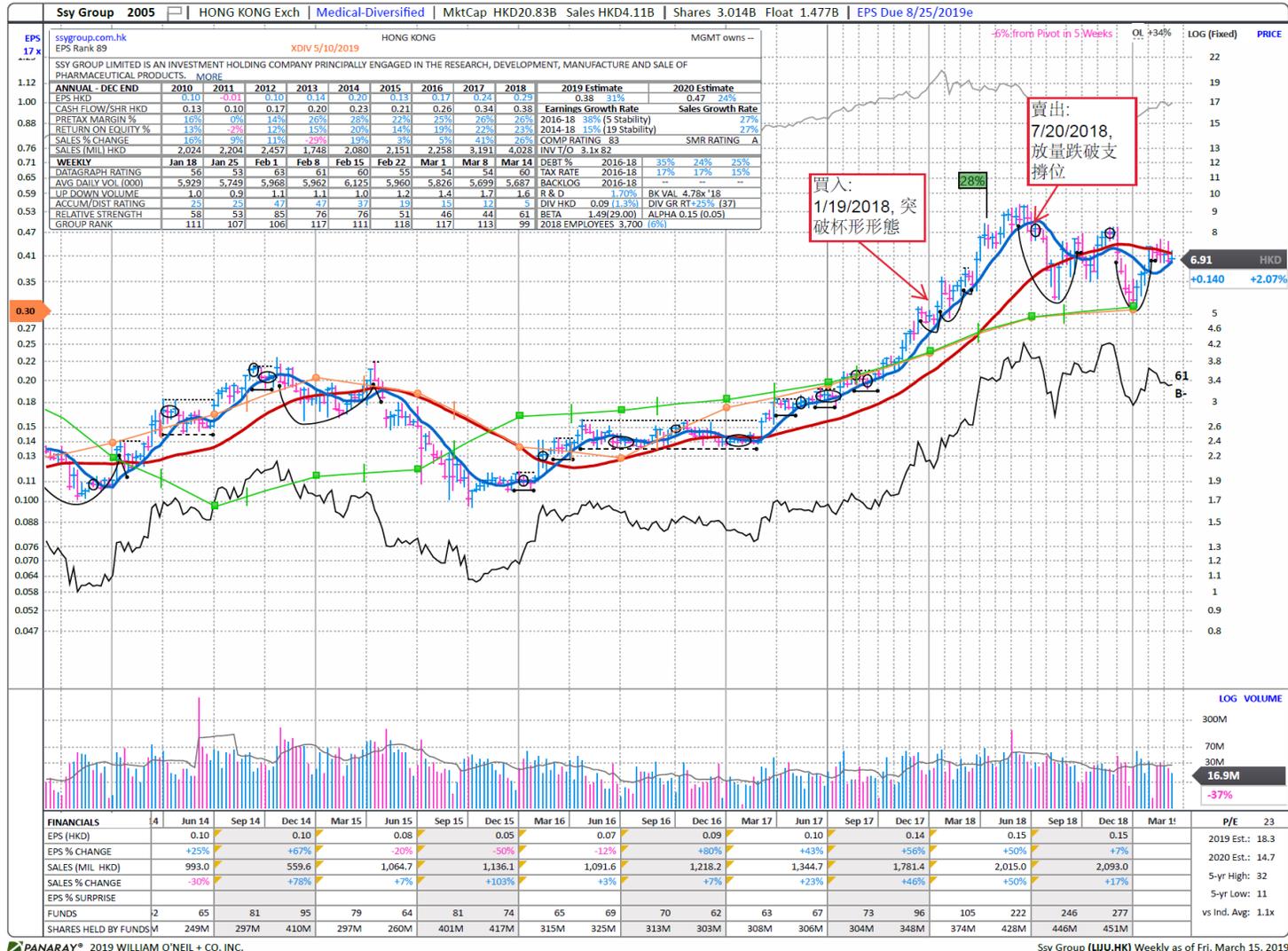


2018年全年，【港股33】獲得總回報-4.25%，相對回報11.63%。跑贏恆指主要是由於在上半年恆指走勢震動時，【港股33】能抓住每一次大盤上漲機會，獲得15%的總回報，相對總回報達21%。而下半年恆指下跌時，【港股33】走勢弱於恆指。

業績歸因-行業



個股業績-石四藥集團 (2018年回報68%)



免責聲明

本報告組合業績為模擬交易結果，不考慮倉位控制，始終保持滿倉。組合業績結果並不代表實際交易而且可能並未反映實際資產管理工作中，對投資存在實質性影響的重大經濟和市場要素。組合表現為理論結果，並不包含交際成本和市場衝擊成本。過去的表現並不一定代表未來的表現。百分比盈虧通過計算等權基礎上的每週末“港股33”列表上榜股票的綜合收益得到。



William O'Neil + Co. TODAY
EQUITY RESEARCH
WILLIAM O'NEIL + CO

August 09, 2016

United States

感謝您的時間

MARKETSMITH INCORPORATED