

编者按：大盘继续震荡，略有持稳。八十三期投资示范组合成绩分歧，进取型成绩为-1.92%，稳健型成绩为-2.26%，平衡型成绩为0.70%。平衡型、进取型调整持仓，稳健型持股不动。后市如何，请继续关注。

**大盘及热点板块分析****继续震荡，略有持稳**

盘面特征：周四深沪大盘继续震荡，略有持稳。受隔夜美国市场上涨带动大盘一度反抽，但市场信心有所不足，大盘下探并击穿 3100 点。中午前后地产、有色股有所企稳，带领市场展开反弹，最终两市都以飘红报收。此外，以建行为首的银行板块有所反弹，也部分拉抬了指数。总体来看，由于地产板块的上涨，深市强于沪市。市场成交略有萎缩，个股涨跌比约为 6: 4，市场信心略显不足。

技术解盘：上证指数上升趋势仍在，今日虽有反弹，但市场信心的恢复仍需时间，地产能否成为市场恢复上涨的拉动力仍需观察。阻力位在 3200-3270 点区域附近，支撑位在 3000--3060 点区域附近。操作上，仍建议控制仓位，波段操作，在地产股回调时谨慎介入。

(策略研究员 罗进)

**潜力股答疑****科达机电  
(600499):  
清洁煤气炉  
供气业务前  
景广阔****陈小姐问科达机电(600499)后市如何?**

答：该公司日前披露中报，其清洁煤气炉供气业务已步入推广期、前景广阔。二级市场上，该股走势稳健，基本不受大盘调整影响，可予以关注。

(策略研究员 罗进 8月13日回答)

(咨询执业证书编号： S1000209040180 )

**潜力股追踪****■三九医药(000999): 震荡**

青岛啤酒(600600): 止损位在 60 日均线处。回落，可等。(策略研究员 罗进 8月13日回答)

宗申动力(001696): 震荡，可等。(策略研究员 罗进 8月11日回答)

中国建筑(601668): 回落，可等。(策略研究员 陈炜 8月10日回答)

桂林旅游(000978): 回落，先行出局，明日不再跟踪。(策略研究员 罗进 8月7日回答)

广深铁路(601333): 止损位在 10 日均线处。回落，先行出局，明日不再跟踪。(策略研究员 陈炜 8月3日回答)

金瑞科技(600390): 止损位在 30 日均线处。回落，先行出局，明日不再跟踪。(策略研究员 罗进 8月4日回答)

广东榕泰(600589): 止损位在 20 日均线处。回落，先行出局，明日不再跟踪。(策略研究员 罗进 8月5日回答)

三九医药(000999): 止损位在 20 日均线处。回落，可等。(策略研究员 罗进 8月6日回答)

(追踪人：策略研究员罗进)

## 投资组合示范（八十三期）<sup>1</sup>

品种代码	品种简称	资产配置策略	组合策略	累计收益	组合评价
600051	宁波联合	0%	走势相对平稳，10.18元买入，10.90元卖出。	$7.07\% \times 30\% = 2.12\%$	分歧加大，控制仓位。
600667	太极实业	40%	调整充分，7.35元买入。	$-3.54\% \times 40\% = -1.42\%$	
000888	峨眉山	30%	业绩平稳，周五买入。		
现金		30%			
总计		100%		0.70%	
（策略研究员：王素明）（咨询执业证书编号：S1000206120088）					

品种代码	品种简称	资产配置策略	组合策略	累计收益	组合评价
601006	大秦铁路	50%	补涨。11.90介入。	$-5.04\% \times 0.5 = -2.52\%$	本组合主要掌握大盘节奏，根据市场变化动态调整
601006	大秦铁路	30%	11.21补仓	$0.89\% \times 0.3 = 0.26\%$	
现金		20%			
总计		100%		-2.26%	
（策略研究员：郭双元）（咨询执业证书编号：S1000107010766）					

<sup>1</sup>本示范仅是策略研究员根据市场情况进行的模拟跟踪市场组合，不代表本公司的观点，也不代表实际操作。投资者据此入市，风险自担。

## 投资组合示范（八十三期）<sup>2</sup>

进取型

品种代码	品种简称	资产配置策略	组合策略	累计收益	组合评价
000501	鄂武商	30%	震荡，11.79 元介入	-1.78%*0.3=-0.23%	
000066	长城电脑	30%	震荡，10.65 元介入	-5.63%*0.3=-1.69%	
000002	万科 A	30%	企稳，明日介入		
现金		10%			
总计		100%		-1.92%	
（策略研究员：罗进）					

<sup>2</sup>本示范仅是策略研究员根据市场情况进行的模拟跟踪市场组合，不代表本公司的观点，也不代表实际操作。投资者据此入市，风险自担。

## 组合规则

- 组合品种不能同时超过 5 只，在股票、权证、B 股、债券四大品种内选择，不能选择初次上市、恢复上市、复牌、已经涨跌停的证券。
- 不计算手续费。
- 以开盘价买和最高价卖计算收益。指令提前一天下达。
- 组合期间调整不少于 3 次，一买一卖为一次。
- 组合收益每日自己跟踪计算收益，并提出具体策略理由。
- 收益计算是按初始开盘买入价和当日该股最高价来算。
- 总收益是：个股投资比例和收益的乘积的总和。
- 评价是组合建立和结束时的自我评价。
- 评价基准是上证指数同期的表现，计算方式一样。

## 权证直击

震荡上扬，  
表现偏强

周四深沪权证市场震荡上扬，表现偏强。除中远认购权证（580018）因临近到期继续下跌外，其它品种全线收红。江铜认购权证（580026）涨幅最大，收报升8.56%；中远认购权证跌5.97%。

两市总共成交了442亿元，较前日放大二成。操作上，适当参与，注意正股的表现。

**（策略研究员 罗进）**

## 最新研究报告

邯郸钢铁  
（600001）：  
平稳过渡将  
是主基调（增  
持）（研究所  
黄静）

邯郸钢铁上半年实现主营收入154.4亿元，同比下降15.5%；净利润0.69亿元，同比下降87.5%；每股收益0.025元。二季度实现每股收益0.01元，环比下降33%。

二季度业绩环比下降的主要原因在于钢材售价环比下跌。虽然钢材市场价格自4月下旬开始反弹，但由于钢价涨势比较平缓，进入7月份才开始加速，因此二季度的平均价格仍然低于一季度。按照市场价格测算，二季度的平均价格比一季度下跌5%左右。

上半年主营产品的毛利率迅速回升到11.33%，只比去年同期下降了0.64个百分点，远远好于行业平均水平和同类公司。这一高水平的盈利能力是在同期钢材价格同比下跌30%以上的市场环境下实现的，显示公司较高的成本控制能力。公司成为上半年钢铁板块内为数不多的实现盈利的公司。我们认为，在河北钢铁集团实现整体上市，公司被吸收合并之前保持业绩的稳定将是公司管理层致力实现的目标。

随着下游需求的逐渐复苏，行业逐渐从谷底走出，我们判断下半年钢材价格将呈现振荡上扬的态势，下半年的均价将比上半年的均价提升10%以上，因此公司下半年的业绩将较上半年环比大幅增长。

维持“增持”的投资评级。

---

■	
---	--

责任编辑：罗进（咨询执业证书编号：S1000209040180）

---