

编者按：大盘恐慌蔓延，大幅下挫。八十三期投资示范组合成绩分歧，进取型成绩为-3.10%，稳健型成绩为-4.81%，平衡型成绩为-3.0%。平衡型、稳健型持股不动，进取型调整仓位。后市如何，请继续关注。

### 大盘及热点板块分析

恐慌蔓延，  
大幅下挫

盘面特征：周一深沪大盘恐慌蔓延，大幅下挫。市场信心极度疲软，大盘连续击穿 3000 点和 2900 点整数关口，勉强收在 90 日均线附近。市场个股全线下挫，仅少数券商股、医药股、军工股合计不到 50 只个股上涨，约 300 多只个股跌停。整体来看，两市成交量略有放大，金融、地产板块有一定资金介入，但无力支撑恐慌的市场。

技术解盘：上证指数上升趋势仍在，经过连续大幅杀跌后，技术指标超卖，短线或有技术性反弹。暂无新热点的形成，也无法积聚人气。阻力位在 2920-2980 点区域附近，支撑位下调至在 2800---2830 点区域附近。操作上，仍建议控制仓位，等待反弹，以减为主。

（策略研究员 罗进）

### 潜力股答疑

火箭股份  
(600839)：军  
工板块的佼  
佼者

谷先生问火箭股份(600839)可以介入吗？

答：公司主要业务为航天配套电子产品，在国内航天电子产品中具有垄断地位，军工业务占比达到 80%左右。该股属于军工板块，目前军工板块平均市盈率 50 倍左右，而该股的市盈率不到 30 倍，估值相对较低。该股经过前期的连续调整之后有望止跌回稳，可适当关注。

（策略研究员 陈炜 8 月 17 日回答）

（咨询执业证书编号： 00Z740672 ）

### 潜力股追踪

■康美药业（600518）：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）

（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	资金配置策略	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。	$-12.24\% \times 40\% = -4.90\%$	
000888	峨眉山	30%	业绩平稳，9.74元买入。	$-0.72\% \times 30\% = -0.22\%$	
现金		30%			
总计		100%		-3.0%	
（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	资金配置策略	组合策略	累计收益	组合评价
601006	大秦铁路	50%	补涨。11.90介入。	$-8.15\% \times 0.5 = -4.07\%$	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	$-2.49\% \times 0.3 = -0.74\%$	
现金		20%			
总计		100%		-4.81%	
（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	资金配置策略	组合策略	累计收益	组合评价
000501	鄂武商	30%	震荡，11.79 元介入	-6.87%*0.3=-2.06%	
000066	长城电脑		震荡，10.65 元介入，10.38 元卖出	-2.54%*0.3=-0.76%	
000002	万科 A	30%	企稳，12.79 元介入	-0.94%*0.3=-0.28%	
000002	万科 A	30%	技术性反弹，明日加仓		
现金		10%			
总计		100%		-3.10%	
（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

大幅下挫，  
表现偏弱

周一深沪权证市场受大盘震荡影响大幅下挫，表现偏弱。除赣粤认购权证(580017)以红盘报收外，全线下挫。中远认购权证(580018)即将到期，目前价格仍大幅超过内在价值，仍以跌停报收，大跌40%。此外，江铜认购权证(580026)和国电认购权证(580022)跌幅较大，分别下跌12.20%和8.22%。两市总共成交了312亿元，较前日萎缩近3成。操作上，谨慎参与，注意大盘及正股的表现。

(策略研究员 罗进)

## 最新研究报告

公司研究-荣  
信股份  
(002123)：  
高举高打，新  
领域保证业  
绩高速增长  
(增持)(研  
究所 唐晓  
斌)

(1) 8月14日我们参加了公司召开的投资者见面会。公司一直坚持走高端路线，其中SVC及串联补偿已经正式进入电网领域；而超大功率高压变频装置在“西气东输”及节能减排的大背景下，增长显著，已成为公司第二大支柱产品，预计未来将出现爆发式增长。

(2) 公司SVC已将电网作为未来发展的重点领域。SVC在超高压电网潜在市场巨大，按照每年20%的线路采用SVC计算，新增市场容量超过24亿元。目前公司已中标楚雄±800kv换流站3,000万元的SVC订单，代表着公司已经开始全面进入超高压电网领域。

(3) 随着500kv及以上线路的大规模建设，串联电容补偿也变得日趋重要。目前公司与西门子联合中标云南电网4套价值1.5亿元串联电容补偿合同的签订，也预示着公司正式进入串补领域。

(4) 公司“10kv特大功率变频装置重大装备国产化项目”被国家能源局列为2009年国家能源装备项目。随着“西气东输”等重大工程的推进，超大功率高压变频设备的需求也将出现爆发式增长。而从存量市场看，1,100亿元的潜在市场也令公司未来的发

---

展提供了强有力的保证。

(5) 预计09~11年，公司归属母公司净利润分别为1.8、2.6、3.8亿元，实现EPS 0.83、1.16、1.69元。维持“增持”评级。



**责任编辑：罗进（咨询执业证书编号：S1000209040180）**