

1990年7月8日创刊 中国证券期刊开创者



QK1702911

NO.16

2017.04.29 总第1349期

周刊

股市动态分析

STOCK MARKET TREND ANALYSIS WEEKLY

股市有动态 投资靠分析

消费龙头抱团 投资逻辑再梳理



ISSN 1671-0401

771671040121

www.gsdtfx.com

零售价: RMB10元 港币HKD20元

封面文章/Cover Story

► 06 消费龙头抱团
投资逻辑再梳理

今年一季度以来,消费白马股平均涨幅14%。此前A股共有三轮消费股行情,其驱动力都各不相同。2016年以来消费板块上涨核心源于盈利改善,行业盈利的改善推动估值修复,可以说这一轮行情赚的是盈利的钱。

- 08 以史明鉴 如何看待消费白马股抱团? 李立峰
11 投资逻辑再梳理:未到卖出时 王胜



宏观·策略
Macroeconomy·Strategy

- 股海冲浪**
14 成份B指领先作用不容忽视 卧龙
宏观热评
16 好开局蕴含隐忧 促改革寻求突破 张明
投资策略
18 震荡调整开始 警惕超涨白马 黎仕禹
19 白马股投资价值浅析 胡语文
股市动态30
20 招商蛇口:低成本拿地 稳健扩张模式
股市动态分析

趋势·市场
Trend·Market

- 技术经纬**
22 5月底三浪主升开始 陈亮
一周研判
24 继续关注雄安板块 金鼎
热点透视
25 超跌成长可期 非银金融看涨 金一平
大宗交易
26 4月大宗交易综述:
兴业银行成交金额居首 林然
资金动向
28 雄安板块第二波? 肖俊清
29 融资客出逃明显 刘吉洪

行业·公司
Industry·Company

- 每周金股**
30 三安光电:LED行业景气持续 田闯
公告寻宝
32 新时达:收购之山智控
完善运控系统布局 王柄根
传闻求证
33 国中水务、海虹控股



► 30 三安光电:LED行业景气持续

三安光电作为国内LED芯片的龙头企业,将明显受益于16年以来行业景气度的反转。站在现在的时间点上,考虑行业新增产能在三季度之后才会逐渐达产,与下游需求匹配的缺口期延长,LED芯片涨价的行情仍将持续半年左右,带动整体业绩的快速上升。

公司深度

- 34 坤彩科技:应收账款增长背离
存货跌价风险上升 肖俊清
36 伟隆阀门:子公司问题多多
员工老龄化严重 吴东燕
38 安奈儿:净利下滑初现端倪
存货高企资金趋紧 林然
42 新日股份成功挂牌上市 李兴然
43 天源迪科:赚钱还要等风 雪球财经
行业研究
44 银行监管全面加强 委外赎回趋势温和
王胜

机构选股

- 46 行业分析:人工智能、船舶、新能源
48 公司评级:华懋科技、亿帆医药、星源材质
50 股神榜:拓普集团、华帝股份、曲美家居
53 风险警示:天成控股、共达电声、勤上股份

基金·理财
Fund·Wealth

基金观察

- 54 分级新规即将实施 需警惕“下折风险”
岑小渝
56 南方基金李振兴:
二季度蓝筹价值行情有望延续 杨阳
57 获评“金基金TOP公司”
博时基金综合实力领先 文琪
58 基金动态:华夏、中银、易方达

私募视角

59 巨化股份:供给收缩制冷剂迎来景气周期
石运金

动态学堂

60 上升趋势个股破位逃命法 翁富
61 跌破矩形底线或接近矩形顶部卖出法(1)
王先春

深港沪通

Stock Connect

深港通

62 枫叶教育:业绩增四成 入围活跃股 林蔓
63 受益消费回暖 港珠宝业复苏 王佳存

沪港通

64 友邦业绩亮丽 腾讯股价强势 融慧财经
65 沪港通一周成交概況

数据精选

Data Collection

- 66 一周沪深市场概況
- 67 一周交易居前营业部买入个股
- 68 重要股东、高管二级市场增、减持明细
- 69 一周成交量大幅增加前50只个股
- 70 一周机构净增(减)仓股前20名
- 71 一周资金净流入、流出额前20名个股
- 72 本周创出今年以来新高的股票
- 73 一周行业指数涨跌幅前15名
- 74 一周热点板块个股表现
- 75 技术指标选股
- 76 十大涨跌幅、换手、振幅、资金流向
- 77 全球主要指数走势点评
- 79 分析师一致预期
- 80 股市日历



34 坤彩科技:应收账款增长背离 存货跌价风险上升

坤彩科技报告期内营收增长震荡走高的同时,其应收账款也保持增长态势。不过应收账款脱离营收增长的情况略显诡异。此外,存货长期占据流动资产的一半以上的比重,跌价准备和跌价计提标准的粗放与模糊,存货风险成为一柄达摩克利斯之剑。

网络媒体支持



万方数据

专业成就财富

名誉社长:李肇文
社长:刘波
副社长:徐伟
研究顾问:石运金
总编辑:刘波(兼)
编辑部主任:赵琳
编辑/记者:林然 王柄根 文琪 杨阳
吴东燕 邸凌月 肖俊清
研究部:周少鹏 田闯 张婷 韦顺
版面编辑:唐英 刘丹
美编:吴慧敏
电子版:邓满
市场总监:曹雪萍
发行总监:王捷
网络商务总监:颜岳东

主管/主办:综合开发研究院(中国·深圳)
股份经济与证券市场研究所
出版:《股市动态分析》杂志社
发行:《股市动态分析》发行部
邮局发行:深圳市报刊发行局 国内外发行
邮发代号:46-358
刊号:ISSN 1671-0401 CN44-1524/F
广告许可证:440300500020
定价:人民币10元 港币20元

本刊地址:深圳市福田区深南大道6008号
深圳特区报业大厦29D1
邮编:518034
总机:0755-82075959
编辑部:0755-82075318 82075181
发行部:0755-82076945 82075105
订阅读投诉电话:0755-82075959
传真:0755-82076280
市场部:0755-82076956 82075080
公司部:0755-82075590 82075748
投诉电话:0755-82076945
图文传真:0755-82074097
网址:www.gsdtfx.com
投稿邮箱:gsdt-editor@163.com
承印:三友印务(深圳)有限公司

信息交流热线:0755-82075959



员工及客户推荐读物



员工及客户推荐读物



员工及客户推荐读物



员工及客户推荐读物



员工及客户推荐读物



员工及客户推荐读物

各地订刊电话

全国邮局:11185
广深:0755-82076945
0755-82075105
西安:029-87444960
武汉:027-88168809
长沙:18570631620
成都:028-85834191
长春:0431-82776779
沈阳:024-23413236
昆明:13330413632
兰州:0931-8850889
海口:0898-36667235

银行汇款

开户行:招商银行深圳分行金色家园支行
账号:818581112210001
户名:深圳市股市动态分析杂志社有限公司
网上订阅 <http://www.gsdtfx.com>

邮局汇款

开户行:中国邮政储蓄银行深圳华新村支行
账号:100472707610010001
户名:深圳市股市动态分析杂志社有限公司
(请在汇款单中务必填写姓名、联系方式)

微信扫描二维码

订阅《股市动态分析周刊》

购买杂志、订阅电子版、微利浏览
获取最新资讯、个股推荐



本刊资讯仅供参考 入市投资务必谨慎



**为您的
投资保驾护航**

— 添加微信，实时关注 —

关注方式：

- 1、扫描二维码，关注我们
- 2、搜索微信号“gsdtfxv” → “添加到通讯录” → 关注成功