

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

订刊二维码 www.gsdtfx.com

万方数据

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

吴东燕

研究部:周少鹏

版面编辑:唐英

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

王柄根 文琪 杨阳

邵凌月 肖俊清

田闯 张婷 韦顺

刘丹

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