

# 股市动态分析

STOCK MARKET TREND ANALYSIS WEEKLY

股市有动态 投资靠分析

NO.29

2018.07.28 总第1412期

## 周刊

### 基金二季报：

# 股票配置下滑 加消费减金融



中国平安  
PINGAN

京东方  
BOE

FOCUS  
Media  
分众传媒

三一重工

中国农业银行

中国石化  
SINOPEC

ISSN 1671-0401



订刊二维码 www.gsdtfx.com

零售价：RMB 12元 港币HKD20元

封面文章/Cover Story

► 06 基金二季报：  
股票配置下滑 加消费减金融

据统计,二季度主动偏股型基金的仓位较一季度有明显回落,但纵向比较来看仍处于历史平均偏中上的位置。配置来看,公募基金连续两个季度加仓创业板。具体行业方面,基金依然偏好医药及食品饮料,但此时低估值低配的银行板块更有吸引力。在相对看好低估值的蓝筹白马的同时,密切关注集中在计算机、电子等领域的成长股。

- 07 公募基金连续加仓创业板 王柄根
- 10 警惕医药家电 关注银行通信 股市动态分析研究部



基金二季报：  
股票配置下滑  
加消费减金融

宏观·策略  
Macroeconomy·Strategy

股海冲浪

- 12 新兴市场教父预言新一轮金融危机 卧龙

宏观热评

- 14 当前形势下财政政策大有可为 任泽平

投资策略

- 16 市场仍在震荡筑底 黎仕禹
- 17 螺丝壳里做道场 胡语文

股市动态30

- 18 均胜电子:订单储备充裕 业绩增长可期 股市动态分析

趋势·市场  
Trend·Market

技术经纬

- 20 下周先抑后扬 陈亮

大宗交易

- 22 三特索道:  
大宗高溢价 股东再增持 林然

资金动向

- 23 资金回流蓝筹板块 骆俊
- 24 两融反弹未现 大金融被抛售 李兴然

行业·公司  
Industry·Company

每周金股

- 26 欧派家居:门店领先 效率提升 田闯

公告寻宝

- 28 潍柴动力:股份回购彰显信心 王柄根

传闻求证

- 29 维信诺、神州信息

公司深度

- 30 华帝股份:  
世界杯营销小聪明酿成教训 雪球财经



► 26 欧派家居:门店领先 效率提升

上期笔者从定性的角度分析了欧派家居在品类扩张及价格战方面的优势。本期笔者则从经营及财务方面,定量地去比较欧派与行业内竞争对手。再次说明,如果要在定制家居行业内寻找投资标的,欧派家居是更优的选择。

- 32 鹏鼎控股:突击入股存嫌疑 业绩依赖大客户 李兴然

- 34 禾昌聚合:  
短期借款陡升 应收账款诡秘 林然

行业研究

- 38 生物疫苗:  
长生事件带来的投资机会 韦顺
- 40 血制品:27倍PE的行业值得买吗? 柴博

机构鉴股

- 42 行业分析:煤炭、超市
- 44 公司评级:四方达、兴发集团
- 46 股神榜:联创电子、星网锐捷、西藏天路
- 49 风险警示:长生生物、乐视网、\*ST凯迪

基金·理财  
Fund·Wealth

基金观察

- 50 疫苗股持续下跌 医药基金出现回撤 岑小瑜

- 52 产业升级投资时间窗口来临 华夏基金抢先布局 杨阳

- 54 基金动态:景顺长城、浦银安盛、建信基金

动态学堂

- 55 识别向上突破的三种陷阱 翁富

## 深港沪通

Stock Connect

### 深港通

56 融创中国:上半年归母净利润大幅增长

林蔓

57 房地产:流动性边际改善

布局中期业绩行情

宋健

### 沪港通

58 港股维持存量资金打法

融慧财经

59 沪港通一周成交概览

## 数据精选

Data Collection

60 一周沪深市场概览

61 一周交易居前营业部买入个股

62 重要股东、高管二级市场增、减持明细

63 一周成交量大幅增加前50只个股

64 一周机构净增(减)仓股前20名

65 一周资金净流入、流出额前20名个股

66 本周创出今年以来新高的股票

67 一周热点板块个股表现

68 十大涨跌幅、换手、振幅、资金流向

69 全球主要指数走势点评

71 分析师一致预期

72 股市日历

## 专业成就财富

名誉社长:李肇文

社长:刘波

研究顾问:石运金

总编辑:刘波(兼)

编辑部主任:田闯

副主任:肖俊清

编辑/记者:林然 王柄根 杨阳 骆俊

吴东燕 邱凌月 肖俊清 刘吉洪

研究部:周少鹏 田闯 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

商务总监:颜岳东

运营总监:邱凌月

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12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

## 各地订刊电话

全国邮局:11185

广深:0755-82076945

0755-82075105

西安:029-87444960

武汉:15071251108

成都:028-85834191

长春:0431-82776779

沈阳:024-23413236

昆明:13330413632

兰州:0931-8850889

### 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、微刊浏览

获取最新资讯、个股推荐



### 32 鹏鼎控股:

突击入股存嫌疑 业绩依赖大客户

鹏鼎控股在递交招股书前不久迫不及待地增资,按照16倍市盈率商定,对于目前A股IPO普遍顶格23倍市盈率发行的市况,这批机构套利空间巨大。公司除了盈利不稳定外,还存在着依赖欧珀集团、苹果公司等大客户的问题。

网络媒体支持

新浪财经

金融界

大智慧财经

本刊资讯仅供参考 入市投资务必谨慎

万方数据

华宝兴业基金  
Fortune SG Fund

员工及客户推荐读物

西南证券  
SOUTHWEST SECURITIES

员工及客户推荐读物

广发证券  
GF SECURITIES  
专业 专心 专为您

员工及客户推荐读物

光大保德信基金  
Everbright Pramerica Fund

员工及客户推荐读物

华夏基金  
China Asset Management

员工及客户推荐读物

南方基金  
NANFANG FUNDS

员工及客户推荐读物

ICBC 工银瑞信

员工及客户推荐读物

广告

# 【有观点，有态度】

《股市动态分析》是您  
投资中的一盏明灯！



微信扫一扫，时刻  
关注市场热点新闻



0755+ **82075959**

[www.gsdtfx.com](http://www.gsdtfx.com)

请在APP Store 或安卓市场搜索【股市动态分析】