

股市动态分析

STOCK MARKET TREND ANALYSIS WEEKLY

股市有动态 投资靠分析

基金二季报： 极限扎堆消费白马

格力电器

美的集团

上海机场

泸州老窖

海天味业



ISSN 1671-0401

刊二二维码 www.gsdtfx.com

售价：RMB12元 港币HKD20元

万方数据

封面文章/Cover Story

► 06 基金二季报：
极限扎堆消费白马

二季度基金仓位较一季度略有下降，但集中度更高，且明显抱团在大消费板块。对地产、TMT减持较多。在基金消费仓位占比创新高，而TMT板块仓位低、金融板块低配的情况下，随着科创板推出以及金融开放，不排除各公募以及其他渠道投资者会逐渐将集中在消费上的仓位转移到金融、TMT上。

11 公募酷爱“喝酒” 资金紧紧“抱团” 李兴然



宏观·策略

Macroeconomy·Strategy

股海冲浪

14 科创板上市遭炒 小型股走势看淡 卧龙

宏观热评

16 如何把利率降下来 李迅雷

投资策略

18 牛熊转换关键期 黎仕禹

19 从“周期论”看资源股的上涨逻辑 胡语文

股市动态30

20 招商银行：不良资产加速出清 股市动态分析

趋势·市场

Trend·Market

技术经纬

22 8月下旬结束始于2822点的上升 陈亮

24 指数走势分强弱 期权策略巧应对 云飞扬

大宗交易

26 桃李面包：业绩增长环比提速 林然

资金动向

27 海康威视：Q2业绩超预期 多路资金齐上阵 刘吉洪

28 两融回落至9000亿元 李兴然

行业·公司

Industry·Company

每周金股

29 福耀玻璃：成本管控优异 竞争优势突出 周少鹏

公告寻宝

31 比亚迪：与丰田携手共进 王柄根

传闻求证

32 利亚德、高能环境



► 29 福耀玻璃：
成本管控优异 竞争优势突出

福耀玻璃是全球汽车玻璃标杆企业，国内市占率高达66%。推荐的主要理由有三点：一是行业整体下行，但公司具备优异的成本控制能力，盈利水平保持高位；二是主业突出，竞争优势明显；三是海外工厂持续放量，国内市场量价齐升，此外还有SAM新业务，未来还有成长空间。

公司深度

33 戳破消费股日不落的谎言 雪球财经

34 中环股份：单晶硅片双寡头 受益行业高增长 肖俊清

38 赛诺医疗： 业绩增长承压 科研实力有限 杨阳

40 申联生物：高度依赖政府采购 经营业绩或遇瓶颈 王柄根

行业研究

42 券商：科创板改革的历史机遇 林然

机构选股

44 行业分析：光伏逆变器、生猪养殖

45 公司评级：生益科技、香飘飘

46 股神榜：海康威视、中兴通讯、海能达

49 风险警示：新赛股份、辅仁药业、滨化股份

基金·理财

Fund·Wealth

基金观察

50 公募可转债配置： 规模略降 偏爱金融券 杨阳

52 基金动态：工银瑞信、华夏基金、华泰基金

私募学堂

54 深圳GDP领跑广东 7家深企入围500强 石运金

动态学堂

55 识别主力操盘思路预判未来走势 翁富

深港沪通 Stock Connect

深港通

56 中国奥园：
利润预增50% 收购百年人寿 林蔓

57 电信：卫星通讯板块静极思动 布家杰

沪港通

58 恒指11.5倍预测市盈率难再向上 融慧财经

59 沪港通一周成交概览

数据精选

Data Collection

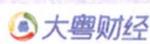
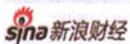
- 60 一周沪深市场概览
- 61 一周交易居前营业部买入个股
- 62 重要股东、高管二级市场增、减持明细
- 63 一周成交量大幅增加前50只个股
- 64 一周机构净增(减)仓位前20名
- 65 一周资金净流入、流出额前20名个股
- 66 本周创出今年以来新高的股票
- 67 本周热点板块表现个股
- 68 十大涨跌幅、换手、振幅、资金流向
- 69 全球主要指数走势点评
- 71 分析师一致预期
- 72 股市日历



40 申联生物：高度依赖政府采购 经营业绩或遇瓶颈

申联生物是一家专业从事兽用生物制品研发、生产、销售的高新技术企业。公司产品结构单一，研发能力不足。其次，公司严重依赖政府采购，存在员工多次贿赂政府官员的情况，2018年由于中标情况不理想导致业绩出现一定下滑。

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

研究顾问：石运金

总编辑：刘波(兼)

编辑部主任：肖俊清

编辑/记者：林然 王柄根 杨阳 骆俊

肖俊清 刘吉洪 林蔓

研究部：周少鹏 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

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

本刊资讯仅供参考 入市投资务必谨慎

各地订刊电话

全国邮局：11185

广深：0755-82076945

0755-8207505

西安：029-87444960

武汉：15071251108

成都：028-85834191

长春：0431-8276779

沈阳：024-2343236

兰州：0931-8850889

鞍山：13644920911

北京：13910104334

银行汇款

开户行：招商银行深圳分行金色家园支行

账号：81858112210001

户名：深圳市股市动态分析杂志社有限公司

电子版网上订阅 <http://www.gsdtfx.com>

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



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



员工及客户推荐读物

【有观点，有态度】

《股市动态分析》是您投资道路中的一盏明灯



0755+ **82075959**

www.gsdtfx.com

◎全年50期 | 每周六出版 | 零售价: 12元/期

请在APP Store 或安卓市场搜索【股市动态分析】