



QK1938393

NO.35

2019.09.07 总第1468期

周刊

# 股市动态分析

股市有动态 投资靠分析

STOCK MARKET TREND ANALYSIS WEEKLY

2019半年报：金融消费业绩稳健  
传统周期盈利恶化

ISSN 1671-0401



订刊二维码 www.gsdtfx.com

零售：RMB5元 港币HKD20元

封面文章/Cover Story

► 06 2019 半年报：  
金融消费业绩稳健  
传统周期盈利恶化

截至8月31日,3678家A股上市公司均已完成2019年中报业绩披露。整体来看,2019年上半年A股盈利增速继续下探,中小板净利增速较一季度有所回升。行业内增速出现明显分化,农林牧渔业绩增速最为亮眼,除汽车外的必需消费品业绩增长依旧稳健;保险、证券等金融行业营收、净利润维持较高增长;而钢铁、有色金属等传统周期行业盈利出现明显恶化。



宏观·策略

Macroeconomy·Strategy

股海冲浪

- 12 澳门赌业股或有大调整  
螺紋指数遭遇头顶 卧龙

宏观热评

- 14 8月PMI:经济增速下行 降息预期增加  
任泽平

投资策略

- 16 市场行情启动的信号出现 黎仕禹
- 17 2022年上证指数会到7000点 胡语文

股市动态30

- 18 深圳机场:国际旅客增长迅速  
股市动态分析

趋势·市场

Trend·Market

技术经纬

- 20 短暂调整期来临 准备第二轮行情 陈亮
- 22 市场气氛温和 大盘高位震荡 云飞扬

大宗交易

- 24 凯乐科技:  
军品订单增长 毛利率提升 林然

资金动向

- 25 中国软件:  
多路资金抢筹 股价持续走高 刘吉洪
- 26 两融持续回升 沪指再上3000点 李兴然

行业·公司

Industry·Company

每周金股

- 27 长安汽车:上半年经营边际改善 周少鹏

公告寻宝

- 29 海尔智家:海外市场开花结果 王柄根

传闻求证

- 30 双鹭药业、高澜股份

公司深度

- 31 威派格:扣非业绩大增 旧改空间巨大  
杨阳



► 27 长安汽车:上半年经营边际改善  
公司是国内汽车四大集团阵营企业之一,当前推荐的理由有三点:1)行业数据显示去库存良好,叠加政策利好预期,三季度汽车股可能会迎来触底反弹。2)公司股价破净多时,安全边际高。3)上半年经营改善明显,下半年又有多款新车型上市,有望领先行业强势反弹。

- 32 上海机电:电梯需求回暖 维保业务增长  
林然
- 34 奥福环保:科创成色不足 发展前景堪忧  
李兴然
- 38 杰普特:依赖大客户苹果 产品毛利率下滑  
林蔓

行业研究

- 40 保险:1200亿准备金需增提?  
解读不精确! 林然
- 42 上半年中国大屏拼接市场高增长  
王东春、靳东升

机构选股

- 44 行业分析:铝、建筑
- 45 公司评级:龙蟠佰利、中国建筑
- 46 股神榜:乐普医疗、通化东宝、当升科技
- 49 风险警示:宇环数控、嘉应制药、威海广泰

基金·理财

Fund·Wealth

基金观察

- 50 国泰通信ETF:把握5G时代的机会 杨阳
- 52 “ETF行家”华夏基金再推投资利器 文琪
- 53 基金动态:鹏华基金、景顺长城、上投摩根

私募学堂

- 54 资金涌入 持股待涨 石运金

动态学堂

- 55 个股突破平台冲关不成功的原因 翁富

## 深港沪通

### Stock Connect

#### 深港通

- 56 中国生物制药：  
两大券商连续下调评级 林蔓
- 57 中国中药：加深企业护城河  
强化全产业链优势 唐爱金

#### 沪港通

- 58 恒指技术形态转强 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 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



### 31 威派格：

#### 扣非业绩大增 旧改空间巨大

智慧水务公司威派格近日发布了中报，其业绩保持高速增长，其中扣非净利润同比增长25%。威派格始终不忘企业建立时“用心于水，绿色未来”的初心，牢记企业“诚信、责任、创新、追求卓越”的使命，通过逾十年的发展，威派格已成长为少数几家全国性二次供水设备厂商，并且是主导或协同制定行业标准乃至国家标准的企业之一。

网络媒体支持



万方数据

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

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

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

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：818581112210001

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



1990年7月8日创刊 中国证券期刊开创者

**股市动态分析** NO.25  
STOCK MARKET TREND ANALYSIS WEEKLY 周刊  
2019.06.29 星期一

**贸易战棋至中盘 三季度变数仍多**

**P6** 走势一：调整已到位，反弹突破3288高点后慢牛。  
走势二：反弹后继续调整，下补2804缺口后向上。  
走势三：无明确方向，2800—3200区间震荡收放。

1188 1677-5481  
印刷：7777777777  
www.gsdtfx.com  
电话：PM812 港币HKD220



0755+ **82075959**  
[www.gsdtfx.com](http://www.gsdtfx.com)