

1990年7月8日创刊 中国证券期刊开创者

QR1940526

# 股市动态分析

STOCK MARKET TREND ANALYSIS WEEKLY

股市有动态 投资靠分析

NO.37

2019.09.21 总第1470期

## 周刊

# 战略看多港股



ISSN 1671-0401

771671040121 37>

www.gsdtfx.com

零售价: RMB 20元 港币 HKD 20元

封面文章/Cover Story

► 06 战略看多港股

今年以来,港股相比A股涨少跌多,估值处于近20年来的底部。在内部与外部原因的共同作用下,港股出现了近年来少有的投资机会。随着中美贸易战的趋缓和香港内部事件的稳定,处于价值洼地的H股一定会被资金填平。在此战略性看多港股,并非判断港股就此开启上升周期,而是认为此时到了较为舒服的配置区间,具备中长期的投资价值。



宏观·策略

Macroeconomy·Strategy

股海冲浪

12 是谁偷走了大牛市(下) 卧龙

宏观热评

14 通胀还是通缩,降息还是不降? 姜超

投资策略

16 短期调整 无需恐慌 黎仕禹

17 现阶段降息空间有限 胡语文

股市动态30

18 欧菲光:三季度业绩将继续回升  
股市动态分析



► 27 国恩股份:新业务放量可期

公司是国内新材料行业最著名的企业之一,已专注于轻量化材料与功能性材料的研发生产二十年。推荐理由主要有以下几点:1)改性塑料保持稳健增长,复合材料即将进入爆发期;2)功能性材料增长快速,未来大有可为;3)业绩持续高增长,估值跌入历史低位。

趋势·市场

Trend·Market

技术经纬

20 继续回探后低位震荡 陈亮

22 遵循市场规律 大盘运行稳健 云飞扬

大宗交易

24 贵州茅台:  
提前执行四季度计划 加大投放量 林然

资金动向

25 郑煤机:获总书记视察 资金提前埋伏  
刘吉洪

26 两融余额持续提升 李兴然

行业·公司

Industry·Company

每周金股

27 国恩股份:新业务放量可期 周少鹏

公告寻宝

29 华宏科技:多维度产业链布局 王柄根

传闻求证

30 利亚德、鹏博士

公司深度

31 中科软:业绩稳健增长 行业空间广阔  
林蔓

32 维信诺:业绩暴增靠“财技”  
主流品牌未青昧 李兴然

34 瑞松科技:利润增速断崖下滑

科创含量令人怀疑 林蔓

38 建龙微纳:

偿付能力恶化 科研实力存疑 杨阳

行业研究

40 天然气:消费旺季将到 或有主题机会  
李兴然

42 金融IT:金融开放催生长期需求

流动性改善获短期弹性 林蔓

机构选股

44 行业分析:传媒、原料药

45 公司评级:保利地产、长电科技

46 股神榜:东旭光电、汇川技术、永太科技

49 风险警示:跨境通、妙可蓝多、盛运环保

基金·理财

Fund·Wealth

基金观察

50 ETF基金“大时代”降临 杨阳

52 基金动态:华夏基金、天弘基金

私募学堂

54 航空:执行新租赁准则  
民营航空中报更佳 石运金

动态学堂

55 旺极而衰的盘口分时信号 翁富

## 深港沪通 Stock Connect

### 深港通

- 56 舜宇光学科技：  
摩根大通增持 中金上调目标价 林蔓
- 57 旭辉控股集团：  
单月销售和拿地均有所放缓 万炜

### 沪港通

- 58 恒指出现短线向好技术走势 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



### 32 维信诺:业绩暴增靠“财技” 主流品牌未青睐

今年以来,维信诺股价已上涨1.2倍,自5月中美贸易摩擦再次升级以来,股价明显强于其它面板股,从10元附近上涨到目前17元附近。不过,维信诺当前靓丽的业绩,其实主要来自于非经常性损益,扣非后的净利润实际上为负。从产品来看,当前应用维信诺柔性屏的几款手机销量都不大,其柔性屏还暂未获得主流品牌青睐。

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  
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  
0755-82075105  
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



0755+ **82075959**

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