

1990年7月8日创刊 中国证券期刊开创者



QK1953371

# 股市动态分析

股市有动态 投资靠分析

STOCK MARKET TREND ANALYSIS WEEKLY

NO.47

2019.12.07 总第1480期

## 周刊

# A股生态 “核聚变”

欢迎使用支付宝付款

ISSN 1671-0401

771671 040121 47

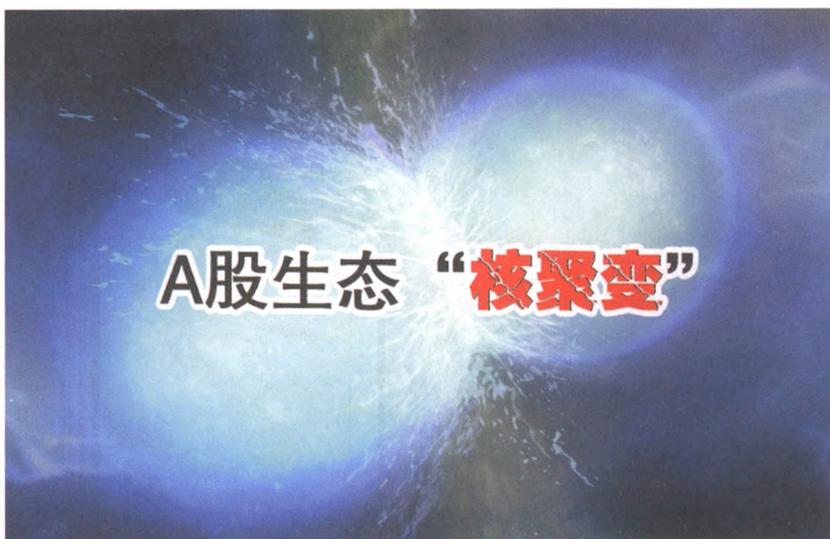
订刊二维码 [www.gsdtfx.com](http://www.gsdtfx.com)

零售价: RMB12元 港币HKD20元

封面文章/Cover Story

► 06 A股生态“核聚变”

供给端看,注册制引领股权融资市场的大门大开放,上市公司数量或将在近年迎来井喷,新股进入破发时代,壳股价值陨落,仙股数量将仿效港股。需求端看,外资持仓市值1.8万亿已经比肩公募,2020年A股将迎来更多国内外的中长期配置资金。资金的“久期”决定了投资理念,A股机构化的趋势无法阻挡,游资和散户的生态将全面解构。



宏观·策略

Macroeconomy·Strategy

股海冲浪

12 黄金价格处于长期熊市反弹期(上) 卧龙

宏观热评

14 弱复苏更可期 谢亚轩

投资策略

16 减持消费医药 布局科技行情 黎仕禹

17 券商股有望再次上攻 胡语文



► 27 华友钴业:钴价或迎反弹行情

华友是国内最大的钴产品供应商,也是业内唯一全产业链布局的企业。当前看好的逻辑有:1)嘉能可提前关矿,钴价或迎来反弹阶段;2)明年5G手机换机潮来临,钴需求有望提升;3)全球电动车进入爆量前夜,公司进入SDI、特斯拉和LG化学等多家头部电池厂供应链,将显著受益。

股市动态30

18 应流股份:两机叶片爆发在即  
股市动态分析

趋势·市场

Trend·Market

技术经纬

20 看好大波段向上 但运行恐有反复 陈亮

22 大盘区间震荡 指数涨跌交互 云飞扬

大宗交易

24 兆易创新:思立微收购已完成 林然

资金动向

25 中炬高新:  
宝能首秀失利 机构止盈出逃 刘吉洪

26 两融余额维持震荡 李兴然

行业·公司

Industry·Company

每周金股

27 华友钴业:钴价或迎反弹行情 周少鹏

公告寻宝

29 景嘉微:  
与湖南长城签署战略合作 王柄根

传闻求证

30 珀莱雅、美盛文化

公司深度

31 股王茅台贵吗? 雪球财经

32 通宇通讯:

产业地位下降 盈利能力下滑 林蔓

34 爱丽家居:“关税利剑”高悬

研发投入“扼门” 李兴然

38 双飞轴承:

业绩或继续承压 信息披露欠规范 杨阳

行业研究

40 最后一个液晶周期 刘吉洪

42 车联网:

通信基础设施千亿市场可期 王雪雪

机构鉴股

44 行业分析:射频器件、医疗信息化

45 公司评级:汇川技术、德赛电池

46 股神榜:阳光电源、周大生、劲嘉股份

49 风险警示:通达电气、海洋王、\*ST欧浦

基金·理财

Fund·Wealth

基金观察

50 博时中证可持续发展100ETF获批发行  
杨阳

52 华夏豆粕ETF深交所挂牌上市 文琪

53 基金动态:融通基金、中庚基金

私募视角

54 红塔证券都能进上证50吗 石运金

## 动态学堂

55 上升中高位阶段见顶特征 翁富

## 深港沪通

Stock Connect

### 深港通

56 广汽集团:新车型使业绩前景明朗 林蔓

57 宇华教育:  
业绩超预期 优质并购未来可期 荣泽宇

### 沪港通

58 恒指短期跌势未改 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 一周龙虎榜数据
- 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



### ▶ 34 爱丽家居:“关税利剑”高悬 研发投入“扼门”

爱丽家居净利润在2017年骤然腰斩,到了今年上半年,公司营收和净利润更是双双出现下滑,如果不是因为出口退税提高,公司近年的业绩下滑将会更严重,对单一大客户 VERTEX 的严重依赖造成溢价能力下降恐怕是盈利能力下降的重要原因之一。另外,爱丽家居研发投入也明显低于同行。

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:深圳市恒达利印刷有限公司

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:13808035997

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

# 【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)

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】