

证券市场周刊

WEEKLY ON STOCKS

职业投资人之选



QK2401380

问策2024

P14 2024年中国经济增速几何，A股市场投资机会何在？看看“水晶球奖”获奖分析师的预判。



P30. 传音控股求变：
“非洲之王”走出非洲

P39. 特宝生物业绩增长揭秘

P41. 房地产：2024销售最后一跌？
万方数据

ISSN 1004-6291



9 771004 629016
大陆地区零售价：人民币30元
台港澳地区零售价：港币30元

邮发代号：82-875

问策 2024

2024年中国经济增速几何，A股市场投资机会何在？看看“水晶球奖”获奖分析师的预判。

卷首语 / Preface

01 成本降低推升工业利润

一周财经 / Weekly Economics

06-09

宏观 / Macro-Economics

10 需重视价格的意义

物价水平偏低会导致实际的融资成本上升，不利于债务化解，也不利于企业投资。物价偏低也是造成宏观数据与微观感受落差的主要原因之一，反映出当前经济总需求不足，扩大内需、促进物价回升仍是当务之急。

12 出口的结构优化与韧劲

全球经济放缓对2023年出口形成拖累。

长期来看，中国高水平对外开放与“一带一路”十年来的长足发展，使得中国贸易在全球中的占比逐步提升，贸易结构不断优化，出口的韧劲更强。

热点聚焦 / Hot Spot Focus

24 元月公募新基金上档发行“燃爆”

61只新品琳琅满目这一主题成最大赢家 2024年首周启动，内地公募基金随即开足马力新发，大批基金新品元月上档发行力图贺岁新春，其中涉及到股票型、混合型、债券型……

26 医药股迎年报掘金期 商业化提速有望提振估值

民间智慧 / Investment Wisdom

28 底部结构缓慢构建

公司与产业 / Company & Industry

30 传音控股求变：

“非洲之王”走出非洲

在非洲基本盘之外的拉美、中东等其他新兴市场，传音控股的智能手机销量在快速增长，这很大程度上归功于公司对主要市场主流机型由功能机向智能机转变的判断，也促使其2023年的营业收入和盈利都刷新了历史纪录。

33 走出至暗时刻 安防龙头盈利拐点来临 目前来看，安防行业已经走出业绩低谷，行业内两大公司业绩增速先后转正，尤其是创新业务均实现较大增长，行业至暗时刻已经过去，而中国移动的助力或将为行业增长带来新的动力。

35 苹果MR头显发布在即，消费电子迎来“iPhone”时刻

37 钠电池产业化进入快车道

39 特宝生物业绩增长揭秘

41 房地产: 2024 销售最后一跌?

在前期连续下降后, 由于新增拿地和新开工下降明显, 且需求端观望情绪浓厚, 短期销售下滑预期也许难以扭转, 机构对于2024年房地产的销售虽不乐观, 预期的兑现需要政策利好的释放和需求端的改善。

43 各有掣肘“十四五”规划倒逼下 光伏与风电看点在哪里?

基金 / Fund

45 野蛮生长: 2万亿ETF 势力谱系

2023 年份额规模同比增逾五成, TOP5 挂牌机构市占率合计接近六成。

市场策略 / Marketing Strategy

48 静待春风

50 A股“全年红”可期 中字头当自强

51 MR新品发售在即

消费电子新周期有望开启

52 苹果 Apple Pro 上市在即

技术迭代使消费电子蕴含大机会

聚焦 IPO / IPO Focus

54 IPO 在审项目: “两中一海”

在审项目数稳居前三
粤苏浙区域优势明显

56 沪深主板多家企业自受理后再无进展

截至2023年年底, 沪深主板在3月4日前受理的261家IPO企业有14家停留在“受理”状态, 9家为银行, 及在注册制实施前已过会但未获核准而选择重新申报的东莞证券、明泰股份和毛戈平股份等。

金融 / Finance

58 保险负债端内生增量强劲

64 新华保险出资百亿设不动产投资基金

在总投资资产规模超万亿元、三季度末总投资收益率为2.3%、二季度末股权投资和其他投资资产占比均较低的前提下, 新华保险出资百亿设不动产投资基金, 在提升公司相关领域投资空间的同时……

66 政策兜底银行结构性风险仍存

私家书斋 / Reading

70 龙卷风暴中的知识经济



热点追踪 / Hot track

73 新股股价高开低走回归理性

投资圆桌 / Investor

74 厚积“勃”发: 2024 年度能源策略浅谈

多能互补发电、多品种协同供暖、多物质耦合替代、多样化的进出口结构相互支撑, 坚信中国的用电量会在相当长的时期内保持增长, 能源制造业的机会将贯穿未来数十年。

78 零售的演变

81 万华化学: 让子弹飞一会儿

判断一家上市公司的分红是否属于庞氏分红, 对投资者判断该公司是否超出资能力分红有极大的帮助……

84 Rambus 等到存储器行业东风来

新股专区 / New Stock Zone

86 贝隆精密

87 腾达科技

88 永兴股份

数据荟萃 / Data

89-94

港股投资 / HKstockpulse

96 默墨艺行者

广告

封二 周刊广告
封三 龙头起爆点
封四 周刊微信

新闻线索征集

本刊接受社会大众提供的与上市公司、机构及其他证券类信息相关的新闻线索, 我们接受实名或匿名的线索爆料, 在确定信息有效的情况下本刊会在线下与您取得联系, 所以请务必留下有效的联系方式。
电话: 010-85650530 010-85651348
邮箱: tougaolk@163.com
hzkjbj@hongzhoukan.com

免责声明

本刊版权所有, 翻印必究。本刊所列示数据是基于本刊已公开信息获取, 不代表本刊观点, 亦无法保证该等信息的准确性和完整性, 文中列示数据仅为撰写文章所需进行的引述, 请不要作为投资参考之用, 亦并非作为购买投资标的邀请。在任何情况下, 本刊的信息或所表达的意见, 并不能够作为任何人进行投资的建议, 本刊不对任何人的投资行为所引致的任何损失负任何责任。

您可以扫一扫新媒体
阅读《证券市场周刊》

请扫描二维码关注
《证券市场周刊》
新浪微博

新浪微博



调查真相 说出真话



扫二维码，关注
《证券市场周刊》官方微信
获取最新动态及资讯