

首证投资周刊

本周市场回顾

指数表现

指数名称	本周涨跌%	本周收盘	成交额
上证指数	1.99%	3286.62	266738320000
深证成指	2.31%	10669.48	299593990000
沪深300	1.78%	3517.46	144559680000
创业板指	2.03%	1946.05	77555152000
中小板指	2.03%	6882.71	128554485000
上证50	1.21%	2388.27	38151219000
沪深当月	1.74%	3510.6	14261976000
B股指数	2.25%	345	209776670
中证100	1.40%	3334.1	62692631000
中证500	2.77%	6578.73	115145780000
深证100	1.90%	3912.99	45417439000
GC001	-75.90%	2.115	1005806300000

板块及主题表现

行业		主题	
涨幅排名	资金净流入排名	涨幅排名	资金净流入排名
园林工程	公用事业	京津冀	钒电池
环保工程	环保工程	钒电池	PM2.5
公用事业	木业家具	北京冬奥	合同能源
水泥建材	仪器仪表	超级电容	三旧改造
行业		主题	
跌幅排名	资金净流出排名	跌幅排名	资金净流出排名
木业家具	房地产	丝绸之路	融资融券
港口水运	机械行业	中韩自贸	深股通
文教休闲	水泥建材	全息技术	预盈预增
高速公路	医药制造	区块链	深成500
酿酒行业	软件服务	三沙概念	沪股通

市场估值情况



(本周沪深两市平均市盈率)

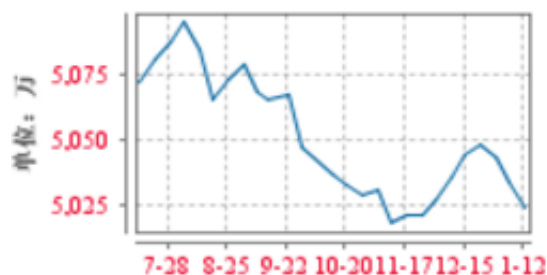


(本周沪深两市平均市净率)

投资者情况统计



(新增投资者)



(持仓投资者)

本周市场综述:

本周市场在雄安新区概念的突发超级利好下，沪指日线连阳大幅反弹再次形成冲击3300点态势。一带一路、环保板块在雄安新区概念的带动下表现强劲。雄安新区概念是未来关键的市场动向旗帜，只要雄安新区概念持续活跃，则市场下周有望冲击3300点大关。雄安新区题材作为国家重大战略未来值得反复参与，雄安新区概念从地域、基建、交通建设、环境生态建设、智慧城市、海绵城市等多角度激发市场投资机遇。此外，京津冀、一带一路、铁路基建、环保、人工智能、军民融合、混改、新能源汽车等值得持续重点关注。下周风险方面建议注意热点题材在3300点大关附近的分化风险、年报地雷风险。

信息聚焦：

宏观

“雄安新区”横空出世忙坏券商研究员 12家券商发布15篇研报
3月CPI料稳定在1.1%低位 食品价格以下跌为主
发改委：尽快批复实施混改试点方案
多地设定时间表 员工持股试点企业有望扩围
五大行个人房贷占比达七成 建行新增8118亿夺冠
万亿新增地方债分配规则明确 四因素影响额度大小
住建部国土部要求杜绝新“地王”
雄安新区工商注册冻结 外地人想开办企业注册中介服务

行业

京津冀等地再受雾霾袭扰 8只PM2.5龙头股获机构“扎堆”看好
消费金融成下一个风口 合作共建生态大势所趋
核电出海：出口一个核电站相当于出口一百万辆汽车
多个城市群规划将加快编制 粤港澳大湾区等将获发展新机遇
高铁“走出去”获重大成果：板块热度骤增
中保协披露汽车安全指数进展：16款车型已完成试验
物联网显示解决方案亮相日本FINETECH展

市场

美监管部门批准中国化工430亿美元收购先正达交易
连续七日暂停逆回购冷对MPA考核 央行组合拳自如应对分红季
一周降四成！同业存单发行急刹车 MPA考核给银行批发紧箍咒
证券交易资金前端风险控制制度将推出 已开始征求意见
再融资新规显成效 3月份定向增发募集资金大幅下降
董明珠增持珠海银隆 持股达17.46%成“二当家”
“国家队”基金投资策略浮出水面 紧盯低估值蓝筹
连续九日暂停公开市场操作！央行告诉你什么叫“稳健中性”

特别提示：

限售股解禁一览

代码	名称	解除限售日期	占总股本比例 (%)	数量 (万股)	最新收盘价 (元)	当前市值 (亿元)
300424	航新科技	4月10日	0.08	10.78	59.71	0.0644
600315	上海家化	4月10日	0	1.8	29.64	0.0053
600812	华北制药	4月10日	15.47	25222.72	6.36	16.0416
603006	黎明股份	4月11日	0.54	103.38	35.7	0.3691
600177	雅戈尔	4月12日	12.96	33156.5	14.1	46.7507
603701	德宏股份	4月12日	24.8	1944	51.38	9.9883
600900	长江电力	4月13日	8	176000	13.27	233.552

新股发行

股票代码	股票简称	发行总数(万股)	网上发行(万股)	申购上限(万股)	发行价格	申购日期	发行市盈率	行业市盈率
603926	铁流股份	3000	1200	1.2	20.4	04-27 周四	22.98	22.14
603787	新日股份	5100	2040	2	6.09	04-17 周一	22.96	44.58
300514	友讯达	2500	1000	1	8.46	04-17 周一	22.98	58.72
002866	传艺科技	3591	1436	1.4	13.40	04-17 周一	22.99	58.72
603920	世运电路	8880	2664	2.6	15.08	04-14 周五	22.97	58.72
603096	新经典	3336	1334	1.3	21.55	04-14 周五	21.22	33.67
002865	钧达股份	3000	1200	1.2	9.05	04-14 周五	22.11	22.19
603232	格尔软件	1525	1525	1.50	18.1	04-11 周二	22.91	76.68
300554	三超新材	1300	1300	1.30	14.99	04-11 周二	22.99	37.48
603139	康惠制药	2497	997	0.9	14.57	04-10 周一	22.98	44.21
603081	大丰实业	5180	1550	1.5	10.42	04-10 周一	22.98	79.27

首证点睛：

进入2017年4月雄安概念股刮起的红色旋风不仅扭转了A股节前持续下跌的颓势，更带动大盘再次剑指3300点下方。站在历史行情发展的角度判断，目前的走势依旧会保持震荡向上运行，2017年必将成为市场蓄势发力之年，对于市场机会相对比较乐观的预期。不过我们也注意到：首先，多部门联合行动的金融监管政策还未落地，市场对此一直心存顾虑；此外，从央行持续暂停公开市场上净投放操作和部分银行资本充足率持续承压，货币政策偏紧预期的强化和社会流动性不足等预期，对大盘上行运行空间造成很大的制约性。

而从盘面来看，以金隅股份为代表的纯正雄安概念股持续一字板所迸发出的赚钱效应对于大部分投资者来说依旧是无法有效参与。同时，下周行情会出现概念股进一步分化走势，涨幅偏大的概念股需要谨慎追涨，提前判断回落行情开展，等待二次低吸的机会。目前雄安概念仅仅是部分个股的集中表现，不排除随着行情深入，会出现更多公司的加入。

投资者可密切关注雄安新区龙头股开板后的走势，适当留意市场主线衍生出的新题材的交易性机会。相信在大题材面前必将出现更加强劲的市场群体机会。投资者特别应该对于工程基建、一带一路、军民融合、人工智能等概念加以深度研究，围绕2017年重点题材加以重点把握。

下周看好主题：

雄安新区概念

1. “雄安新区”是第一个由中共中央、国务院联合发文批准设立的国家级新区；本次“雄安新区”的设立，定位为“以习近平同志为核心的党中央深入推进京津冀协同发展作出的一项重大决策部署”。预计雄安新区的影响将是全方位的，除其他国家级新区的经济意义外，还包括政治、文化等方方面面。

2. “雄安新区”地处京津冀腹地（等三角形），依“白洋淀”建新区。“雄安新区”规划范围资源环境承载能力较强，现有开发程度较低，后续发展空间充裕，具备高起点高标准开发建设的基本条件。

3. 疏解北京非首都功能，赋予“雄安新区”战略新功能。战略新功能主要体现在三方面：1) 雄安特区将成为京津冀新的重要载体，推动京津冀协同发展；2) 作为“高新技术，绿色环保产业带”的重要转移区；3) 雄安特区将缓解北京的人口压力。

4. “雄安新区”未来的发展潜力不可估量，可比肩“深圳特区”与“上海浦东新区”。“雄安新区”规划建设以特定区域为起步区先行开发，起步区面积约100平方公里，中期发展区面积约200平方公里，远期控制区面积约2000平方公里；若“雄安新区”每平方公里GDP贡献值达到深圳与浦东平均水平，即：8.49亿/平方公里，雄安新区未来的发展潜力不可估量。

河钢股份：

交通、产业一体化拉动钢材需求。首先公司可为“雄安新区”建设抵近提供钢铁建材的支持，新区建设对材料的需求是公司持续发展的动力。其次根据发改委批复的《京津冀城际铁路网规划修编方案(2015-2030年)》，要以“京津、京保石、京唐秦”三大通道为主轴，到2020年，与既有路网共同连接区域所有地级及以上城市，打造1小时通勤圈，有效支撑和引导区域空间布局调整和产业转型升级。最后京津冀一体化加快产业转移，产业转移带动资源转移将带动当地房地产发展。这都将有效拉动当地长材需求。

四通新材：

公司拟收购海湾进口公司100%股权，交易金额750万英镑。公司与约翰考特尼等3名自然人签署《股份购买协议》，拟现金收购3个股东持有的海湾进口有限公司70%的股权，拟以签署《卖出期权协议》的方式收购剩余30%的股权，交易价格合计约为750万英镑。

中间合金业务更上层楼。海湾进口有限公司主营业务为中间合金产品技术研发、测试和分析及销售推广。公司是国内中间合金龙头企业，收购完成后协同效应明显。产业链向下游延伸，打开公司盈利空间。前期公司发布公告，拟收购天津车轮，完成后公司将实现公司产业链实现了向下游延伸，并打开公司盈利空间。

公司位于雄安新区临近的保定市，可为“雄安新区”建设抵近提供钢铁建材的支持，具有长久的发展潜在驱动力。

联系方式

办公地址：北京市丰台区榴乡路 88 号石榴中心 2 号楼 18 层
邮编：100079
客服电话：010-53806061
投诉电话：010-53806085
公司网址：<http://www.9086.cn/index.html>

免责声明

本报告是由北京首证投资顾问有限公司（投资咨询业务资格机构注册编号：ZX0013）研发部撰写，仅供北京首证的客户参考使用，我公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。

研究报告中所引用信息均来自公开资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，不保证报告信息已做最新变更，不保证投资顾问作出的任何建议不会发生任何变更，也不保证我公司或关联机构不会持有本报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易。

本报告所载资料、意见及推测仅反映发布本报告当日判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及相关要素可能会波动。在不同时期，我公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本报告在任何情况下都不构成任何投资建议，投资者不应将本报告作为作出投资决策的唯一参考因素，亦不应认为本报告可以取代自己的判断。我公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要，任何人据此投资产生的盈亏后果我公司不承担任何责任。在决定投资前，如有需要，投资者务必向专业人士询并谨慎决策。

本报告版权仅为北京首证投资顾问有限公司所有，请通过合法途径获取本报告，请勿将本报告转发给他人。未经书面授权刊载或者转发我公司研究报告的，应立即撤除并停止侵害行为继续发生，拒不改正的我公司将追究其法律责任。如授权刊登或转发，需注明出处为北京首证投资咨询有限公司策略研究部以及报告发布日期，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。我公司保留对任何侵权行为和有悖报告原意的引用行为进行追究的权利。在任何情况下，我公司不对任何人因使用未经授权刊载或者转发本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。我公司提醒任何人需慎重使用相关证券研究报告、防止被误导。

以上报告不构成投资意见，股市有风险，投资需谨慎！