

首证投资周刊

2017.04.17——2017.04.21

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	-2.25%	3173.15	184131440000
深证成指	-1.95%	10314.35	198368460000
沪深300	-0.57%	3466.79	115208832000
创业板指	-2.57%	1839.01	49677758000
中小板指	-1.23%	6691.46	81759803000
上证50	-0.33%	2347.67	29654140000
沪深当月	-0.56%	3457.6	5308219700
B股指数	-0.95%	337.17	113235134
中证100	0.18%	3306.29	57894082000
中证500	-3.48%	6300.71	72187533000
深证100	-0.26%	3849.13	41930451000
GC001	113.61%	5.415	861124900000

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
酿酒行业	家电行业	超级品牌	超级品牌
家电行业	酿酒行业	OLED	QFII重仓
工程建设	工艺商品	民营医院	民营银行
安防设备	民航机场	无线充电	生命人寿
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
水泥建材	房地产	京津冀	融资融券
航天航空	水泥建材	雄安新区	深股通
园林工程	机械行业	钒电池	预盈预增
公用事业	化工行业	共享经济	深成500
钢铁行业	软件服务	北京冬奥	沪股通

市场估值情况



(本周沪深两市平均市盈率)

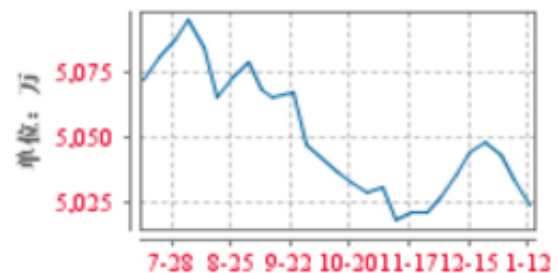


(本周沪深两市平均市净率)

投资者情况统计



(新增投资者)



(持仓投资者)

本周市场综述:

本周市场震荡下行，上半周快速下探，直至 3150 点附近在逐步企稳，下半周虽有所反复，但量能明显萎缩，热点板块稀少。前期表现抢眼的雄安、粤港澳等板块普遍出现大幅回落，对市场人气影响较大。从政策面看，银监会对委外资金的检查，造成机构资金压力加大，部分个股出现闪崩现象，但随着个股风险的释放，以及央行态度的缓和，短线继续急杀的概率不大。

从技术角度看，目前已经达到 2 月初行情启动的起点，由于这波反弹量能明显放大，增量资金进场，短线或有抵抗出现。且盘中放量跳水的力度和频次在逐步降低，显示做空动力在逐步减弱，此消彼长，后市出现超跌反弹的概率在加大。从周线看，连续两周放量下跌，MACD 已经出现死叉，虽然上行趋势并没有被破坏，但若想要企稳，还需有降速过程，量缩价稳，并涌现新兴热点，才有助于后市重新展开反弹。

信息聚焦：

宏观

住建部给“地王”泼冷水 北京3月份新增土地供应23宗
一季度GDP同比增长6.9% 房地产开发投资同比增长9.1%
全国公积金缴存超十万亿 异地贷款仍然“章太多”
楼市调控再升级！14城率先出台“限卖”政策
国务院落实3800亿元减税政策 增值税税率13%档取消
习近平考察首提向海经济
美国财长努钦：特朗普政府接近推出税改计划
人民币国际化再启航 跨境人民币收付1:1限制取消
国务院再推减税措施 小微企业获发展红利

行业

两部委再出文件推盐改落地 措辞严厉将地方保护做“靶标”
全国经济简报：我国核产业潜在产值达万亿级
国资委推动央企参与雄安新区建设 金融机构跃跃欲试
商务部公布《汽车销售管理办法》，将于今年7月1日起施行
医保“谈判目录”出炉 11家上市公司重磅新药入围
多项底层技术发力 我国物联网大规模商用迎来窗口期
智慧城市年内有望超500个 千亿市场待掘
传统产业升级获系列政策扶持 发改委重点支持10大工程
近7亿元资金涌入中药板块 机构称三类中药股后市机会足

市场

疯狂的炒作被迫降温 次新股停牌核查异动
刘士余：监管是交易所的法定主业
银监会重点监管理财投资等业务
监管持续加码引爆三大“雷区” A股运行轨迹生变
多只沪港深基金港股持仓为零 或为满足机构投资需求
保监会：始终保持监管高压态势 全面清查违规资金运用等问题
监管风暴持续发酵温州帮遭点名 券商资管业务暗藏风险
民生银行7月底前兑付本金 张颖多处房产被查封
上市公司再融资通道生变 新规两月转债爆发超千亿

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)	当前市值 (亿元)
300008	天海防务	4月24日	3.26	1250	2.9263
600960	渤海活塞	4月24日	1.25	1190.7	0.9371
300448	浩云科技	4月25日	2.04	413.52	0.911
603588	高能环境	4月25日	0.7	231.69	0.7852
300224	正海磁材	4月26日	0.1	85.74	0.0947
300316	晶盛机电	4月26日	0.08	80.97	0.108
300179	四方达	4月27日	0.01	7.2	0.0048
603029	天鹤股份	4月27日	14.13	1318.55	4.9828
300224	正海磁材	4月28日	1.54	1286.15	1.4212
300316	晶盛机电	4月28日	0.09	85.93	0.1146
603158	腾龙股份	4月28日	0.92	200.37	0.5316

新股发行

股票代码	股票简称	发行总数(万股)	发行价格	申购日期	发行市盈率	行业市盈率
002869	金溢科技	2952	21.80	05-02 周二	22.99	58.28
603113	金能科技	7730	13.37	04-28 周五	22.98	38.38
603926	铁流股份	3000	20.4	04-27 周四	22.98	22.14
603896	寿仙谷	3495	11.54	04-27 周四	22.98	43.93
603728	鸣志电器	8000	11.23	04-26 周三	22.98	37.26
603229	奥翔药业	4000	7.81	04-26 周三	22.98	43.93
603985	恒润股份	2000	26.97	04-24 周一	22.99	77.58
300651	金陵体育	1893	13.71	04-24 周一	22.98	66.28
300649	杭州园林	1600	9.04	04-24 周一	22.97	59.2

首证点睛:

本周大盘直接延续上周高位下跌之势，周开盘跳空低开，连续维持5日均线下行格局，周中直接跌破半年线，导致市场恐慌杀跌相当明显。下周，预计指数将继续保持缩量整理局面，技术面会有反弹需求，但重点突破口在金融股能否延续反弹、成交量是否释放，可跟踪次新股、雄心新区的止跌情况，同时关注一带一路、环保等板块可能的上行机会。

短线大盘市场恐慌相当充分，无论是次新类个股的集中跳水下行，还是闪崩个股的出现，再到市场热度全面降温的出现，本周确实对于大多数投资者而言很难接受，心态已经明显发生扭曲。但是我们需要强调的一点是，在前期分析中一直提到的4月中旬风险月还是出现了，希望投资者保持积极乐观心态，操作仓位上一定要耐心等待，保持低仓位平稳度过目前危险时间段。

最后，相信在2016年初投资者经历过2638点出现之后，随后的震荡反弹对于很多个股都有反击的机会。大盘的稳定性才是投资者盈利的关键。无论反弹还是下跌，都需要给予高度重视，大盘反弹中，任何板块都有表现机会，轮涨机会就是把握积极把握的。同时，大盘跌势中，任何弱势股、强势股都会下跌，提前观察顺势而为，减仓控制风险，才是投资者成熟的最终表现。

下周看好主题：

一带一路板块

1. “一带一路”将是2017年资本市场和实体经济最值得期待的亮点。“一带一路”自2013年提出，2014年成为国家三大战略之一，2015年完成顶层规划设计，2016年以来，“一带一路”已经进入全面落实阶段。2017年有“一带一路”峰会，“一带一路”无疑是2017年资本市场和实体经济最值得期待的亮点。

2. “一带一路”沿线多国或地区完成战略对接、合作深化。按照官方最初规划，“一带一路”涉及到60多个国家和地区，现已有100多个国家和地区参与“一带一路”建设中。2013年以来，中国与“一带一路”相关国家的投资和贸易呈上涨趋势，其中，东南亚地区投资贸易表现最好；2005-2016年中国对“一带一路”相关投资主要是能源、交通运输、房地产和农业等领域；未来有较大发展潜力的国家分布在东南亚、中亚、西亚北非。

3. 多省市出台相关对接政策及举措。“一带一路”整体划分为西北6省、内陆1市、西南3省、东北3省、东南5省等5个大区域。各省在“一带一路”的重要性和所发挥的作用不同。目前，“一带一路”各省大都制定本省对接“一带一路”战略相关举措。

中国铁建：

一季度新签订单同比大幅增长，预计上半年公司订单将持续保持高增长趋势。

公司各项业务持续保持良好发展：工程承包业务优势进一步巩固和加强，勘察设计执行业务保持行业领先，工业制造业务持续增长，房地产开发业务稳健发展。公司以施工生产为依托，全力加强科技创新，装备的建筑技术水平稳步提升，被评为全国建筑行业唯一的专利示范企业，全年新增设计资质九项，拥有三特企业七家，资质总数和三特企业数量均居中央企业首位。

中国武夷：

地产开发+国际工程承包双主营，地产开发增速明显。2016年营业收入25.71亿元，同比增长6.73%，其中实现国际工程承包业务营业收入9.64亿元，较上年同期增长4.24%。2017年计划新签施工承包合同15个，合同金额约30亿元。

积极开拓国际市场，受益“一带一路”政策红利。目前，公司国际工程承包业务，建立了以肯尼亚为中心的非洲区域市场，积极向菲律宾、乌干达、坦桑尼亚、埃塞俄比亚、巴布亚新几内亚、东帝汶等周边国家拓展，以点带面，呈现百花齐放的势头。2016年我国对外承包工程新签合同额同比增长16.2%，在“一带一路”市场新签合同额增速36%，随着“一带一路”加快推进，预计未来我国对外承包工程新签合同额仍保持高速增长。鉴于此，公司继续深耕“一带一路”沿线国家建筑市场，以肯尼亚、埃塞俄比亚、菲律宾为区域中心向周边国家辐射，大力拓展亚非市场。

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！