

# 首证投资周刊

2017.05.15——2017.05.19

## 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	0.23%	3090.63	150164230000
深证成指	1.87%	9970.96	203673740000
沪深300	0.55%	3403.85	78397082000
创业板指	1.49%	1801.08	59963917000
中小板指	1.45%	6496.07	81040118000
上证50	-0.58%	2361.66	18966710000
沪深当月	--	--	--
B股指数	1.18%	325.71	70592927
中证100	0.12%	3304.36	38055650000
中证500	1.90%	5974.98	64668963000
深证100	1.62%	3739.35	33743894000
GC001	76.32%	5.695	970695500000

### 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
公用事业	酿酒行业	油气设服	超级品牌
仪器仪表	食品饮料	油气改革	福州新区
电子元件	仪器仪表	共享经济	前海概念
商业百货	文化传媒	OLED	上海自贸
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
工程建设	银行	水利建设	融资融券
保险	工程建设	中韩自贸	深股通
民航机场	化工行业	大金融	深成500
银行	软件服务	丝绸之路	HS300
工艺商品	环保工程	中字头	次新股

## 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)

## 本周市场综述：

大盘整个一周走出了反弹后的回踩行情。周一、周二接着上周出现了温和放量的反弹，但周三上冲之后量能不济出现了连续的回踩格局。指数本周K线收出红十字星的形态，周涨幅只有7.12个点。从市场行情来看有持续性活跃的题材、板块还是属于雄安新区概念，前期的龙头股先河环保、冀东装备、博深工具出现回调，有利好刺激的低位出现连续补涨封板行情，北京科锐、深圳华强、东方能源连续大幅上涨；此板块出现了个股的轮动节奏。“可燃冰”试采获历史突破，受此消息影响周四、周五页岩气、采掘服务等利好刺激出现了市场热点炒作。

现在行情对个股来说几乎属于冰火两重天的格局，资金追捧，热点炒作的个股、价值支撑的个股出现连续上涨；业绩支撑弱势，走势破位的连续下跌。技术周K线红色十字星，说明下周可能属于变盘的走势；日K线在上周形成最低位3016以来，近期走出反弹后的回踩，量能萎缩，说明此位置抛压不大，下周若市场持续缩量盘整，待放量后有望选择方向向上，向下支撑位置3070、3060；强势支撑3040。上方压力3110、3140。

现在整体来看前期3016暂时可作为底部对待，市场后期反复磨底只要不破3016，待放量上涨将会出现方向向上格局。市场整体底部弱势盘整，操作上难度也是加大，投资者可考虑控制仓位，以重点选个股对待；逢低考虑布局，仓位三层以下。板块上还可关注雄安新区有实质利好的底部价值股、粤港澳大湾区、一带一路等题材，板块。

## 信息聚焦：

### 宏观

习近平：携手推进一带一路建设 将向丝路基金增资 1000 亿  
国土部回应地价过热：供地数量与房价并无必然关系  
2017 年 1-4 月中国社会消费品零售情况分析：零售额增长 10.7%  
国家统计局：今年钢材、煤炭去产能进度已分别完成 63%和 46%  
央行释疑“缩表” 4 月末总资产环比扩张 3943.17 亿  
24 省城乡医保已归口至人社部门管理 年内实现并轨  
国务院再推一批涉企降费措施 预计年减负 1200 亿元  
保监会连续 8 次下发文件严控金融风险 险资投资或趋谨慎  
监管部门再摸底地方债 融资平台市场化转型亟待提速  
五大报发声：4 月热点城市楼市降温 楼市“五限”政策将继续扩围  
一行三会风险化解平衡术：两类缩表运动或持续进行

### 行业

多部委赴 5 地开展足球规划专项督查工作  
城市文化旅游产业迎来发展新机遇  
“电力丝路”搭建亚洲“能源高速公路”  
《巴黎协定》实施细则谈判紧张推进  
我国在线旅游度假市场规模达 962.9 亿元  
儿童药新增 40 种 “用药荒”有望缓解  
央企频繁重组收购民营炼厂 或意在抢占油气改革红利  
东北三省国企改革加速 40 家企业有望成为混改试点  
市场机构密集调研产业升级 制造业和消费“双升”撬动万亿市场

### 市场

共享充电宝模式遭质疑 或沦为分享经济失败样本  
万能险监管再升级：禁止作为附加险 10 月前完成自查整改  
深圳紧随京沪穗规范商办物业 各地调控政策持续夯实  
定增爆发后遗症：解禁潮来袭 倒挂率达 38%  
IPO 审核真相：实际否决率近三成 看门人如履薄冰  
上海停止审批公寓式办公项目 1700 万平类住宅将被清理  
联通子公司有组织大面积业绩造假 多年来一直虚增业绩

## 特别提示：

### 限售股解禁一览

代码	名称	解除限售日期	股本比例	数量(万股)	最新收盘价(元)	当前市值(亿元)
300036	超图软件	5月22日	0.06	25.92	16.88	0.0438
300448	浩云科技	5月22日	0.22	43.84	24.1	0.1057
600019	宝钢股份	5月23日	0.05	1130.67	5.99	0.6773
600222	太龙药业	5月23日	3.33	1909.49	6.44	1.2297
300389	艾比森	5月25日	0.03	9.99	14.99	0.015
600410	华胜天成	5月25日	0.13	147.42	8.7	0.1283
600811	东方集团	5月25日	29.79	85125.1	6.42	54.6503
300512	中亚股份	5月26日	3.96	1070	21.99	2.3529

### 新股发行

股票代码	股票简称	申购代码	发行总数(万股)	申购上限(万股)	发行价格	申购日期
603316	诚邦股份	732316	5082	2	6.82	06-07 周三
603767	中马传动	732767	5333	2.1	11.19	06-01 周四
300663	科蓝软件	300663	3286	1.3	7.27	05-25 周四
300662	科锐国际	300662	4500	1.8	6.55	05-25 周四
603496	恒为科技	732496	2500	1	14.14	05-24 周三
601878	浙商证券	780878	33333	10	8.45	05-23 周二
300661	圣邦股份	300661	1500	1.5	29.82	05-22 周一

## 首证点睛：

本周市场基本维持年线上下平稳过度局面，上周陆续探出4月中旬开始的调整低点之后，资金多空维稳为主。市场紧紧围绕3085点缩量震荡走势，盘中热点依然是雄安概念，新的龙头不断产生，板块队伍不断扩大，已经超过100只，主流热点板块资金参与度积聚提升，非主流热点板块相对交易愈发平淡。周线级别看出，进攻连续回调后，市场自身反弹动能较强，需要反弹修复急跌的走势，但反弹高度有限。随着日线上方多条中期均线快速下移之后，指数才能有望进一步选择上攻反弹延续的格局。

雄安新区概念目前市场上没有哪个板块的号召力能比得过它，周四这个板块全线调整，其他热点明显散乱，很难带动人气。雄安股连续调整后下面还有机会，特别是滞涨的品种仍可关注，只是这个板块仓位不宜过重。而创业板明显有构筑中期底部的态势，大家可以对在底部明显放量的中小市值品种多加关注，后面群体性补涨机会相对突出。

经过4月中旬开始的长达1个多月的下跌过后，市场目前基本已进入到一个震荡筑底的阶段，这个阶段的特点保持反复震荡格局，近期抄底入场应该保持短线思维，震荡中还有可能二次探底。目前看构筑阶段底部的时间不会很太过短暂，时间上应该保持充分的节奏。因而投资者此时一定要耐心，仔细选股，对于在底部明显有量能堆积的品种要格外留心，最近一些中小创题材品种已开始有这个苗头，后面的一些强势品种将陆续走出反弹甚至反转形态。

## 下周看好主题：

### 电气设备：

1. 政策和市场渐明朗，企业目标明确齐创新。2017年上半年，行业相关政策和基本面趋明朗，包括：1) 新能源车补贴政策落地，降幅达20%以上。动力电池发展指引出台；2) 工控自动化下游制造业寻底的趋势渐确立；3) 清洁能源降成本路径进一步清晰，绿证出台为配额和补贴接力指明方向；4) 电力设备在配网的模式逐步得到验证，海外市场在“一带一路”方向下寻得增量。

2. 新能源车：趋势不可逆，电池“摩尔定律”开启。2025年中国新能源车销量有望达到700万台，普及趋势已不可逆。通过技术进步降低成本和提升续航里程，是全面替代燃油车的必行之路。预计2020年“三电”将超2000亿规模，推动技术进步的龙头具备绝对先发优势和门槛。下半年年电池龙头需以量抵价，具备资源优势的材料龙头盈利更得以保障。

3. 工控自动化：智能制造集结号，本土工控剑出鞘。本土替代是智能制造“十三五”重点，目标普及率50%。当前中国工控规模近1500亿，本土占35%，到2020年本土厂商至少200亿增量，中期超千亿。2017年市场渐回暖，本土龙头将获20%以上高增速。

4. 清洁能源：闭环渐成，储能+分布式拉动增量。2017年光伏/风电装机量有望分别稳定在25/30GW，储能推进分布式可行性，绿证有望接力补贴。

5. 电力设备：柳暗花明，“一带一路”指方向。2017年中国电网投资有望达5500亿，“十三五”特高压6000亿，配网超1.5万亿。“一带一路”沿线人口近45亿，经济总量20万亿美元，加上国网海外投资加速，海外市场商机巨大。

### 格林美：

1. 公司着力布局动力电池材料产业链：近年来公司重点打造“电池回收—原料再造—材料再造—电池包再造—新能源汽车服务”新能源全生命周期循环价值链，2016年电池材料板块实现营业收入为20.70亿元，同比增长35.37%。

2. 成功构造“凯力克—兴友—无锡格林美”动力三元材料产业链；2) 以荆门为中心建设世界最大的三元前驱体原料基地；3) 以武汉为中心，设立了电池包开发生产及新能源汽车推广业务，后续将迅速形成3GWh动力电池包产能，供应于国内主流东风物流车上。据测算，受益钴价上涨，钴酸锂和三元前驱体和正极材料的吨盈利均有明显提升，公司目前在材料端布局产能较大，预计2017年公司电池材料业务利润将显著增长。

3. 探索动力电池回收利用：公司积极开展动力电池梯级利用体系建设，与比亚迪合资设立的储能电站（湖北）有限公司，先后在荆门、武汉、江西等安装了4个光伏电站，总容量19MW，推动构建“材料再造—电池再造—新能源汽车制造—动力电池回收利用”的新能源产业价值链与循环产业链。

**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: 400-156-6699

投诉电话: 010-53806052

公司网址: <http://www.0606.com.cn>

**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!