

首证投资周刊

2017.08.07——2017.08.11

本周市场回顾

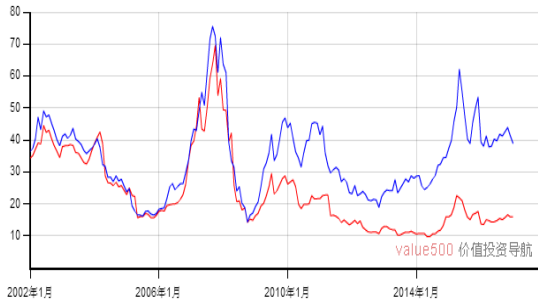
指数表现

指数名称	本周涨跌%	本周收盘	成交额
上证指数	-1.64%	3208.54	266998260000
深证成指	-0.67%	10291.35	269057680000
沪深300	-1.62%	3647.35	161083470000
创业板指	1.31%	1742.14	63757991000
中小板指	-0.31%	6892.32	104373736000
上证50	-2.19%	2570.26	44276238000
沪深当月	-1.74%	3627.8	15882645000
B股指数	-0.73%	331.51	314537240
中证100	-1.86%	3583.26	68449365000
中证500	-1.03%	6161.19	131559161000
深证100	-1.00%	4001.6	58021779000
GC001	15.46%	3.36	851068300000

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	安防设备	昨日连板	超级品牌
水泥建材	酿酒行业	昨日涨停	基因测序
医药制造	珠宝首饰	稀土永磁	医疗器械
工艺商品	工艺商品	精准医疗	地热能
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
化肥行业	有色金属	化工行业	融资融券
券商信托	化工行业	钛白粉	沪股通
高速公路	券商信托	高送转	深股通
保险	房地产	券商概念	HS300
银行	电子元件	煤化工	证金持股

市场估值情况



(本周沪深两市平均市盈率)

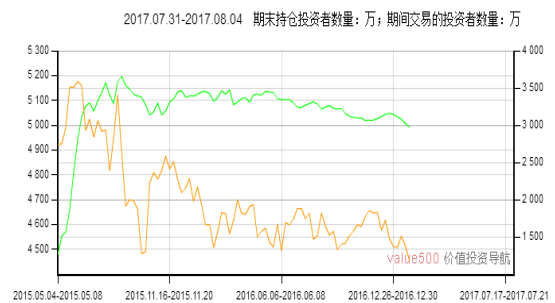


(本周沪深两市平均市净率)

投资者情况统计



(新增投资者)



(持仓投资者)

本周市场综述:

首证投顾分析认为,目前市场的主要特征就是板块快速轮动,热点散乱,而周期股的高换手率表明目前市场对周期股的后期走势产生了分歧,短期来看,在上证50走弱后,市场缺乏一条主线,前期资金抱着博弈的心态涌入资源股中,使得交易过于拥挤,造成了宽幅的震荡和赚钱效应的下降。创业板题材股虽有零星表现,但还不成气候。目前上证已经跌破10日风控线,短期或已进入弱势震荡期。操作上首先应考虑保护既有利润,降低整体仓位和操作频率,板块可关注交通运输、酿酒等。另外,从均线角度来看,5、10日均线的死叉对于指数带来明显的力,20、30日均线是重要的技术支撑。

信息聚焦：

宏观

国有资本投资运营公司试点提速 相关配套文件有望年内出台
央行主管媒体：支持合理自住购房 严控信贷流向投资投机
前7月外贸同比增长18.5% 新优势动能正在集聚
人民币强势运行屡破关口 市场化改革勾画强势货币特征
央行强化流动性紧平衡格局 引导市场利率下行存可能
上半年全国破产案件4700余件 僵尸企业司法处置提速
OPEC等减产督促会议未达预期 减产协议前景堪忧
地方国企混改进入扩围关键期 省属国资划定路线图
发改委透底下半年重点：做好国企降杠杆 债转股促改制
多城发布大规模供地计划 望扭转房价看涨预期

行业

“债转股”管理办法征求意见：7000亿项目落地在即
新一轮电解铝去产能核心直指自建电厂 供过于求正逆转
银监会：正起草商业银行破产风险处置条例
首批20个农业PPP试点项目推出
8月8日，交通部和住建部联合发布《关于促进小微型客车租赁健康发展的指导意见》
大型案例频发试水多元化 房地产行业并购规模有望创纪录
内生增长趋缓 血制品龙头“主推”并购整合
深圳加速棚改进程 新型租赁社区呼之欲出
宠物经济成新投资风口 发展仍处早期阶段

市场

定增基金退出需求高涨 传统大宗减持折价幅度增加
神华两煤矿停产致煤电矛盾激化 华电能源称将依法维权
严厉问责忽悠式重组 监管层追问业绩承诺
大飞机项目150亿债权计划落地 险资投资基础设施已超4万亿
发改委力挺社会领域产业专项债券 重点涵盖健康养老教育
7400亿元！逾800家上市公司扎堆购买“理财”
年内IPO淘汰量超前4年总和 45家被否 折射10大监管“痛点”

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)
300063	天龙集团	8月14日	3.15	2286.72	6.21	1.4201
300118	东方日升	8月14日	0.79	715.3	12.15	0.8691
300148	天舟文化	8月14日	10.87	9184.09	12.62	11.5903
300535	达威股份	8月14日	28.1	1678.46	41	6.8817
600242	中昌数据	8月14日	4.32	1803.82	16.15	2.9132
600577	精达股份	8月14日	27.42	53619.3	4.16	22.3056
603066	音飞储存	8月14日	0.23	70.29	12.56	0.0883
600737	中粮糖业	8月15日	35.54	72921.27	9	65.6291
600936	广西广电	8月15日	53.62	89598.33	7.72	69.1699
600381	青海春天	8月16日	0.97	610.05	12.47	0.7607
601137	博威合金	8月16日	21.35	13392.86	11.56	15.4821
601595	上海电影	8月16日	3.36	1254.53	24.86	3.1188
601799	星宇股份	8月16日	13.22	3650.52	43.33	15.8177
601997	贵阳银行	8月16日	32.26	74160.12	14.94	110.7952
603688	石英股份	8月16日	0.19	65.52	11.93	0.0782
300533	冰川网络	8月17日	31.16	3116.08	74.73	23.2864

新股发行

股票代码	股票简称	申购代码	发行总数	网上发行	顶格申购需配市值	申购上限	发行价格	申购日期	发行市盈率	行业市盈率
			(万股)	(万股)	(万元)	(万股)				
300695	兆丰股份	300695	1668	1668	16.5	1.65	62.67	08-28 周一	22.99	19.35
603359	东珠景观	732359	5690	2190	21	2.1	18.18	08-22 周二	22.34	17.09
603813	原尚股份	732813	2207	883	8	0.8	8.25	08-16 周三	18.65	18.65
							10.17		22.99	
002895	川恒股份	2895	4001	1200	12	1.2	7.03	08-16 周三	22.99	41.91
002893	华通热力	2893	3000	1200	12	1.2	6.89	08-16 周三	18.51	18.51
							8.56		22.97	
603127	昭衍新药	732127	2050	750	7.00	0.70	12.51	08-15 周二	22.98	
603181	皇马科技	732181	5000	2000	20	2	10.36	08-14 周一	22.99	41.82

首证点睛:

近期市场地缘政治因素开始占据主导观点,结合中国股市目前大盘沪指所处3300点位置,需要提醒投资者注意手中个股仓位的管理,通常情况下外盘因素波动会直接影响到指数运行的震荡格局,以前大盘指数处于低位影响有限,但随着2017年5月以来持续2个多月的反弹,指数已经逼近相对高位区域,适时择机控制一下交易情绪,耐心等等观察市场下一步变化情况,再做后续仓位布局。目前大盘指数所处位置好比站在路口,等待市场的无非就是三种选择,而且三种选择也是市场经常出现的突破、盘整、回落等三种趋势。那么我们回忆历史走势中不难看出,市场在2015年12月中下旬出现的调整,后来直接演绎成熔断现象的形成,以至于市场恐慌情绪的不稳定。当然我们应该看待市场格局已经相对明确走强的基础,经历2638点探底形成之后,大盘沪指攀升趋势长达1年半之久,短期3300点是否突破直接影响下一步日线继续走强而带动周线走好的开始过程,前期走势如此强势的沪指,受到主权重性个股拉动,一路缓慢反弹,中低价品种已经进入局部牛市周期中,K线趋势已经难有彻底破坏的迹象形成,目前8月稳定回落是对于市场下半年继续走强的最好调整时间周期,合理适度调整才是寻求后市突破的最强保证,拳头回收再打出去,会更加有力量。

下周看好主题：

军民融合

近期与军事工业有关的事件较多，航天军工行业总体受到市场关注。

1. 解放军驻吉布提保障基地成立，这是我国首个海外军事保障基地，标志我国为了维护国家和国民的利益迈出了坚实的一步。近年“一带一路”建设的快速推进，为了维护地区稳定和发展，保护我国在相关区域的海外利益，我国军队必然要在相应国际框架下加强在相关区域的存在。由此，驻吉布提保障基地的作用愈发凸显。对军工行业逐渐拓展也有非凡的意义。

2. 最近中印战斗机在喜马拉雅山脉上空上演了一触即发的紧急一幕，中国战机在飞行途中被印军战机瞄准，中国战机毫不客气进行反瞄准，并将印战机驱离。自中印对峙以来，中国军方在高原地区至少已经进行了3场大规模军事演习。尽管国际媒体在中印对峙中大体上中立，但多数媒体从中国官方，特别是军方的发言以及军事演习的规模和频率上感受到了中国军队保卫领土的决心和打败任何来犯之敌的信心。

航天电子（600879）：

军民融合发展，尽享航空制造高景气。航空产品构成公司业绩的绝大部分。军品方面，数量上我国现役战斗机仅为美国的约一半，代际上我国战斗机整体落后美国等发达国家一代，且越先进战机航电占比越高。在我国空军由国土防空向攻防兼备转型背景下，公司充分受益军机采购高景气。民机方面，国产大飞机C919今年5月成功首飞，打破欧美垄断。截至2017上半年，C919订单已经达600架。结合中国商飞和波音对中国民用飞机市场预测数据，我们估测未来20年我国民机航电市场需求总计将超过2000亿美元。公司部分产品已切入C919供应体系，未来有望继续拓展，将持续受益国产大飞机发展。

北斗星通（002151）：

实施“北斗+”战略，内生外延添增量。公司以基础产品、国防装备、汽车电子、行业应用与运营服务四大业务板块为基础，积极实施“北斗+”发展战略，2015-2016年相继完成华信天线、佳利电子、银河微波、广东伟通的投资并购，业务格局逐步完善，未来有望继续通过“内生+外长”带来业绩增量。

公司完成非公开发行，引入大基金成为第二大股东，确立了北斗芯片领域的国家队地位，自主研发芯片业务16年收入突破1亿元，募集资金16亿元加速北斗产业化进程，未来有望进一步受益于北斗产业应用的加速发展。

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!