

摘要：首季经济数据即将公布，机构预测 GDP 增速 6.8%；一带一路建设加速推进将成全年投资主题；齐星集团被曝欠债上百亿；英国正式开启“脱欧”程序。

【盘前要闻】

【首季经济数据即将公布 机构预测 GDP 增速 6.8%】再过几天，一季度宏观经济数据将陆续公布。市场普遍预期，一季度经济有望延续去年四季度企稳回升的态势。中国社科院、交行、中信证券、申万宏源证券等多家机构均预测，一季度 GDP 增速或达 6.8%。

【一带一路建设加速推进将成全年投资主题】国家层面的“一带一路”战略持续取得重大突破：中国和新西兰两国政府承诺，就中国提出的旨在扩大贸易及商务的“一带一路”倡议开展合作，这也是“一带一路”首迎西方国家。资本市场上“一带一路”指数今年以来的涨幅已达 15.58%。

【齐星集团被曝欠债上百亿】齐星集团有限公司约有 40 亿的银行债和 60 亿的场外债，近期因资金链断裂，大量银行贷款到期无法偿还，当地正组织金融机构成立债权人委员会来统一处理债权事宜。

【英国正式开启“脱欧”程序】英国首相特雷莎·梅 29 日致函欧盟，正式开启英国“脱欧”程序。英国驻欧盟大使已将“脱欧”函递交欧洲理事会主席图斯克。

【3 新股今日申购】联泰环保（申购代码：732797）、扬帆新材（申购代码：300637）、凯普生物（申购代码：300639）今日申购。

【其他】

港交所回应停牌期间“神”加仓现象：港股通实行 T+2 交收制度
西王集团“踩雷” 齐星集团互保案风险已缓释
中国信达批复 50 亿基金应对西王齐星担保
“房天下”旗下公司因虚假宣传 “商改住”被注销备案
深交所与中国银行开展战略合作，携手推进“一带一路”跨境金融服务
神华集团称目前未接到神华大唐合并消息
A 股港股炒法“互通” 价值投资殊途同归
楼市中介人员疯狂假结婚击中多个软肋
财政部明确国企资本金注入采取三种方式

【各方声音】

大摩投资：一带一路爆发 指数窄幅震荡
容维投资：次新股面临调整 一带一路中线机遇
宁波海顺：两市走弱 港口航运引领结构性行情
钱坤投资：短期三连阴 后市还将调整
源达投顾：指数放量杀跌市场分化严重 耐心等待反转信号

广州万隆：极罕见一幕再现 新龙头暴力洗牌中崛起

【国际市场】

【道指震荡小幅收跌 BDI 涨势“如虹”海运板块劲升】

周三道指震荡小幅收跌，联合健康集团，旅行者保险领跌。BDI 指数涨势“如虹”，自 2017 年 2 月 14 日以来累计涨 95%，BDI 指数是海运业极具代表性的指数，一定程度反应了整个海运行业的趋势，海运板块相关公司成为市场多头关注焦点，海运板块连续两日录涨。

截止收盘，道指跌 42.18 点，跌幅为 0.20%，报 20659.32 点；纳指涨 22.41 点，涨幅为 0.38%，报 5897.55 点；标普 500 指数涨 2.56 点，涨幅为 0.11%，报 2361.13 点。

【欧股小幅收涨 创 16 个月以来最高收盘点位】

周三欧洲股市小幅收涨，泛欧 STOXX 600 指数升 0.4%，为近 16 个月以来最高收盘点位，巩固了由欧元区经济在经历多年疲弱后前景变得更加光明带动的升势。另外，对英国正式通知脱欧，开启充满未知数的两年磋商进程，投资人反应不大。

截止收盘，泛欧 STOXX 600 指数涨 0.4%，报 378.5 点；德国股市 DAX 指数涨 0.44%，报 12203 点；英股富时 100 指数涨 0.41%，报 7373.72 点；法国股市 CAC 40 指数涨 0.45%，报 5069.04 点。

【美元上涨破百英国脱欧暂稳 金价低位震荡收跌】

周三黄金小幅低开，之后在 1250 一线企稳震荡，最低跌至 1246.9 美元/盎司，盘中有较大的上涨压力。美元指数回升，美国收益率和股市走高，眼下让黄金涨势失去强劲动能。

截止收盘，COMEX 4 月黄金期货跌 1.90 美元，跌幅 0.2%，报 1253.70 美元/盎司。

【库存增幅小于预期引领诸多利好 油价强势收高】

周三期油大幅收涨，美国能源信息署(EIA)数据显示上周原油库存增幅小于预期，同时利比亚原油供应中断以及市场预期减产协议将得到延长，诸多利好消息帮助油价日内实现强势反弹。美国 WTI 原油期货价格盘中最高触及 49.53 美元/桶。

截止收盘，美国 WTI 原油 5 月期货涨 1.14 美元，或 2.36%，报 49.51 美元/桶。布伦特原油 5 月期货涨 1.09 美元，或 2.12%，报 52.42 美元/桶。

【公告】

全筑股份：去年净利增两成 拟 10 转 20 派 0.6
元力股份：拟 10 送转 20 派 2 控股股东拟清仓式减持
长青集团：2016 年度分配拟 10 转 10
凯莱英：2016 年业绩同比增逾六成 拟 10 转 10 派 5
东江环保：2016 年度净利 5.33 亿元 拟 10 转 8 派 1.21 元
大连电瓷：2016 年业绩同比增 155% 拟 10 转 10 派 1
潍柴动力：2016 年业绩同比增逾七成 拟 10 送 10 派 2.5
飞科电器拟向全体股东每 10 股派 10 元（含税）
老板电器：2016 年业绩同比增 45% 拟 10 转 3 派 5
欣天科技：公司共同实际控制人石伟平、薛枫提议，每 10 股派 5 元
西王食品：不存在对西王集团和齐星集团借款或担保 股票复牌
元力股份：控股股东紧急取消清仓减持意向
中国重汽：2016 年度净利 4.18 亿元 拟 10 派 2.3 元
西王集团：对齐星集团担保余额 29 亿元 风险可控
南京港：一季度业绩预增 250%-300%

【投资聚焦】

【白酒行业年报可期，行业景气度仍可看好】

去年以来，白酒行业持续复苏，龙头酒企价格率先上调，涨价成为下半年以来频频出现的关键词。龙头白酒涨价为次高端品牌让出了空间，多个二三线白酒品牌跟进提价。除 2016 年业绩抢眼外，今年一季度，白酒行业继续强劲复苏势头。

上周白酒板块在成都糖酒会效应下显著跑赢大盘，龙头贵州茅台(600519)股价创出历史新高，随后板块出现回调，在行业景气度仍可看好以及年报行情预期下，短期仍可布局高端白酒龙头如贵州茅台(600519)、五粮液(000858)等。

【草铵膦龙头再度上调报价，近半年涨幅逾 50%】

29 日草铵膦龙头再度上调报价，95%草铵膦原粉上海港提货价每吨上调 0.5 万元至 17 万元，幅度近 3%。自去年三季度低点以来，累计涨幅逾 50%。

在环保核查和下游需求提升的推动下，草铵膦市场持续供应紧张。中央环保督察组自 4 月份起，将对四川等草铵膦大省进行环保督查。机构预计，随着草铵膦替代百草枯市场份额的进程加快，未来 3 年内中国草铵膦需求有望增长 1 万吨至 2 万吨，涨价进程不断持续，龙头企业受益产品价格上涨的业绩弹性大。

上市公司中，利尔化学(002258)现有草铵膦产能 5000 吨，国内第一，全球第二，今年还将实施 1 万吨草铵膦项目。辉丰股份(002496)去年发行 8.4 亿可转债投向草铵膦等项目，预计今年年中前建成投产。

【尿素涨价 有望推升行业首季业绩】

在原材料煤炭涨价、行业开工率较低等因素驱动下，去年 8 月份至今，国内尿素价格涨幅约 40%。尽管近期价格略有回落，但业内预计，在春耕需求催化下，2017 年上半年国内尿素价格仍有望上行。

上市公司层面，华鲁恒升(600426)尿素产品目前每吨出厂价为 1650 元，毛利约 150 元，产品价格与毛利水平都处于近两年的相对高位；鲁西化工(000830)目前拥有 90 万吨尿素产能，产品价格上涨将有利于公司盈利改善。

*本文信息仅供参考，投资者据此操作风险自担。