

本周八大金股

板块选择逻辑：仍聚焦“租售同权”、“建筑”、“军工”等

租售同权：7月18日住建部等九部委联合印发《关于在人口净流入的大中城市加快发展住房租赁市场的通知》。支持住房租赁企业发行企业债、公司债、非金融企业债务融资工具等及资产支持证券，专门用于发展住房租赁业务；鼓励地方政府积极支持并推动发展房地产投资信托基金。

建筑基建：7月7日，发改委外发1266号文要求加快运用PPP模式盘活基础设施存量资产，同时要求各地推荐3-5个运用PPP模式盘活基础设施存量资产项目遴选示范、加以推广。系列PPP政策频出充分表明决策层对PPP模式的鼓励与支持态度，将增强社会各界对PPP大发展信心。园林PPP类公司有望引领建筑行业中期盈利高增长。

军工：军工板块前期调整充分，近期有活跃度提升的迹象。随着“八一”建军节的临近，建军90周年事件或有可能成为军工板块进一步活跃的导火索。

金股标的：

公司名称	所属板块	调整情况	操作参考	备注
国投安信 (600061)	非银金融	维持上周	重仓	央企金控平台，国企改革标杆。
华泰证券 (601688)	非银金融	新调进	重仓	坚定互联网发展战略，持续推动业务转型。
葛洲坝 (600068)	建筑	维持上周	重仓	央企PPP龙头，海外订单迎来收获期。
岭南园林 (002717)	建筑	维持上周	重仓	公司生态与文旅协同效应显著，未来业绩将保持高速增长。
嘉宝集团 (600622)	建筑	维持上周	重仓	国家鼓励企业自持物业发展租赁市场，市场对资产证券化及房地产基金的需求正在爆发。
鸿达兴业 (002002)	化工	维持上周	重仓	打造土壤改良一体化产业链，估值具有吸引力。
鲁西化工 (000830)	基础化工	维持上周	重仓	公司中报业绩增长明显。行业受环保趋严、新增产能政策限制等影响，整体化肥和化工产品价格中枢走出低谷，公司业绩增长存在可持续性。
航发科技 (600391)	军工	维持上周	重仓	随着中国航发的成立和航发科技被纳入其麾下，市场对航发科技未来发展前景亦充满了期待。

上周金股表现：鲁西化工自本月推荐以来涨幅达39.13%

公司名称	推荐前一日收盘价	上周最高价	收益率
国投安信	16.20	16.30	0.62%
广发证券	17.80	18.02	1.24%
葛洲坝	11.97	12.34	3.09%

岭南园林	26.10	26.57	1.80%
嘉宝集团	16.57	18.13	9.41%
鸿达兴业	8.34	8.68	4.08%
鲁西化工	7.36	9.60	30.43%
航发科技	26.22	27.44	4.65%
平均			6.92%
上证综指	3247.71	3253.24	0.17%
深圳成指	10406.25	10437.90	0.30%
创业板指	1730.70	1734.07	0.19%

免责条款

本报告由中国中投证券有限责任公司（以下简称“中国中投证券”）财富研究部提供，旨在派发给本公司客户及特定对象使用。中国中投证券是具备证券投资咨询业务资格的证券公司。未经中国中投证券事先书面同意，不得以任何方式复印、传送、转发或出版作任何用途。合法取得本报告的途径为本公司网站及本公司授权的渠道，由公司授权机构承担相关刊载或转发责任，非通过以上渠道获得的报告均为非法，我公司不承担任何法律责任。

本报告基于中国中投证券认为可靠的公开信息和资料，但我们对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证。中国中投证券可随时更改报告中的内容、意见和预测，且并不承诺提供任何有关变更的通知。

本公司及其关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，也可能为这些公司提供或争取提供投资银行、财务顾问或金融产品等相关服务。

本报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券的买卖出价。投资者应根据个人投资目标、财务状况和需求来判断是否使用报告所载之内容，独立做出投资决策并自行承担相应风险。我公司及其雇员不对使用本报告而引致的任何直接或间接损失负任何责任。

该研究报告谢绝一切媒体转载。

中国中投证券有限责任公司财富研究部公司网站：<http://www.china-invs.cn>

深圳市

深圳市福田区益田路6003号荣超商务中心A座
19楼
邮编：518000
传真：(0755) 82026711

北京市

北京市西城区太平桥大街18号丰融国际大厦15
层
邮编：100032
传真：(010) 63222939

上海市

上海市虹口区公平路18号8号楼嘉昱大
厦5楼
邮编：200082
传真：(021) 62171434