

本周八大金股

板块选择逻辑：建议关注“券商”、“化工”、“军工”板块

券商：国内券商板块的盈利模式近年来发生了很大的变化，它对券商的利源和估值体系均产生了深刻的改变。我们看好大券商未来多元盈利能力以监管层未来对经营稳健券商的创新业务松绑。金融工作会议表示要把发展直接融资放在重要位置，形成融资功能完备、基础制度扎实、市场监管有效、投资者合法权益得到有效保护的多层次资本市场体系，这也无疑利好券商板块。

化工：化工品价格经过年初的急涨急跌导致市场对于化工产品未来价格过度悲观，目前正处于对于此悲观预期的向好修正中。现阶段需关注，行业供需格局好、定价能力强、成本优势明显、盈利确定性高的子行业龙头企业。

军工：印中事件对军工板块存在比较明显的刺激效应，上周五全天军工板块领涨。此外，军工板块的个股从4月份以来下跌幅度普遍在30%左右，估值也到了相对安全的区域。随着事件进一步发酵，军工板块仍存在进一步上攻的可能。

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 | | 重仓 | 坚定互联网发展战略，持续推动业务转型。 |
| 广发证券 (000776) | 非银金融 | 新调进 | 重仓 | 业务均衡发展，始终保持在第一梯队。 |
| 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) | 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。 |
| 内蒙一机 (600967) | 军工 | 新调进 | 重仓 | 公司军工业务维持快速增长；未来受益混改。 |
| 航天电子 (600879) | 军工 | 新调进 | 重仓 | 航天事业稳步推进，确保公司稳步发展。企业类资产全部注入，九院整体上市更进一步。航天电子配套地位稳固，无人机和制导炸弹成未来看点。 |
| 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：

| 公司名称 | 推荐前一日收盘价 | 上周最高价 | 收益率 |
|------|----------|-------|-------|
| 国投安信 | 15.78 | 16.31 | 3.36% |

| | | | |
|------|----------|----------|--------|
| 华泰证券 | 19.66 | 20.97 | 6.66% |
| 葛洲坝 | 11.42 | 11.63 | 1.84% |
| 岭南园林 | 26.09 | 26.32 | 0.88% |
| 嘉宝集团 | 16.74 | 17.32 | 3.46% |
| 鸿达兴业 | 8.51 | 8.99 | 5.64% |
| 鲁西化工 | 9.34 | 9.65 | 3.32% |
| 航发科技 | 27.07 | 27.69 | 2.29% |
| 平均 | | | 3.43% |
| | | | |
| 上证综指 | 3253.24 | 3262.08 | 0.27% |
| 深圳成指 | 10437.90 | 10361.20 | -0.73% |
| 创业板指 | 1734.07 | 1719.62 | -0.83% |

免责声明

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