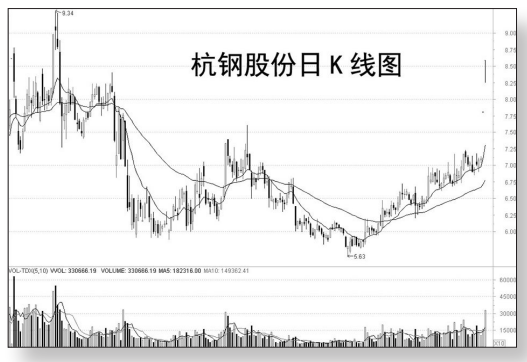
责任编辑/袁春宇 | 版式设计/张革

两周金手指

序号	股票名称	周涨幅	周回撤	选股机构
1	杭钢股份	19.80%	0.00%	海通证券
2	创业环保	8.31%	0.00%	湘财证券
3	巴安水务	7.50%	5.15%	国信证券
4	巴安水务	7.50%	5.15%	长江证券
5	恒逸石化	5.36%	1.30%	国信证券

（注：因上周组合暂停，本周统计的是过去两周的涨幅，下面各组合的收益率亦是两周的数据，特告知）



适用规则：从今年起，本版组合的统计方式有所变动。每个组合仍包含两个品种，可选择沪深两市交易所上市A股、基金、债券等。收益率计算方法：所选个股周K线实体涨跌幅（周一开盘价至周五收盘价）作为实际收益率，新上市品种以及停牌后复牌个股从第二个交易日开始计算，周一开盘涨停的个股，以涨停打开当日开始计算；所选个股周内最高价与周五收盘价之间的跌幅作为周最大回撤率，我们每周会公布累计实际收益率和周均回撤率，按实际收益率排名。

海通证券

下半年实际收益率：+16.14%
下半年周均回撤率：-4.38%

一句话看下周：弱势震荡为主。

下周组合 两周实际收益率：+7.55% 两周最大回撤率：-2.88%

名称	代码	最新价	选股理由
金力泰	300225	8.03	国内商用车涂料市占率第一，业绩增速稳定。
桂林旅游	000978	11.84	半年报同比扭亏为盈，海航入股提升整合预期。

万联证券

下半年实际收益率：+5.52%
下半年周均回撤率：-4.44%

一句话看下周：吃饭行情，精选个股。

下周组合 两周实际收益率：+1.49% 两周最大回撤率：-4.08%

名称	代码	最新价	选股理由
旗滨集团	601636	3.93	短线调整到位，玻璃大幅涨价。
双环传动	002472	25.35	半年报预增，中线看高。

信达证券

下半年实际收益率：+0.31%
下半年周均回撤率：-4.78%

一句话看下周：仍旧维持箱体震荡，或先抑后扬。

下周组合 两周实际收益率：-1.00% 两周最大回撤率：-4.09%

名称	代码	最新价	选股理由
硅宝科技	300019	16.38	重组概念股，看高一线。
时代新材	600458	16.70	轨交减震龙头，新材料提升估值。

湘财证券

下半年实际收益率：-4.25%
下半年周均回撤率：-4.33%

一句话看下周：震荡调整，蓄势为主。

下周组合 两周实际收益率：+3.13% 两周最大回撤率：-2.24%

名称	代码	最新价	选股理由
金贵银业	002716	26.58	黄金有望成为避险工具。
ST生化	000403	33.91	有望摘帽，仍有机会。

杭州股票圈

下半年实际收益率：-5.27%
下半年周均回撤率：-4.47%

一句话看下周：围绕年线继续拉锯。

下周组合 两周实际收益率：+0.10% 两周最大回撤率：-2.05%

名称	代码	最新价	选股理由
深华发A	000020	22.61	缩量调整后仍有机会。
国统股份	002205	26.20	近日放量，短调后继续表现。

国信证券

下半年实际收益率：-7.94%
下半年周均回撤率：-5.56%

一句话看下周：股指震荡偏弱，个股尚有可为。

下周组合 两周实际收益率：+5.79% 两周最大回撤率：-3.22%

名称	代码	最新价	选股理由
长江通信	600345	23.69	放量上涨，仍有空间。
烽火通信	600498	28.25	放量突破，短调后仍有机会。

广州证券

下半年实际收益率：-10.56%
下半年周均回撤率：-3.73%

一句话看下周：箱体震荡，将向下沿运行。

下周组合 两周实际收益率：-2.35% 两周最大回撤率：-3.80%

名称	代码	最新价	选股理由
债券回购	131810	1.00	无风险品种，避险。
债券回购	131811	1.00	无风险品种，避险。

方正证券

下半年实际收益率：-11.98%
下半年周均回撤率：-5.63%

一句话看下周：震荡重心或有所下移。

下周组合 两周实际收益率：-2.12% 两周最大回撤率：-3.95%

名称	代码	最新价	选股理由
乐视网	300104	44.88	阴跌已久，有望反弹。
日海通讯	002313	22.95	走势强于大盘，仍有机会。

金元证券

下半年实际收益率：-13.00%
下半年周均回撤率：-5.44%

一句话看下周：将向下探底寻求支撑。

下周组合 两周实际收益率：+0.74% 两周最大回撤率：-4.32%

名称	代码	最新价	选股理由
众生药业	002317	13.40	绩优医药股，有望延续上升趋势。
货币基金	/	1.00	控制仓位，回避风险。

长江证券

下半年实际收益率：-13.30%
下半年周均回撤率：-5.59%

一句话看下周：大盘震荡为主，个股仍有机会。

下周组合 两周实际收益率：+2.74% 两周最大回撤率：-3.46%

名称	代码	最新价	选股理由
幸福蓝海	300528	42.65	次新股，开板震荡后仍有机会。
花王股份	603007	43.57	开始放量，即将开板，择机关注。

本版数据由童刚整理

从业绩出发寻找可配置标的 PPP概念仍有持续性投资机会

随着近期热点PPP板块的熄火，让市场陷入缺乏龙头、热点凌乱的格局。而领涨板块的缺失也导致市场窄幅震荡，如周四沪指全天振幅仅有0.42%，为2003年以来最低。从市场走势来看，年线的压制效应非常明显，因此仅凭现在的成交量，很难化解上方的压力。后续需要资金的持续增援，两市成交大幅放量，且需权重股带动才有望突破上方压力区域。但监管趋严打压了增量资金的入场，同时权重股业绩不佳也让市场难有作为。例如，在监管新规的作用下，8月份私募产品总体发行254只，环比锐减82%；而业绩方面，半年报沪深300指数成分股净利润同比为-9.32%，连续两个季度负增长且降幅扩大。在未能突破压力位的情况下，随着中秋小长假、国庆长假的临近，主流资金或将进入蛰伏状态以回避不稳定因素，市场赚钱效应也将随之降低，当前市场，投资者宜控制仓位。

在近期市场窄幅波动行情中，业绩正获得市场越来越多的重视。8月17日以来涨幅15%以上的个股近两个季度的净利润增速中位值均高出全市场6个百分点左右。在目前的市场环境中，业绩可以说是“赚钱利器”，因此，配置上仍需从业绩能够不断兑现的标的着手，例如环保。一直以来，中国面临经济增长与环境治理的矛盾，在保税收、保就业、保GDP背景下，环保执法无法得到落实。但在当前我国经济“供给侧改革”的大方针政策下，通过环保手段来出清过剩产能已成为一种重要方式。在此背景下，环保税作为我国第19个税种出台，将推动整体环保监管趋严，同时释放巨大的环保需求。另外一方面，环保费改税后执法刚性加强将带来环保税收的快速增长，进而支持我国市政及生态领域巨大环境治理投资需求。从更深远的角度讲，环保板块在PPP模式及环保税法共同推动下，将逐渐成为我国支柱型产业。日前，财政部第三批PPP示范项目评审结束，公布在即。PPP已成为生态治理领域主要的投融资模式。此次环保税法规定环保税收入全部归地方所有，无疑加强了地方政府履约能力，将加速PPP项目落地步伐。预计PPP未来将成为整个板块持续性投资机会。

（财通证券研究所）