



—投资顾问：段绍球

执业证书：S1280613120002

短信版：

周一沪深指数双双迎来强力反弹，板块题材全线开花。短线看沪指暂不具备冲击 3300 大关的动力。创业板能否就此反转仍需要观察。雄安板块的热门个股有望持续发力，操作上，逢低适当关注具有业绩、估值优势的创业板个股。短线指数仍有调整压力，投资者仍需保持谨慎为宜。仓位 3 成，供参考！

【行情展望】

政经要闻：

1、中国加快推进环境保护税征收步伐

中国财政部、国家税务总局、环境保护部三部门联合下发通知，要求全面做好环境保护税法实施准备工作。环境保护部法规司官员 14 日表示，通过排污费改环保税，有利于提高执法刚性，减少地方政府干预，内化环境成本。环境保护部当天发布消息指出，环境保护税按排放量征收，多排多缴，少排少缴，有利于促进企业提升环保水平，减少污染物排放量。环境保护税采取“企业申报、税务征收，环保协作、信息共享”的征管模式，有利于企业承担主体责任，部门形成监管合力，促进排污收费顺利向环境保护税过渡。通知明确，环境保护税开征前各地需建立地方人民政府领导下的多部门协作机制，落实税法授权事项，确定本地区应税大气污染物和水污染物具体适用税额，以及应税污染物排放量抽样测算和核定征收方法。同时，摸清税源底数，及时交接档案资料，尽快建立基础税源数据库。做好信息系统开发建设，实现税务、环保部门涉税信息数据交换共享。下一步，三部门还将加快推动环境保护税法实施条例立法，加快制定环境保护税法配套规定和技术规范，积极稳妥做好环境保护税法实施各项准备工作。

2、7 月经济指标回落未改“稳中向好”大势

投资、消费、工业等多项经济指标较上月回落，给过度乐观的市场浇下一瓢凉水，人们认识到处于转型升级中的中国经济仍然承压。不过，多位专家表示，短期波动实属正常，中国经济“稳中向好”的大势未改，宏观经济并无“塌陷”风险。中国官方 14 日公布的 7 月份宏观经济核心指标呈现全线回落态势。7 月份规模以上工业增加值增速较 6 月份回落 1.2 个百分点，服务业生产指数增速回落 0.3 个百分点，社会消费品零售总额增速较上月回落 0.6 个百分点。此外，商品房销售、投资、进出口等多项指标均出现不同程度的增速放缓。



【大势研判】

周一沪深指数双双迎来强力反弹，板块题材全线开花。盘中国产软件、区块链、人工智能等中小创个股的活跃带动创业板指进一步反弹，沪指也呈现震荡向上运行的格局，盘面热点较多。但由于市场谨慎情绪依然浓厚，股指进一步反弹缺乏量能配合，加之上方面临的压力也较大，短期股指存在震荡整理的要求，短线看沪指暂不具备冲击 3300 大关的动力。创业板能否就此反转仍需要观察。雄安板块的热门个股有望持续发力，操作上，逢低适当关注具有业绩、估值优势的创业板个股。短线指数仍有调整压力，投资者仍需保持谨慎为宜。仓位 3 成，仅供参考！

【资产配置策略】

权益类资产（维持30%仓位）：

可关注业绩预期好的低估值个股、雄安新区概念、军工、国企改革、周期股等。

低风险资产（维持70%仓位）：

现金管理工具：截止8月14日大成添益货币（511690）7日年化收益率3.79%，闲瑕资金可积极配置。

产品风险类型：低风险类

适用对象：全体客户

资质申明：

中国证监会核准华林证券有限责任公司证券投资咨询业务资格

作者申明：

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券投资顾问，保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解，报告清晰准确的反映了作者的研究观点，力求独立、公正及客观，结论不受任何第三方的授意或影响，特此申明。

免责声明：

本报告专供华林证券有限责任公司证券投资顾问使用，作为其向客户提供证券投资顾问服务的依据之一，报告不构成对任何投资者的投资建议，也不同于本公司发布的“证券研究报告”。

版权申明：

本报告版权仅为本公司所有，未经书面许可，任何机构及个人不得以任何形式进行转摘。

风险提示：

市场有风险，投资需谨慎。本公司证券投资顾问可能根据本报告作出投资建议，投资者应当充分了解证券投资顾问业务中的风险：



- 1、 投资者接受证券投资顾问服务后需自主作出投资决策并独立承担投资风险。
- 2、 本公司及其证券投资顾问提供的服务不能确保投资者获得盈利或本金不受损失。
- 3、 本公司及其证券投资顾问提供的投资建议具有针对性和时效性，不能在任何市场环境下长期有效。
- 4、 本报告作为投资建议依据时，可能存在不准确、不全面或者被误读的风险。
- 5、 本公司及其证券投资顾问可能存在道德风险，如投资者发现投资顾问存在违法违规行为或利益冲突情形，如泄露客户投资决策计划、传播虚假信息、进行关联交易等，投资者可以像本公司投诉或向有关部门举报。

上述风险揭示仅为列举性质，未能详尽列明投资者接受证券投资顾问服务所面临的全部风险和可能导致投资者投资损失的所有因素。

华林证券财富管理中心

地址：深圳福田区民田路178号华融大厦6楼

邮编：518048

电话：4001883888

公司网址：www.chinalions.com