



投资顾问：朱晓元

执业证书：S1280617030002

## 【短信版】

中国联通今日复牌，国企混改有望持续发力，积极布局央企混改、地方国改板块。仓位 5 成，仅供参考。

## 【政经要闻】

1、中国联通：公司公告股票今日复牌，公告称 2016 年以来，中国联通在发改委等部门的指导下，制定了混改方案。同时就混改涉及的非公开发行股票事项与证监会进行了沟通。证监会等部门在依法依规履行相应程序后，同意对中国联通混改涉及的非公开发行股票事项作为个案处理，中国联通可以根据 2017 年 2 月 17 日证监会再融资制度修订前的规则制定本次非公开发行股票方案。

2、国务院印发进一步引导和规范境外投资方向指导意见，限制房地产、酒店、影城、娱乐业、体育俱乐部等境外投资；支持境内有能力、有条件的企业积极稳妥开展境外投资活动，推进“一带一路”建设，深化国际产能合。

3、第三批央企混改试点即将启动：截至目前，共有 8 家企业被纳入试点考量范围，其中包括中粮集团旗下的中粮资本，中国黄金集团旗下的中金珠宝等企业。最终拿到发改委“通行证”的企业将从上述 8 家中产生。

4、今年前七个月定增融资规模 7183 亿元 同比下降 28.36%。数据显示，今年前七个月，定增融资规模 7183 亿元，同比下降 28.36%；定增项目整体收益相对之前高位下滑约九成。在这样的市场环境下，陆续有约 100 家私募退出定增市场，前七个月的产品发行量也减少了近千只。

5、国家电网 20 日表示，其下属车联网平台已与 17 家充电运营商互联互通，实现了全国绝大部分充电桩的统一接入和统一支付。到 2020 年，国网计划建成充电桩 12 万个，智慧车联网平台接入公共桩 80 万个。不久前国网公布了今年第二批充电设备招标文件，设备数量较第一批增逾 1.5 倍。考虑到目前我国电动车配套的充电桩比例远低于合理标准，今后几年充电设备投资高速增长值得期待。

## 【大势研判】



上周五市场大幅低开，周期类个股全面回落，资金流出意向明显；创业板低开上攻，但无力带动大盘，逐步震荡走低，午后在金融板块爆发下进一步乏力回落整理。金融板块的强势发力，带动上证微涨收盘，此外，受混改影响，石油、运输、电力、军工等板块均发力，尾盘热点混改标的个股更是大幅拉升，迅速带动市场人气。随着今日联通复牌、第三批混改即将批复等消息影响，混改关注度将进一步提升，加速资金流入的同时，对前期资金扎堆热点板块分流同样明显；而作为国企改革攻坚战的混改落地将极大推动地方国企改革加速，整体板块有望有序蔓延。同时，我们认为军工将是混改重点领域，企业数量众多，短期板块整体低位，配置价值较为突出，关注混改概念军工个股。仓位 5 成，仅供参考。

### 【资产配置策略】

#### 权益类资产（维持50%仓位）：

可关注央企混改、地方国改、军工混改概念等板块个股。

#### 低风险资产（维持50%仓位）：

现金管理工具：截止8月18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](http://www.chinalions.com)