



投资顾问：朱晓元

执业证书：S1280617030002

【短信版】

钢铁煤炭有色大幅回调，金融再度发力护盘，沪指高位收缩量十字星，变盘信号强烈。仓位3成，仅供参考。

【政经要闻】

- 1、国务院总理李克强 8 月 23 日主持召开国务院常务会议，会议要求推动新旧动能接续转换中实现产业转型升级和降杠杆。采取有效措施确保完成今年化解钢铁煤炭过剩产能、处置“僵尸企业”和治理特困企业等工作任务。推动火电、电解铝、建材等行业开展减量减产，严控新增产能。
- 2、科技部、军委科技委近日联合印发《“十三五”科技军民融合发展专项规划》，部署“十三五”期间推进科技军民融合发展有关工作。《规划》要求，到 2020 年基本形成军民科技协同创新体系，推动形成全要素、多领域、高效益的军民科技深度融合发展格局。
- 3、证监会：福建阿石创新材料股份有限公司、宁波创源文化发展股份有限公司、湖南九典制药股份有限公司共 3 家公司首发获通过。
- 4、发改委：价格是度量民生冷暖的温度计，物价稳则民心稳；“稳”是主基调、是大局、是前提；就当前价格工作而言，“稳”首先是价格总水平和重要商品价格要保持基本稳定，其次是改革要平稳推进，仍要坚定不移将价格改革进行到底。
- 5、据澎湃，证金公司次现身创业板前十大股东后，目前股票池中的创业板公司至少已达 15 家；令人惊讶的是，贵州茅台和中国平安均在二季度遭到了证金公司减持，这已经是证金公司连续第五个季度减持贵州茅台。

【大势研判】

昨日周期涨价题材大幅回调，带动市场低开，题材继续熄火，指数一度跳水下跌，银行板块全天强势拉升护盘，午后在券商板块爆发下，沪指反弹至 3300 点附近后快速回落，收高位缩量十字星，变盘信号强烈。目前，市场缺乏人气热点板块，蓝筹板块整体估值已不低，仅银行板块仍有一定估值优势，周期涨价题材更是受到监管打压，中小创科技股反弹后短期进入调整，



金融板块发力下，指数短期仍有冲击 3300 点动能，但站稳 3300 点难度较大，适当降低仓位，抵御市场回调风险。仓位 3 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23日大成添益货币（511690）7日年化收益率3.88%，闲暇资金可积极配置。



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