



—投资顾问：段绍球

执业证书：S1280613120002

短信版：

金砖国家领导人第九次会晤举行，习近平：全面深化金砖伙伴关系。上证指数保持上行趋势个股注意获利了结，仓位5成。供参考！

【行情展望】

政经要闻：

1、混改预期加速 军民融合助力 下半年军工行业仍存亮点

据21世纪经济报道消息，近年来，随着混改之势不断深化，加之“军民融合”的大背景，具有军工研发实力的民企陆续与一些体量巨大的国内军工集团“联姻”。在已披露2017年中报业绩的61家军民融合题材上市公司中，有50家盈利，11家亏损。但从净利润表现和利润增速来看，各公司之间分化明显。

2、央行：各类代币发行融资活动应当立即停止

9月4日从中国人民银行官网获悉，中国人民银行等七部委发布《关于防范代币发行融资风险的公告》。公告指出，近期，国内通过发行代币形式包括首次代币发行（ICO）进行融资的活动大量涌现，投机炒作盛行，涉嫌从事非法金融活动，严重扰乱了经济金融秩序。

公告指出，代币发行融资中使用的代币或“虚拟货币”不由货币当局发行，不具有法偿性与强制性等货币属性，不具有与货币等同的法律地位，不能也不应作为货币在市场上流通使用。

本公告发布之日起，各类代币发行融资活动应当立即停止。已完成代币发行融资的组织和个人应当做出清退等安排，合理保护投资者权益，妥善处置风险。有关部门将依法严肃查处拒不停止的代币发行融资活动以及已完成的代币发行融资项目中的违法违规行为。

3、北方地区新一轮环保督查来袭 秋冬大气污染治理攻坚战打响

工业企业要严格按环保要求生产。京津冀及周边地区大气污染治理的新一轮强化督查9月1日启动，已明确把工业企业达标、错峰生产列为督查方向。

环保部3日通报，9月1日起，京津冀及周边地区大气污染治理的第11轮次强化督查正式启动。

根据“京津冀及周边地区2017—2018年秋冬季大气污染综合治理攻坚行动”强化督查统一安排，强化督查将共安排15个轮次210天，分为两阶段进行。

9月1日至11月9日为第一阶段，环保部将安排5个轮次70天，重点对“2+26”城市所辖所有县（区、市）全部12项任务完成情况、各项减排措施的落实情况、任务清单外的涉气类突出问题及其他大气污染综合治理任务进行督查。



第二阶段自 11 月 10 日至 2018 年 3 月 29 日，将安排 10 轮次 140 天，重点是通过热点网格、高架源排放情况、“12369”环境举报热线等线索，调度督查组和“2+26”城市对存在问题的区域和行业进行“双向反馈式”督查。

按照《京津冀及周边地区 2017—2018 年秋冬季大气污染综合治理攻坚行动方案》的要求，并根据前期大气污染防治强化督查情况及采暖期企业的生产方式、污染物排放特点和检查重点，环保部梳理出了“散乱污”企业及集群综合整治、燃煤小锅炉淘汰改造、清洁取暖及燃煤替代等 12 项重点任务和各城市“清单化”任务 233 项。

大势研判：

按照现在的运行节奏周二大盘指数创出新高的难度不大。如果过去的几天当做洗盘的的话，这里只是一个 30 分钟级别的中枢，新高背驰之后将出现更大级别的走势完美，即日线级别的中枢结构搭建，因此本周市场的走势还是比较关键的，尤其下方的缺口是预期是在未来日线一笔回调时补掉的，没有意外的话下半周市场变盘的概率极大。15 分钟可以看到当前 30 分钟一笔的运行情况，3340.84-3381.93 是 15 分钟一笔，现在是在做一个 15 分钟的中枢，明天出中枢的没有疑问的即指数会突破 3381.93，这个突破的力量肯定是来自于周期股本身。一旦新高那么 30 分钟一笔 15 分钟一段的走势就可以宣告结束了。之后先会迎来 30 分钟一笔的回调起码 2-3 天，之后再新高结束整个日线一笔的走势，开始日线一笔的回调起码 7-10 天的时间，个股回调的幅度一般都在 20%前后。更乐观的预期就是这里继续保持强势拉升，当前位置适度悲观有利于保存实力。

创业板指当前位置继续高位放量不是什么健康的走势，上周五我们分析是这里的力度可大可小，实际上还是挺大的，这里能否保持继续强势？是有可能的，这里会先搭建一个 30 分钟的中枢之后新高完成日线一笔的推升开始日线一笔的回调。仓位维持 5 成，投资建议，仅供参考！

【资产配置策略】

权益类资产（维持50%仓位）：

可关注有色资源等周期板块

低风险资产（维持50%仓位）：

现金管理工具：：截止9月4日，大成添益货币（511690）7日年化收益3.80%，而银行活期存款利率0.35%，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5楼

邮编：518048

电话：4001883888

公司网址：www.chinalions.cn