



投资顾问：朱晓元

执业证书：S1280617030002

【短信版】

沪指振幅创新低，周期回落，银行护盘，中小创高开低走、尾盘跳水，节前资金交投清淡，静待节后交易回暖。仓位 5 成，仅供参考。

【政经要闻】

- 1、国资委主任肖亚庆在发布会上表示，混合所有制改革行业领域在拓展。目前在电力、石油、天然气、铁路、民航、电信、军工等重点行业，已推动了两批共 19 家中央企业开展混合所有制改革试点，第三批试点企业正在研究确定中。目前国企改革顶层设计基本完成；在国企改革“1+N”的政策体系中，N 已出台 22 个文件。
- 2、河北雄安新区管委会：经过审核，首批获批阿里巴巴、腾讯、百度、京东金融、360 奇虎、深圳光启、国开投、中国电信、中国人保等在新区设立 48 家企业；目前河北雄安新区腾讯计算机系统有限公司等 9 家已取得营业执照。
- 3、中基协数据显示，8 月公募基金资产管理规模首次跨过 11 万亿大关，达到 11.06 万亿元。其中，债基净值规模较之 7 月环比减少 4.99%，货币基金、股票基金、混合基金、QDII 基金则分别环比增长 7.5%、2.7%、0.2%、0.68%。
- 4、工信部发布新能源汽车积分管理办法，对传统能源乘用车年度生产量或者进口量不满 3 万辆的乘用车企业，不设定新能源汽车积分比例要求；达到 3 万辆以上的，从 2019 年度开始设定新能源汽车积分比例要求。2019 年度、2020 年度，新能源汽车积分比例要求分别为 10%、12%。
- 5、次新股韦尔股份（连续 2 日涨停）股票交易异常波动，29 日停牌核查。

【大势研判】

周四市场进一步延续窄幅震荡走势，沪指创历史最低日内振幅，白酒板块大幅领涨两市，周期股回调，资金继续围绕计算机、5G、国产芯片等题材炒作，但节前资金跟风意愿较弱、交投清淡，午后纷纷冲高回落，临近尾盘一度跳水，银行股发力护盘。节前资金入场意愿较弱，两融增速放缓，减仓过节意愿增强，拉升动能不足，短期可适当布局低位潜力题材次新，静待节后三季报、新增资金入场，带动交投回暖。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5G、物联网、低位次新板块个股。

低风险资产（维持50%仓位）：

现金管理工具：截止9月28日大成添益货币（511690）7日年化收益率3.83%，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