



—投资顾问：段绍球

执业证书：S1280613120002

短信版：

目前市场呈现部分获利资金乘机出货和抱团取暖的特征。应谨慎些，追随市场主流，关注估值低业绩好的白马龙头。仓位 5 成，供参考！

【行情展望】

政经要闻：

1、我国将建立全国征地信息共享平台。来源：新华社。

革国土资源部副部长王广华表示，征地信息公开涉及群众切身利益，一直是政务公开的重点内容。按统一部署，今年 5 月以来，黑龙江、浙江、安徽、四川、宁夏 5 个省（区）35 个县（市、区）开展了基层征地补偿政务公开标准化规范化试点工作。国土资源部将会同有关省级国土资源部门加强指导，将试点成果向全国推广。按部署，省级征地信息公开平台今年 7 月全部上线运行，做到了省、市、县三级公开数据信息共享。

2、本周国常会：通过《深化“互联网+先进制造业”发展工业互联网的指导意见》。（来源：央视）

国务院总理李克强 10 月 30 日主持召开国务院常务会议，通过《深化“互联网+先进制造业”发展工业互联网的指导意见》，促进实体经济振兴、加快转型升级。通过财税政策支持、鼓励企业开展债券、股权融资和社会资本投入、创新金融服务等，促进“互联网+先进制造业”发展。会议还通过《国务院关于废止〈中华人民共和国营业税暂行条例〉和修改〈中华人民共和国增值税暂行条例〉的决定（草案）》，推动营改增改革成果法治化。

3、多名前发审委委员被查 或涉乐视网 IPO。来源：腾讯财经

据知情人士透露，第一届创业板发审委委员中，有三到四名委员在 2017 年 7 月底 8 月初被调查，其中两名来自会计事务所，至今仍处于被调查状态。“主要是涉及乐视网的 IPO，还不知道是不是会里调查还是公安介入。”他透露，10 月中旬，还有一名任职律所的现任发审委委员接受调查，但并不确定是否涉及乐视网。

4、中石油：积极稳妥开展混合所有制改革



中国石油网消息，中国石油集团党组中心组近日召开扩大学习会议，深入学习贯彻党的十九大精神，并就进一步做好党的十九大精神学习宣传贯彻工作进行部署。中石油集团党组书记、董事长王宜林在会上表示，要积极稳妥开展混合所有制改革，有效激发企业活力动力。

【大势研判】

10月30日，沪指下跌0.77%，报收3390点；深成指下跌1.15%，报收11312点；创业板下跌2.12%，报收1855点。从盘面上看，两市仅机场航运一个板块上涨，其余板块全线下跌；农机、5G、共享单车等板块跌幅居前。沪股通净流出9.74亿，深股通净流入2.92亿。

随着十九大结束的维稳行情的结束，以及近期金融监管的进一步加强，目前市场普遍比较担忧后续的行市，导致指数大幅下跌。从个股表现来看，目前市场普遍存在获利出货以及抱团取暖的情况，今年许多大盘蓝筹、白马持续创出新高，目前估值有大幅提升，获利资金开始出货，同时市场不断在寻找新的龙头白马标的，抱团取暖。目前整体来看小市值公司不太受到市场欢迎，即使是业绩较好的小市值公司也没有受到更多资金的关注，从今天创业板大幅下跌也看得出来。后期的投资还是建议大家积极关注估值合理业绩较好的白马龙头。

【资产配置策略】

权益类资产（维持50%仓位）：

可关注有业绩与低估的攻守兼备品种如医药、消费、银行，或者行业处于复苏的细分行业龙头公司，如中游制造业。

低风险资产（维持50%仓位）：

现金管理工具：截止10月30日大成添益货币（511690）7日年化收益率3.4760%，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