



—投资顾问：段绍球

执业证书：S1280613120002

短信版：

创业板遭遇大幅下跌，沪指稳定，业绩好估值低的白马与优质中小创个股依然是较好的选择。同时应降低仓位操作。仓位4成，供参考！

【行情展望】

政经要闻：

1、广东打造政银合作的住房租赁监管及交易平台。来源：新华网。

广东省与中国建设银行广东省分行达成住房租赁战略合作，共同打造政银合作的住房租赁监管及交易平台，迈出政银合作、推进住房租赁市场建设的第一步。本次合作有三个特点：一是打造一种“政府主导推动、建行融资融智”的佛山模式，二是集成一个住房租赁平台服务系统，三是营造一种“租也挺美好”的住房文化氛围。

2、英国央行加息25个基点至0.5%为十年来首次。来源：经济观察网

英国央行宣布，加息25个基点至0.5%，这是英国央行逾十年来首次加息，同时维持4350亿英镑资产购买规模和100亿英镑企业债购债规模不变，符合预期。自此，英国央行成为美联储、欧央行之后第三个退出宽松政策的主要央行。

3、31省份经济三季报：上海福建GDP首超2万亿 山西云南首超万亿。来源：彭拜

11月2日讯，31省（市、区）三季度的经济数据已于近日全部出炉。通过分析各地数据发现，2017年前三季度，西藏、贵州GDP增速继续保持两位数增长领跑全国。广东、江苏GDP首超6万亿元，河南首超3万亿元，上海、福建首超2万亿元，山西、云南则首超万亿元。东北板块的经济增速虽然依旧处于全国末位，但是渐渐趋稳。无论是与上半年还是去年同期相比，均有向好趋势。

4、银监会10月罚单数增42张：案由涉隐瞒案件、无视监管意见。来源：澎湃

11月2日讯，据统计，2017年10月，各级银监部门披露的罚单数量骤然上升，终止了第三季度的连降模式，达到209张罚单，相比9月增加42张，增幅达25%。其中，银监局18张，银监分局191张，合计罚款4406.1万元。总体来看，案由主要还是涉及信贷业务违规、票据违规、违反审慎经营规则等。



【大势研判】

11月2日，沪指下跌0.37%，报收3383点；深成指下跌0.51%，报收11292点；创业板下跌1.34%，报收1847点。从盘面上看，两市仅医疗器械、券商、煤炭几个板块上涨；钛白粉、特斯拉、化工新材料等板块跌幅居前。沪股通净流入9.39亿，深股通净流入7.8亿。

从今天的盘面来看，创业板在特斯拉黑天鹅等的影响下大幅下跌，沪指相对比较稳定。维持我们之前的判断，四季度总的来说风险大于机遇，目前存在较多的不确定性，应该降低仓位谨慎操作。对于具体的标的选择，我们仍然坚持，一方面要寻找业绩较好估值低的龙头白马标的；另一方面在目前位置也可以积极寻找一些优质的中小创个股进行布局。

【资产配置策略】

权益类资产（维持40%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11月2日大成添益货币（511690）7日年化收益率3.6300%，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