



—投资顾问：李成

执业证书：S1280617100001

短信版：

吃药喝酒行情再现，市场资金保持谨慎，操作上建议仍以防御为主。仓位 3 成，仅供参考。

【行情展望】

政经要闻：

1、上交所：截至 11 月 3 日主板 189 家 IPO 公司完成上市 募资 1167.37 亿元

从上交所获悉，截至 11 月 3 日，上交所主板 189 家 IPO 公司完成上市，募资 1167.37 亿元，17 家公司发行中，12 家公司过会待发行。深交所中小板 69 家 IPO 公司完成上市，募资 316.40 亿元，2 家公司发行中，9 家公司过会待发行。深交所创业板 124 家 IPO 公司完成上市，募资 457.54 亿元，11 家公司发行中，11 家公司过会待发行。

2、财政部部长撰文谈房地产税改革：立法先行 适时推进

财政部部长肖捷近日在《党的十九大报告辅导读本》中撰文描述了未来财税改革的蓝图，其中就包括备受关注的房地产税和个人所得税改革。对于房地产税，肖捷提出按照“立法先行、充分授权、分步推进”的原则，推进房地产税立法和实施。对工商业房地产和个人住房按照评估值征收房地产税，适当降低建设、交易环节税费负担，逐步建立完善的现代房地产税制度。

3、2018 年 Apple Watch 总体出货量有望达到 2500 万块

据台湾电子时报报道，有信息源表示在 2018 年 Apple Watch 的总体出货量预计至少可达 2500 万块。而且重要的是，其中绝大部分将由新用户买走，而不是已经拥有老款 AW 的现有用户。预计包括广达、环旭、嘉联益、景硕和钛昇在内的公司都将会获得更多的 Apple Watch 订单。另外信息源还透露富士康集团的子公司讯芯最近也已经获得为苹果 Apple Watch 提供 SiP 封装服务的订单，并将在 2018 年 3 月开始供应。



【大势研判】

周一大盘虽然出现强势反攻，但市场整体赚钱效应并不强，吃药喝酒行情成为主导，大消费类白马受到资金追捧，钢铁板块受期货影响亦有拉升，题材方面，半导体板块依旧维持强势表现，但其它中小创个股则较为疲软，两市依旧维持缩量态势。

总的来说，市场资金仍然较为谨慎，整体风格以避险为主，指数维持震荡走势，所以短期上看，白酒、医药、家电等消费类大白马依旧是资金抱团之处，但震荡的市场就会有涨有调，所以累积一定涨幅后的个股，短期的负面因素应该得到重视，操作上还是要将安全性、稳定性放在首位，具体的选择仍然是业绩为首估值较低的个股。

【资产配置策略】

权益类资产（维持30%仓位）：

可关注有业绩与低估的消费白马、建筑、金融等。

低风险资产（维持70%仓位）：

现金管理工具：截止11月6日大成添益货币（511690）7日年化收益率3.70%，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