



投资顾问：段绍球

执业证书：S1280613120002

短信版：

上证综指 5 连阳的走势确立中期上涨趋势，但短期已经积累较多获利盘，稳健投资者应防范可能的小幅回档整顿。仅供参考。

【行情展望】

政经要闻：

1、一行三会联合整顿债市交易 围堵代持圈定杠杆率红线

中国证券网讯（记者 张玉）近日，一行三会联合发文，堵住债券市场的灰色地带——代持，严控自营债券正、逆回购杠杆比例。业内人士指出，这显示出金融监管的协调力度正在加强，监管信号意义深远。

2、银监会：着力健全适合农业农村特点的农村金融体系

中国证券网讯 据银监会 1 月 4 日消息，1 月 4 日上午，银监会党委书记、主席郭树清同志主持召开党委会议，传达中央农村工作会议精神，结合银行业改革发展监管实际，研究提出贯彻落实意见。

3、上海城市总体规划正式发布 瞄准建设成为卓越的全球城市

2017 年 12 月 15 日，《上海市城市总体规划（2017-2035 年）》（简称“上海 2035”）获得国务院批复原则同意。“上海 2035”明确了上海至 2035 年并远景展望至 2050 年的总体目标、发展模式、空间格局、发展任务和主要举措，为上海未来发展描绘了美好蓝图。

【大势研判】

周四上证综指和深圳成指震荡收涨，创业板指则小幅收跌。热点方面，雄安新区概念如期分化，周期涨价股主导盘面，受原油期货大涨刺激石油石化板块涨幅居前，而航空板块则受此影响全天低迷。

总体上看，上证综指 5 连阳的走势确立了大盘中期上涨的趋势，春节前的一个多月行情可以期待，但短期市场已经积累了较多获利盘，稳健投资者应该从安全边际出发，防范可能的小幅回档整顿。配置方面，本轮行情的发展离不开周期涨价股，应该继续予以重视，而着眼中期，我们依然推荐关注制造升级带来的投资机会，例如机械和高铁等板块的龙头个股。



【资产配置策略】

权益类资产（维持50%仓位）：

短期关注强势的周期股与低估值的先进制造业龙头。

低风险资产（维持50%仓位）：

现金管理工具：截止1月4日大成添益货币（511690）7日年化收益率5.45%，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