



投资顾问：朱晓元

执业证书：S1280617030002

【短信版】

大消费板块发力，沪指八连阳，茅台再创历史新高，短期市场题材热点快速轮动，调整概率逐步加大，谨慎追高。仓位 5 成，仅供参考。

【政经要闻】

- 1、国务院发布在自贸区暂时调整有关行政法规的决定，提及允许设立外商独资经营的娱乐场所，在自由贸易试验区内提供服务，取消对外资银行营业性机构经营人民币业务的开业年限限制等。
- 2、1 月 9 日，上海证券交易所回复称，发行 ABS 的小贷公司会根据此前央行 12 月 8 日印发《小额贷款公司网络小额贷款业务风险专项整治实施方案》的规定调整的杠杆率，ABS 产品发行在交易所审核政策方面没有变化。此前，据新浪等媒体报道，中国债券监管部门已叫停以无特定消费场景消费贷款为基础的资产支持证券（ABS）发行。
- 3、证监会发审委 9 日审核 3 家公司首发申请，中源家居股份有限公司、倍加洁集团股份有限公司首发获通过；广州信联智通实业股份有限公司首发未通过。
- 4、习近平表示，中国和法国将深化核电、航空领域的合作；两国将在气候变化、反恐领域合作；中国继续支持欧洲一体化。
- 5、环保部对山东凯马汽车制造有限公司和山东唐骏欧铃汽车制造有限公司违反大气污染防治制度的行政处罚，共罚款超 3800 万元，这是环保部首次对汽车生产企业开出罚单。

【大势研判】

周二上证综指缩量调整，大消费板块发力，沪指录得八连阳，周期板块普遍回调，石化板块冲高回落明显，地产股小幅上涨，前期强势的通信、白马股再度受到资金追捧。从本轮行情来看，存量博弈情绪明显，热点题材板块快速轮动后，短期或步入震荡调整格局，市场依旧以结构性行情为主。短期继续推介通胀预期下确定性较高的农产品板块涨价带动的交易性行情，及绩优次新的年报炒作机会。仓位 5 成，仅供参考。

【资产配置策略】



权益类资产（维持50%仓位）：

可关注绩优次新、消费板块个股。

低风险资产（维持50%仓位）：

现金管理工具：截止1月9日大成添益货币（511690）7日年化收益率4.74%，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