



—投资顾问：段绍球

执业证书：S1280613120002

短信版：

近日蓝筹白马股反弹较为明显,随着相关公司的调整逐步到位,建议投资者可以稍微乐观一点。仓位 5 成,供参考!

【行情展望】

政经要闻：

1、职业年金也要来了 5 年后最高可输血 A 股 3000 亿元。来源：中国证券网。

2017 年 12 月 16 日,经新疆维吾尔自治区职业年金基金管理机构评选委员会评审,下列机构入选新疆维吾尔自治区社会保险管理局新建职业年金计划法人受托机构:国寿养老、工商银行、平安养老、泰康养老、建信养老金管理、长江养老、太平养老和招商银行。这是全国职业年金计划法人受托机构招标的“第一枪”,这也意味着职业年金第一单即将落槌。根据业内人士的解读:随着首单的即将落定,预计全国其他省市的职业年金计划也将相继启动。根据《职业年金基金管理暂行办法》中对职业年金投资的相关规定,一是职业年金限于境内投资、二是职业年金投资偏股型权益产品的比例上限为 30%。若结合这两点进行粗略计算,预计 5 年后职业年金进入 A 股的资金规模最高可达 3000 亿元。

2、全面开放新格局让外资投资中国“信心倍增。来源：新华社

新华社晚间发文称,20 日闭幕的中央经济工作会议提出,推动形成全面开放新格局。要在开放的范围和层次上进一步拓展,更要在开放的思想观念、结构布局、体制机制上进一步拓展。这表明,“全面开放新格局”将成为明年中国经济工作的重点,也将进一步提振外资企业投资中国的信心。多家外资企业负责人受访时表示,得益于中国政府长期坚持对外开放政策,外国投资者的信心持续增强,外资企业在中国发展机遇无限。

3、央行：继续坚持稳中求进工作总基调 实施稳健中性的货币政策。来源：证券时报

人民银行党委 12 月 21 日上午召开扩大会议,迅速传达贯彻中央经济工作会议精神,会议强调,明年坚持新发展理念,紧扣我国社会主要矛盾变化,继续坚持稳中求进工作总基调,实施稳健中性的货币政策,保持货币信贷和社会融资规模合理增长。重点围绕打好决胜全面建成小康社会三大攻坚战,着力推动经济更高质量发展,认真履行国务院金融稳定发展委员会办公室职责,完善体制机制,守住不发生系统性金融风险的



底线，大力推动重点领域和关键环节的金融改革开放，提升金融服务供给侧结构性改革、精准扶贫、绿色发展的能力和水平，促进经济金融持续健康发展。

4、工信部：支持新能源汽车、人工智能的发展壮大。来源：中国政府网

工信部副部长辛国斌 21 日在中国新闻社主办的国是论坛 2017 年会上表示，采取审慎包容监管，支持新一代信息技术、新能源汽车、生物技术、新材料、虚拟现实、人工智能的发展壮大。

【大势研判】

12 月 21 日沪指上涨 0.38%，报收 3300 点；深成指上涨 1.04%，报收 11118 点；创业板上涨 0.41%，报收 1789 点。从盘面上看，环保、燃气水务、租售同权、芯片等板块涨幅居前；电子竞技、天津自贸区、零售等板块跌幅居前。沪股通净流入 7.43 亿，深股通净流入 6.4 亿。

从今日盘面来看，以沪深 300 为代表的蓝筹白马反弹较为明显，而创业板出现较大的分化，业绩好的公司涨幅较好，而没有业绩的公司跌跌不休。我们认为经过一段时间的调整，加上年底很多基金公司冲业绩的影响，蓝筹白马料将会迎来短期的反弹，建议投资者在蓝筹白马的布局上可以稍微乐观一点，仓位可以提高一些；同时对于创业板公司建议还是要精选个股，从有业绩的公司入手，进行布局。

【资产配置策略】

权益类资产（维持20%仓位）：

可关注有业绩与低估的攻守兼备品种如医药、消费、新能源，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12月21日大成添益货币（511690）7日年化收益率4.1400%，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