



—投资顾问：段绍球

执业证书：S1280613120002

短信版：

巨量到期暂未对冲，央行再放紧信号。大盘指数维持窄幅震荡待方向明朗，维持防御性仓位 3 成。供参考！

【行情展望】

政经要闻：

1、央行连续 3 个工作日暂停逆回购操作 今日有 1200 亿元逆回购到期

2 月 7 日早间，据央行公告称，随着现金逐渐回笼，目前银行体系流动性总量处于较高水平。为保持银行体系流动性基本稳定，2 月 7 日暂不开展公开市场逆回购操作。这也是央行连续 3 个工作日暂停逆回购操作。

数据显示，本周公开市场共有 6250 亿元逆回购到期，周一至周五的到期量分别为 1500、1200、1650、1500、800 亿元逆回购到期。

2、地方国企混改细则密集出台 多地进入试点企业遴选期

随着国有企业混合所有制改革再度潮起，今年 1 月以来，地方国资委密集公布混改细则方案，对申报程序、开展混改的程序、监督管理等作出细致规定。

为激发其他所有制企业参与国企混改的积极性，今年 2 月 3 日，山东国资委专门印发《关于省属企业混合所有制改革发挥中小股东作用的指导意见》。

另外，天津、上海、广东等省市国资委明确表示，今年将遴选 5~10 家不等的国企作为首批国有企业员工持股试点企业。2 月 6 日，天津市国资委网站《深化国有企业改革简报》显示，拟在 5~6 家集团开展集团层面混改试点，力争完成两家试点。

3、深圳法院：万科工会起诉宝能系案目前仍在审理中

2 月 6 日，有媒体报道宝能系增持万科股票行为无效。对此，深圳法院相关人士解读称，此事只针对管辖权异议。而据深圳罗湖区法院公开资料显示，目前万科工会起诉宝能系等被告的案件仍在审理中。

在此之前，有媒体报道“深圳法院判决钜盛华、前海人寿等增持万科无效”。该报道称，万科工会向法院起诉宝能旗下的钜盛华、前海人寿通过相关资管计划增持万科损害股东利益，请求判令宝能方面增持万科



股票的行为属于“无效民事行为”，已获法院支持。深圳罗湖区法院一审判决万科工会胜诉后，宝能方面上诉深圳中院，并提出将案件移交广东高院管辖，但深圳中院未予支持，维持原判，且为终审裁定。

大势研判：

周二大盘仍处于一个区间窄幅度震荡，面临 60 日均线的压制市场情绪变的谨慎。如果以 60 日均线为界指数 K 线在上为多，在下为空，现在就属于一个空头，虽然不排除后面空翻多的可能，在成交量无法有效放大的情况下不宜对指数有过高的期望。从 30 分钟级别看指数仍处于进攻的状态，同时指数呈现 30 分钟头部的特征，从谨慎的角度等指数趋势明朗再入场不迟。个股方面强势股仍是资金追逐的对象，适宜短线交易。仓位维持 3 成，投资建议，仅供参考！

【资产配置策略】

权益类资产（维持30%仓位）：

可关注前期强势个股超跌反弹的机会。

低风险资产（维持70%仓位）：

现金管理工具：截止2月7日大成添益货币（511690）七天年化收益率为3.58%，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5楼

邮编：518048

电话：4001883888

公司网址：www.chinalions.cn