



—投资顾问：段绍球

执业证书：S1280613120002

短信版：

总体上看，策略上，投资者勿轻易追高，可观察低位的自由港概念板块的补涨品种。投资主线上，仍建议以“业绩与低估”的攻守兼备品种为基础配置，如医药、消费龙头、景气化工品种等，同时兼顾“政策与成长性确定”的主题投资机会，如航天军工、5G、人工智能、半导体等。仓位 5 成，供参考！

【行情展望】

政经要闻：

1、国务院确定 8 个区域开展改革创新试验

国务院办公厅日前印发《关于推广支持创新相关改革举措的通知》。据新华社 10 月 14 日报道，《通知》提出，为进一步加大支持创新的力度，营造有利于大众创业、万众创新的制度环境和公平竞争市场环境，为创新发展提供更加优质的服务，确定在京津冀、上海、广东(珠三角)、安徽(合芜蚌)、四川(成德绵)、湖北武汉、陕西西安、辽宁沈阳等 8 个全面改革创新试验区域内，推广涉及四个方面共 13 项支持创新相关改革举措。

2、中国首批健康旅游示范基地建设全面启动

中国中国国家卫生计生委会同国家发展改革委、财政部、国家旅游局、国家中医药局 13 日在北京召开推进健康旅游示范基地建设工作座谈会，全面启动第一批健康旅游示范基地建设工作。健康旅游具有高消费性和高成长性，已成为全球范围内增长速度最快的产业之一。据美国斯坦福研究机构的调研数据，最近 5 年来，健康旅游以年均 9.9% 的速度增长，是全球旅游业增长速度的两倍。国家卫生计生委副主任王培安指出，促进中国健康旅游发展，既可以满足人民多层次、个性化健康服务和旅游需求，推进健康中国建设，又有利于打造经济增长新动能，为经济社会转型发展注入新动力，同时也是推进健康丝绸之路建设、提升国际竞争力的重要举措。王培安表示，全球 100 多个国家(地区)开展健康旅游，“一带一路”沿线很多国家都在开展健康旅游项目，印度、泰国等在总体经济下滑的情况下，健康旅游业逆势上扬，成为主要的朝阳产业。“中国旅游资源丰富，医疗技术水平较高，费用水平相对较低，并且具有中医药等特色以及广阔的市场，发展健康旅游具有独特的条件和优势。”

【大势研判】



总体上看，周五早盘两市低开后震荡走高，创业板指率先翻红。近期护盘的保险板块以及防御性板块均出现明显回调，资金开始尝试抄底部分题材股。午后市场继续回暖，创业板指涨近 1%。截至收盘，沪指上涨 0.25%，报收 3378.65 点；深成指上涨 0.44%，报收 11238.88 点；创业板指上涨 0.94%，报收 1880.21 点。沪股通净流出 1.38 亿，深股通净流入 1.12 亿。

策略上，两市双双收出小阳线，在自由港概念大爆发的带动下，市场整体做多的情绪有所回暖，但热点持续性有待观察，投资者勿轻易追高，可观察低位的自由港概念板块的补涨品种。虽然目前部分个股处于风险释放过程中，但市场中期向好的趋势并未改变。展望四季度，虽然美联储加息、存量资金博弈格局难改等因素仍将制约反弹节奏和空间，但市场结构性机会依然值得期待。投资主线上，仍建议以“业绩与低估”的攻守兼备品种为基础配置，如医药、消费龙头、景气化工品种等，同时兼顾“政策与成长性确定”的主题投资机会，如航天军工、5G、人工智能、半导体等。仓位 5 成，仅供参考！

【资产配置策略】

权益类资产（维持50%仓位）：

可关注有业绩与低估的攻守兼备品种如医药、消费、5G等。

低风险资产（维持50%仓位）：

现金管理工具：截止10月22日大成添益货币（511690）7日年化收益率3.65%，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