



—投资顾问：刘晓彤

执业证书：S1280612070004

### 短信版：

周末消息面平静。上周创业板大涨属于超跌反弹性质，难以取代传统蓝筹板块主流地位。上档技术压力位看3300。供参考！

### 【行情展望】

### 大势研判：

周末消息面总体平静。就刚公布的6月及二季度经济数据而言，经济走势止跌回稳迹象明显，这是好于市场预期的。而在其他因素预期（政策去杠杆、资金紧平稳）不变的情况下，基本面走势其实是在发生好转的。构成了对股市的正面支持。而大盘经过震荡反复之后，还是维持了反弹趋势，这与基本面走势其实是相吻合的。上周盘面最大特点，就是羸弱已久的中小创上周四突然大幅拉升，涨幅量能均创本轮行情之最。这引发了市场八二热点切换的探讨。从“业绩（估值）、监管及制度（发行及退市）”三方面来考虑，中小创取代周期蓝筹成为行情主流的概率并不大。该板块上周的大涨更多的只是证金公司买入两支创业板股票引发的超跌反弹，其持续性不强。展望后市，大盘依然是“区间震荡反弹、周期蓝筹是主流”的格局。就大盘而言，3300点才构成技术性压力。操作上中小创只能以短炒为主，主流仍在低估值蓝筹品种上面。

### 【资产配置策略】

### 权益类资产（维持50%仓位）：

关注新能源汽车、生态环保主题板块及金融、基建、消费等低估值蓝筹品种机会。

### 低风险资产（维持50%仓位）：

现金管理工具：截7月28日，大成添益货币（511690）7日年化收益3.868%，而银行活期存款利率0.35%，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](http://www.chinalions.cn)