

目 录

市场涨跌	2
市场主要指数涨跌幅	2
行业及板块涨跌	2
沪深涨跌家数对比	3
市场资金	3
港股通资金情况	3
近 30 日港股通资金流向	4
外资情况	4
市场估值水平	4
成交情况	5
近 30 日 A 股成交额及换手率	5
一周市场观点	5
一周财经事件	6
1、央行:定调 2021 年十大重点工作	6
2、制造业 PMI 连续 10 个月扩张,经济恢复向好势头巩固	7
3、央行等六部委:发布跨境人民币优化政策,产业迎来增量红利	8
4、统计局:12 月 CPI 环比和同比均由降转涨	8
5、国务院常务会:通过《中华人民共和国印花税法(草案)》	9
6、商务部等 12 部门:印发《关于提振大宗消费重点消费促进释放农村消费潜力若干措施的通知》	9

市场涨跌

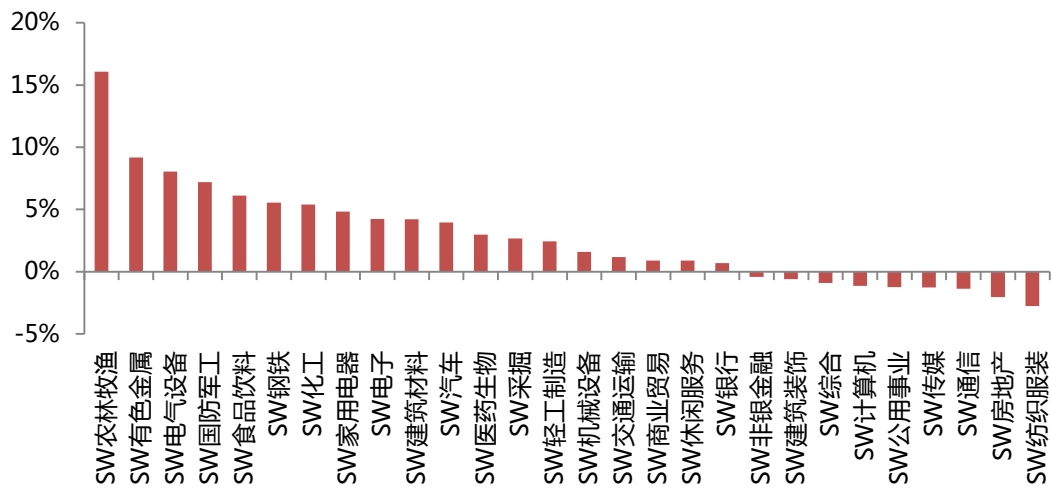
市场主要指数涨跌幅

指数简称	收盘点位	涨跌幅
上证指数	3570.11	2.79%
深证成指	15319.29	5.86%
中小板指	10318.91	8.11%
创业板指	3150.78	6.22%
沪深300	5495.43	5.45%
恒生指数	27878.22	2.38%
标普500	3824.68	1.83%

(数据来源: WIND, 2021-1-4 至 2021-1-10)

上周(2021-1-4至2021-1-10)A股主要指数震荡上行。截至周五收盘,上证综指上涨2.79%,收报3570.11点;深证成指上涨5.86%,收报15319.29点;创业板指上涨6.22%,报收3150.78点。

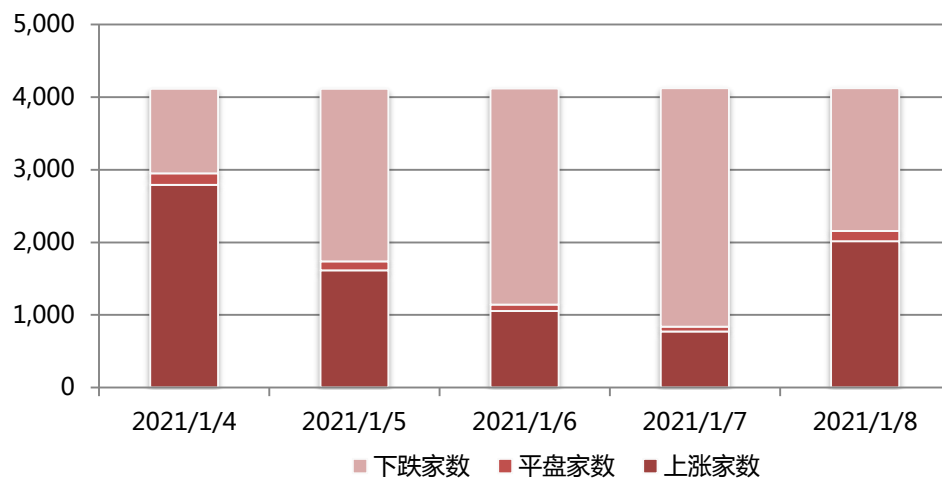
行业及板块涨跌



(数据来源: WIND, 2021-1-4 至 2021-1-10)

行业板块方面,农林牧渔、有色金属、电气设备、国防军工及食品饮料上涨,纺织服装、房地产、通信、采掘及公用事业有所下跌。

沪深涨跌家数对比



(数据来源：WIND，2021-1-4 至 2021-1-10)

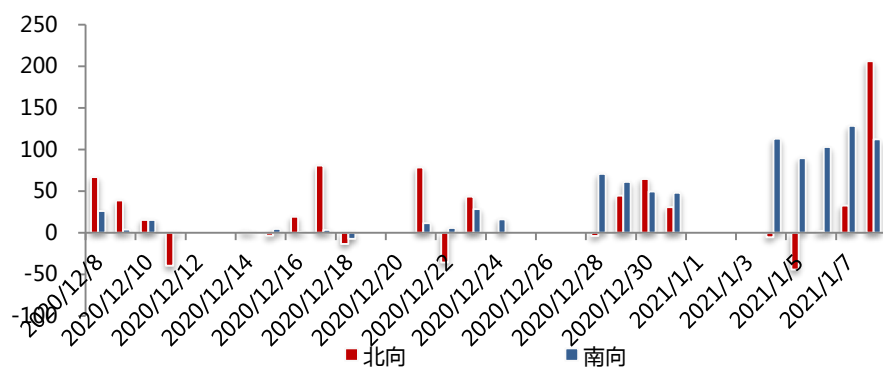
市场资金

港股通资金情况

方向	北向资金（亿元人民币）	南向资金（亿元人民币）
本周合计	191.27	655.17
本月合计	191.27	655.17
本年合计	191.27	655.17

(数据来源：WIND，截至 2021-1-10)

近 30 日港股通资金流向

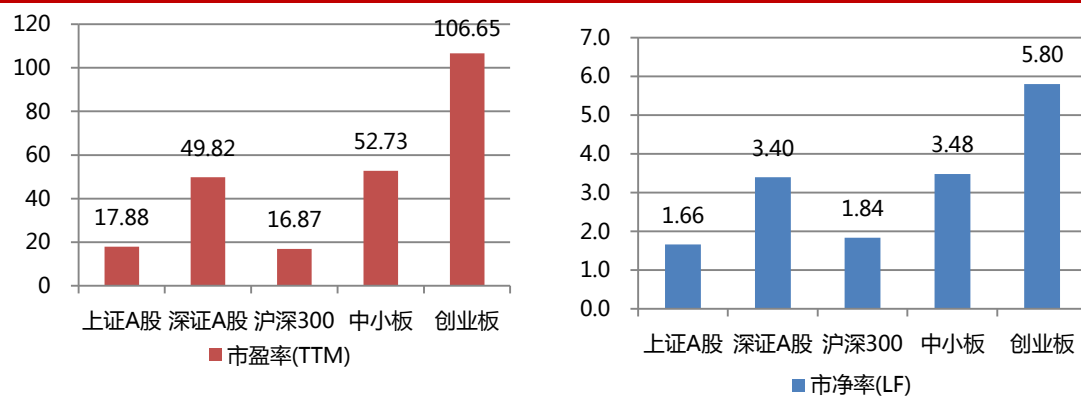


(数据来源: WIND, 截至 2021-1-10)

外资情况

方向	持股市值 (亿元)	总市值	占流通市值
合计	23335.00	2.70%	3.64%
陆股通	23335.00	2.70%	3.64%
QFII	-	-	-

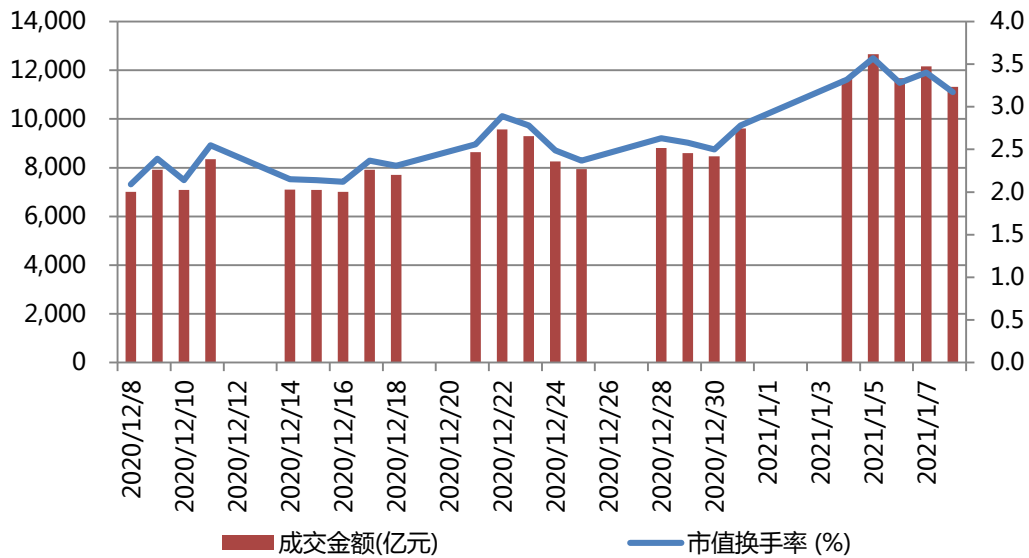
市场估值水平



(数据来源: WIND, 截至 2021-1-10)

成交情况

近 30 日 A 股成交额及换手率



(数据来源：WIND，截至 2021-1-10)

一周市场观点

上周市场迎来新年“开门红”，A股各大指数多数收涨。增量资金入场积极，风险偏好继续提升，投资信心再上台阶。从北向资金来看，上周合计净流入达到191亿；其中，上周五指数出现明显震荡，但北向资金不惧短期震荡，日内净流入达到206亿，持续买入意愿相对坚决。

整体来看，随着海外新一轮刺激的落地，全球流动性泛滥格局未变，A股仍是全球资金追逐的资产，主动型外资净流入趋势不变。近期，虽然我国出现了局部疫情反弹，但从我国局部疫情主要震中河北石家庄来看，局部疫情风险可控。1月中旬，12月经济数据和2020年四季度经济数据将陆续发布，在PMI等前瞻数据表现良好的背景下，新发布的经济数据有望继续确认我国经济持续稳定复苏。

一周财经事件

1、央行：定调 2021 年十大重点工作

2021 年中国人民银行工作会议 1 月 4 日上午以视频形式召开，会议总结 2020 年主要工作，分析当前形势，部署 2021 年工作。

一是稳健的货币政策要灵活精准、合理适度。完善货币供应调控机制，保持广义货币和社会融资规模增速同名义经济增速基本匹配。健全市场化利率形成和传导机制，深化贷款市场报价利率改革，带动存款利率市场化。深化人民币汇率市场化改革，加强宏观审慎管理，引导市场预期，保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。

二是继续发挥好结构性货币政策工具和信贷政策精准滴灌作用，构建金融有效支持小微企业等实体经济的体制机制。延续实施普惠小微企业贷款延期还本付息和普惠小微企业信用贷款两项直达实体经济的货币政策工具。

三是落实碳达峰碳中和重大决策部署，完善绿色金融政策框架和激励机制。

四是加快完善宏观审慎政策框架，将主要金融活动、金融机构、金融市场和金融基础设施纳入宏观审慎管理。加强系统性金融风险监测评估，分步推动建立宏观审慎压力测试体系。加快建立健全跨境资本流动等重点领域宏观审慎管理框架。完善金融控股公司监管制度体系。

五是持续防范化解金融风险。加强风险排查，做好风险应对。加强互联网平台公司金融活动的审慎监管。坚决落实党中央、国务院关于强化反垄断和防止资本无序扩张、统筹金融发展与金融安全的决策部署，抓紧补齐监管制度短板。强化支付领域监管，个人征信业务必须持牌经营，严禁金融产品过度营销，诱导过度负债，严肃查处侵害金融消费者合法权益的违法违规行为。

六是深度参与全球金融治理，严密防控外部金融风险，稳步扩大金融双向开放。妥善应对低收入国家债务问题。

七是稳慎推进人民币国际化。着眼于服务实体经济，顺势而为，促进贸易投资便利化。完善人民币使用相关政策制度。

八是深化金融市场和金融机构改革。牵头制定债券市场发展规划，推动完善债券市场法制，促进基础设施互联互通。健全多渠道债券违约处置机制。推动完善债券市场统一执法框架，加大对债券市场逃废债、欺诈发行等违法违规行为查处力度。落实房地产长效机制，实施好房地产金融审慎管理制度，完善金融支持住房租赁政策体系。

九是持续改进外汇管理和服务。稳妥有序推进资本项目开放。支持企业合理审慎运用外汇衍生品管理汇率风险。加快完善外汇市场“宏观审慎+微观监管”两位一体管理框架。

十是提升金融服务和管理水平。统筹推进金融法治体系建设。进一步提升央行研究工作影响力。扎实做好“十四五”国家规划纲要金融重点内容与金融业“十四五”规划的研究编制工作。扎实推进金融业综合统计。完善现代中央银行财务制度建设。深入推进支付行业治理现代化。提升金融科技应用和管理水平。稳妥开展数字人民币试点测试。推动国库高质量发展。深化征信在数字金融和经济治理中的应用。提高反洗钱调查和监测工作效率。

2、制造业 PMI 连续 10 个月扩张，经济恢复向好势头巩固

国家统计局服务业调查中心和中国物流与采购联合会日前发布的数据显示，2020年12月，中国制造业采购经理指数（PMI）为51.9%，连续10个月位于临界点以上。

从分类指数看，在构成制造业PMI的5个分类指数中，生产指数、新订单指数均高于临界点。产需两端继续改善。生产指数和新订单指数分别为54.2%和53.6%，虽较上月回落0.5和0.3个百分点，但均为年内次高点，且两者差值继续缩小，制造业保持较好增势，产需关系更趋平衡。进出口指数连续四个月保持扩张。新出口订单指数和进口指数分别为51.3%和50.4%，继续位于景气区间。

不过，近期部分大宗商品价格持续攀升，加之市场需求继续回暖，推动制造业原材料采购价格和产品销售价格加速上涨，2020年12月主要原材料购进价格指数和出厂价格指数分别为68.0%和58.9%，高于上月5.4和2.4个百分点，均为全年高点。原材料价格快速上涨加大了企业成本压力，反映原材料成本高的企业占比为49.4%，为近两年高点。

此外，企业之间仍有分化。2020年12月，大、中型企业PMI均为52.7%，继续运行在52.0%及以上的景气区间；小型企业PMI为48.8%，低于上月1.3个百分点，降至荣枯线以下。

3、央行等六部委：发布跨境人民币优化政策，产业迎来增量红利

央行会同发展改革委、商务部、国资委、银保监会、外汇局近日联合发布《关于进一步优化跨境人民币政策支持稳外贸稳外资的通知》，自2021年2月4日起实施。

《通知》指出，支持境内银行与合法转接清算机构、非银行支付机构在依法合规的前提下合作为跨境电子商务、市场采购贸易方式、外贸综合服务等贸易新业态相关市场主体提供跨境人民币收付服务。取消对外商直接投资业务相关专户管理要求。支持境内银行在“展业三原则”的基础上，为个人办理经常项目下跨境人民币结算业务，进一步便利个人薪酬等合法合规收入的跨境收付业务。便利个人人民币银行结算账户接收港澳同名汇款。

4、统计局：12月CPI环比和同比均由降转涨

12月份，各地区各部门巩固拓展疫情防控和经济社会发展成果，居民消费需求持续增长，同时受特殊天气以及成本上升影响，CPI由降转涨。从环比看，CPI由上月下降0.6%转为上涨0.7%。其中，食品价格由上月下降2.4%转为上涨2.8%，影响CPI上涨约0.62个百分点。从同比看，CPI由上月下降0.5%转为上涨0.2%。

其中，食品价格由上月下降 2.0% 转为上涨 1.2%，影响 CPI 上涨约 0.26 个百分点。

12 月份，国内需求稳定恢复，加之部分国际大宗商品价格持续攀升，带动工业品价格继续上行。从环比看，PPI 上涨 1.1%，涨幅比上月扩大 0.6 个百分点。其中，生产资料价格上涨 1.4%，涨幅扩大 0.7 个百分点；生活资料价格上涨 0.1%，涨幅与上月相同。从同比看，PPI 下降 0.4%，降幅比上月收窄 1.1 个百分点。其中，生产资料价格下降 0.5%，降幅收窄 1.3 个百分点；生活资料价格下降 0.4%，降幅收窄 0.4 个百分点。

5、国务院常务会：通过《中华人民共和国印花税法（草案）》

国务院总理李克强 1 月 4 日主持召开国务院常务会议。会议通过《中华人民共和国印花税法（草案）》。

草案总结印花税暂行条例多年实践做法，一方面总体保持现行税制不变，并将证券交易印花税纳入法律规范；另一方面适当简并税目，降低部分税率，减轻企业税负，并突出使税收征管更加科学规范，减少自由裁量权，堵塞任意性漏洞。草案规定买卖、技术等合同和证券交易的税率维持不变，降低加工承揽、建设工程勘察设计、货物运输合同和营业账簿的税率，取消许可证照等的印花税税目，同时明确现行印花税税收优惠政策总体不变。会议决定将草案提请全国人大常委会审议。

6、商务部等 12 部门：印发《关于提振大宗消费重点消费促进释放农村消费潜力若干措施的通知》

1 月 5 日，商务部等 12 部门印发《关于提振大宗消费重点消费促进释放农村消费潜力若干措施的通知》，提出五个方面工作任务：

一是稳定和扩大汽车消费。释放汽车消费潜力，鼓励有关城市优化限购措施，

增加号牌指标投放。开展新一轮汽车下乡和以旧换新。改善汽车使用条件，加强停车场、充电桩等设施建设，鼓励充电桩运营企业适当下调充电服务费。

二是促进家电家具家装消费。激活家电家具市场，鼓励有条件的地区对淘汰旧家电家具并购买绿色智能家电、环保家具给予补贴。支持废旧物资回收体系建设，合理设置废旧大宗商品回收处理中心、回收运输中转站，按照城市公共基础设施给予保障。放宽废旧物资回收车辆、家具配送车辆进城、进小区限制。

三是提振餐饮消费。完善相关扶持政策，促进绿色餐饮发展。鼓励餐饮企业丰富提升菜品，创新线上线下经营模式。支持以市场化方式推介优质特色饮食。

四是补齐农村消费短板弱项。完善农村流通体系，以扩大县域乡镇消费为抓手带动农村消费，加强县域乡镇商贸设施和到村物流站点建设。

五是强化政策保障。完善惠企政策措施，鼓励各地通过财政补助、金融支持等手段推动非国有房屋出租人加大租金减免力度。加大金融支持力度，鼓励金融机构加大对流通行业市场主体的金融支持力度。

风险提示：

本材料中包含的内容仅供参考，信息来源于已公开的资料，我们对其准确性及完整性不作任何保证，也不构成任何对投资人投资建议或承诺。市场有风险，投资需谨慎。读者不应单纯依靠本材料的信息而取代自身的独立判断，应自主作出投资决策并自行承担投资风险。本材料所刊载内容可能包含某些前瞻性陈述，前瞻性陈述具有一定不确定性。