

目 录

市场涨跌	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、10.4% 前 7 月外贸实现较快增长	6
2、央行：加大稳健货币政策实施力度，搞好跨周期调节	6
3、7 月 CPI 同比创两年新高，全年预计将温和可控	7
4、A 股行业龙头公司半年报业绩亮眼，光伏新能源产业链表现突出	7
5、发展快空间广，汽车出口增势良好	7
6、五家中企启动自美退市，证监会称尊重企业决定	8
7、7 月末广义货币同比增长 12% 增速加快	8

市场涨跌

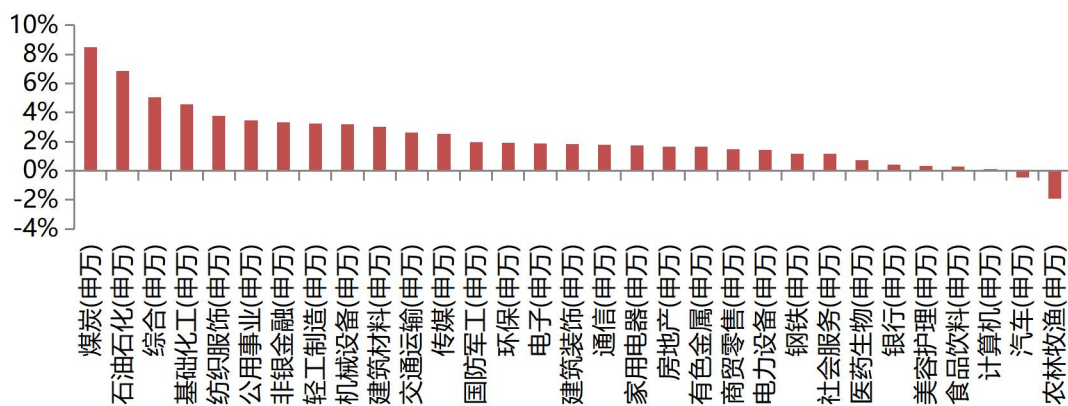
市场主要指数涨跌幅

指数简称	收盘点位	涨跌幅
上证指数	3276.89	1.55%
深证成指	12419.39	1.22%
创业板指	2690.83	0.27%
沪深300	4191.15	0.82%
中小100	8526.83	1.42%
恒生指数	20175.62	-0.13%
标普500	4280.15	3.26%

数据来源：WIND，2022-8-8至2022-8-12

上周市场小幅反弹。截至上周收盘，上证指数上涨1.55%，收报3276.89点；深证成指上涨1.22%，收报12419.39点；创业板指上涨0.27%，收报2690.83点。

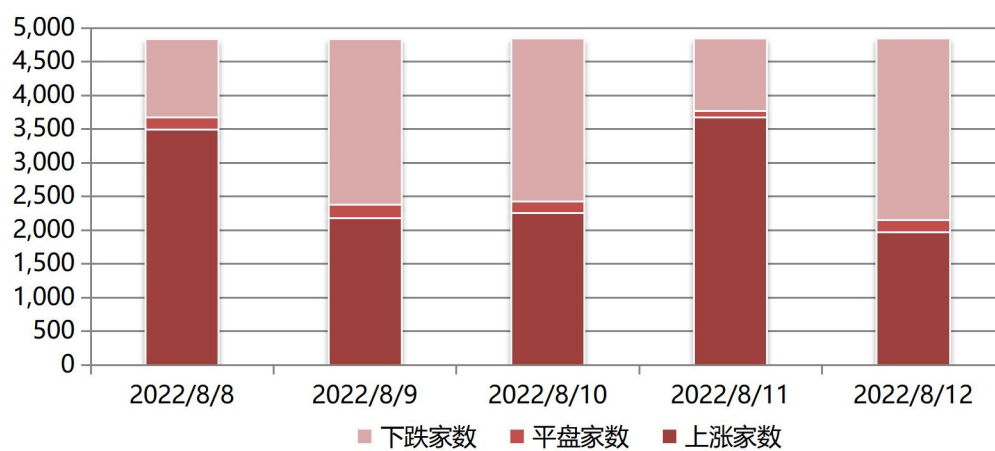
行业及板块涨跌



(数据来源：WIND，2022-8-8至2022-8-12)

行业板块方面，31个申万一级行业中，29个行业上涨，2个行业下跌。其中，煤炭、石油石化和综合涨幅居前，农林牧渔和汽车下跌。

沪深涨跌家数对比



(数据来源: WIND, 2022-8-8 至 2022-8-12)

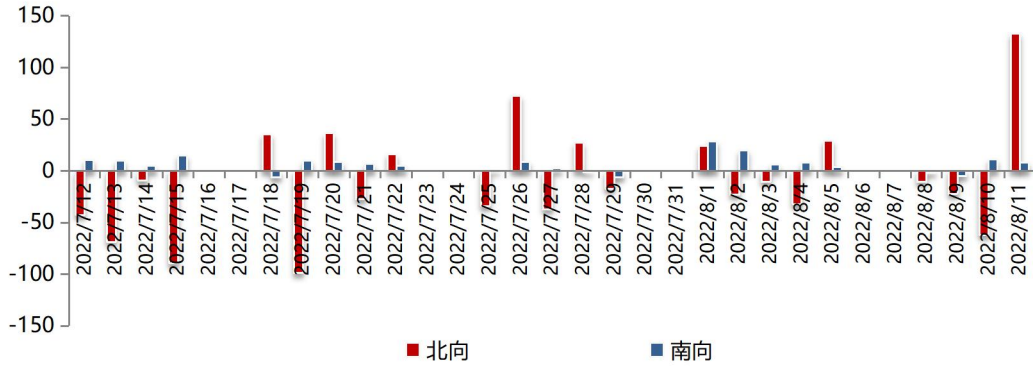
市场资金

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	76.50	20.97
本月合计	64.17	87.52
本年合计	571.46	1,838.61

(数据来源: 截至 2022-8-12)

近 30 日港股通资金流向



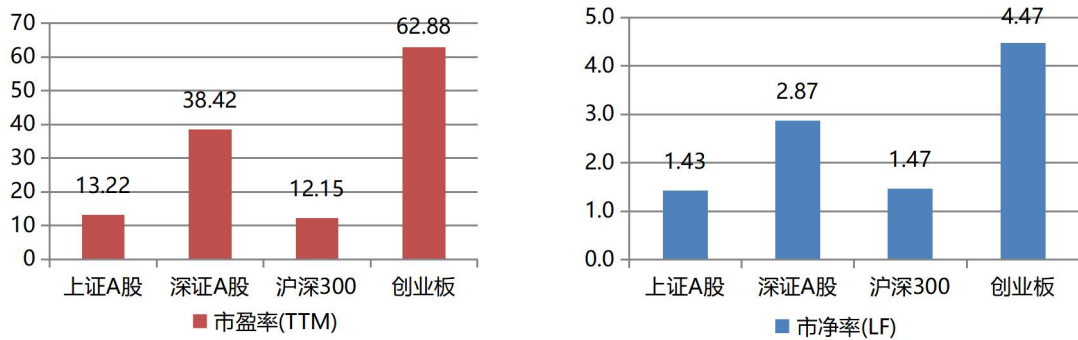
(数据来源: 截至 2022-8-12)

外资情况

方向	持股市值 (亿元)	占总市值	占流通市值
合计	24,111.33	2.61%	3.47%
陆股通	23,879.96	2.59%	3.43%
QFII/RQFII	231.37	0.03%	0.03%

(数据来源: 截至 2022-8-12)

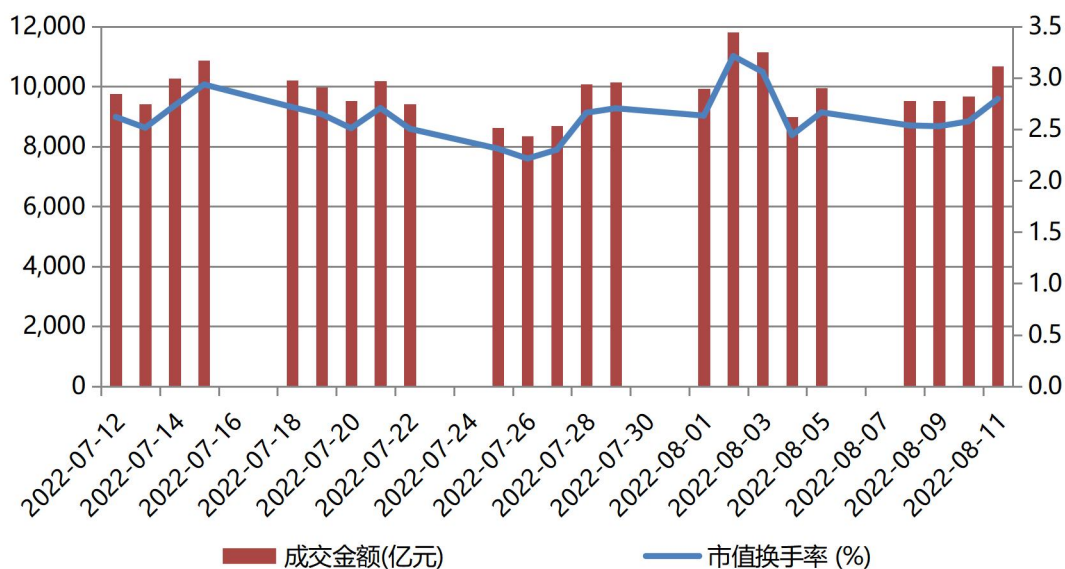
市场估值水平



(数据来源: 截至 2022-8-12)

成交情况

近 30 日 A 股成交额及换手率



(数据来源：截至 2022-8-12)

一周市场观点

本周市场小幅反弹，中证 1000 指数周中创阶段新高、上证 50 和沪深 300 指数经历一个月左右的下跌后企稳略有回升。

【不确定性下降，积极因素显现】

近期，几方面不确定因素渐次减弱：1. 上市公司中报陆续披露，市场对业绩的担忧和观望情绪降低，业绩超预期的板块和个股获得资金青睐；2. 地缘局势逐渐稳定，新的平衡正在形成；3. 美国 CPI 数据略有回落，市场开始交易加息节奏放缓的预期，美股延续反弹，北上资金一周净流入超过 120 亿元。以上这些均对市场有偏积极的影响。

【价值股重回低位，建议均衡配置】

近 1 个月，市场的分化显著：上证 50 调整回到了四月底附近的水平，沪深 300 也回吐了五月份以来一半的反弹幅度，而中证 1000 为代表的小盘股、创业板指

为代表的成长股不仅是五月份以来的反弹先锋，近期也以横盘为主。在极度分化的市场环境下，建议均衡配置——对于低位的价值股，以“便宜买好货”的逻辑长期布局；对于短期表现更强势也更符合宏观环境的成长股和小盘股，值得参与但需控制仓位、做好风险管理。

注：以上数据来源于wind，市场有风险，投资需谨慎。

一周财经事件

1、10.4% 前7月外贸实现较快增长

海关总署8月7日公布的数据显示，今年前7个月，我国进出口总值达23.6万亿元，同比增长10.4%，实现两位数的较快增长。其中，7月进出口同比增长16.6%，保持了5月以来外贸增速持续回升的态势，为稳定宏观经济大盘作出积极贡献。

专家分析，当前，多数海外经济体通胀高企，使得海外制造业面临高成本的压力。我国得益于保供稳价系列举措的实施，电力等能源价格保持相对稳定，工业品价格总体增速较低，有助于我国制造业抢占出口份额。此外，近年来，我国新能源汽车、光伏等产业竞争力进一步增强，叠加能源价格高企的背景下，海外经济体加快发展新能源产业，对相关产品需求增加，带动我国相关产品出口较快增长。

（来源：中国证券报，[原文链接](#)）

2、央行：加大稳健货币政策实施力度，搞好跨周期调节

中国人民银行8月10日发布2022年第二季度中国货币政策执行报告。对于下一阶段实施货币政策的主要思路，报告指出，加大稳健货币政策实施力度，发挥好货币政策工具的总量和结构双重功能；保持流动性合理充裕，加大对企业的信贷支持。此外，报告认为，今年物价涨幅仍将运行在合理区间，有望实现全年CPI平均涨幅在3%左右的预期目标。

专家表示，当前货币政策需继续为经济企稳回升提供好助力，为财政政策和产业政策的实施，尤其是扩大有效投资系列举措的实施营造良好的货币环境，力争经

济运行实现最好结果。

（来源：中国证券报，[原文链接](#)）

3、7月CPI同比创两年新高，全年预计将温和可控

在猪肉、蔬菜涨价及低基数因素推动下，7月CPI同比涨幅创下2020年8月以来新高。而受主要大宗商品价格普遍回落等因素拖累，当月PPI同比涨幅进一步下行。

国家统计局8月10日发布的数据显示，7月CPI同比上涨2.7%，较6月上升0.2个百分点；扣除食品和能源价格的核心CPI同比上涨0.8%，涨幅回落0.2个百分点。PPI同比涨幅则回落1.9个百分点至4.2%，延续2021年11月以来的下行趋势。

多位专家分析，猪价上涨成为当前拉动CPI的关键因素，新一轮猪周期已开启，加上服务消费恢复，预计CPI同比有望延续温和抬升走势。目前大宗商品价格上涨动能趋弱，输入性通胀压力带来的新涨价因素影响有限，PPI同比仍将保持下行态势。结合CPI与PPI“一上一下”两方面综合考虑，通胀对货币政策不构成较大压力。

（来源：第一财经，[原文链接](#)）

4、A股行业龙头公司半年报业绩亮眼，光伏新能源产业链表现突出

本周以来，A股上市公司半年报披露速度明显加快，周内日均披露数量超过40家。截至8月11日18时，已有362家A股上市公司披露半年报。

其中，220家上市公司上半年归属于公司股东的净利润实现同比增长，占比达到60.77%。中国移动、贵州茅台、工业富联等多家行业龙头公司上半年业绩表现亮眼。从产业链角度看，光伏、新能源产业链公司业绩表现突出。

（来源：中国证券报，[原文链接](#)）

5、发展快空间广，汽车出口增势良好

8月7日，大型滚装货轮“晨声轮”靠泊青岛港大港分公司八号码头，在装载逾1900

辆各类商品车后将起航运往非洲，这是该港有史以来单船装载量最多的一个滚装国际航次。

随着国内车企“出海计划”加速推进，我国汽车出口不断向好。中国汽车工业协会11日发布的数据显示，7月，我国汽车企业出口29万辆，续创历史新高，出口量环比增长16.5%，同比增长67.0%。

专家表示，我国汽车出口高增长，得益于近年来新能源车等产品竞争力增强，发展势头迅猛；同时，在全球汽车产业面临缺“芯”少“电”困扰的当下，我国相对完整的产业链也支持国内企业在保障全球供给中发挥更大作用。此外，我国积极支持汽车贸易，政策举措不断完善。展望未来，我国汽车出口增长前景依然广阔。

（来源：中国证券报，[原文链接](#)）

6、五家中企启动自美退市，证监会称尊重企业决定

周五，中国石油、中国石化、中国铝业、中国人寿、上海石化等5家公司分别发布公告称，申请自愿将其美国存托股份从纽交所退市。

中国证监会有关部门负责人就此表示，上市和退市都属于资本市场常态。根据相关企业公告信息，这些企业在美国上市以来严格遵守美国资本市场规则和监管要求，作出退市选择是出于自身商业考虑。这些企业都在多地上市，在美上市的证券占比很小，目前的退市计划不影响企业继续利用境内外资本市场融资发展。

（来源：证券时报，[原文链接](#)）

7、7月末广义货币同比增长12% 增速加快

8月12日，央行发布2022年7月金融统计数据报告。数据显示，7月份人民币贷款增加6790亿元，同比少增4042亿元。7月社会融资规模增量为7561亿元，比上年同期少3191亿元。

7月末，广义货币(M2)余额257.81万亿元，同比增长12%，再创今年以来同比增速新高，也意味着M2连续4个月保持两位数增速。

专家指出，7月金融数据主要反映贷款需求不足问题较为突出。下一步，宏观调控政策应重点向有效激发实体经济贷款需求，巩固经济修复势头发力。一方面，推动宽货币向宽信用有效传导，可以考虑引导贷款市场报价利率（LPR）下调，降低企业和居民融资成本。另一方面，充分挖掘各项结构性货币政策工具潜力，加快相关贷款投放，同时，尽快落实政策性、开发性金融工具，支持基建投资提速。

（来源：证券时报，[原文链接](#)）

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。