

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、8 月 LPR 非对称下调 助力实体经济降成本稳楼市	6
2、欧洲天然气期货价格再创近期新高	6
3、富安娜、微光股份踩雷 低风险理财须言行合一	7
4、逾 2000 家公司公布半年报 超五成净利润同比增长	7
5、中美签署审计监管合作协议 将近期启动相关合作	7
6、稳固供应链、建议将停售燃油车提上日程、强化碳足迹研究...2022 世界 新能源汽车大会亮点满满	8

市场涨跌

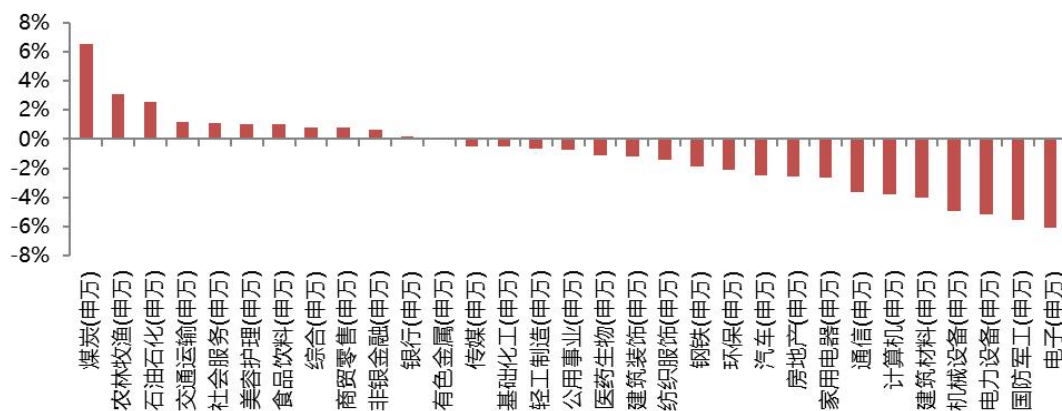
市场主要指数涨跌幅

指数简称	收盘点位	涨跌幅
上证指数	3236.22	-0.67%
深证成指	12059.71	-2.42%
创业板指	2640.29	-3.44%
沪深300	4107.55	-1.05%
中小100	8263.31	-1.92%
恒生指数	20170.04	2.01%
标普500	4057.66	-4.04%

数据来源：WIND，2022-8-22至2022-8-26

上周市场震荡调整，行情依然显著分化。截至上周收盘，上证指数下跌0.67%，收报3236.22点；深证成指下跌2.42%，收报12059.71点；创业板指下跌3.44%，收报2640.29点。

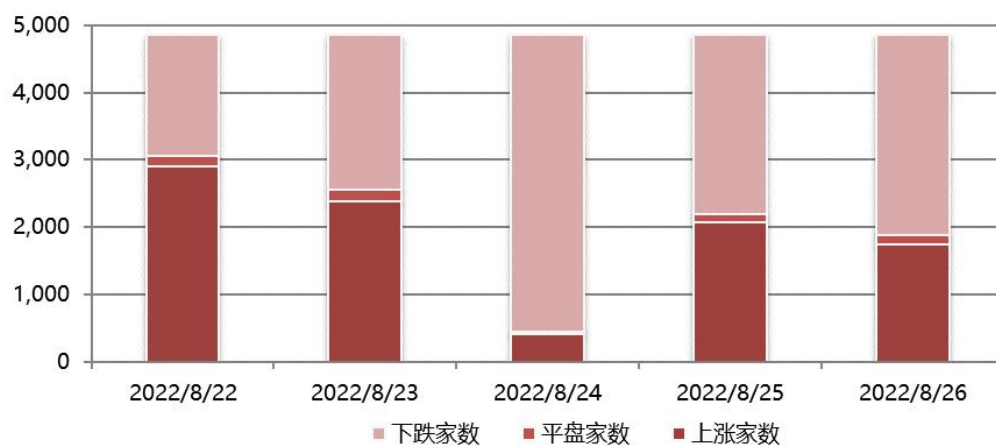
行业及板块涨跌



(数据来源：WIND，2022-8-22至2022-8-26)

行业板块方面，31个申万一级行业中，12个行业上涨，19个行业下跌。其中，煤炭、农林牧渔和石油石化涨幅居前，电子、国防军工和电力设备跌幅居前。

沪深涨跌家数对比



(数据来源: WIND, 2022-8-22 至 2022-8-26)

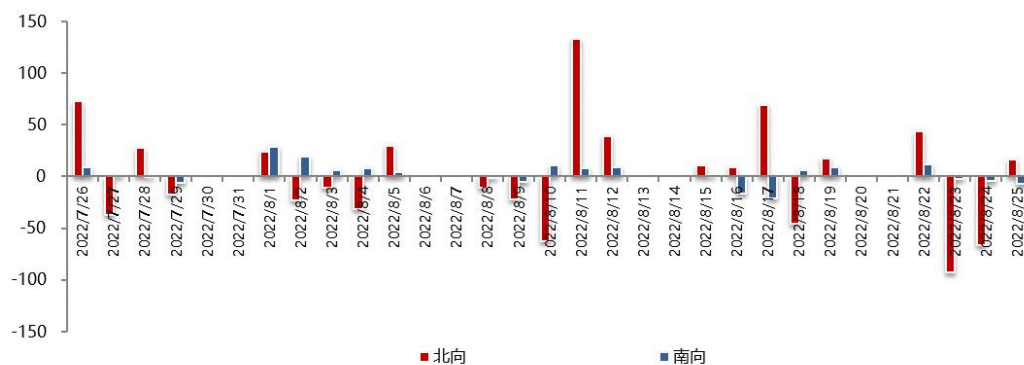
市场资金

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	-46.96	-12.07
本月合计	76.47	54.33
本年合计	583.77	1,805.43

(数据来源: 截至 2022-8-26)

近 30 日港股通资金流向



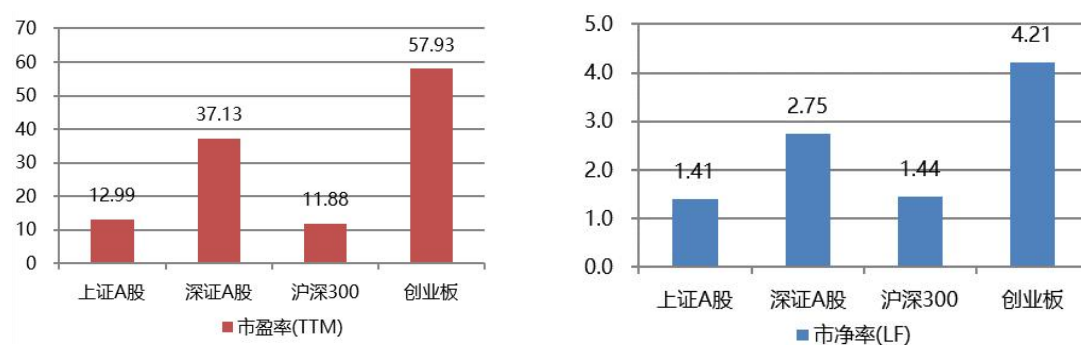
(数据来源: 截至 2022-8-26)

外资情况

方向	持股市值 (亿元)	占总市值	占流通市值
合计	25,435.18	2.79%	3.71%
陆股通	23,411.17	2.57%	3.41%
QFII/RQFII	2,024.01	0.22%	0.30%

(数据来源: 截至 2022-8-26)

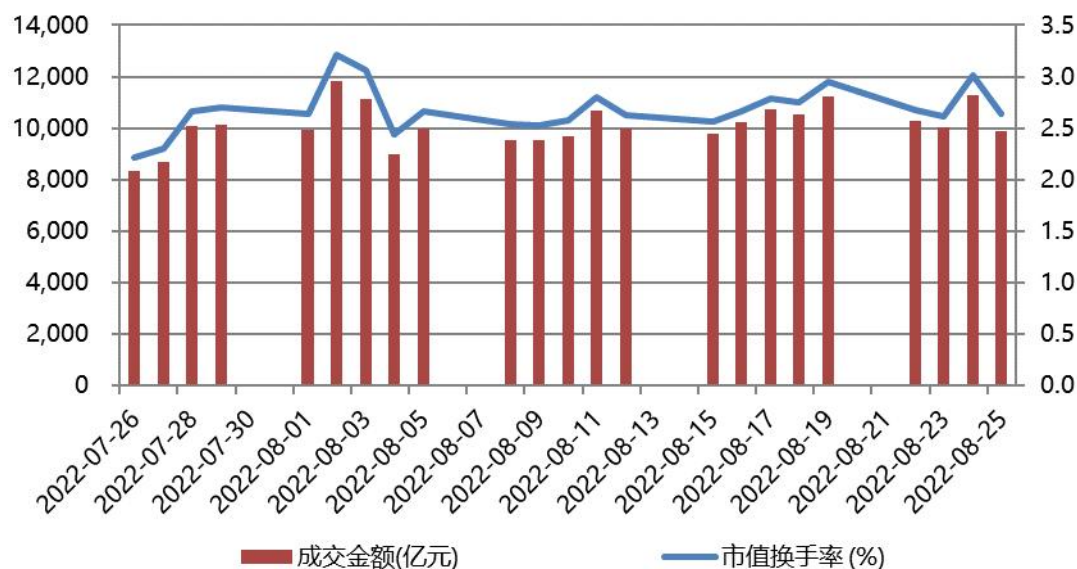
市场估值水平



(数据来源: 截至 2022-8-26)

成交情况

近 30 日 A 股成交额及换手率



(数据来源：截至 2022-8-26)

一周市场观点

上周市场震荡调整，行情依然显著分化：成长股出现明显回调，价值股表现较好。板块方面，煤炭、石油继续强势，消费、金融有所回暖，新能源、军工、电子则出现明显调整。北上资金一周净流出超过 90 亿元。

中报业绩主导行情

临近 8 月底，上市公司中报集中披露，市场对于业绩情况高度关注。部分业绩超预期或边际转好的板块和个股迎来上涨，例如周五的部分白酒和啤酒；业绩不佳、或是市场预期过高的板块和个股则在中报落地后出现调整，例如新能源的部分领域。

市场风向或有变化

煤炭板块自 8 月 8 日以来已经连续反弹近 20%，石油、电力等方向本周同样表现出色，市场开始重新关注通胀的持续性和影响力。同时，上证 50 展现韧性、本

周微涨 0.03%，而创业板指下跌 3.44%，价值和成长风格此消彼长。从 7 月初以来率先调整的价值股已经接近 4 月底的水平、有企稳的迹象，而部分成长股仍在阶段高位、且交易相对拥挤，对风吹草动较为敏感。

长期仍在布局区间，短期等待方向选择

长期来看，市场整体仍处在相对低位，沪深 300 和创业板指的市盈率分别处于近五年的 26%、32%分位，长期资金值得积极参与；中短期来看，由于市场不同风格板块之间分化较为极致，过去 3 个月成长风格领先、近期出现拉锯，后续的风格倾向尚不明朗，市场分歧也比较大，短期强势方向仍需观察。

一周财经事件

1、8 月 LPR 非对称下调 助力实体经济降成本稳楼市

8月22日，人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布了新一期贷款市场报价利率（LPR），其中，1年期LPR为3.65%，上月为3.7%；5年期以上LPR为4.3%，上月为4.45%。

专家认为，本月LPR非对称下调，传递出货币政策既稳地产又防套利的综合考量，将对降低实体经济融资成本、提振市场主体信心、促进信贷有效需求回升发挥积极作用。

（来源：证券时报，[原文链接](#)）

2、欧洲天然气期货价格再创近期新高

当地时间24日，英国肯特郡，Attalos号液化天然气船从澳大利亚出发，携带源自西北大陆架项目的液化天然气，抵达肯特郡码头。这是英国至少6年来首次从澳大利亚购买液化天然气，凸显欧洲地区在应对数十年来最严重的能源危机时的困境。俄乌冲突导致今年以来欧洲天然气价格飙升，英国遭受比许多欧洲国家更严重的通胀，7月CPI同比涨超10%创40年新高。

（来源：第一财经日报，[原文链接](#)）

3、富安娜、微光股份踩雷 低风险理财须言行合一

8月22日晚，富安娜公告称，公司于2021年3月19日购买1.2亿元、期限12个月的“中信证券富安FOF定制1号单一资产管理计划”。截至公告日，公司共计收到产品本金1350万元，剩余产品本金1.065亿元及投资收益到期未兑付。

同晚，微光股份也公告称，公司在2020年8月21日认购的中建投信托·安泉544号（阳光城杭州）集合资金信托计划，在18个月的投资期限到期后，又延期半年，但最终进入清算期，公司仅在今年7月18日收回213.42万元，还有余额4786.58万元。另外一家上市公司华媒控股和微光股份踩到了同一颗雷。

低风险理财的初心，在实际执行过程中却变了形。上市公司对闲置资金进行理财确有必要，但从上述案例来看，有两个原则必须遵循：第一，资金要严守安全底线，投资产品应当集中于标准化产品；第二，理财资金的规模须控制得当，要在直接回馈投资者和保持运营安全之间找到平衡。

（来源：每日经济新闻，[原文链接](#)）

4、逾2000家公司公布半年报 超五成净利润同比增长

截至8月24日，已有2063家A股公司公布2022年半年报，统计显示，有290家公司上半年业绩实现翻倍式增长，其中25家公司净利润增逾10倍。

行业景气度是影响A股公司业绩变动的主要原因，盈利高增长公司多来自新能源、光伏等高景气赛道。分行业看，基础化工板块业绩高增长公司扎堆。此外，在上半年人民币贬值的背景下，多家公司汇兑收益增加，拉动业绩提升。

（来源：证券时报，[原文链接](#)）

5、中美签署审计监管合作协议 将近期启动相关合作

中国证监会8月26日表示，中国证监会、财政部当日与美国公众公司会计监督委员会（PCAOB）签署审计监管合作协议，将于近期启动相关合作。根据合作协议，

双方将提前就检查和调查活动计划进行沟通协调,美方须通过中方监管部门获取审计底稿等文件,在中方参与和协助下对会计师事务所相关人员开展访谈和问询。证监会指出,合作协议的签署,是中美双方监管机构在解决审计监管合作这一共同关切问题上迈出的重要一步,为下一阶段双方积极、专业、务实推进合作奠定了基础。双方将根据合作协议对相关会计师事务所合作开展日常检查与调查活动,并对合作效果作出客观评估。如果后续合作可以满足各自监管需求,则有望解决中概股审计监管问题,从而避免自美被动退市。

(来源: 中国证券报, [原文链接](#))

6、稳固供应链、建议将停售燃油车提上日程、强化碳足迹研究…2022 世界新能源汽车大会亮点满满

8月27日,由中国科学技术协会、北京市人民政府、海南省人民政府、科学技术部、工业和信息化部、生态环境部、住房和城乡建设部、交通运输部、国家市场监督管理总局、国家能源局联合主办的第四届世界新能源汽车大会(WNEVC 2022)正式开幕。

此次大会采取了北京、海南两地线上、线下相结合的方式召开,汇聚了来自全球各国政产学研界代表齐聚一堂,共同探讨“碳中和愿景下的全面电动化与全球合作”等主题。

据悉,本次大会的召开,旨在进一步加强国际交流与合作,加速实现汽车与能源、交通、信息通信等领域的融合发展,加速突破新能源汽车市场化障碍。

在大会开幕仪式上,国务院总理李克强向大会致贺信。李克强指出,中国作为世界最大发展中国家,无论是应对气候变化,还是推动绿色低碳发展,都需要开展广泛国际合作。

(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。