

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、政策效果显现，6 月工业企业利润料持续改善.....	6
2、互联互通下 ETF 交易将于 7 月 4 日开始.....	7
3、工信部：取消通信行程卡“星号”标记.....	7
4、制造业 PMI 重返扩张区间，经济恢复有所加快.....	8
5、国常会：发行金融债筹资 3000 亿扩大有效投资.....	8

市场涨跌

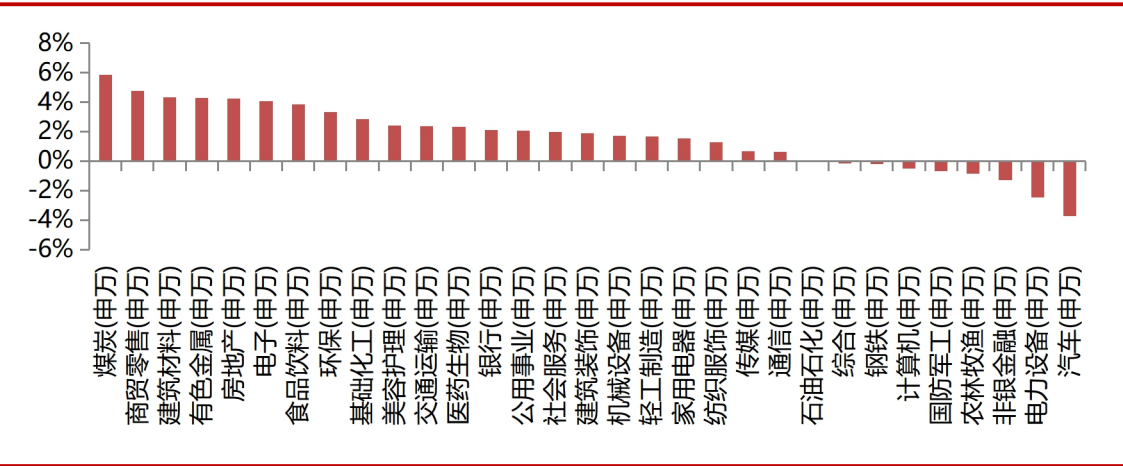
市场主要指数涨跌幅

指数简称	收盘点位	涨跌幅
上证指数	3387.64	1.13%
深证成指	12860.36	1.37%
创业板指	2781.94	-1.50%
沪深300	4466.72	1.64%
中小100	8836.57	2.21%
恒生指数	21859.79	0.65%
标普500	3825.33	-2.21%

数据来源：WIND，2022-6-27 至 2022-7-1

上周（2022-6-27 至 2022-7-1）市场出现分化。截至上周收盘，上证指数上涨 1.13%，收报 3387.64 点；深证成指上涨 1.37%，收报 12860.36 点；创业板指下跌 1.50%，收报 2781.94 点。

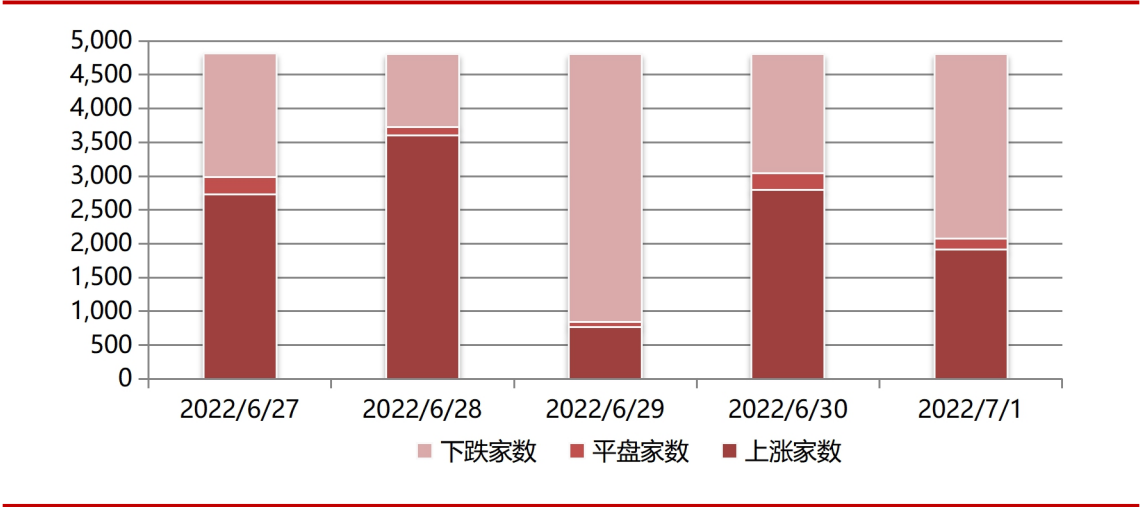
行业及板块涨跌



(数据来源：WIND，2022-6-27 至 2022-7-1)

行业板块方面，31 个申万一级行业中，22 个行业上涨，9 个行业下跌。其中，煤炭、商贸零售和建筑材料涨幅居前，汽车、电力设备和非银金融跌幅居前。

沪深涨跌家数对比



(数据来源：WIND，2022-6-27 至 2022-7-1)

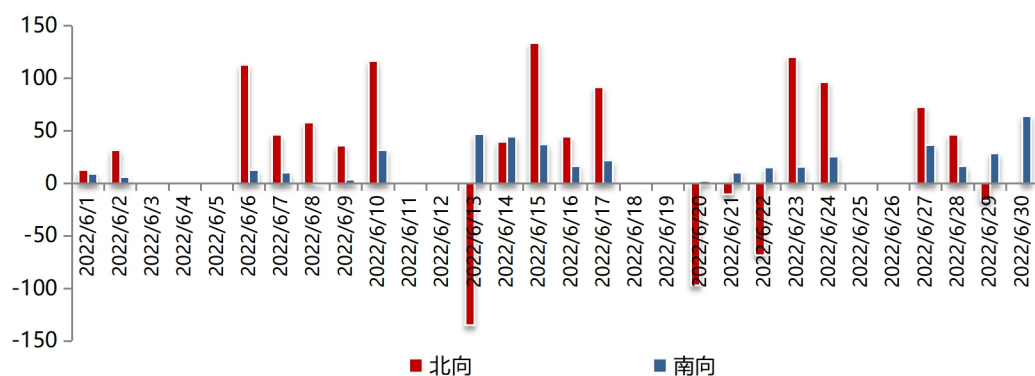
市场资金

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	102.31	145.65
本月合计	729.60	456.67
本年合计	717.99	1,733.43

(数据来源：截至 2022-7-1)

近 30 日港股通资金流向



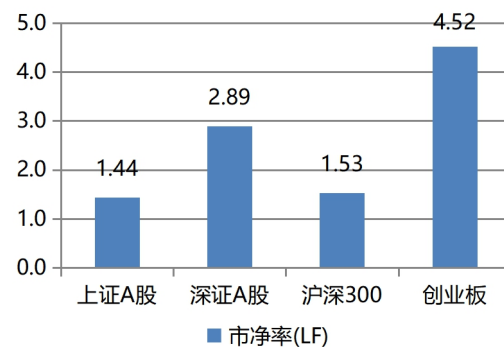
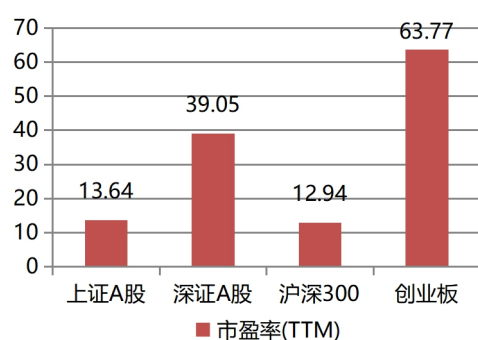
(数据来源: 截至 2022-7-1)

外资情况

方向	持股市值 (亿元)	占总市值	占流通市值
合计	27,651.96	2.98%	3.96%
陆股通	25,111.32	2.70%	3.59%
QFII/RQFII	2,540.63	0.27%	0.36%

(数据来源: 截至 2022-6-29)

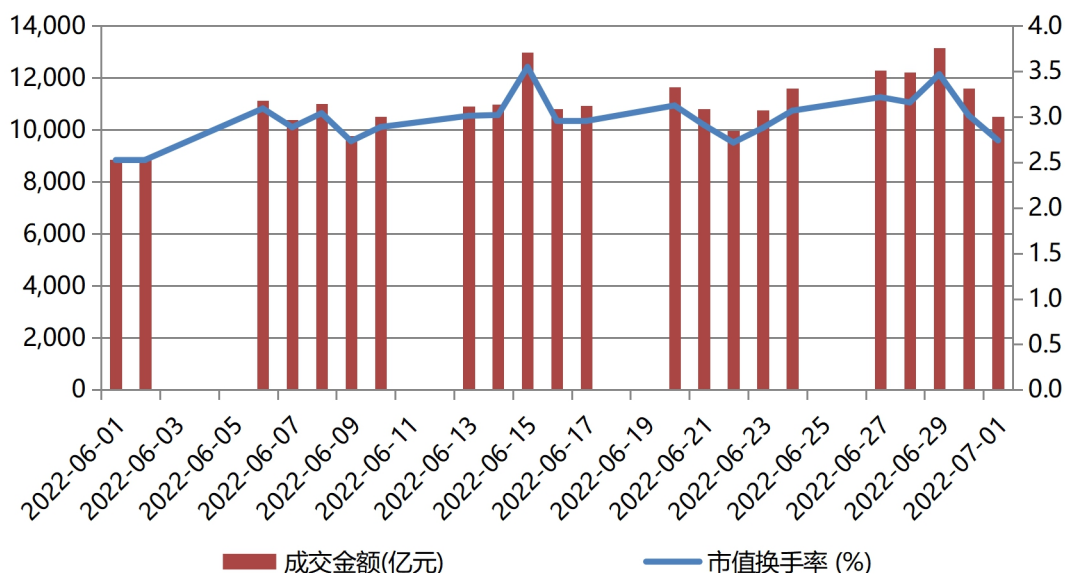
市场估值水平



(数据来源: 截至 2022-7-1)

成交情况

近 30 日 A 股成交额及换手率



(数据来源：截至 2022-7-1)

一周市场观点

上周，市场出现分化，上证 50、沪深 300 等主要指数继续震荡上行，但成长风格的创业板、科创板下跌，板块方面过去两个月表现强势的汽车、新能源、军工等均出现小幅调整。北上资金三天净流入约 100 亿（周四周五沪深股通暂停）。

部分成长板块在积累了较大涨幅后出现小幅回调和震荡整理，属于情理之中，前期涨幅不大的价值股性价比逐渐显著。同时，时间进入七月份经济数据和上市公司二季报业绩的密集披露期，短期行情或将围绕业绩和基本面展开。

消息方面：

1. 第九版新冠防控方案发布，密接和入境隔离时间从 14+7 缩短为 7+3，此外行程卡取消星号。这被市场视为疫情常态管控、生产生活有序进行的又一大步，交通运输、旅游等相关预定数据也有明显增加。
2. 国常会宣布筹资 3000 亿元用于支持重大项目。

3. 投资者参与市场的热情有所恢复，公募、私募均出现明星基金经理首发产品募集规模超 50 亿元。

展望未来，市场最悲观的时段可能已经过去，未来一段时间，即使有短期干扰因素，可能也不会全面改变市场方向。当下成长景气风格相对占优，后续随着经济回升，建议关注低估价值风格的表现机会。

一周财经事件

1、政策效果显现，6月工业企业利润料持续改善

国家统计局 6 月 27 日发布的数据显示，5 月，全国规模以上工业企业利润降幅较上月收窄 2.0 个百分点。1 月至 5 月，规模以上工业企业利润同比增长 1.0%。业内人士认为，随着疫情影响减弱，企业复工复产有序推进，叠加一系列逆周期政策效果持续显效，预计 6 月工业企业利润增速将继续回升。

装备制造业表现亮眼

国家统计局工业司高级统计师朱虹表示，5 月，各地区各部门高效统筹疫情防控和经济社会发展，国内疫情防控形势总体逐渐向好，企业复工复产、物流保通保畅有序推进，工业企业生产经营逐步恢复，企业利润降幅收窄。

分行业看，在 41 个工业大类行业中，有 20 个行业利润较上月增速加快或降幅收窄，5 个行业利润由降转增，合计占比超六成。

“5 月工业企业利润有所改善，主要是由中游装备制造行业利润改善带动的。”中泰证券研究所宏观首席分析师陈兴表示，一方面，出口在疫情缓解后明显走高，带动行业利润显著回升；另一方面，国内供应链修复推动行业利润回暖。

数据显示，5 月装备制造业利润边际改善明显。5 月装备制造业利润同比下降 9.0%，降幅较上月大幅收窄 23.2 个百分点，是影响规模以上工业企业利润边际改善最大的行业板块，在 8 个装备行业中，有 7 个行业利润增速加快、降幅收窄或由降转增。

此外，基本消费品行业盈利继续恢复。5月，在13个消费品行业中，有8个行业利润改善，占61.5%。煤炭、石油等能源行业利润仍保持成倍增长，两个行业合计拉动规模以上工业企业利润增长9.5个百分点。

（来源：中国证券报，[原文链接](#)）

2、互联互通下ETF交易将于7月4日开始

中国证券监督管理委员会、香港证券及期货事务监察委员会6月28日发布联合公告，决定批准两地交易所正式将符合条件的交易型开放式基金（ETF）纳入内地与香港股票市场交易互联互通机制。互联互通下的ETF交易将于2022年7月4日开始。

同日，首批标的ETF名单也已出炉。其中，沪股通ETF共53只，深股通ETF共30只，港股通ETF共4只。市场人士认为，ETF纳入互联互通将增强A股对境外中长期配置型资金的吸引力，提高内地资本市场制度型开放水平，也有利于进一步巩固提升香港国际金融中心地位。

（来源：中国证券报，[原文链接](#)）

3、工信部：取消通信行程卡“星号”标记

6月29日，国家工业和信息化部官方网站通知，为坚决落实党中央、国务院关于“外防输入、内防反弹”总策略和“动态清零”总方针，支撑高效统筹疫情防控和经济社会发展，方便广大用户出行，即日起取消通信行程卡“星号”标记。

据中新经纬报道，工信部6月29日宣布即日起取消通信行程卡“星号”标记后，同程旅行大数据显示，消息发布半小时内，平台机票搜索量较前日同一时段上涨180%，酒店搜索量较前日同一时段上涨220%。

（来源：每日经济新闻，[原文链接](#)）

4、制造业 PMI 重返扩张区间，经济恢复有所加快

国家统计局6月30日发布数据显示，6月份，中国制造业采购经理指数（PMI）回升至50.2%，在连续3个月收缩后重返扩张区间。

“随着国内疫情防控形势持续向好，稳经济一揽子政策措施加快落地生效，我国经济总体恢复有所加快。”国家统计局服务业调查中心高级统计师赵庆河表示，6月份，制造业采购经理指数、非制造业商务活动指数和综合PMI产出指数分别为50.2%、54.7%和54.1%，高于上月0.6、6.9和5.7个百分点，均升至扩张区间。

业内人士表示，随着疫情形势不断好转及一系列稳增长政策加码，7月制造业PMI有望继续回升。

（来源：中国证券报，[原文链接](#)）

5、国常会：发行金融债筹资 3000 亿扩大有效投资

6月29日国务院常务会议召开，确定政策性、开发性金融工具支持重大项目的举措，扩大有效投资、促进就业和消费；部署加大重点工程以工代赈力度，拓展就业岗位，带动农民工等增收；决定开展提升高水平医院临床研究和成果转化能力试点，促进提高医疗卫生服务水平。

会议指出，要贯彻党中央、国务院部署，实施好稳健的货币政策，运用好结构性货币政策工具，增强金融服务实体经济能力，为稳住经济大盘、稳就业保民生有效助力。通过政策性、开发性金融工具加大重大项目融资支持，有利于在坚持不搞大水漫灌、不超发货币条件下，更好发挥引导作用，疏通货币政策传导机制，促进银行存贷款在规模和结构上更好匹配，实现扩大有效投资、带动就业、促进消费的综合效应。会议决定，运用政策性、开发性金融工具，通过发行金融债券等筹资3000亿元，用于补充包括新型基础设施在内的重大项目资本金、但不超过全部资本金的50%，或为专项债项目资本金搭桥。财政和货币政策联动，中央财政按实际股权投资额予以适当贴息，贴息期限2年。引导金融机构加大配套融资支持，吸引民间资本参与，抓紧形成更多实物工作量。

（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。