

## 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、银保监会再谈村镇银行事件：将陆续启动 5 万元以上客户垫付工作 ..	6
2、全球掀加息潮，抗击“大通胀时代” .....	7
3、科创板开市三年，累计成交超 23 万亿元，首批 25 家上市公司近三年总 体维持业绩增长趋势 .....	7
4、中证 1000 股指期货和期权 22 日挂牌交易 .....	8
5、7 月 LPR “按兵不动”，实际贷款利率下行有空间 .....	8

## 市场涨跌

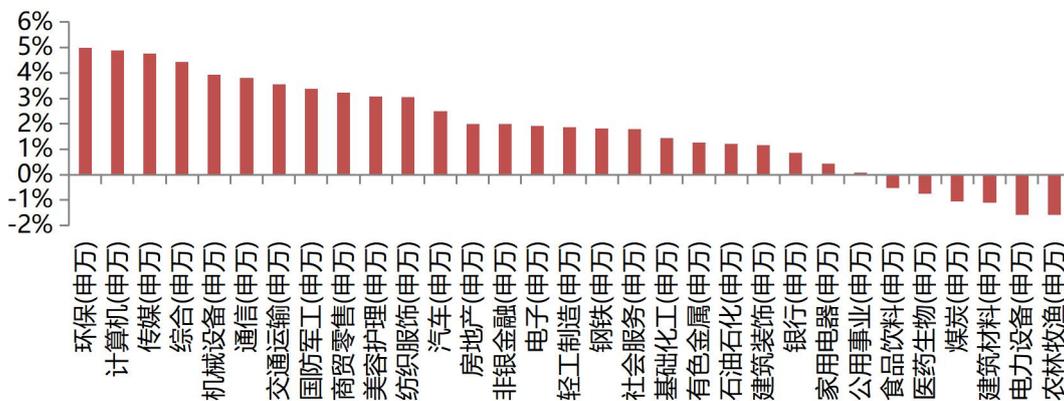
### 市场主要指数涨跌幅

指数简称	收盘点位	涨跌幅
上证指数	3269.97	1.30%
深证成指	12394.02	-0.14%
创业板指	2737.31	-0.84%
沪深300	4238.23	-0.24%
中小100	8415.34	-1.11%
恒生指数	20609.14	1.53%
标普500	3961.63	2.55%

数据来源：WIND，2022-7-18至2022-7-22

上周（2022-7-18至2022-7-22）市场先涨后跌，分化较为明显。截至上周收盘，上证指数上涨1.30%，收报3269.97点；深证成指下跌0.14%，收报12394.02点；创业板指下跌0.84%，收报2737.31点。

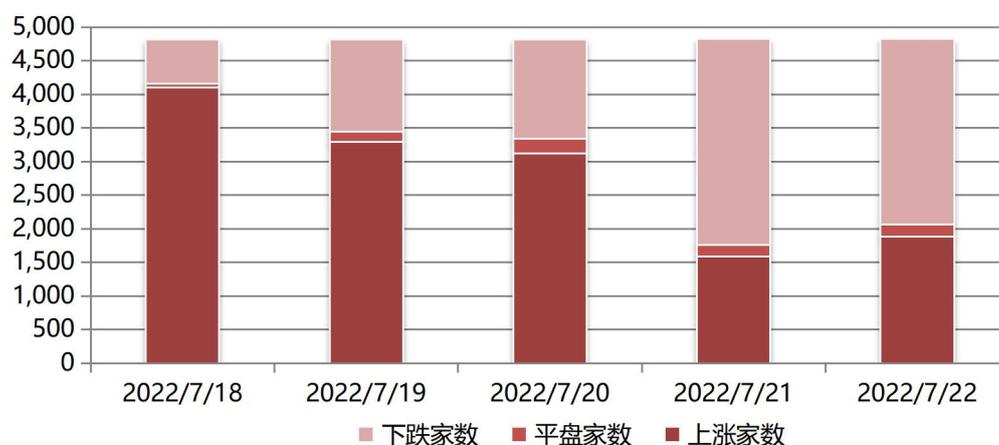
### 行业及板块涨跌



(数据来源：WIND，2022-7-18至2022-7-22)

行业板块方面，31个申万一级行业中，25个行业上涨，6个行业下跌。其中，环保、计算机和传媒涨幅居前，农林牧渔、电力设备和建筑材料跌幅居前。

## 沪深涨跌家数对比



(数据来源: WIND, 2022-7-18 至 2022-7-22)

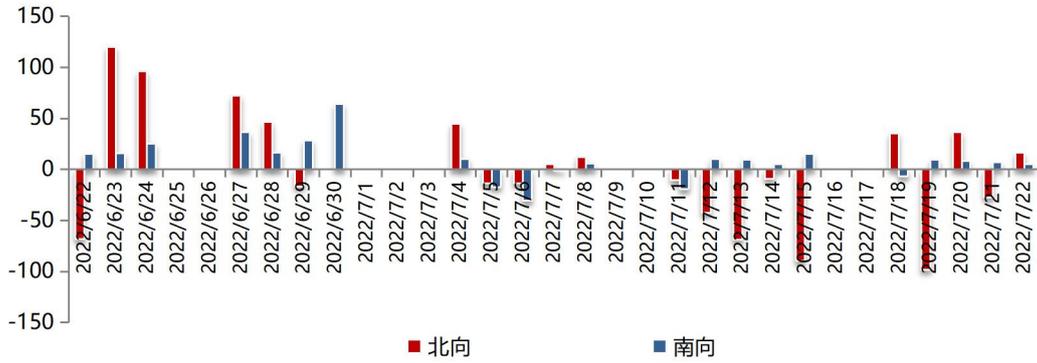
## 市场资金

### 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	-37.36	24.27
本月合计	-222.17	13.05
本年合计	495.82	1,746.48

(数据来源: 截至 2022-7-22)

## 近 30 日港股通资金流向



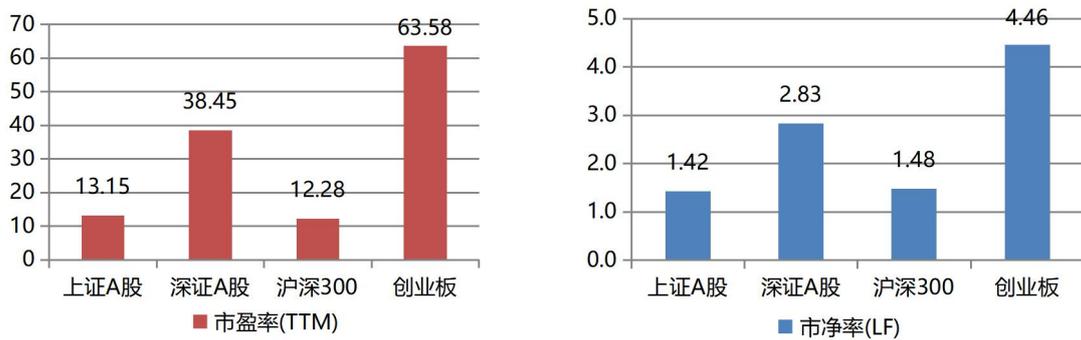
(数据来源: 截至 2022-7-22)

## 外资情况

方向	持股市值 (亿元)	占总市值	占流通市值
合计	24,012.77	2.63%	3.48%
陆股通	24,002.87	2.63%	3.48%
QFII/RQFII	9.89	0.00%	0.00%

(数据来源: 截至 2022-7-22)

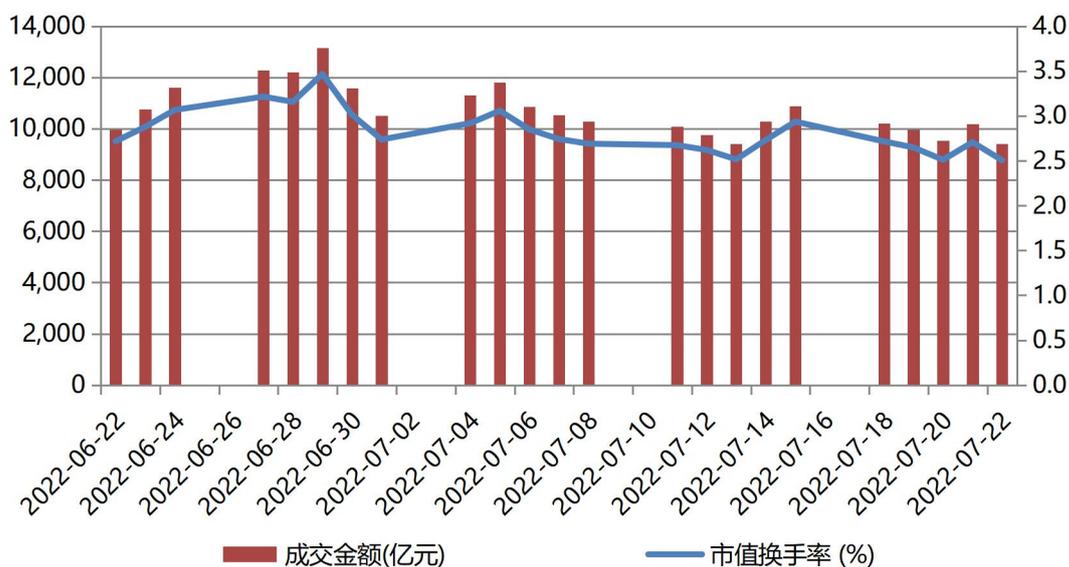
## 市场估值水平



(数据来源: 截至 2022-7-22)

## 成交情况

### 近 30 日 A 股成交额及换手率



(数据来源: 截至 2022-7-22)

### 一周市场观点

上周市场先涨后跌，分化较为明显。其中，小盘股表现较好、大盘股相对落后。北上资金净流出 37 亿元，市场成交量有所下降。

#### 消息方面：

1. 上周五中证 1000 股指期货和期权上市交易，成为市场关注的焦点。同时多只中证 1000ETF 首发、存量 ETF 近期也有较多净申购，成为小盘股表现活跃的重要推动。
2. 上上周末，银保监会针对近期的两个受关注较多的问题作出了回应：关于村镇银行爆雷问题，将逐步启动 5 万元以上的垫付工作；关于部分地产项目停贷问题，强调要千方百计保交楼。市场情绪有所缓和，银行和地产板块上半周均出现反弹，下半周又有所回落。

近期，A 股上市公司陆续发布 2022 年中报业绩预告，在已经发布预告的 1742 家

上市公司中，有 729 家预喜（包括预增、续盈、扭亏、略增），占比 42%。

板块方面：煤炭、有色金属、新能源、化工、石油石化等行业预喜公司比例较高、超过 60%，非银金融、地产、社会服务等行业预喜比例较低、不到 20%。

指数方面：科创板已发布业绩预告的 46 家公司中，有 36 家预喜，占比 78%；创业板已发布业绩预告的 193 家公司中，有 129 家预喜，占比 67%，均好于整体。

上市公司业绩与市场预期、估值的匹配度或将成为近期市场的主要关注方向。

## 一周财经事件

### 1、银保监会再谈村镇银行事件：将陆续启动 5 万元以上客户垫付工作

7月17日，银保监会有关部门负责人接受《中国银行保险报》采访时，对近期备受关注的河南村镇银行事件以及“停贷”事件再次作出回应。

“河南新财富集团操纵河南、安徽5家村镇银行，通过内外勾结、利用第三方平台以及资金掮客等方式非法吸收并占有公众资金，篡改原始业务数据，掩盖非法行为。”该负责人指出，经过近3个月的努力，公安机关已初步查明案件主要事实，还原了事件真相。

该负责人表示，根据目前所掌握证据，绝大多数账外业务普通客户对新财富集团涉嫌犯罪行为不知情、不了解，而且也未获得额外的高息或补贴。因此处置方案确定对这些客户的本金分批垫付。“由于原来的后台数据被犯罪团伙隐瞒或删改过，为确保信息真实性，两省新搭建了客户信息登记系统，并与后台数据进行交叉核验。人数较多，工作量大，采取分批垫付方式，首先垫付普通小额客户。”下一步将陆续启动5万元以上客户垫付工作。

此外，针对近期的“发布垫付公告是因河南郑州发生聚集性群访事件”传言，该负责人明确，垫付公告发布与7月10日群访事件没有任何关系。

对于当前备受关注的“因项目延期交付而停止还贷”事件，该负责人表示，当前银保监会正在加强与住建部、人民银行等部门协调，坚持“房住不炒”，坚持“稳地价、稳房价、稳预期”，支持地方更加有力地推进“保交楼、保民生、保稳定”

工作。

（来源：证券时报，[原文链接](#)）

## 2、全球掀加息潮，抗击“大通胀时代”

全球金融危机后的10年来，低通胀、低利率、全球化浪潮使得全球处于“金发女孩经济”（低通胀、高增长）之下。然而，这一景象现已开始被高通胀、快速加息、供应链重构等替代，目前，全球央行、政策制定者、投资机构们都迎来了一场“范式转换”。

全球央行铁了心要以强势的紧缩政策阻击通胀。于是，美股今年上半年表现为1970年来最差，跌超两成。在6月美国消费者价格指数（CPI）达9.1%、创40多年新高后，更有观点认为，美联储将在7月加息75~100个基点（BP）。尽管美联储是最大的主角，但面临经济下行风险还硬着头皮紧缩的绝不只有美联储。过去一周，新西兰联储加息50BP，加拿大央行加息100BP。本周利率聚光灯则将打在欧洲央行和日本央行的身上。

（来源：第一财经，[原文链接](#)）

## 3、科创板开市三年，累计成交超23万亿元，首批25家上市公司近三年总体维持业绩增长趋势

2022年7月22日，科创板开市三周年。

三年里，这块“注册制改革试验田”孕育无限希望，上市公司队伍不断壮大——上市公司家数从0到25，到100，到200，再到300，目前已达439家。

三年里，这块“注册制改革试验田”不断探索创新，各项制度成效不断显现——审核注册标准体系逐步形成，隐形门槛和口袋政策逐步消除，审核注册协调机制不断完善。

此外，科创板深化再融资、股权激励、询价转让等制度创新，形成可复制可推广的经验。

上交所数据显示，截至今日（7月22日），科创板共有上市公司439家。截至6月

30日，科创板IPO融资总金额6235亿元，总市值为5.4万亿元，开市以来累计成交金额23.3万亿元。

（来源：每日经济新闻，[原文链接](#)）

#### 4、中证 1000 股指期货和期权 22 日挂牌交易

证监会近日批准中国金融期货交易所开展中证 1000 股指期货和期权交易。相关合约正式挂牌交易时间为 7 月 22 日。证监会将督促中金所做好各项工作，保障中证 1000 股指期货和期权的平稳推出和稳健运行。

“股指期货和期权是资本市场的风险管理工具，是多层次资本市场的重要组成部分。”证监会强调，上市中证 1000 股指期货和期权，是全面深化资本市场改革的一项重要举措，有助于进一步满足投资者避险需求，健全和完善股票市场稳定机制，助力资本市场平稳健康发展。

业内人士表示，上市中证 1000 股指期货和期权，将有助于形成覆盖大、中、小盘股的较为完整的风险管理产品体系，进一步丰富投资者避险工具。

（来源：中国证券报，[原文链接](#)）

#### 5、7 月 LPR “按兵不动”，实际贷款利率下行有空间

中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布，2022年7月20日贷款市场报价利率（LPR）为：1年期LPR为3.7%，5年期以上LPR为4.45%。7月1年期LPR和5年期以上LPR均与上月持平。

7月LPR报价不动符合市场预期。民生银行首席经济学家温彬表示，7月1年期LPR和5年期以上LPR报价均保持不变，主要在于：一方面，7月15日，央行等额续做1000亿元1年期MLF（中期借贷便利），中标利率2.85%，保持不变。LPR利率与MLF挂钩，在MLF利率未做调整的背景下，7月LPR报价的定价基础没有发生变化。另一方面，二季度以来，在供需有所失衡、存贷两端双重挤压下，银行净息差下行压力进一步加大，短期内LPR报价再次下调的动力不强。

央行数据显示，6月新发放企业贷款利率为4.16%，比上年同期低34个基点。展望未来，业内人士普遍认为，货币政策操作的重点将是稳住政策利率，着力引导实际贷款利率下行，持续降低实体经济融资成本，以宽信用巩固经济修复势头。

（来源：经济参考报，[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。