

弱势格局

——申港证券策略周报

申港证券
SHENGANG SECURITIES

投资摘要:

2024 年 08 月 14 日

- ◆ 上周各主要指数表现分别为: 沪深 300 下跌 1.56%, 上证指数下跌 1.49%, 深证成指下跌 1.87%, 创业板指下跌 2.60%, 中证 500 下跌 1.43%。
- ◆ 上周申万 31 个一级行业中, 9 个一级行业指数上涨, 22 行业指数下跌。涨跌幅排名前五的行业分别是房地产、食品饮料、建筑材料、轻工制造、美容护理。涨跌幅排名后五的行业分别是计算机、国防军工、电子、通信、汽车。
- ◆ 上周成交数量为 3477.80 亿股, 成交金额为 32339.78 亿元。上涨家数 1536, 下跌家数 3698。
- ◆ 截止到 8 月 9 日, 创出历史新高的股票家数为 0 家, 创出历史新低的股票家数为 17, 创 30 日新高、60 日新高、120 日新高的股票家数分别是 431、175、34 家; 创 30 日新低、60 日新低、120 日新低的股票家数分别是 116、78、65 家。
- ◆ 两融数据显示, 8 月 9 日和 8 月 2 日相比: 融资余额减少了约 73.51 亿元, 融券余额减少了约 36.95 亿元。
- ◆ 沪深港通数据显示上周(8 月 2 到 8 月 9 日), 北向流入-147.6 亿元人民币, 南向流入 152.38 亿港元。

投资策略:

上周市场跟踪的五大指数全面下跌, 显示市场依然较为孱弱, 市场信心依然低迷。上周沪深 300 指数和上证指数双双创出自 5 月 20 日以来的新低, 显示市场调整的格局依然在延续。我们认为在当前市场状态下, 弱势的局面可能会持续, 建议关注上市公司逐渐公布的中报, 挖掘财务上边际改善或维持持续增长的公司。

风险提示: 市场波动风险、政策风险。

徐广福

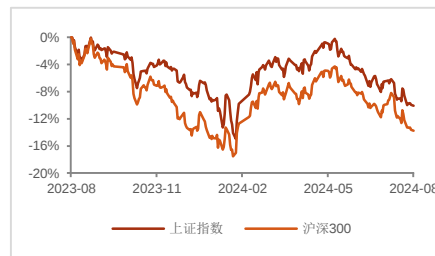
分析师

SAC 执业证书编号: S1660524030001

大盘基本资料

股票家数	5364
大盘平均市盈率	11.35

大盘表现走势图



资料来源: wind, 申港证券研究所

相关报告

- 1、《市场连续低迷之后或有反弹: 申港证券策略周报》2024-07-02
- 2、《市场持续低迷: 申港证券策略周报》2024-06-25
- 3、《强化退市对 A 股投资理念的影响: A 股投资策略》2024-06-20
- 4、《耐心等待市场转强: 申港证券策略周报》2024-06-20
- 5、《高位回落 信心承压: 申港证券策略周报》2024-06-05

内容目录

1. 上周指数概览.....	3
2. 上周行业板块概览	3
3. 上周全市场交易数据	4
3.1 全市场交易数据	4
3.2 全市场历史新高新低数据.....	4
4. 两融数据.....	4
5. 沪深港通数据.....	5
6. 投资建议.....	6
7. 风险提示:	7

图表目录

图 1: 融资余额及增速 (%)	5
图 2: 融券余额及增速 (%)	5
表 1: 上周各主要指数涨跌幅	3
表 2: 上周行业板块表现	3
表 3: 全市场交易数据	4
表 4: 历史新高新低数据	4
表 5: 北向数据	5
表 6: 南向数据	6
表 7: 北向活跃个股资金流向前 10	6
表 8: 北向活跃个股资金流向后 10	6
表 9: 市盈率百分位 (单位: %)*	7

1. 上周指数概览

上周各主要指数表现分别为：沪深 300 下跌 1.56%，上证指数下跌 1.49%，深证成指下跌 1.87%，创业板指下跌 2.60%，中证 500 下跌 1.43%

表1：上周各主要指数涨跌幅

证券代码	证券简称	周涨跌幅%
000300.SH	沪深 300	-1.5591
000001.SH	上证指数	-1.4850
399001.SZ	深证成指	-1.8688
399006.SZ	创业板指	-2.6041
000905.SH	中证 500	-1.4264

资料来源：wind，申港证券研究所

2. 上周行业板块概览

上周申万 31 个一级行业中，9 个一级行业指数上涨，22 行业指数下跌。涨跌幅排名前五的行业分别是房地产、食品饮料、建筑材料、轻工制造、美容护理。涨跌幅排名后五的行业分别是计算机、国防军工、电子、通信、汽车。

表2：上周行业板块表现

行业板块	周度涨跌幅 (%)
房地产(申万)	3.2601
食品饮料(申万)	3.0959
建筑材料(申万)	1.2902
轻工制造(申万)	0.8182
美容护理(申万)	0.6237
社会服务(申万)	0.6167
煤炭(申万)	0.4511
纺织服装(申万)	0.2497
商贸零售(申万)	0.0926
医药生物(申万)	-0.4130
石油石化(申万)	-0.4216
综合(申万)	-0.7291
传媒(申万)	-0.7560
农林牧渔(申万)	-0.9794
基础化工(申万)	-1.0020
银行(申万)	-1.0417
环保(申万)	-1.4775
建筑装饰(申万)	-1.5023
电力设备(申万)	-1.5048
公用事业(申万)	-1.6035
钢铁(申万)	-1.6936
交通运输(申万)	-2.3050

行业板块	周度涨跌幅 (%)
非银金融(申万)	-2.3069
机械设备(申万)	-2.5459
家用电器(申万)	-2.8389
有色金属(申万)	-2.8511
汽车(申万)	-3.2324
通信(申万)	-3.7310
电子(申万)	-3.8089
国防军工(申万)	-4.4915
计算机(申万)	-4.6313

资料来源: wind, 申港证券研究所

3. 上周全市场交易数据

3.1 全市场交易数据

上周成交数量为 **3477.80** 亿股, 成交金额为 **32339.78** 亿元。上涨家数 **1536**, 下跌家数 **3698**。

表3: 全市场交易数据

成交		涨跌家数	
数量(亿股)	金额(亿元)	上涨	下跌
3477.80	32339.78	1536	3698

资料来源: iFind, 申港证券研究所

3.2 全市场历史新高新低数据

截止到8月9日, 创出历史新高的股票家数为 **0** 家, 创出历史新低的股票家数为 **17**, 创 **30** 日新高、**60** 日新高、**120** 日新高的股票家数分别是 **431**、**175**、**34** 家; 创 **30** 日新低、**60** 日新低、**120** 日新低的股票家数分别是 **116**、**78**、**65** 家。

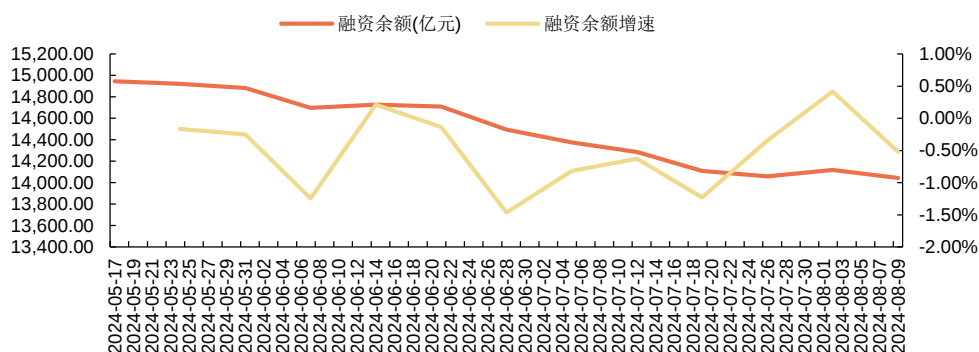
表4: 历史新高新低数据

创新高股票数	创新低股票数	创 30 日新高股票数	创 60 日新高股票数	创 120 日新高股票数	创 30 日新低股票数	创 60 日新低股票数	创 120 日新低股票数
0	17	431	175	34	116	78	65

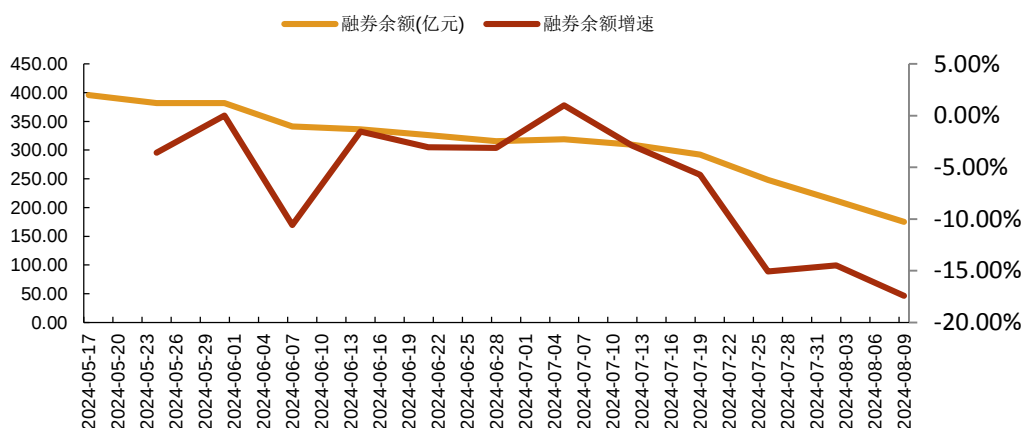
资料来源: iFind, 申港证券研究所

4. 两融数据

两融数据显示, 8月9日和8月2日相比: 融资余额减少了约 **73.51** 亿元, 融券余额减少了约 **36.95** 亿元。

图1：融资余额及增速（%）


资料来源：wind，申港证券研究所

图2：融券余额及增速（%）


资料来源：wind，申港证券研究所

5. 沪深港通数据

沪深港通数据显示上周（8月2到8月9日），北向流入-147.6亿元人民币，南向流入152.38亿港元。

表5：北向数据

单位:亿元,CNY

	合计	沪股通	深股通
最新	-77.65	-31.35	-46.3
本周合计	-147.6	-51.98	-95.62
本月合计	-236.91	-85.93	-150.98
本年合计	-17.43	775.52	-792.95
近3月	-791.18	-95.4	-695.79
近6月	-84.07	533.74	-617.81
开通以来	17,665.58	10,060.36	7,605.23

资料来源：wind，申港证券研究所

表6: 南向数据

单位:亿元,HKD

	合计	沪市港股通	深市港股通
最新	22.78	13.29	9.49
本周合计	152.38	103.17	49.21
本月合计	217.19	130.52	86.67
本年合计	4,411.02	2,749.77	1,661.25
近3月	2,185.82	1,246.09	939.73
近6月	4,198.06	2,496.78	1,701.28
开通以来	33,310.24	17,920.61	15,389.63

资料来源: wind, 申港证券研究所

表7: 北向活跃个股资金流向前 10

单位: 亿元

排名	股票代码	股票简称	净买入
1	002384.SZ	东山精密	6.47
2	603259.SH	药明康德	3.35
3	300502.SZ	新易盛	3.04
4	600519.SH	贵州茅台	2.3
5	600030.SH	中信证券	1.91
6	601857.SH	中国石油	1.7
7	000002.SZ	万科A	1.34
8	601985.SH	中国核电	1.33
9	002241.SZ	歌尔股份	1.07
10	600809.SH	山西汾酒	0.97

资料来源: wind, 申港证券研究所

表8: 北向活跃个股资金流向后 10

单位: 亿元

排名	股票代码	股票简称	净买入
1	300750.SZ	宁德时代	-14.29
2	000333.SZ	美的集团	-12.87
3	002594.SZ	比亚迪	-10.14
4	300308.SZ	中际旭创	-7.68
5	600690.SH	海尔智家	-6.58
6	000858.SZ	五粮液	-4.94
7	000651.SZ	格力电器	-4.91
8	600309.SH	万华化学	-4.32
9	603501.SH	韦尔股份	-4.11
10	600900.SH	长江电力	-4.03

资料来源: wind, 申港证券研究所

6. 投资建议

上周市场跟踪的五大指数全面下跌,显示市场依然较为孱弱,市场信心依然低迷。上周沪深300指数和上证指数双双创出自5月20日以来的新低,显示市场调整的格局依然在延续。我们认为在当前市场状态下,弱势的局面可能会持续,建议关注上市公司逐渐公布的中报,挖掘财务上边际改善或维持持续增长的公司。

表9：市盈率百分位（单位：%）*

证券代码	证券简称	2014.01.01——2024.08.09
000300.SH	沪深300	30.50
000001.SH	上证综指	27.14

资料来源：wind，申港证券研究所

*注解：百分位计算公式是：（当前PE-统计期间最低PE）/（统计期间最高PE-统计期间最低PE）

7. 风险提示：

市场波动风险、政策风险。

分析师承诺

负责本研究报告全部或部分内容的每一位证券分析师，在此申明，本报告的观点、逻辑和论据均为分析师本人独立研究成果，引用的相关信息和文字均已注明出处，不受任何第三方的影响和授意。本报告依据公开的信息来源，力求清晰、准确地反映分析师本人的研究观点。本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与，未来也将不会与本报告中的具体推荐或观点直接或间接相关。

风险提示

本证券研究报告所载的信息、观点、结论等内容仅供投资者决策参考。在任何情况下，本公司证券研究报告均不构成对任何机构和个人的投资建议，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。市场有风险，投资者在决定投资前，务必要审慎。投资者应自主作出投资决策，自行承担投资风险。

免责声明

申港证券股份有限公司（简称“本公司”）是具有合法证券投资咨询业务资格的机构。

本报告所载资料的来源被认为是可靠的，但本公司不保证其准确性和完整性，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。

申港证券研究所已力求报告内容的客观、公正，但报告中的观点、结论和建议仅供参考，不构成所述证券的买卖出价或征价，投资者不应单纯依靠本报告而取代自身独立判断，应自主作出投资决策并自行承担投资风险，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。本公司并不对使用本报告所包含的材料产生的任何直接或间接损失或与此相关的其他任何损失承担任何责任。

本报告所载资料、意见及推测仅反映申港证券研究所于发布本报告当日的判断，本报告所指证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会产生波动，在不同时期，申港证券研究所可能会对相关的分析意见及推测做出更改。本公司及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。

本报告仅面向申港证券客户中的专业投资者，本公司不会因接收人收到本报告而视其为当然客户。本报告版权归本公司所有，未经事先许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如转载或引用，需注明出处为申港证券研究所，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改，否则由此造成的一切不良后果及法律责任由私自翻版、复制、发布、转载和引用者承担。

投资评级说明

申港证券行业评级说明：增持、中性、减持

增持	报告日后的 6 个月内，相对强于市场基准指数收益率 5% 以上
中性	报告日后的 6 个月内，相对于市场基准指数收益率介于-5%~+5%之间
减持	报告日后的 6 个月内，相对弱于市场基准指数收益率 5% 以上

（基准指数说明：A 股市场基准为沪深 300 指数；香港市场基准为恒生指数；美国市场基准为标普 500 指数或纳斯达克指数。）

申港证券公司评级说明：买入、增持、中性、减持

买入	报告日后的 6 个月内，相对强于市场基准指数收益率 15% 以上
增持	报告日后的 6 个月内，相对强于市场基准指数收益率 5%~15%之间
中性	报告日后的 6 个月内，相对于市场基准指数收益率介于-5%~+5%之间
减持	报告日后的 6 个月内，相对弱于市场基准指数收益率 5% 以上

（基准指数说明：A 股市场基准为沪深 300 指数；香港市场基准为恒生指数；美国市场基准为标普 500 指数或纳斯达克指数。）