

權重股走強 大盤延續上漲

國內財經洞見(8/5-8/9)

【行情回顧】

- ▶ 上周A股市場震盪上揚，上證指數收於2052.23點，全周上漲1.12%，深證綜指收於996.42點，全周上漲2.16%。兩市一周總成交額為9533億元。

【熱點消息】

- ▶ 海關總署發佈7月進出口貿易資料，中國進出口總值為2.19萬億元，同比增長7.8%，其中出口1.15萬億元，同比增長5.1%，進口1.04萬億元，增長10.9%。進出口同比增速由負轉正，當月貿易順差1097.7億元，收窄29.6%。資料總體顯著超過市場預期，與海外經濟形勢的好轉及《貿易便利化穩出口》政策的有序推進有一定關聯。
- ▶ 國家統計局發佈資料顯示，7月全國居民消費價格(CPI)總水準同比上漲2.7%，漲幅和上月持平。7月工業生產者價格(PPI)同比下降2.3%，降幅較上月收窄0.4%。CPI總體保持相對穩定，蔬菜價格受天氣影響上漲幅度較大。PPI降勢減緩，表明近期出臺的一系列穩增長、調結構和促改革舉措的政策效應有所顯現。
- ▶ 國家統計局發佈資料顯示，7月全國居民消費價格(CPI)總水準同比上漲2.7%，漲幅和上月持平。7月工業生產者價格(PPI)同比下降2.3%，降幅較上月收窄0.4%。CPI總體保持相對穩定，蔬菜價格受天氣影響上漲幅度較大。PPI降勢減緩，表明近期出臺的一系列穩增長、調結構和促改革舉措的政策效應有所顯現。
- ▶ 發改委表示，“十二五”期間，節能環保產業產值年均增速要達到15%以上，2015年總產值要達到4.5萬億元，成為國民經濟新的支柱產業。



本檔提供之資訊不包含投資建議或意圖銷售或徵求購買任何證券、投資產品或服務。投資涉及風險，過去的業績並不代表將來表現。投資前請參閱銷售檔所載詳情，包括風險因素。本檔所載資料均來自被認為可靠之來源，惟閣下仍應自行核實有關資料。任何人未獲得本公司書面授權，不得對本報告進行引用、刊登和修改。本檔由香港證券及期貨事務監察委員會監管之上投摩根資產管理(香港)有限公司刊發並未經證監會審閱。

上投摩根資產管理(香港)有限公司 地址：香港金鐘道八十九號力寶中心二座十七樓一七〇二室 電話：(852) 3975 2121

【盤面解讀】

▶ 上周市場熱點分散，但信心有所恢復，大盤主要指標股整體上漲，創業板小幅回檔。農產品價格上漲致農林牧漁板塊表現強勁。週二，汽車股在汽車銷售資料推動下異軍突起。主要經濟資料略好於預期，加之地產融資明朗化，市場對經濟企穩預期有所回升。此外近期資金對消費股和資源股關注有加，相關個股有不錯漲幅。週五，在政府表示要加強稀土行業整合的消息刺激下，稀土股帶動有色板塊強勢沖高。全周來看，前期漲幅可觀的TMT等新興產業股跌幅明顯。

【投資建議】

▶ 創業板逆勢回檔，以新興產業為代表的成長股或將面臨階段性調整，建議近期可關注一些業績穩定，估值合理兼具成長性的行業如汽車、大消費等。

上周觀察重點(8/5~8/9)

8月8日 國家人民幣對美元即期匯率創新高

8月9日 7月外貿企穩回升

8月9日 國家統計局公佈7月CPI資料

本檔提供之資訊不包含投資建議或意圖銷售或徵求購買任何證券、投資產品或服務。投資涉及風險，過去的業績並不代表將來表現。投資前請參閱銷售檔所載詳情，包括風險因素。本檔所載資料均來自被認為可靠之來源，惟閣下仍應自行核實有關資料。任何人未獲得本公司書面授權，不得對本報告進行引用、刊登和修改。本檔由香港證券及期貨事務監察委員會監管之上投摩根資產管理（香港）有限公司刊發並未經證監會審閱。

上投摩根資產管理（香港）有限公司 地址：香港金鐘道八十九號力寶中心二座十七樓一七〇二室 電話：(852) 3975 2121