

>>> 数解一周市场 <<<

市场晴雨表:  

	上证综指	深证成指	中小板指	创业板指
PE(TTM)	14.15	27.61	32.44	56.02
历史分位数	59.83%	61.62%	62.07%	63.43%
周涨跌幅	↑ 3.39%	↑ 4.17%	↑ 3.77%	↑ 4.19%
收盘价	3,703.11	14,771.87	9,682.34	3,232.01

在资金面充裕的影响下，大盘上周持续走高，前期受到压制的大消费板块略有回升。市场成交量依旧保持较为活跃的水平，连续 38 天破万亿。上周上证综指上涨 3.39%，创业板指上涨 4.19%。两市日均成交 14555.96 亿元，较前一周略有下降。上周北上资金合计净流入 140.65 亿元。

涨幅Top3行业入围揭秘

-  **采掘板块** 涨幅 **11.34%** | 周期板块表现出色，采掘业绩增速较高，供需景气度仍向好。
-  **钢铁板块** 涨幅 **8.82%** | 需求端高频数据如现货成交量、出货量等近期快速回升，基本面快速改善。
-  **有色金属板块** 涨幅 **8.75%** | 大宗商品期货价格有所反弹，有色金属保持较高净利润同比增速。

(数据来源: Wind, 数据时间段为2021年9月6日至2021年9月10日)

>>> 热点事件解读 <<<

01、全面深化前海合作区改革开放

我国将打造粤港澳大湾区全面深化改革创新试验平台。根据方案，前海合作区总面积将扩大至原来的八倍，并将推进现代服务业创新发展，加快科技发展体制机制改革创新，推进与港澳跨境政务服务便利化，深化与港澳服务贸易自由化，扩大金融业对外开放。其中，支持合作区在与香港金融市场互联互通、人民币跨境使用、外汇管理便利化等领域先行先试，开展本外币合一银行账户试点及跨境证券投资等。

02、8月进出口数据显示：继续保持平稳增长势头

今年前八个月我国进出口总值24.78万亿元，同比增长23.7%，中国8月（以人民币计）出口同比增15.7%（前值8.1%）；进口增23.1%（前值16.1%）；贸易顺差3763.1亿元（前值3626.7亿元）。

03、8月CPI小幅回落，PPI有所上升

中国8月CPI同比上涨0.8%（前值1%），环比0.1%（前值0.3%）。从这一变化的驱动因素来看，食品是主要贡献，特别是猪肉的基数走高和环比继续下行。中国8月PPI同比上涨9.5%（前值9%），创2008年8月以来新高。其中，生产资料价格上涨12.7%，影响PPI总水平上涨约9.44个百分点。

>>> 市场观点+投资锦囊 <<<

稳增长预期升温，市场情绪好转

01
顺周期板块表现强劲：经济运行数据低于预期，市场对稳增长预期逐渐升温，导致近期债市利率回落、顺周期板块大涨。未来更关注政策稳增长的时间、方式、力度和节奏，对市场未来走势节奏和结构表现带来的影响。

02
成长风格仍是中长期市场主线：“共同富裕”政策主线仍然在市场消化之中，近期多位领导的讲话在一定程度上边际缓和和市场情绪，成长风格在产业景气向上、流动性宽松、政策不确定性较小的背景下仍是中长期市场的主线。

基本面仍稳健的老白马

高景气成长板块

建议关注

[以上观点来源于景顺长城股票投资部，本报告涉及的投资观点并不构成对个别投资者实质性的投资建议或景顺长城最终的投资结果。基金有风险，投资需谨慎]

凡是接到陌生人电话、收到短信或上网交易被要求转账、汇款时，请不要急于转账，立即拨打公安局反电信诈骗咨询电话0755-81234567

如您不想收到此类客户服务邮件，请点击 [退订](#)

请勿直接回复此邮件。如有疑问，请发邮件至 investor@gwfw.com

保密条款:本邮件及附件中可能包含景顺长城基金管理有限公司的机密或特许信息。这些信息只提供给上述地址指定的人员或机构使用。禁止除收件人以外的任何人或机构阅读、转发本信息或据此信息采取其他的任何行动。如果您错误的接收到此邮件，请与发件人联系并在您的电脑中删除这些信息。