

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、新能源车强势崛起，中国汽车出口跃居全球第二	6
2、9 月金融数据超预期，信贷结构显著改善	7
3、前 8 月我国服务进出口同比增长 20.4%	8
4、美国 9 月通胀超预期 核心 CPI 重回 40 年高位	8
5、量利齐增超预期，多家千亿市值龙头迎“丰收”	8

市场涨跌

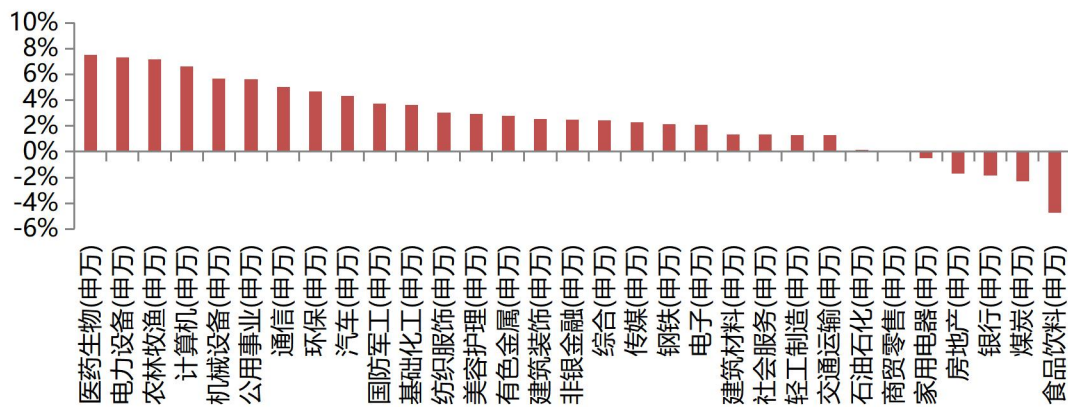
市场主要指数涨跌幅

指数简称	收盘点位	涨跌幅
上证指数	3071.99	1.57%
深证成指	11121.72	3.18%
创业板指	2434.22	6.35%
沪深300	3842.47	0.99%
中小100	7511.98	2.14%
恒生指数	16587.69	-6.50%
标普500	3583.07	-1.55%

数据来源：WIND，2022-10-10至2022-10-14

上周市场走出“V”形反转。截至周五收盘，上证指数上涨1.57%，收报3071.99点；深证成指上涨3.18%，收报11121.72点；创业板指上涨6.35%，收报2434.22点。

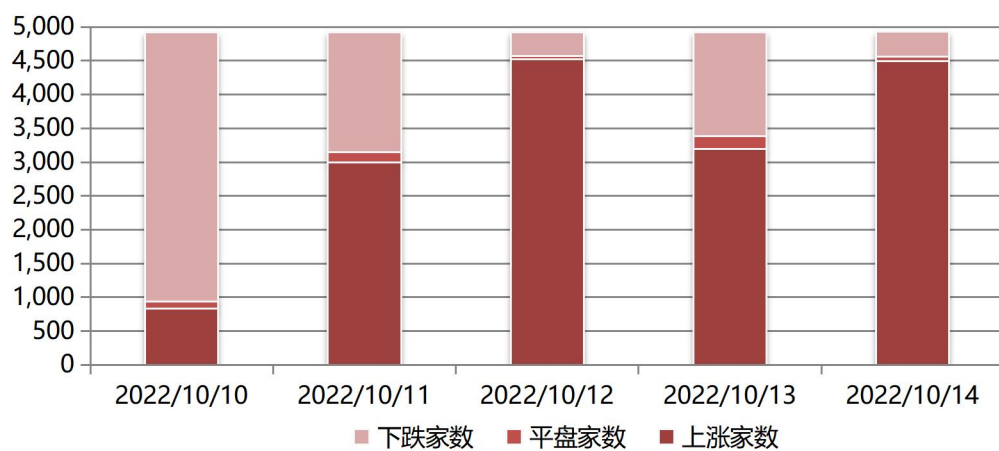
行业及板块涨跌



(数据来源：WIND，2022-10-10至2022-10-14)

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，医药生物、电力设备、农林牧渔涨幅居前，食品饮料、煤炭和银行跌幅居前。

沪深涨跌家数对比



(数据来源: WIND, 2022-10-10 至 2022-10-14)

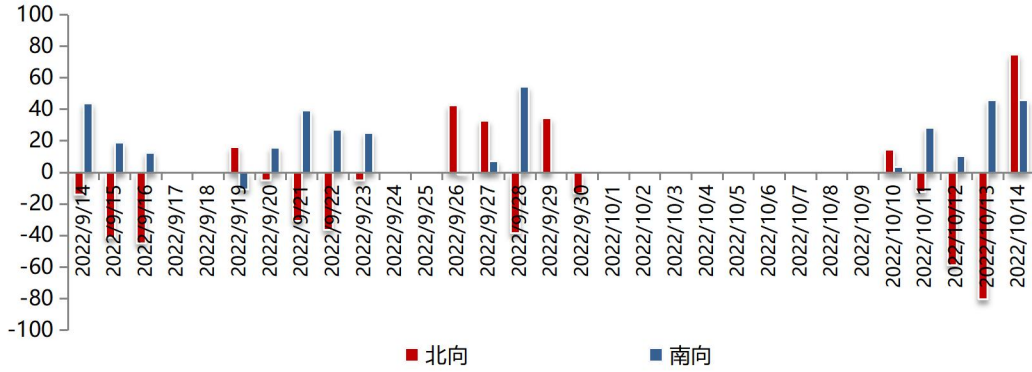
市场资金

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	-62.52	133.90
本月合计	-62.52	133.90
本年合计	459.60	2,268.82

(数据来源: 截至 2022-10-14)

近 30 日港股通资金流向



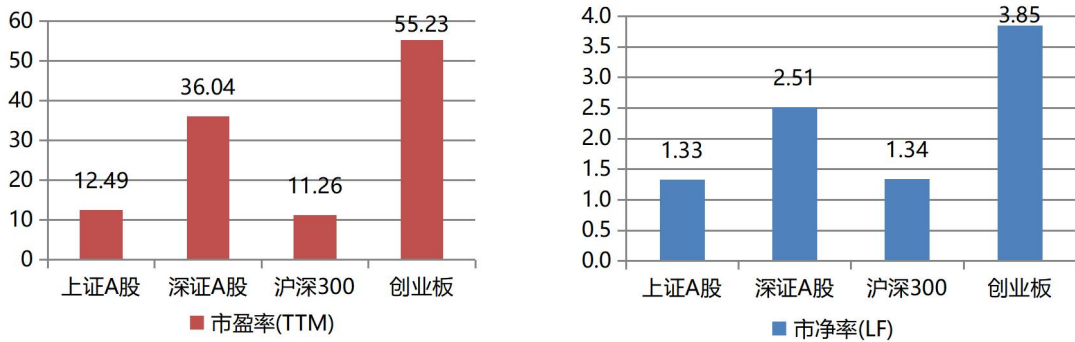
(数据来源: 截至 2022-10-14)

外资情况

方向	持股市值 (亿元)	占总市值	占流通市值
合计	21,856.80	2.53%	3.36%
陆股通	21,855.91	2.53%	3.36%
QFII/RQFII	0.90	0.00%	0.00%

(数据来源: 截至 2022-10-14)

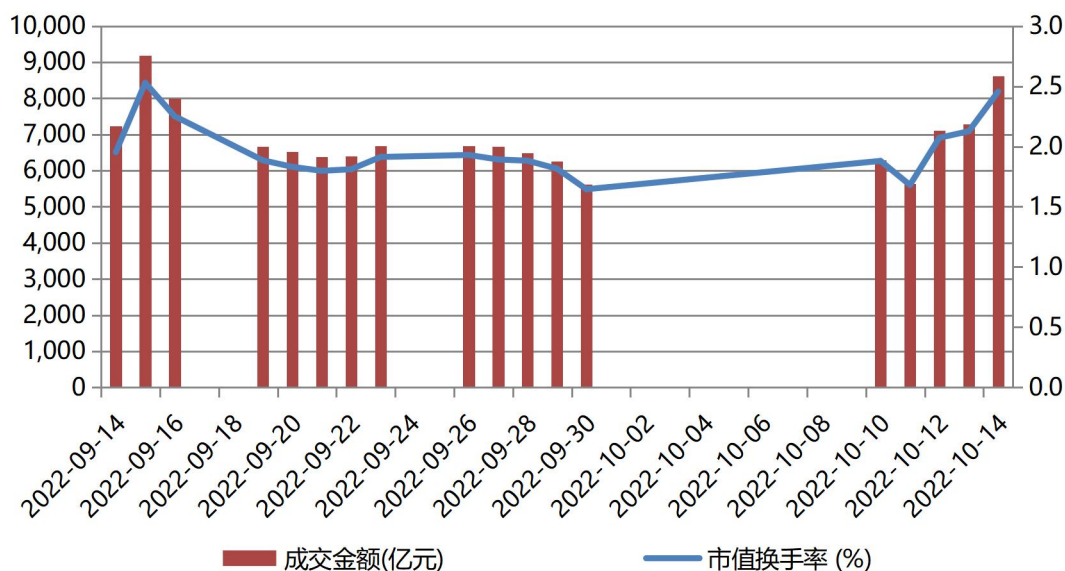
市场估值水平



(数据来源: 截至 2022-10-14)

成交情况

近 30 日 A 股成交额及换手率



(数据来源: 截至 2022-10-14)

一周市场观点

上周市场走出“V”形反转，以周三中午为分界线，一改此前持续阴跌的走势，呈现全面上涨，且成交量同步回升，前期观望的部分资金迅速回补。

值得关注的方面：

1. 随着部分上市公司陆续发布三季度业绩预告，市场此前担忧的一些方面打消了疑虑，新的共识正在凝聚，乐观情绪逐步回归。如医药龙头三季度收入利润大超预期，带动医药板块周五大幅反弹，而此前市场对医药板块非常悲观、估值跌至历史低位、机构配置仓位也接近历史最低水平。此外电池龙头、光伏龙头的业绩预告同样亮眼，叠加美国停征进口太阳能组件“双反”关税的新闻，此前两个月连续回调的新能源板块也出现显著反弹。

2. 上周四晚间美国公布9月CPI再超预期，预计美联储将继续以较大力度加息来对抗通胀，但美债收益率、汇率、美股对此反应都相对平淡，周五A股大涨、北上资金重新流入80亿元。

3. 近日人民日报、新华社连续刊登评论文章，指出“要增强对当前疫情防控政策的信心和耐心”、“躺平不可取，躺赢不可能”。针对大家关心的问题，国家疾控局、国家卫健委的有关领导和专家也在新闻发布会上给予了诚恳明确的回答，有助于统一思想、打消疑虑。

从微观的角度，基金经理和研究员通过持续地调研跟踪发现，相当多的企业仍然积极进取、努力应对变化、没有躺平，与这些优秀的企业在一起，我们的投资就有了稳固的立足点。

从宏观的角度，再次重申，从沪深300等大盘指标来看，当前市场处在估值的历史底部区域，是非常好的中长期布局机会。无数次经验表明，往往情绪最悲观的时刻，事后来看恰恰是最好的参与时机。

一周财经事件

1、新能源车强势崛起，中国汽车出口跃居全球第二

中汽协数据显示，2022年8月中国汽车出口量达30.8万辆，同比增长65%，这也是历史上首次超过30万辆。从今年前八个月整体情况来看，我国汽车出口量已经超越德国，仅次于日本汽车出口量。其中，新能源汽车1~8月出口量同比增长超九成，贡献了重要的增量。部分国内车企最新公布的9月销售数据显示，新能源汽车销量继续高歌猛进，热销海外市场。

而发达国家正成为我国汽车出口的主要市场。中汽协整理海关数据显示，2022年1~8月，我国汽车出口金额排名前十的国家分别是美国、墨西哥、日本、比利时、英国、俄罗斯、德国、韩国、澳大利亚和沙特阿拉伯。

据国际机动车制造商协会(OICA)数据，2002年世界汽车出口量为2210万辆，其中德国、日本的汽车出口数量均超百万辆。而根据中汽协数据，2002年我国汽车整车出口量仅有4.31万辆。如果扣除高尔夫球车等其他载人机动车，那么我国汽

车出口量就只剩下2.2万辆。

但在接下来的二十年时间里，我国汽车出口产业实现了“弯道超车”。据英国权威媒体Just-Auto数据，2021年中国汽车出口数量首次突破200万辆，总量达到201.5万辆，仅次于日本(382万辆)和德国(230万辆)，已经成为全球第三大汽车出口国，且超出韩国(152万辆)逾30%。

到了2022年，我国汽车出口产业继续保持高速增长态势。据海关总署数据，今年1~8月我国汽车出口量191万辆，同比增长47.5%，这一数字已经接近去年全年的出口量，超越了德国的汽车出口量，仅次于日本。

其中，新能源汽车成为了当之无愧的增长引擎。据中汽协数据，2022年1~8月我国新能源汽车累计出口34万辆，同比增长97.4%。

在第四届全球新能源与智能汽车供应链创新大会上，国务院发展研究中心产业经济研究部部长王金照表示，2021年中国的新能源汽车出口占全球的1/3，是全球第一大新能源汽车出口国。

(来源：证券时报，[原文链接](#))

2、9月金融数据超预期，信贷结构显著改善

央行昨日发布的最新金融数据显示，前三季度我国新增信贷、社融规模可观，9月份新增信贷、社融规模超预期上升。9月新增人民币贷款2.47万亿元，同比多增8108亿元；9月社融增量为3.53万亿元，比上年同期多6245亿元。

9月末，广义货币(M₂)余额达262.66万亿元，同比增长12.1%，比上年同期高3.8个百分点。

专家指出，9月金融数据超预期既有政策推动的外生因素，也有经济运行动能逐步修复的内在原因。随着四季度稳经济各项政策落地见效，基建、制造业、房地产等领域的信用扩张有望对四季度信贷和社融增速继续形成有力支撑。当前时间窗口也要求继续加大宏观调控力度，货币政策可以考虑进一步引导贷款市场报价利率(LPR)下行、降低存款准备金率等举措。

(来源：证券时报，[原文链接](#))

3、前 8 月我国服务进出口同比增长 20.4%

10月12日，商务部发布的数据显示，今年1至8月，我国服务贸易继续保持平稳增长。服务进出口总额39375.6亿元人民币，同比增长20.4%。其中，服务出口19082.4亿元，增长23.1%；进口20293.2亿元，增长17.9%。8月当月，我国服务进出口总额5437.9亿元，同比增长17.6%。

商务部服贸司负责人介绍，前8个月，我国服务出口增幅大于进口5.2个百分点，带动服务贸易逆差下降29.5%至1210.8亿元。

中国服务外包研究中心副研究员郑伟对《经济参考报》记者表示，我国服务进出口继续保持快速增长态势，服务出口增速显著高于进口，带动服贸逆差进一步收窄，进出口结构更趋均衡。知识密集型服务贸易占总额比重保持在40%以上，高质量发展迹象明显。

（来源：经济参考报，[原文链接](#)）

4、美国 9 月通胀超预期 核心 CPI 重回 40 年高位

北京时间 13 日晚间，美国劳工统计局公布的数据显示，9 月 CPI 同比上涨 8.2%，高于市场预期的 8.1%，前值 8.3%。在剔除波动较大的食品和能源价格后，9 月核心 CPI 同比上涨 6.6%，重回 40 年高位，预期 6.5%，前值 6.3%。

这表明通胀依旧火热，或推动美联储下月再次大幅加息，甚至 12 月也有大幅加息的可能。

（来源：第一财经日报，[原文链接](#)）

5、量利齐增超预期，多家千亿市值龙头迎“丰收”

龙头公司接二连三“剧透”超预期业绩，成为A股三季度披露季的亮色。

龙头股作为行业“代言人”，是产业景气度的重要窗口。截至目前，发布最新业绩预告的千亿市值公司多出自高景气赛道：新能源产业链龙头宁德时代、亿纬锂能、恩捷股份，光伏巨头隆基绿能、通威股份、TCL中环，半导体龙头北方华创，

消费电子龙头立讯精密，集装箱运输龙头中远海控等。

（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。