

## 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、中国共产党第二十次全国代表大会在京开幕 .....	6
2、央地政策齐发力，稳定制造业投资 .....	6
3、转融资费率整体下调 40 个基点，市场化转融资业务试点启动，引导资金规范入市 .....	7
4、机构纷纷自购，规模已超 63 亿元 .....	7
5、吸引增量资金，提升市场活力，沪深两市融资融券标的股票将增加 600 只 .....	7
6、超 400 家公司三季报业绩预喜，逾四成净利翻倍 .....	8

## 市场涨跌

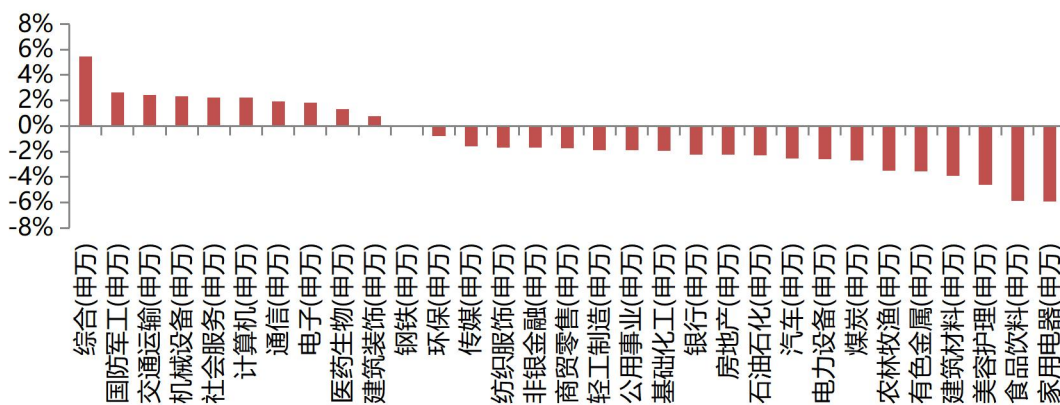
### 市场主要指数涨跌幅

指数简称	收盘点位	涨跌幅
上证指数	3038.93	-1.08%
深证成指	10918.97	-1.82%
创业板指	2395.16	-1.60%
沪深300	3742.89	-2.59%
中小100	7367.53	-1.92%
恒生指数	16211.12	-2.27%
标普500	3752.75	4.74%

数据来源：WIND，2022-10-17至2022-10-21

上周市场整体震荡回踩，板块呈现结构分化。截至周五收盘，上证指数下跌1.08%，收报3038.93点；深证成指下跌1.82%，收报10918.97点；创业板指下跌1.60%，收报2395.16点。

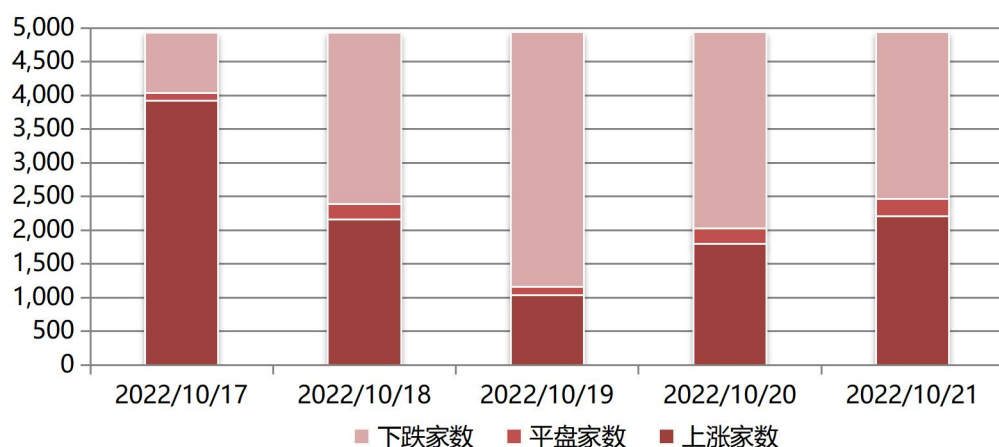
### 行业及板块涨跌



(数据来源：WIND，2022-10-17至2022-10-21)

行业板块方面，31个申万一级行业中，20个行业上涨，11个行业下跌。其中，综合、国防军工、交通运输涨幅居前，家用电器、食品饮料和美容护理跌幅居前。

## 沪深涨跌家数对比



(数据来源: WIND, 2022-10-17 至 2022-10-21)

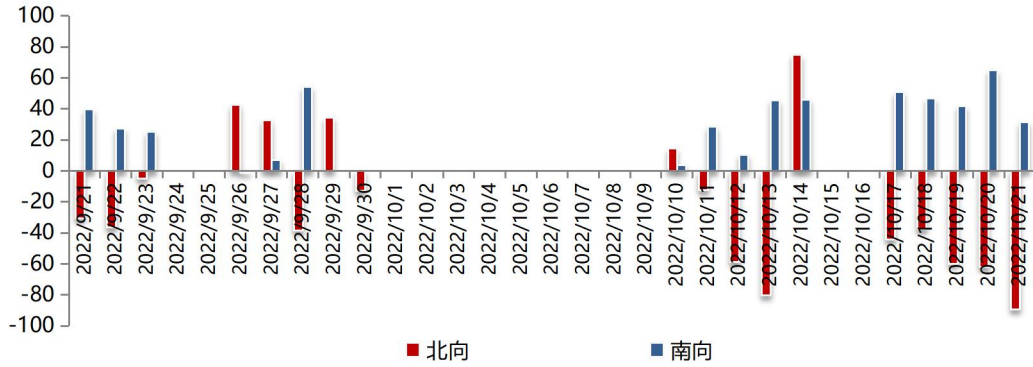
## 市场资金

### 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	-293.30	235.11
本月合计	-355.82	369.06
本年合计	166.30	2,503.98

(数据来源: 截至 2022-10-21)

## 近 30 日港股通资金流向



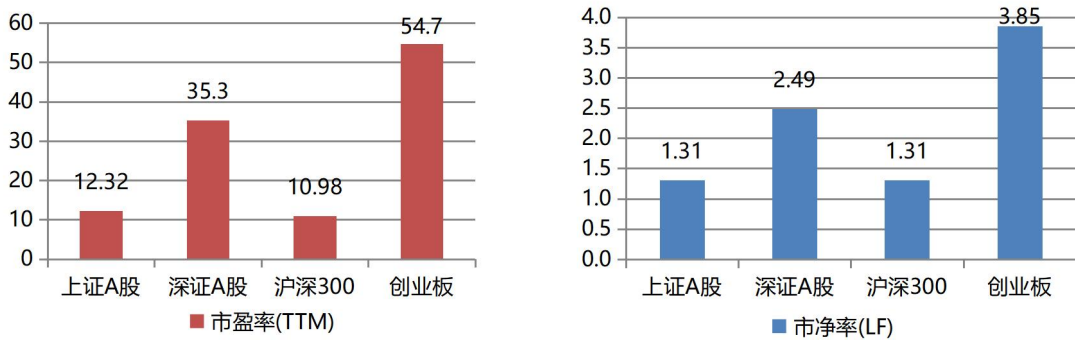
(数据来源: 截至 2022-10-21)

## 外资情况

方向	持股市值 (亿元)	占总市值	占流通市值
合计	21,196.76	2.47%	3.29%
陆股通	20,970.39	2.44%	3.26%
QFII/RQFII	226.37	0.03%	0.04%

(数据来源: 截至 2022-10-21)

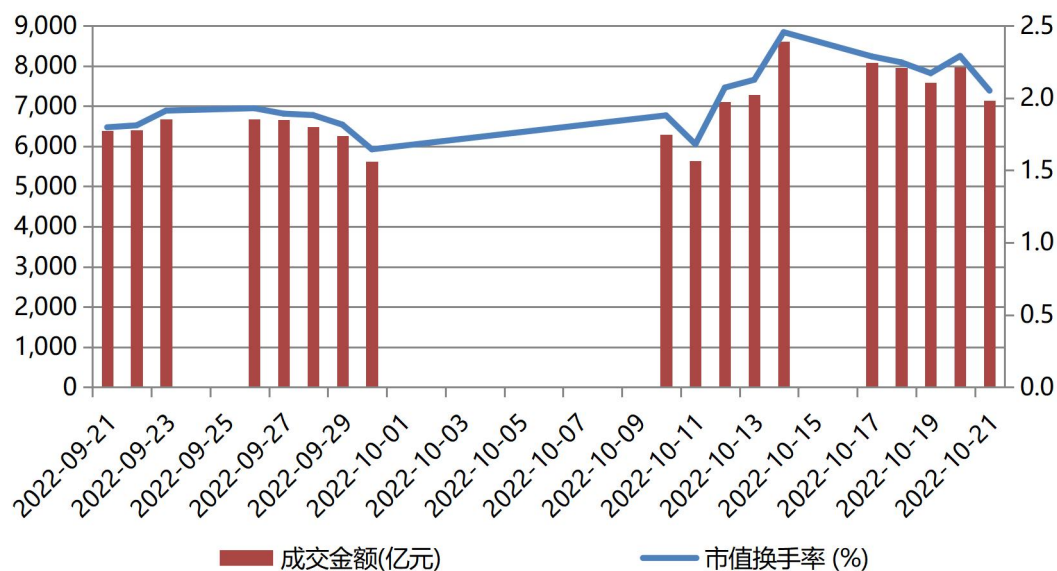
## 市场估值水平



(数据来源: 截至 2022-10-21)

## 成交情况

### 近 30 日 A 股成交额及换手率



(数据来源: 截至 2022-10-21)

### 一周市场观点

上周市场整体震荡回踩，板块呈现结构分化。食品饮料、家电等大消费板块调整较为明显；军工、电子等自主创新板块表现较强。北上资金本周连续五天净流出，合计 293 亿元。

重要消息：

1. 中国共产党第二十次全国代表大会于 10 月 16 日起召开，报告中指出，“发展是党执政兴国的第一要务”、“以中国式现代化全面推进中华民族伟大复兴”。会议后有望看到更多具体的政策和落地实施，带动经济复苏。
2. 美联储继续表达了鹰派立场，市场预计今年 11 月和 12 月将分别加息 75BP、明年 1 月加息 50BP，美债收益率持续走高。受此影响，北上资金连续净流出，外资持仓比例较高的一些权重股如某白酒龙头、乳制品龙头、免税龙头、家电龙头等本周被北上资金净卖出较多，股价表现较为弱势。

总体而言，市场处于低位震荡状态，以长期视角来看当前无疑是近五年乃至近十年较好的参与权益市场的时机，中短期则需要观察进一步的变化，值得关注的方面：疫情有效控制的进度、政策发力情况和经济指标的好转、美联储加息的进度预期等等。我们对于中国经济逐渐走向复苏充满期待，建议当下逐步加大对权益类资产的配置。

## 一周财经事件

### 1、中国共产党第二十次全国代表大会在京开幕

凝心聚力擘画复兴新蓝图，团结奋进创造历史新伟业。举世瞩目的中国共产党第二十次全国代表大会16日上午在人民大会堂开幕。

习近平代表第十九届中央委员会向大会作了题为《高举中国特色社会主义伟大旗帜 为全面建设社会主义现代化国家而团结奋斗》的报告。习近平指出，中国共产党第二十次全国代表大会，是在全党全国各族人民迈上全面建设社会主义现代化国家新征程、向第二个百年奋斗目标进军的关键时刻召开的一次十分重要的大会。大会的主题是：高举中国特色社会主义伟大旗帜，全面贯彻新时代中国特色社会主义思想，弘扬伟大建党精神，自信自强、守正创新，踔厉奋发、勇毅前行，为全面建设社会主义现代化国家、全面推进中华民族伟大复兴而团结奋斗。

（来源：中国证券报，[原文链接](#)）

### 2、央地政策齐发力，稳定制造业投资

进一步延长制造业缓税补缴期限，设立设备更新改造专项再贷款；上海印发《上海市推进高端制造业发展的若干措施》；浙江发布《关于高质量发展建设全球先进制造业基地的指导意见》……近期，从中央到地方，一系列促进制造业发展的举措陆续推出。

专家认为，稳住制造业投资，对当前稳增长有重要作用。从央地释放的政策信号看，促进制造业发展的政策正持续加力，稳定制造业投资，助推制造业高质量发展。

（来源：中国证券报，[原文链接](#)）

### 3、转融资费率整体下调 40 个基点，市场化转融资业务试点启动，引导资金规范入市

中国证券金融股份有限公司20日宣布，决定整体下调转融资费率40个基点，调整后各期限档次的费率具体为：182天期为2.10%、91天期为2.40%、28天期为2.50%、14天和7天期为2.60%。中证金融表示，此次下调转融资费率，是根据资金市场利率水平做出的正常经营性调整，旨在满足证券公司低成本融资需求，促进合规资金参与市场投资，维护我国资本市场平稳健康发展。

同日，中证金融宣布，经中国证监会同意，启动市场化转融资业务试点。专家认为，这意味着转融资市场化改革迈出实质步伐。

（来源：中国证券报，[原文链接](#)）

### 4、机构纷纷自购，规模已超 63 亿元

10月18日，又有多家公募基金宣布自购计划，包括博时基金、睿远基金、鹏华基金、前海开源基金、景顺长城基金。

据《每日经济新闻》记者不完全统计，自10月17日以来，15家公募基金自购14.9亿元，3家券商资管自购2.2亿元，总自购规模已逾17亿元。

另据Wind统计，截至10月18日，年内公募基金通过自购计划已实施的净申购规模已达63.71亿元。从各家自购基金的类型来看，权益品种占多数。未来基金经理进行资产配置的方向备受业内关注。

（来源：每日经济新闻，[原文链接](#)）

### 5、吸引增量资金，提升市场活力，沪深两市融资融券标的股票将增加 600 只

上海证券交易所、深圳证券交易所 10 月 21 日消息，经中国证监会批准，沪深两

所扩大融资融券标的的股票范围。上交所将主板标的股票数量由现有的 800 只扩大到 1000 只，深交所将注册制股票以外的标的股票数量由现有的 800 只扩大到 1200 只，两市总体扩容幅度达 37.5%。该调整自 10 月 24 日起实施。

分析人士表示，扩大两融标的有助于吸引增量资金，提升市场交易活跃度，并满足投资者多元化的投资需求。

（来源：中国证券报，[原文链接](#)）

## 6、超 400 家公司三季报业绩预喜，逾四成净利翻倍

目前，上市公司三季报预告披露在陆续进行中。10月20日晚，又有不少上市公司提前“剧透”了前三季度业绩，光伏组件龙头晶科能源、硅料龙头通威股份、半导体CVD设备龙头拓荆科技等企业业绩翻倍增长。

Wind数据显示，截至20日18时，两市已有438家上市公司披露前三季度业绩预告，其中，258家预增，116家略增，21家扭亏，9家续盈，合计404家公司业绩预喜，占比达92.24%。177家公司预计净利同比最大增幅不低于100%，占比超四成。

从细分行业分布看，业绩预喜的上市公司，主要分布在基础化工、电力设备、电子、医药生物行业，分别有50家、47家、46家、37家，机械设备、有色金属、汽车行业分别有29家、22家、20家。

从净利润规模看，15家公司预告净利润在百亿元以上，主要分布在石油化工、交通运输、食品饮料、煤炭、有色金属等行业中。

从业绩增幅看，177家公司预计净利同比最大增幅不低于100%，287家公司增幅不低于50%。

（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。