

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、国家卫健委：将新冠肺炎更名为新型冠状病毒感染	6
2、科技股年度史诗级崩塌 2023 年剧情反转？	6
3、扩大资本项目流入 债券市场开放提速	7
4、拾级而上 500 阶 科创板开启新征程	8
5、重点城市打前阵 购房政策将继续优化	8

市场涨跌

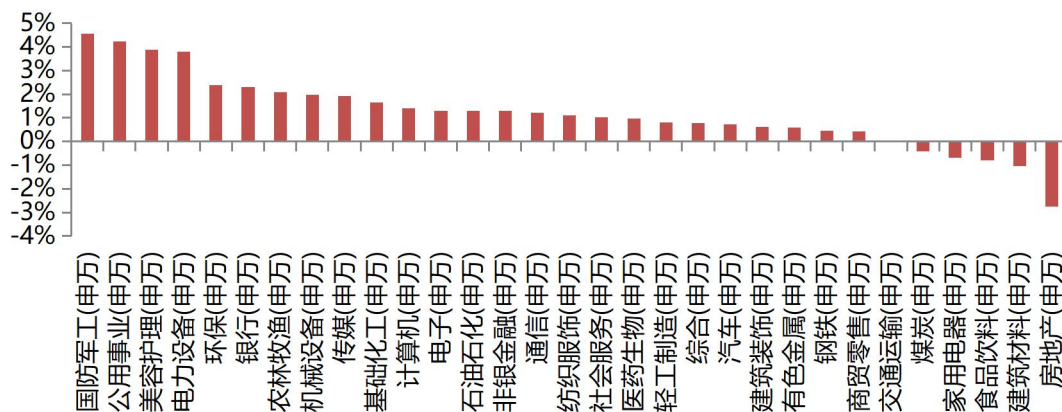
市场主要指数涨跌幅

指数简称	收盘点位	涨跌幅
上证指数	3089.26	1.42%
深证成指	11015.99	1.53%
创业板指	2346.77	2.65%
沪深300	3871.63	1.13%
中小100	7340.34	1.39%
恒生指数	19781.41	0.96%
标普500	3839.50	-0.14%

数据来源：WIND，2022-12-26至2022-12-30

市场主要指数全面上涨。截至周五收盘，上证指数上涨1.42%，收报3089.26点；深证成指上涨1.53%，收报11015.99点；创业板指上涨2.65%，收报2346.77点。

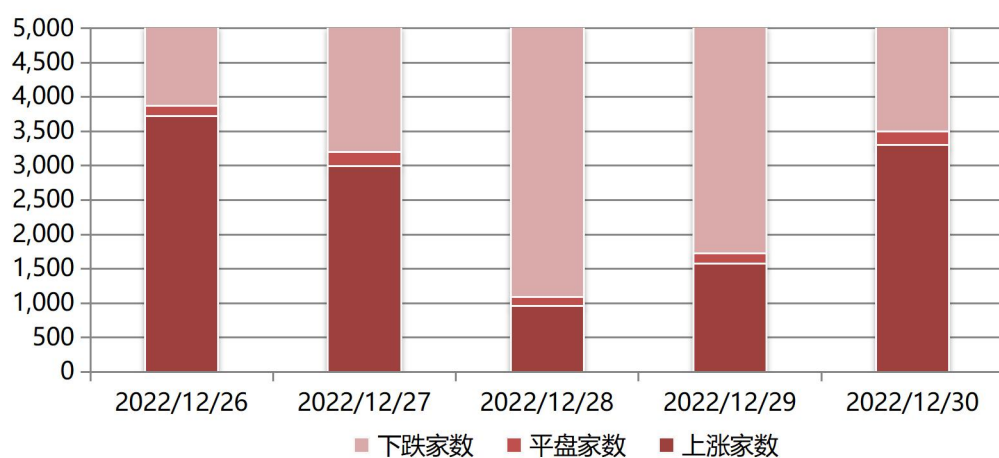
行业及板块涨跌



(数据来源：WIND，2022-12-26至2022-12-30)

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，国防军工、公用事业、美容护理涨幅居前，房地产、建筑材料、食品饮料跌幅居前。

沪深涨跌家数对比



(数据来源: WIND, 2022-12-26 至 2022-12-30)

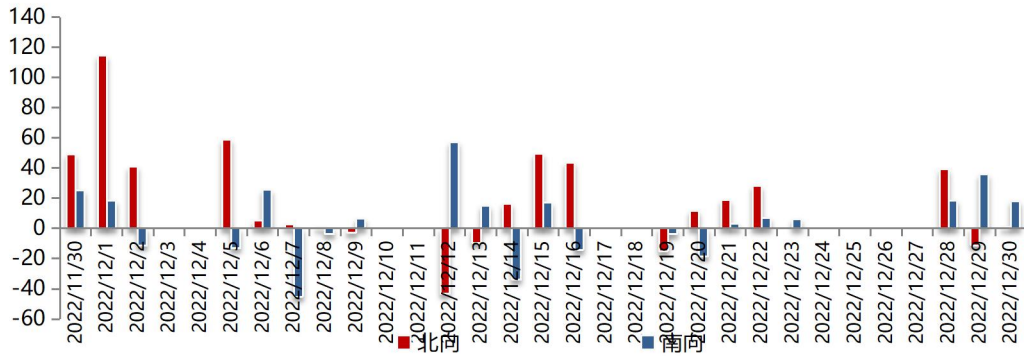
市场资金

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	29.02	72.24
本月合计	350.13	84.22
本年合计	900.20	3,358.95

(数据来源: 截至 2022-12-30)

近 30 日港股通资金流向



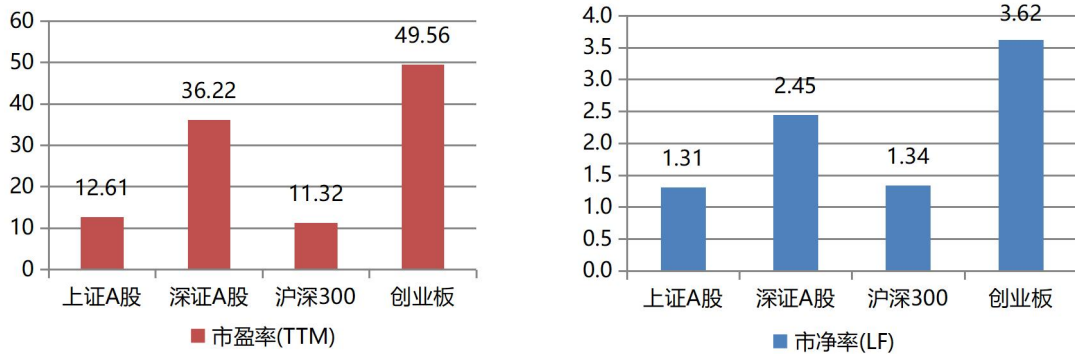
(数据来源: 截至 2022-12-30)

外资情况

方向	持股市值 (亿元)	占总市值	占流通市值
合计	23,834.22	2.72%	3.60%
陆股通	22,161.09	2.53%	3.34%
QFII/RQFII	1,673.13	0.19%	0.25%

(数据来源: 截至 2022-12-30)

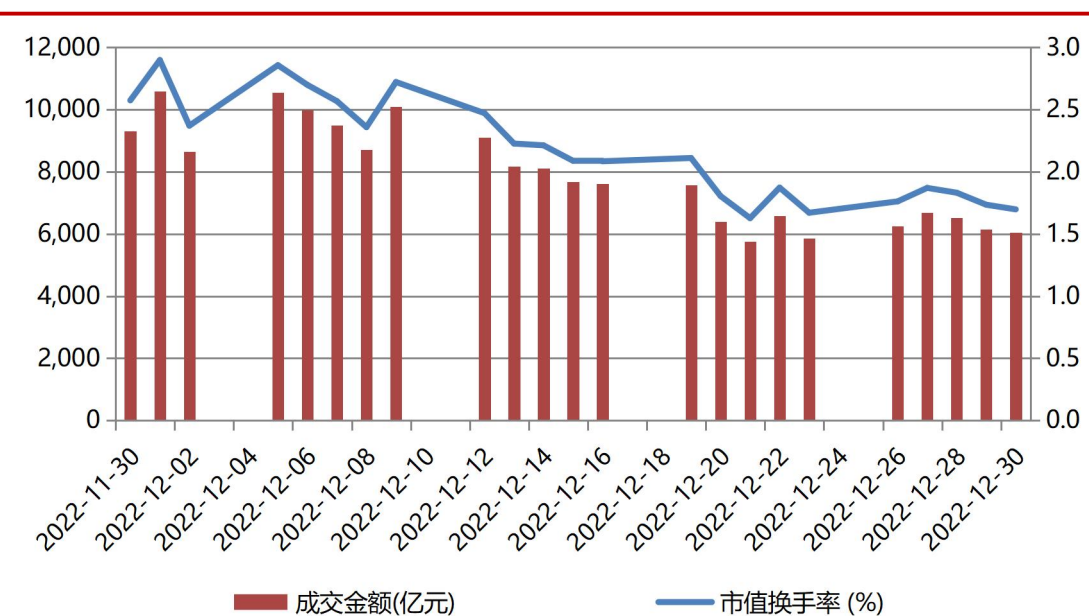
市场估值水平



(数据来源: 截至 2022-12-30)

成交情况

近 30 日 A 股成交额及换手率



(数据来源：截至 2022-12-30)

一周市场观点

2022 年最后一周，市场走出反弹，科创板、创业板领涨，各大指数周线均收红。

回顾 2022 年，在内外部错综复杂的环境下，A 股市场走势颇为曲折。全年上证指数下跌 15.13%、沪深 300 下跌 21.63%、创业板指下跌 29.37%。北上资金全年净流入 900 亿元，长期流入趋势不改，但在 4 月和 10 月曾两次出现阶段性持续流出、加剧了市场的短期压力。

在这样的背景下，代表权益基金整体水平的万得偏股混合型基金指数全年下跌 20% 左右（截至 2022.12.30 为 -21.03%）。

但是，我们更应该看到：（1）从估值的角度，上证 3000 点附近，A 股市场处于历史估值的低位，优质资产的性价比凸显；（2）从基本面的角度，随着中国共产党 20 大胜利召开，政治局会议、中央经济工作会议为明年的经济发展奠定了基调、指明了方向，中国经济正开始朝着更好的方向发展。因此，站在 2023 年

的伊始，我们理应更加乐观。

正如《南方周末》2023 新年献词中写道的：总有奋不顾身的相信，总要坚韧恒久的勇气。确信不可见的真理，才能守护历历在目的当下；眺望尚未定型的将来，才能聚拢掌心跃动的火光。春天终将回馈每一个在冬天里的抱薪者、坚守者、发光者。

祝大家新年快乐！

一周财经事件

1、国家卫健委：将新冠肺炎更名为新型冠状病毒感染

12月26日晚间，国家卫健委发布公告，将新型冠状病毒肺炎更名为新型冠状病毒感染；另据当天国务院应对新型冠状病毒感染疫情联防联控机制综合组发布的最新通知，2023年1月8日起，对新型冠状病毒感染实施“乙类乙管”。

国家卫健委最新公告显示，经国务院批准，自2023年1月8日起，解除对新型冠状病毒感染采取的《中华人民共和国传染病防治法》规定的甲类传染病预防、控制措施；新型冠状病毒感染不再纳入《中华人民共和国国境卫生检疫法》规定的检疫传染病管理。

当天一同发布的《关于对新型冠状病毒感染实施“乙类乙管”的总体方案》提出十二条主要应对措施，包括进一步提高老年人新冠病毒疫苗接种率、加大医疗资源建设投入、分级分类救治患者、加强农村地区疫情防控、优化中外人员往来管理等。

（来源：证券时报，[原文链接](#)）

2、科技股年度史诗级崩塌 2023年剧情反转？

2022年1月3日，美股首个交易日，苹果盘中市值一度突破3万亿美元，成为全球首家突破这一大关的上市公司。当时谁也不会想到，过去十年一路“躺赢”的科技股将在2022年“翻车”。

今年还剩两个交易日，纳斯达克指数从年初至今累计下挫35.3%，势将打破此前三年的连涨纪录，并创2008年金融危机以来的最差年度表现。同期，道指累计跌幅仅为9.5%，标普500指数今年累计下跌20.6%。

美联储激进加息和美债收益率走高，侵蚀成长型公司未来现金流价值，成为成长股的估值杀手，以科技股为主的纳指在美股主要指数中跌幅最大，而与实体经济更为相关的道指则表现相对较好，避险资金涌入能源、必需消费品和医疗等板块，为道指带来支撑。

（来源：第一财经，[原文链接](#)）

3、扩大资本项目流入 债券市场开放提速

为便利境外机构投资者投资中国债券市场，今年以来，债市推出实质性举措。

5月，人民银行、证监会、外汇局发布《关于进一步便利境外机构投资者投资中国债券市场有关事宜》，确认以法人机构为对象的市场准入机制，允许境外投资者通过一次性登记进入银行间和交易所市场。

11月，人民银行与外汇局联合发布《境外机构投资者投资中国债券市场资金管理规定》，对业务登记、资金汇兑、外汇套保等作出了安排，并明确了境外机构投资者可自主选择汇入币种投资中国债券市场等多项便利境外机构投资者的措施。

在便利境外机构投资者投资债市的同时，今年以来，熊猫债相关管理措施不断完善。

7月，银行间市场交易商协会发布《关于开展熊猫债注册发行机制优化试点的通知》，从“多品种统一注册（DFI）”便利、统一境外企业信息披露要求、试点“增发机制”、为熊猫债引入“常发行计划”四方面提高熊猫债注册发行效率。

12月，人民银行、外汇局联合发布《关于境外机构境内发行债券资金管理有关事宜的通知》，统一银行间和交易所市场熊猫债资金登记、账户开立、资金汇兑及使用等管理规则，完善熊猫债外汇风险管理，明确发债募集资金可留存境内，也可汇往境外使用等。

开展香港与内地利率互换市场互联互通合作，深交所启动大湾区债券平台跨境债券产品挂牌服务试点工作……今年以来，我国债券市场对外开放程度不断提高。

(来源：中国证券报，[原文链接](#))

4、拾级而上 500 阶 科创板开启新征程

2019年7月22日，首批25家公司挂牌揭开了科创板的序幕，此后科创板稳步发展：IPO融资规模近7600亿元，再融资规模超1000亿元，总市值约6万亿元，占A股总市值的7.5%左右，其中总市值千亿元以上的公司有7家。这个A股市场的年轻板块已成为中国多层次资本市场重要且充满活力的一部分。

三年半的发展历程，科创板定位于“硬科技”，实现了六大战略性新兴产业集群式发展，国家级专精特新“小巨人”占比近半，汇集了一批标杆型公司。上市公司总营业收入、归母净利润、扣非净利润三年复合增长率达到25%、63%和52%，积极助力了创新驱动发展、科技自立自强等国家重大战略的实施。

随着萤石网络、清越科技两家公司成功挂牌，沪市科创板上市总家数达到了“500家”。三年半时间，一步一个脚印，科创板终于跨越了500级台阶，达到新的里程碑。

(来源：中国证券报，[原文链接](#))

5、重点城市打前阵 购房政策将继续优化

中央经济工作会议指出，要把恢复和扩大消费摆在优先位置，而在着力扩大国内需求方面，又将支持住房改善消费放在首要位置，充分体现了住房消费的重要作用。中央财办有关负责人也表示，下一步要持续优化需求侧管理，加大对刚需和改善性住房需求的金融支持力度。要着力改善预期，扩大有效需求，比如：在住房消费等领域还存在一些妨碍消费需求释放的限制性政策，这些消费潜力要予以释放。

从近期杭州、成都、南京、武汉、佛山、东莞、重庆等重点二线城市密集松绑限购、限贷政策来看，新一轮需求端限制性政策优化已经开始。可以预期的是，2023年更多重点城市将加快落实中央经济工作会议精神，在坚持“房住不炒”定位下因城施策，持续优化影响住房需求释放的限制性政策，包括放开限购、放宽首套

房认定标准和普通住宅认定标准、下调二套房首付比例等，支持需求端特别是改善性住房消费的释放。

（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。