

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、利好政策渐次落地，多地房贷利率继续下行	6
2、深港恢复通关：客流平稳有序，企业充满信心	7
3、去年人民币贷款增逾 21 万亿，12 月新增信贷有所改善	7
4、“史上最难集采”开标：种植牙均价可降至 900 元，年省 40 亿	8
5、去年 CPI 涨 2%，内需开启复苏进程	8

市场涨跌

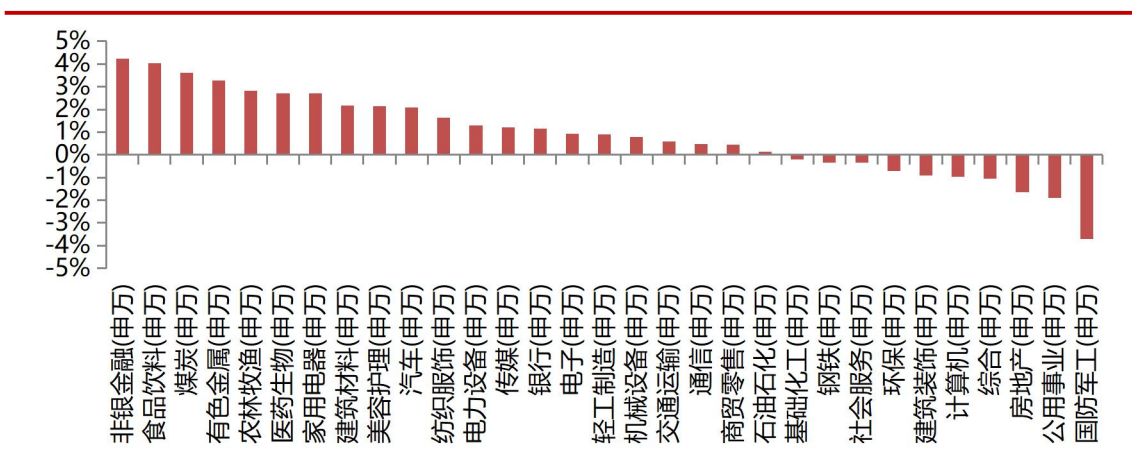
市场主要指数涨跌幅

指数简称	收盘点位	涨跌幅
上证指数	3195.31	1.19%
深证成指	11602.30	2.06%
创业板指	2493.13	2.93%
沪深300	4074.38	2.35%
中小100	7641.75	1.77%
恒生指数	21738.66	3.56%
标普500	3999.09	2.67%

数据来源：WIND，2023-1-9至2023-1-13

市场主要指数全面上涨。截至周五收盘，上证指数上涨1.19%，收报3195.31点；深证成指上涨2.06%，收报11602.30点；创业板指上涨2.93%，收报2493.1点。

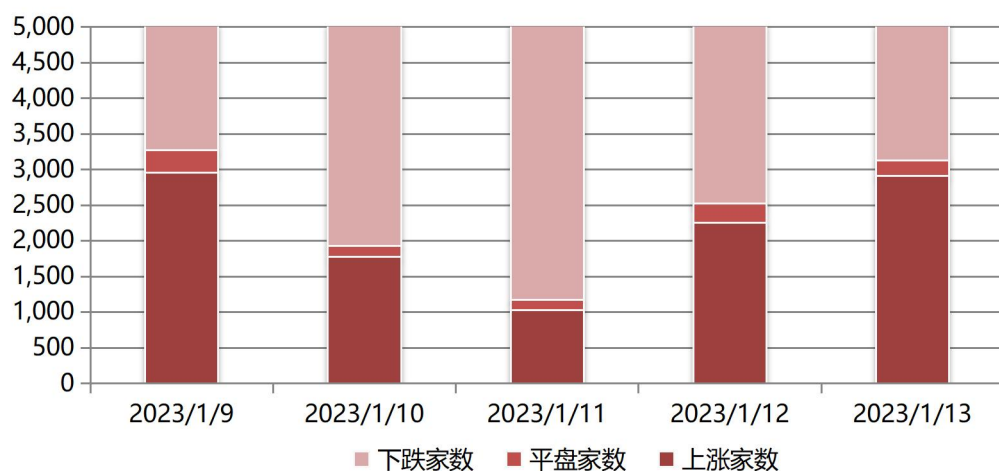
行业及板块涨跌



(数据来源：WIND，2023-1-9至2023-1-13)

行业板块方面，31个申万一级行业中，21个行业上涨，10个行业下跌。其中，非银金融、食品饮料、煤炭涨幅居前，国防军工、公用事业、房地产跌幅居前。

沪深涨跌家数对比



(数据来源: WIND, 2023-1-9 至 2023-1-13)

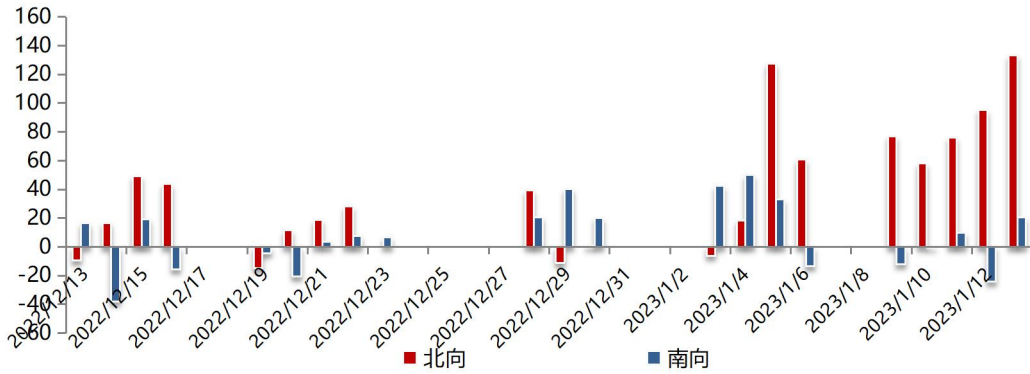
市场资金

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	439.97	-5.65
本月合计	640.15	93.60
本年合计	640.15	93.60

(数据来源: 截至 2023-1-13)

近 30 日港股通资金流向



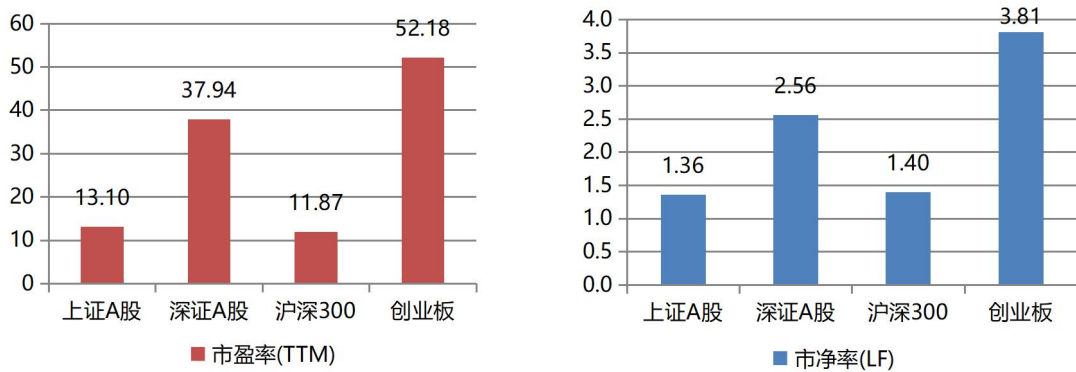
(数据来源: 截至 2023-1-13)

外资情况

方向	持股市值 (亿元)	占总市值	占流通市值
合计	24,039.19	2.63%	3.48%
陆股通	24,039.19	2.63%	3.48%
QFII/RQFII	0.00	0.00%	0.00%

(数据来源: 截至 2023-1-13)

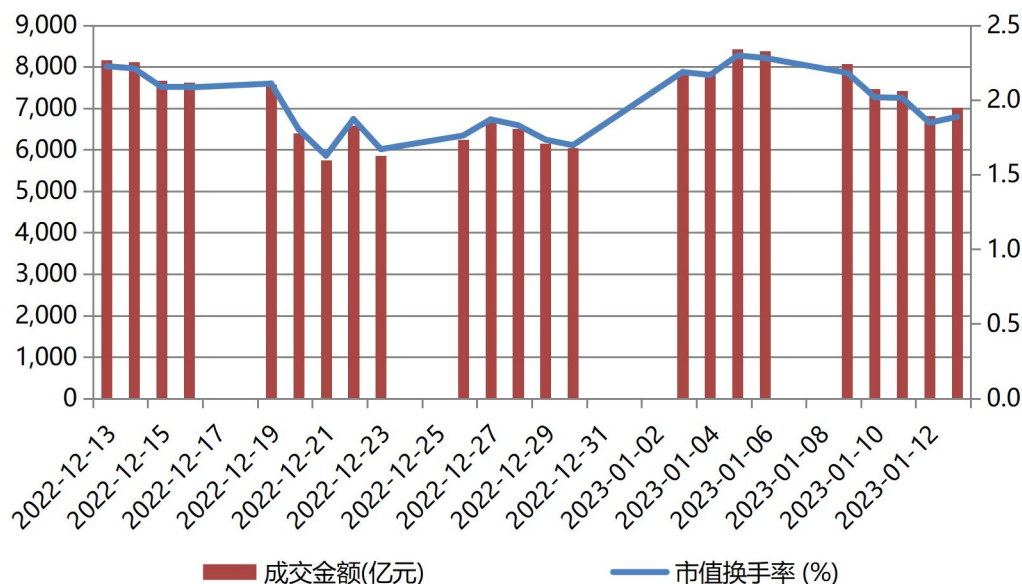
市场估值水平



(数据来源: 截至 2023-1-13)

成交情况

近 30 日 A 股成交额及换手率



(数据来源: 截至 2023-1-13)

一周市场观点

本周市场继续震荡上行，延续了开年以来的良好走势。其中，大盘股表现较好，上证 50 继续创近期新高、自 10 月底低点至今已反弹超过 20%；而中小盘股的代表如中证 500、中证 1000 则仍处于去年四季度以来的震荡区间、尚未走出明显的趋势行情。板块方面，年初以来建材家电等地产产业链、食品饮料、医药生物等大消费均有良好表现。

市场正在交易疫情冲击过后、政策发力带动经济复苏的乐观预期。同时，随着国内经济形势逐步明朗、加之美联储加息接近尾声，海外资金回补也成为了助推行情的重要力量，北上资金连续 8 个交易日净买入，今年以来合计净买入 640 亿元，而去年全年仅有 900 亿元。

消息方面：

1. 周四晚间备受关注的美国 CPI 数据公布，2022 年 12 月 CPI 同比+6.5%、符合预期，较上月的+7.1%继续显著下降。通胀回落情况符合预期给资本市场吃下了一颗定心丸。

2. 一系列经济支持政策和表态继续出台：

(1) 财政部、税务总局：针对小规模纳税人免征、减征增值税；

(2) 央行、银保监会联合座谈会：把握信贷投放节奏，适度靠前发力，进一步优化信贷结构，精准有力支持国民经济和社会发展重点领域、薄弱环节；

(3) 国务院批复同意在沈阳、南京、杭州、武汉、广州、成都开展服务业扩大开放综合试点；

(4) 全国工业和信息化工作会议部署 2023 年十三个方面重点任务，包括全力促进工业经济平稳增长、加快推进重大技术装备攻关、提升重点产业链自主可控能力等。

3. 2022 年 12 月国内社融增量 1.31 万亿元，环比回落，M2 同比增 11.8%，增速有所回落，主要是受到疫情冲击影响。

4. A 股上市公司陆续披露 2022 年业绩预告，其中动力电池龙头、户储龙头等 2022 年净利润超出预期。

一周财经事件

1、利好政策渐次落地，多地房贷利率继续下行

日，央行、银保监会发布通知，决定建立首套住房贷款利率政策动态调整机制，新建商品住宅销售价格环比和同比连续3个月均下降的城市，可阶段性维持、下调或取消当地首套住房贷款利率政策下限。住建部部长倪虹日前在接受采访时也强调要“因城施策、精准施策”“对购买第一套住房的，要大力支持。首付比例、首套利率该降的，都要降下来”。

业内人士表示，支持需求端的利好政策渐次落地，有利于因地制宜、因城施策，进一步释放合理住房需求，并提振房地产市场信心，房地产市场有望企稳回升。

（来源：经济参考报，[原文链接](#)）

2、深港恢复通关：客流平稳有序，企业充满信心

时隔三年，香港与内地恢复通关。

香港旅业网数据显示，2019年我国内地访港旅客数量约为4377万人，月均访港旅客数量约为365万人，内地旅客为香港旅游业贡献收入1576亿港元。内地与香港恢复通关往来，将进一步促进香港本地消费修复。

华泰证券认为，内地与香港恢复通关，粤港澳大湾区本地餐饮娱乐有望恢复，有望助力我国出入境商务和休闲旅游客流修复，提振出境游复苏信心，有利于服务业出海。

除了带来出入境的便利外，随着香港与内地逐渐恢复日常往来，相关上市公司对于接下来的业务开展和公司运营充满了信心。

（来源：中国证券报，[原文链接](#)）

3、去年人民币贷款增逾 21 万亿，12 月新增信贷有所改善

1月10日，人民银行发布的最新金融和社会融资数据显示，2022年12月份，人民币贷款增加1.4万亿元，同比多增2665亿元；社会融资规模增量为1.31万亿元，比上年同期少1.05万亿元。2022年全年，人民币贷款增加21.31万亿元，同比多增1.36万亿元；人民币存款增加26.26万亿元，同比多增6.59万亿元。

12月末，广义货币（M2）余额为266.43万亿元，同比增长11.8%，增速比上月末低0.6个百分点，比上年同期高2.8个百分点。

受访专家指出，2022年全年，稳健的货币政策灵活适度，流动性维持合理充裕。12月份，新增信贷有所改善，信贷结构呈现出“对公稳、零售弱”格局，企（事）业单位贷款增加1.26万亿元，同比增加6017亿元。

展望2023年，M2与狭义货币（M1）增速的背离仍需关注，居民部门的超额储蓄如何合理释放面临挑战。稳健的货币政策要加大金融对国内需求和供给体系的支持

力度，重点聚焦扩大有效需求和深化供给侧改革。

（来源：证券时报，[原文链接](#)）

4、“史上最难集采”开标：种植牙均价可降至900元，年省40亿

在国家医保局指导和协调下，四川省医保局牵头形成此次口腔种植体系统省际采购联盟，全国各省份均积极参加。最终，拟中选产品平均中选价格降至900余元，与集采前中位采购价相比，平均降幅55%。

本次集采汇聚全国近1.8万家医疗机构的需求量，达287万套种植体系统，约占国内年种植牙数量（400万颗）的72%，预计每年可节约患者费用40亿元左右。

（来源：每日经济新闻，[原文链接](#)）

5、去年CPI涨2%，内需开启复苏进程

1月12日，国家统计局公布数据显示，2022年12月份全国居民消费价格指数（CPI）略有回升，2022年12月份CPI同比上涨1.8%，涨幅扩大，环比则由上月的下降变为持平。同时，扣除食品和能源价格的核心CPI略有回升，同比上涨0.7%，涨幅比上月扩大0.1个百分点。从全年看，2022年CPI比上年上涨2.0%。展望2023年，机构较为一致地认为，CPI涨幅会高于2022年。

2022年，PPI同比上涨4.1%。12月份，PPI结束了持续两个月超1%的降幅，同比下降0.7%。国家统计局城市司首席统计师董莉娟分析，PPI的环比表现主要是受去年12月份石油及相关行业价格下降影响，而同比降幅收窄则是受2021年同期对比基数走低影响。

对于2023年PPI走势，民生银行研究院高级研究员应习文对记者表示，如果2023年PPI同比涨幅难以走出通缩区间，一种情况可能是发达国家衰退超预期导致的全球商品价格继续下行，那么我国的外需会持续疲弱，政策将加大稳外贸的力度，另一种情况可能是我国的经济复苏以消费主导，但房地产和基建投资需求仍然偏低，此时政策有望加大稳投资的力度。如果2023年PPI同比涨幅由年初的下降，逐渐企稳并回到温和增长，则表明我国内需恢复更加有力，政策重心则可更多放

在长效改革方面。

（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。