

市场周报

Weekly Report of Market

2023 年第 39 期

10 月 09 日-10 月 15 日

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
沪深港通资金情况	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
消息方面：	6
1、化债	6
2、数字经济	6
3、半导体	6
4、海外	6
5、资本市场	6
一周财经事件	7
1、六部联合印发《算力基础设施高质量发展行动计划》	7
2、最高人民法院发文保护民营企业	7
3、国会会定调“专利密集型产业” 相关支持政策有望出台	7
4、国务院：在未来五年基本建成高质量的普惠金融体系	7
5、CPI, PPI 最新数据公布	8
风险提示：	8

市场涨跌

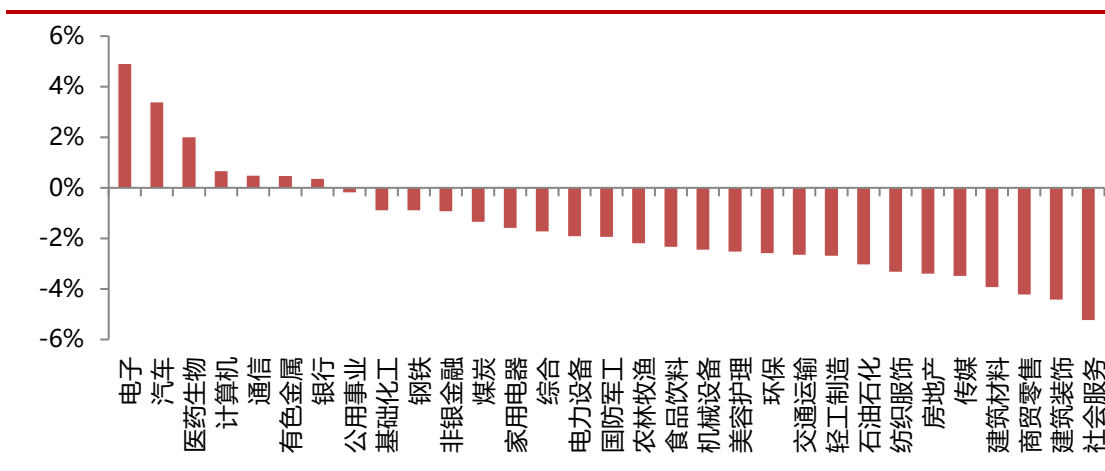
市场主要指数涨跌幅

指数简称	收盘点位	涨跌幅
上证指数	3088.10	-0.72%
深证成指	10068.28	-0.41%
创业板指	1996.60	-0.36%
沪深300	3663.41	-0.71%
中小100	6426.64	0.06%
恒生指数	17813.45	1.87%
标普500	4349.61	0.95%

数据来源：WIND，2023-10-09 至 2023-10-13

本周市场主要指数普遍下跌。截至周五收盘，上证指数下跌 0.72%，收报 3088 点；深证成指下跌 0.41%，收报 10068 点；创业板指下跌 0.36%，收报 1997 点。

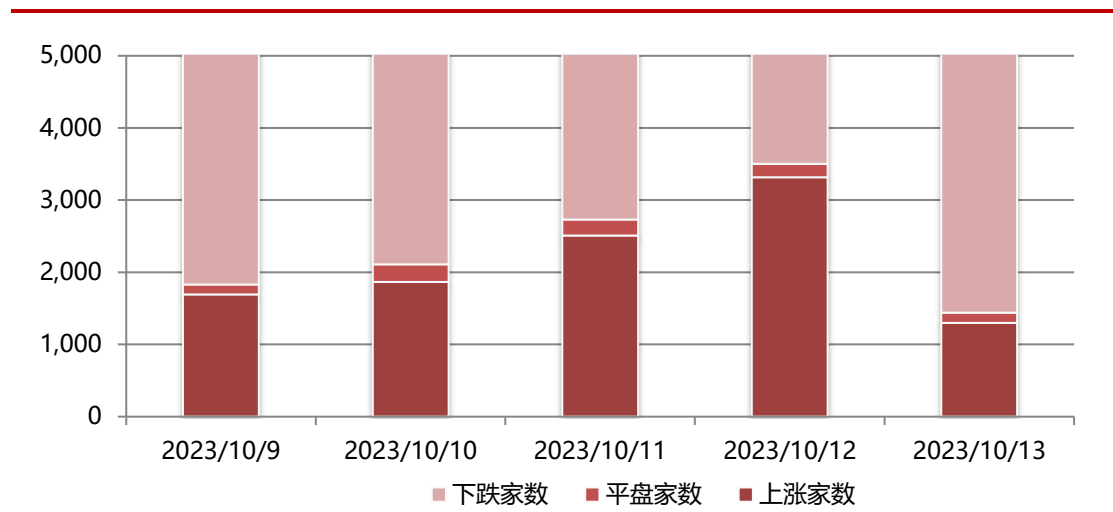
行业及板块涨跌



(数据来源：WIND，2023-10-09 至 2023-10-13)

行业板块方面，31 个申万一级行业中，7 个行业上涨，24 个行业下跌。其中，电子、汽车和医药生物行业涨幅居前，社会服务、建筑装饰和商贸零售行业跌幅居前。

沪深涨跌家数对比



(数据来源: WIND, 2023-10-09 至 2023-10-13)

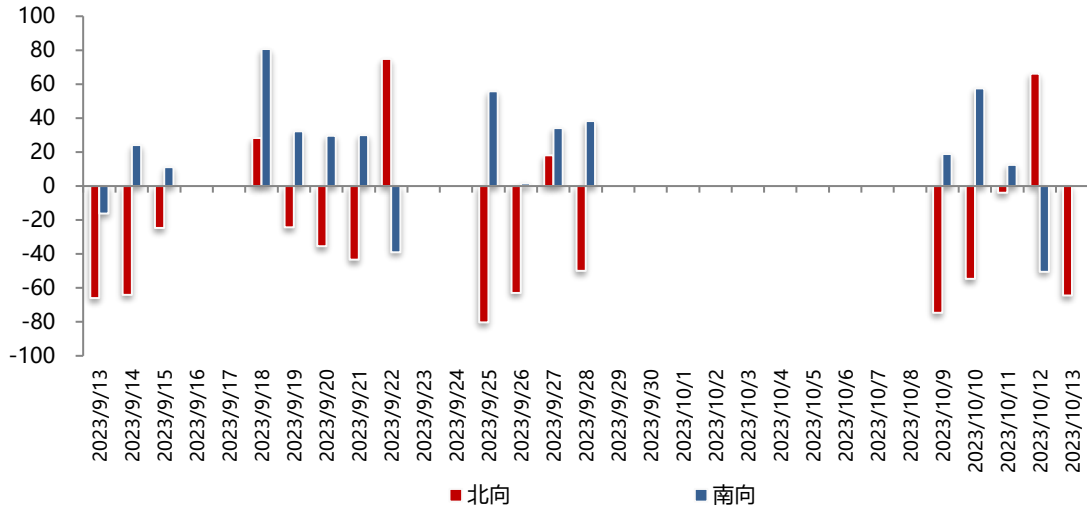
市场资金

沪深港通资金情况

方向	北向资金 (亿元人民币)	南向资金 (亿元人民币)
本周合计	-131.45	38.16
本月合计	-131.45	38.16
本年合计	900.48	2,475.45

(数据来源: WIND, 截至 2023-10-13)

近 30 日港股通资金流向



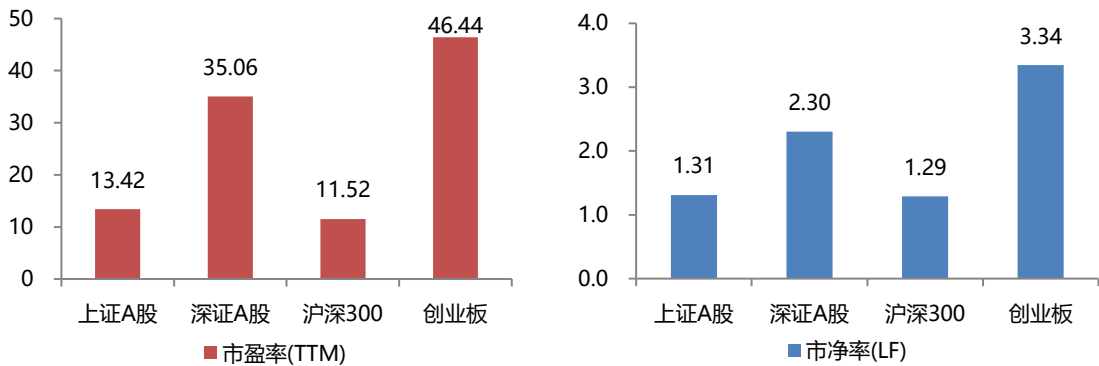
(数据来源: WIND, 截至 2023-10-13)

外资情况

方向	持股市值 (亿元)	占总市值	占流通市值
合计	21,791.49	2.40%	3.12%
陆股通	21,785.86	2.40%	3.12%
QFII/RQFII	5.63	0.00%	0.00%

(数据来源: WIND, 截至 2023-10-12)

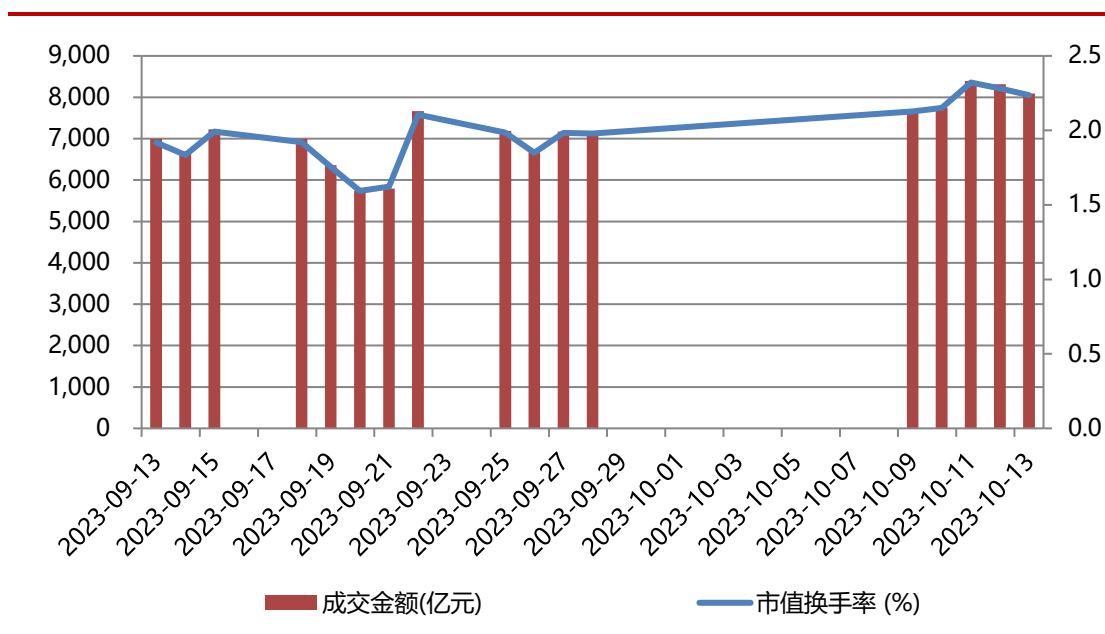
市场估值水平



(数据来源: WIND, 截至 2023-10-13)

成交情况

近 30 日 A 股成交额及换手率



(数据来源: WIND, 截至 2023-10-13)

一周市场观点

本周市场延续弱震荡格局,两市日成交量从此前的 7000 亿附近略有上升至 8000 亿左右,北向资金净流出趋势暂未见扭转。板块方面,医药、电子、计算机等近期走出反弹行情,但消费、部分中字头和一些白马股仍在下跌趋势内;主题方面,华为产业链和减肥药近期表现火爆,但相关投资标的偏题材炒作,需要快进快出的风格对于机构资金而言较难参与。

总体而言,市场底部特征正在逐渐显露,六大信号值得关注:

(1)政策的不断支持对市场有下行保护;(2)历史上,A股非金融的“盈利底”与PPI底部基本同步出现,而中报大概率是盈利低点;(3)资本市场改革措施有望扭转资金平衡表;(4)外资可能后知后觉,过去在类似的大规模月度流出后的三个月内,从沪深300指数来看,A股平均回报率为8%;(5)从换手率来看,市场已计入较多的悲观情绪;(6)人民币汇率快速贬值阶段或已过去。

消息方面：

1、化债

国家一揽子化解地方政府债务风险方案正加速落地，截至目前，已有多个省直辖市自治区发行特殊再融资债券合计超过 5000 亿元。

2、数字经济

国务院总理李强在浙江调研时强调，要从战略全局高度做强做优做大数字经济，在加快数字化转型中赋能经济社会发展，塑造高质量发展新动能新优势。

3、半导体

三星电子和 SK 海力士获得美国政府无限期豁免，可向其在中国的工厂提供半导体设备，无需其它许可。

4、海外

海外市场国庆期间及本周出现较大波动，在十年期美债收益率连续走高、美联储官员讲话、9 月 CPI 涨幅超预期等多空因素的交织影响下，市场对于美联储是否还会加息的预期出现多次反复。

5、资本市场

“国家队”重磅出手，中央汇金时隔 8 年再度增持四大行股份，此举被市场视为重要政策信号，不排除后续增持范围扩大的可能。

一周财经事件

1、六部联合印发《算力基础设施高质量发展行动计划》

10月9日，工业和信息化部、中央网信办、教育部、国家卫生健康委、中国人民银行、国务院国资委等六部门近日联合印发《算力基础设施高质量发展行动计划》，提出到2025年，算力规模超过300 EFLOPS，智能算力占比达到35%，东西部算力平衡协调发展。

（数据来源：中国证券报，[原文链接](#)）

2、最高人民法院发文保护民营企业

10月10日，最高人民法院举行《关于优化法治环境促进民营经济发展壮大的指导意见》暨涉产权保护再审典型案例新闻发布会。会上通报《最高人民法院关于优化法治环境促进民营经济发展壮大的指导意见》的有关情况。该文件要求，坚持全面贯彻依法平等保护原则，加强对各种所有制经济的平等保护，将确保各类市场主体享有平等的诉讼地位、诉讼权利贯彻到立案、审判、执行全过程各方面，运用法治方式促进民营经济做大做强。

（数据来源：中国经济新闻网，[原文链接](#)）

3、国常会定调“专利密集型产业” 相关支持政策有望出台

10月10日，总理召开国务院常务会议，会议上审议通过了《专利转化运用专项行动方案（2023—2025年）》。会议强调，推动专利转化运用，充分挖掘专利价值，大力发展专利密集型产业，是推动高质量发展的一项战略任务。

（数据来源：中国证券网，[原文链接](#)）

4、国务院：在未来五年基本建成高质量的普惠金融体系

10月11日，《国务院关于推进普惠金融高质量发展的实施意见》，明确了未来五年推进普惠金融高质量发展的指导思想、基本原则和主要目标。《实施意见》

指出，在未来五年基本建成高质量的普惠金融体系，努力实现基础金融服务更加普及、经营主体融资更加便利、金融支持乡村振兴更加有力、金融消费者教育和保护机制更加健全、金融风险防控更加有效、普惠金融配套机制更加完善的目标。

（数据来源：每经网，[原文链接](#)）

5、CPI，PPI 最新数据公布

国家统计局 10 月 13 日发布数据显示，9 月，全国居民消费价格（CPI）同比持平，环比上涨 0.2%。1-9 月平均，全国居民消费价格比上年同期上涨 0.4%。全国工业生产者出厂价格（PPI）同比下降 2.5%，环比上涨 0.4%。1-9 月平均，工业生产者出厂价格比上年同期下降 3.1%。。

（数据来源：中国证券报，[原文链接](#)）

风险提示：

本材料中包含的内容仅供参考，不构成任何投资建议或承诺。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。基金投资有风险，投资需谨慎。投资者投资基金前，请认真阅读《基金合同》、《招募说明书》、《基金产品资料概要》等文件。如需购买相关基金产品，请您关注投资者适当性管理相关规定、提前做好风险测评，并根据您自身的风险承受能力购买与之相匹配的风险等级的基金产品。