

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、31.11 万亿！前三季度进出口增 9.9%	6
2、消费投资出口持续发力，三季度 GDP 增长 3.9%	6
3、稳链强链育动能，制造业夯实经济“压舱石”	7
4、逾 3100 家上市公司披露三季报，新能源行业业绩亮眼	7
5、工业板块延续恢复态势，中小企业利润增速加快	8
6、欧洲央行决定加息 75 个基点，系今年第三次	8
7、新版鼓励外商投资产业目录发布	9

市场涨跌

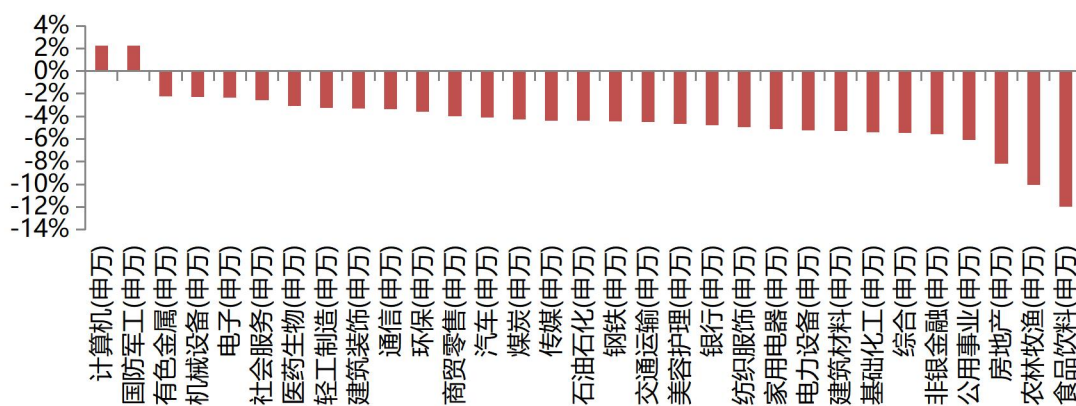
市场主要指数涨跌幅

指数简称	收盘点位	涨跌幅
上证指数	2915.93	-4.05%
深证成指	10401.84	-4.74%
创业板指	2250.51	-6.04%
沪深300	3541.33	-5.39%
中小100	7064.49	-4.11%
恒生指数	14863.06	-8.32%
标普500	3901.06	3.95%

数据来源：WIND，2022-10-24至2022-10-28

上周市场整体回落。截至周五收盘，上证指数下跌4.05%，收报2915.93点；深证成指下跌4.74%，收报10401.84点；创业板指下跌6.04%，收报2250.51点。

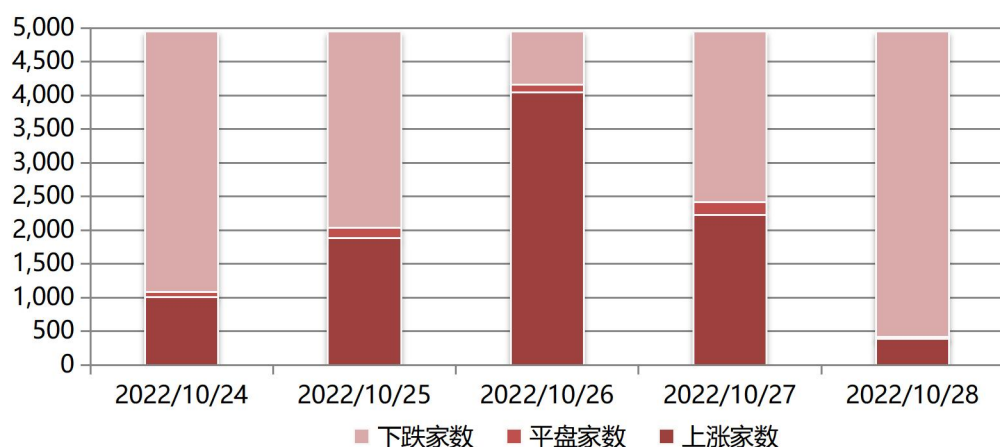
行业及板块涨跌



(数据来源：WIND，2022-10-24至2022-10-28)

行业板块方面，31个申万一级行业中，2个行业上涨，29个行业下跌。其中，计算机和国防军工上涨，食品饮料、农林牧渔和房地产跌幅居前。

沪深涨跌家数对比



(数据来源: WIND, 2022-10-24 至 2022-10-28)

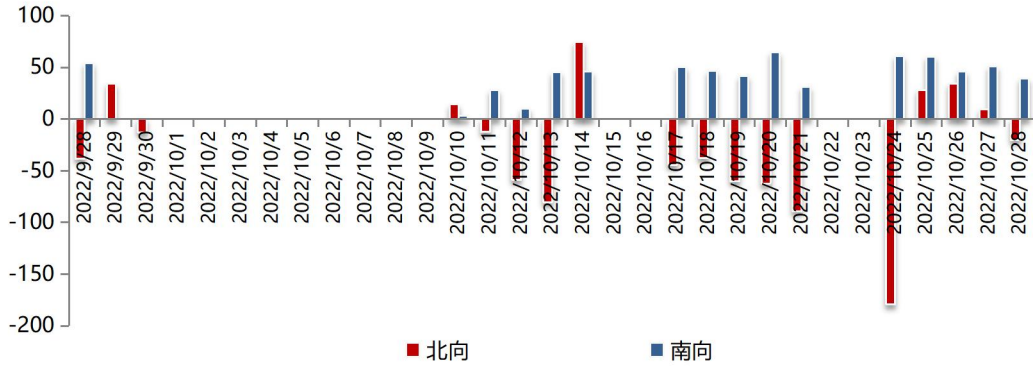
市场资金

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	-127.06	258.55
本月合计	-482.88	627.65
本年合计	39.24	2,762.57

(数据来源: 截至 2022-10-28)

近 30 日港股通资金流向



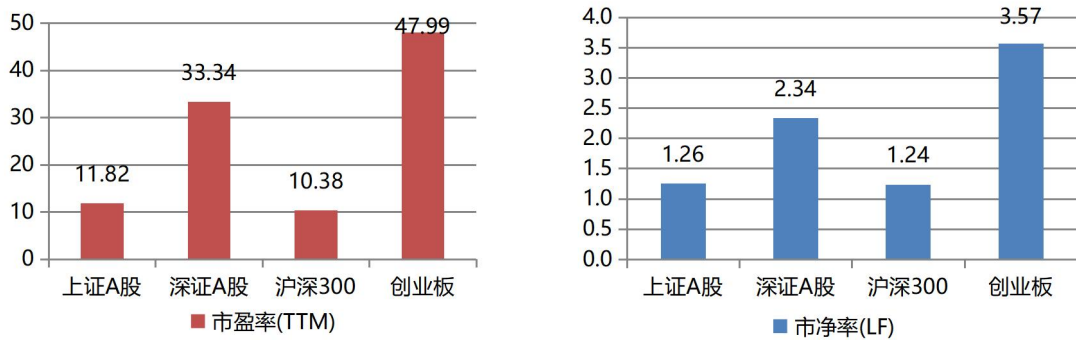
(数据来源: 截至 2022-10-28)

外资情况

方向	持股市值 (亿元)	占总市值	占流通市值
合计	21,739.63	2.63%	3.53%
陆股通	19,750.54	2.39%	3.20%
QFII/RQFII	1,989.09	0.24%	0.32%

(数据来源: 截至 2022-10-28)

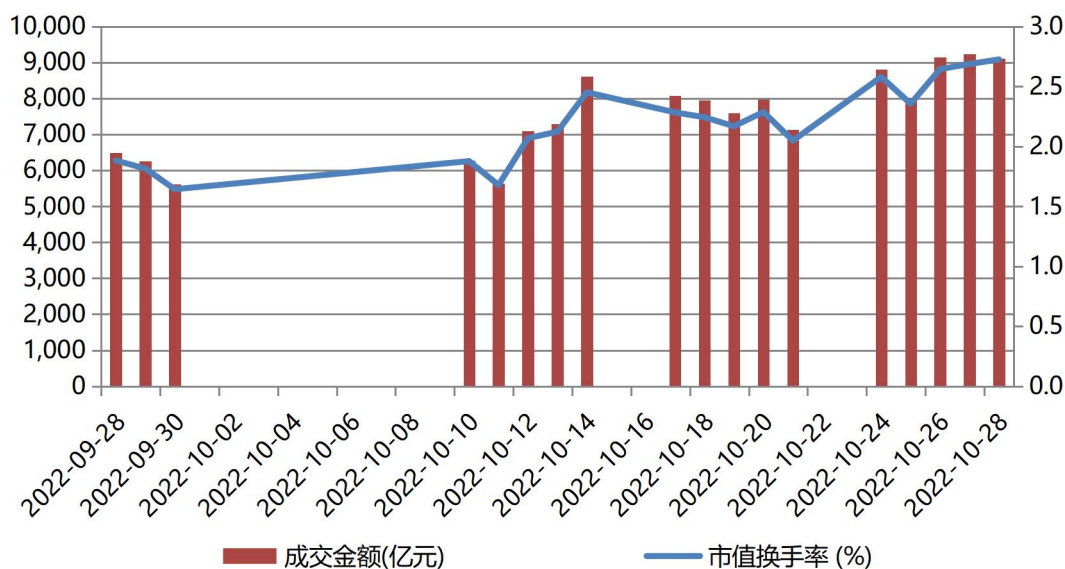
市场估值水平



(数据来源: 截至 2022-10-28)

成交情况

近 30 日 A 股成交额及换手率



(数据来源: 截至 2022-10-28)

一周市场观点

上周市场整体回落，上证指数接近四月底的年内低点，上证 50、沪深 300 作为权重股白马股的代表，周五收盘均创年内新低，中证 500、中证 1000 等中小盘股得益于之前反弹力度较强，近期表现得仍较为坚挺。两市成交量较之前两周有所回升。

消息方面，上周公布了一系列 9 月的经济数据：

出口增速同比+10.7%（人民币计价），较 8 月的+11.8%有所回落，随着欧美国家经济走弱，出口面临持续下行压力；

社会消费品零售总额同比+2.5%，较 8 月的+5.4%明显下降，疫情的有效控制是消费走强的重要前提；

工业增加值同比+6.3%，较8月的4.2%有明显提升，但工业企业利润累计同比-2.3%，低于8月的-2.1%，显示工业生产活动正在恢复，但企业盈利状况仍待改善；

城镇固定资产投资同比+5.9%，较8月的+5.8%有小幅提升、继续保持较好水平，房地产开发投资同比-8.0%，较8月的-7.4%继续下行，基建持续发力、地产拐点仍未明晰；

总的来说，经济处在磨底的过程中，彰显了韧性，但复苏仍有待更多的政策引导和时间过渡。A股市场的表现也充分反映了这一现象，整体仍在估值的历史底部区域，但从三季报来看，仍有一些公司业绩表现较为亮眼。在情绪宣泄告一段落后，未来随着经济基本面的逐步改善，市场有望呈现更多机遇。

一周财经事件

1、31.11万亿！前三季度进出口增9.9%

10月24日，海关总署公布今年前三季度外贸数据。

今年前三季度，我国进出口总值31.11万亿元人民币，比去年同期（下同）增长9.9%。其中，出口17.67万亿元，增长13.8%；进口13.44万亿元，增长5.2%；贸易顺差4.23万亿元，扩大53.7%。

国家统计局国民经济核算司司长赵同录指出，面对复杂严峻的国际环境，我国一系列稳外贸稳外资政策举措加力提效，外贸呈现较强发展韧性，为稳定宏观经济大盘作出积极贡献。前三季度，货物和服务净出口对经济增长贡献率为32.0%，拉动GDP增长1.0个百分点。其中，三季度货物和服务净出口对经济增长贡献率为27.4%，拉动GDP增长1.1个百分点。

（来源：每日经济新闻，[原文链接](#)）

2、消费投资出口持续发力，三季度GDP增长3.9%

10月24日，前三季度主要经济数据公布。数据显示，初步核算，前三季度国内生

产总值（GDP）870269亿元，按不变价格计算，同比增长3.0%，比上半年加快0.5个百分点，经济恢复向好。其中，三季度GDP为307627亿元，按不变价格计算，同比增长3.9%，比二季度加快3.5个百分点。

专家分析认为，三季度工业生产快速恢复，实体经济稳步发展，消费、投资、净出口三大需求持续回升，恢复发展后劲增强。但面对复杂形势，四季度要继续做好“六稳”“六保”工作，狠抓相关政策落实见效，充分释放政策效能，着力保市场主体稳就业稳物价，扩大有效需求，推改革激活力，巩固经济恢复发展基础，保持经济运行在合理区间，力争实现最好结果。市场机构预期，四季度经济运行将好于三季度。

（来源：证券时报，[原文链接](#)）

3、稳链强链育动能，制造业夯实经济“压舱石”

新设专项再贷款支持设备更新改造；强链补链，推进关键核心技术攻关、产业基础再造等重大工程和项目实施；加快传统产业改造升级，发展新兴产业，增强发展新动能……近段时间，多地多部门接连部署，促进制造业高质量发展，夯实实体经济根基。

（来源：经济参考报，[原文链接](#)）

4、逾 3100 家上市公司披露三季报，新能源行业业绩亮眼

Wind数据显示，截至10月27日19时，共有3184家A股上市公司披露三季报。其中，1602家公司归属于上市公司股东的净利润实现同比增长，占比50.31%。光伏、新能源汽车等行业业绩表现亮眼。

今年以来，新能源汽车行业景气度高企，含“锂”业务的上市公司业绩表现不俗。锂电池行业龙头公司宁德时代发布的2022年三季报显示，前三季度实现营业收入2103.4亿元，同比增长186.72%；归属于上市公司股东的净利润175.92亿元，同比增长126.95%。第三季度，宁德时代实现营业收入973.69亿元，同比增长232.47%；归属于上市公司股东的净利润94.24亿元，同比增长188.42%。

受光伏行业高景气周期影响，硅料、硅片、组件等子行业上市公司业绩均出现较为明显的提升。今年以来，面对原材料价格上涨，光伏组件企业纷纷签订大额采购合同，提前锁定上游资源，硅料销售呈现高景气态势，相关上市公司业绩受到明显提振。大全能源27日晚间披露三季报。公司前三季度实现营业收入246.77亿元，同比增长197.15%；实现归属于上市公司股东的净利润150.85亿元，同比增长237.23%。1月至9月，多晶硅市场持续紧缺带动硅料价格上涨，产能持续释放带来销量大幅增长。

硅片龙头企业TCL中环前三季度实现营业收入498.45亿元，同比增长71.35%；实现归属于上市公司股东的净利润50.01亿元，同比增长80.68%。报告期内，公司宁夏中环六期项目投产顺利，先进产能加速释放，产品结构进一步优化。展望第四季度，TCL中环称，公司将紧抓新能源市场发展机遇，持续提升核心竞争力。

（来源：中国证券报，[原文链接](#)）

5、工业板块延续恢复态势，中小企业利润增速加快

随着稳经济一揽子政策和接续政策发力显效，工业经济加快恢复，企业效益逐步好转，9月份工业企业利润降幅大幅收窄。

国家统计局10月27日发布的工业利润数据显示，1~9月份，全国规模以上工业企业营业收入同比增长8.2%，延续较快增长态势，企业利润同比下降2.3%。从当月看，9月份工业企业利润降幅较上月收窄6.0个百分点。

国家统计局工业司高级统计师朱虹表示，总体看，工业企业效益延续恢复态势，但也要看到，当前工业企业利润同比仍在下降，企业成本水平仍然较高，部分行业和企业生产经营还存在一定困难，加之国际政治经济形势更趋严峻复杂，工业企业效益持续恢复面临风险挑战。

（来源：第一财经日报，[原文链接](#)）

6、欧洲央行决定加息75个基点，系今年第三次

当地时间10月27日，欧洲央行管委会会议决定再次加息75个基点，三项主要利率中再融资利率升为2.00%，边际贷款利率为2.25%，存款利率为1.50%。这是欧洲央行自今年7月和9月两次加息后的第三次加息。从前两次加息后的数据看，欧洲央行通过加息遏制通胀的效果并不明显。

（来源：第一财经日报，[原文链接](#)）

7、新版鼓励外商投资产业目录发布

国家发改委、商务部近日发布《鼓励外商投资产业目录（2022年版）》，自2023年1月1日起施行。新版《鼓励目录》主要有三方面变化。

持续鼓励外资投向先进制造业。全国目录继续将制造业作为鼓励外商投资的重点方向，提升产业链供应链水平，加快促进技术迭代升级。新增或修改林业生物质能源新技术、新产品开发、生产及应用，医药制造业相关耗材开发、生产，高新技术有色金属材料及其产品生产，高性能光刻胶开发、生产，辉光放电质谱仪开发、生产等条目。

持续引导外资投向现代服务业。全国目录将提升服务业发展质量、促进服务业和制造业融合发展作为修订重点。新增或修改低碳环保绿色节能节水的先进系统集成技术及服务、专业设计服务、职业院校、人力资源服务、清洁生产评价认证与审核等条目。

持续优化利用外资区域布局。结合各地劳动力、特色资源等比较优势扩大中西部目录鼓励范围。

国家发改委相关负责人表示，修订出台新版《鼓励目录》，是贯彻落实党中央、国务院决策部署，进一步稳外资的重要举措。此次修订在保持已有鼓励政策基本稳定的基础上，按照“总量增加、结构优化”原则进一步扩大鼓励外商投资范围。

（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，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。