

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、公募基金保有规模百强出炉 券商系机构业绩亮眼	6
2、70 城新房价格指数时隔 12 个月首次止跌	6
3、多项经济数据“开门红” 需求恢复仍偏弱	7
4、MLF 连续三个月加量续做 今年降准降息可能性有多大	7
5、全面实行股票发行注册制制度规则发布实施	8

市场涨跌

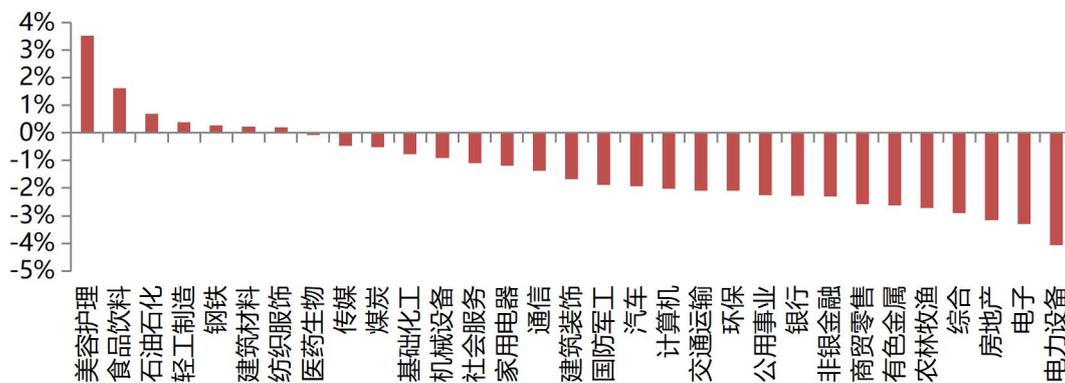
市场主要指数涨跌幅

指数简称	收盘点位	涨跌幅
上证指数	3224.02	-1.12%
深证成指	11715.77	-2.18%
创业板指	2449.35	-3.76%
沪深300	4034.51	-1.75%
中小100	7683.73	-2.88%
恒生指数	20719.81	-2.22%
标普500	4079.09	-0.28%

数据来源：WIND，2023-2-13至2023-2-17

本周市场主要指数全面收跌。截至周五收盘，上证指数下跌1.12%，收报3224.02点；深证成指下跌2.18%，收报11715.77点；创业板指下跌3.76%，收报2449.35点。

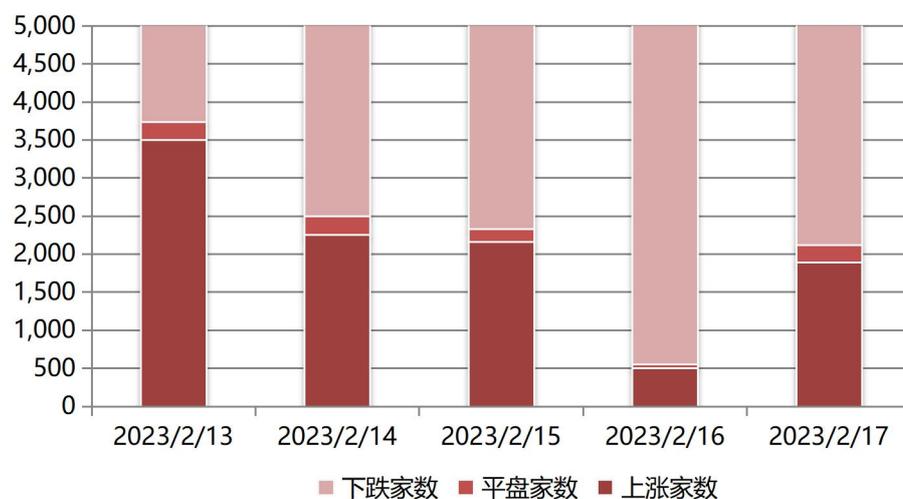
行业及板块涨跌



(数据来源：WIND，2023-2-13至2023-2-17)

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，美容护理、食品饮料、石油石化涨幅居前，电力设备、电子、房地产跌幅居前。

沪深涨跌家数对比



(数据来源: WIND, 2023-2-13 至 2023-2-17)

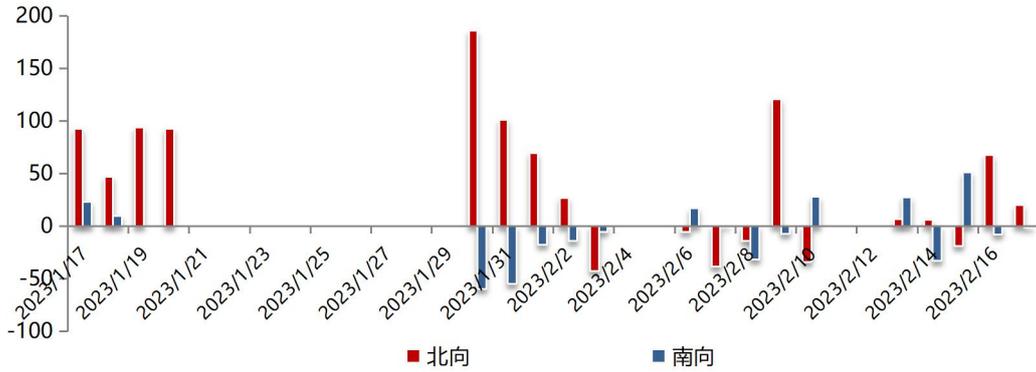
市场资金

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	82.51	38.10
本月合计	166.05	8.28
本年合计	1,578.95	13.34

(数据来源: 截至 2023-2-17)

近 30 日港股通资金流向



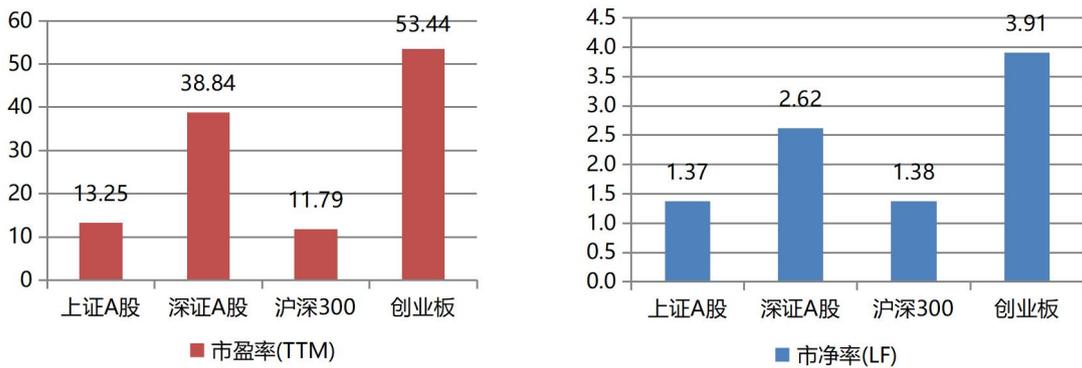
(数据来源: 截至 2023-2-17)

外资情况

方向	持股市值 (亿元)	占总市值	占流通市值
合计	24,716.99	2.66%	3.50%
陆股通	24,716.99	2.66%	3.50%
QFII/RQFII	0.00	0.00%	0.00%

(数据来源: 截至 2023-2-17)

市场估值水平



(数据来源: 截至 2023-2-17)

成交情况

近 30 日 A 股成交额及换手率



(数据来源: 截至 2023-2-17)

一周市场观点

本周市场震荡回落,前期火热的 chatGPT 概念退潮,拖累计算机板块回调;电子、新能源等成长板块也出现明显下跌。

消息方面:

- 【通胀韧性显露,加息或超预期】近期海外公布了一系列通胀相关数据,1 月份美国 CPI 同比+6.4%,PPI 同比+6.0%,均高于预期,通胀的韧性开始显露,此前公布的就业数据也仍然强劲。加息的终点利率或许会高于目前市场的预期、并在高位停留更长时间。美联储部分官员发表讲话,表示“可能需要更多的加息”“可能需要将利率提高到高于目前预期的水平”。
- 【经济复苏进行时】2023 年以来,已有近 30 个城市调整了首套房贷利率。国内楼市开始回暖:国家统计局数据显示,一线城市商品住宅销售价格环比转涨、二三线城市环比降势趋缓。1 月份 70 个大中城市中,新建商品住宅和二手住宅

销售价格环比上涨城市分别有 36 个和 13 个，均较上月显著增加。据中国中小企业协会，1 月份中小企业发展指数（SMEDI）为 88.9，比上月回升 1 个点，扭转了去年初以来持续震荡下行态势。

3. 【竞争对抗持续】据报道，美国、荷兰、日本三国政府达成协议，将对芯片制造施加新的设备出口管制和限制。

4. 【外交迈出坚实一步】伊朗总统莱希本周访华，双方发布《联合声明》，重申在涉及彼此核心利益问题上坚定相互支持，愿共同努力落实中伊全面合作计划，并签署达成了一系列协议和谅解备忘录。

春节后，市场开启震荡模式，部分主题概念异常活跃，但整体市场尚未凝聚共识，机构重仓方向也表现平平。在经历了去年四季度以来的上涨后，市场本身存在整固的诉求，前期积累的一些浮盈筹码以及对后市不坚定的资金经过充分换手后，市场仍然存在机会。整体而言，经济逐渐复苏是今年的主旋律，因此继续保持对今年相对乐观的态度，但要注意预期与现实之间阶段性错配可能带来的波动。重点关注计算机、医药、有色、地产等板块。

一周财经事件

1、公募基金保有规模百强出炉 券商系机构业绩亮眼

日前，中国证券投资基金业协会公布了2022年四季度基金销售机构公募基金销售保有规模百强榜单。数据显示，去年四季度基金销售机构的基金保有规模普遍下降，但券商系机构表现亮眼，保有规模占比明显提升，两家机构也首次跻身榜单前十。专家认为，基金代销行业头部效应明显，优胜劣汰或成为行业未来的重要发展趋势。

（来源：经济参考报，[原文链接](#)）

2、70城新房价格指数时隔12个月首次止跌

2月16日，全国70城房价数据出炉。从国家统计局数据来看，1月份70个大中城市

中，房价环比上涨的城市个数增加，一线城市房价环比转涨，二三线城市房价环比降势趋缓。其中，上海和合肥新房价格领涨全国，北京二手房价涨幅第一。

易居研究院研究总监严跃进指出，根据简单算术平均计算，1月份全国70个城市新房价格指数环比持平，这是2022年2月以来首次出现止跌现象，或者说是12个月来首次止跌。虽有一定的季节性因素，但总体也说明房价回暖动力增强。

（来源：证券时报，[原文链接](#)）

3、多项经济数据“开门红” 需求恢复仍偏弱

随着疫情防控措施优化调整，中国经济呈现筑底回升态势。近日发布的多项经济数据迎来“开门红”，中国制造业采购经理指数（PMI）连续3个月收缩后重返扩张区间，核心CPI回升，工程机械数据亮眼，社融信贷超预期，反映出消费、基建、制造业投资等都在加快复苏。

国家统计局10日发布的数据显示，1月CPI同比上涨2.1%创三个月新高。扣除食品和能源价格的核心CPI同比上涨1.0%，涨幅比上月扩大0.3个百分点。核心CPI的回升显示消费稳步修复并开启回暖进程。

1月份金融数据也实现了“开门红”。2023年1月，M1、M2同比增速较上月双双回升，其中M2增速创下2016年5月以来新高。当月人民币贷款增加4.9万亿元，同比多增9227亿元，创下单月信贷历史新高。企业信心和预期加快恢复，融资需求增强。

（来源：第一财经，[原文链接](#)）

4、MLF连续三个月加量续做 今年降准降息可能性有多大

2月15日，央行网站公告表示，为维护银行体系流动性合理充裕，央行当日进行4990亿元1年期MLF操作，中标利率为2.75%，与此前持平；与此同时，进行2030亿元7天期逆回购操作，中标利率为2.00%，与此前持平。当日有6410亿元逆回购到期，此外2月共有3000亿元MLF到期。

接受第一财经采访的多位业内人士表示，MLF加量平价续做，将补充银行体系中长期流动性，增加贷款投放能力。同时也有助于遏制2月初以来的市场利率上行势头，稳定市场预期，有利于银行以较低成本向实体经济提供信贷支持。

（来源：第一财经，[原文链接](#)）

5、全面实行股票发行注册制制度规则发布实施

证监会发布全面实行股票发行注册制相关制度规则，自公布之日起施行。此次发布的制度规则共165部，其中证监会发布的制度规则57部，证券交易所、全国股转公司、中国结算等发布的配套制度规则108部。主要内容包括了五个方面：

一是精简优化发行上市条件。坚持以信息披露为核心，将核准制下的发行条件尽可能转化为信息披露要求。各市场板块设置多元包容的上市条件。

二是完善审核注册程序。坚持证券交易所审核和证监会注册各有侧重、相互衔接的基本架构，进一步明晰证券交易所和证监会的职责分工，提高审核注册效率和可预期性。

三是优化发行承销制度。对新股发行价格、规模等不设任何行政性限制，完善以机构投资者为参与主体的询价、定价、配售等机制。

四是完善上市公司重大资产重组制度。各市场板块上市公司发行股份购买资产统一实行注册制，完善重组认定标准和定价机制，强化对重组活动的事中事后监管。

五是强化监管执法和投资者保护。依法从严打击证券发行、保荐承销等过程中的违法行为。细化责令回购制度安排。

（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。