

市场周报

Weekly Report of Market

2023 年第 41 期

10 月 23 日-10 月 29 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：	5
1、1 万亿人民币特别国债宣布发行，超出市场预期	5
2、地方政府债务风险化解持续推进	6
3、资本市场方面	6
一周财经事件	6
1、中央汇金公司买入 ETF 并将在未来继续增持	6
2、中央财政将增发 2023 年国债 1 万亿元	7
3、金融监管总局发文促进专属商业养老保险发展	7
4、港股印花税将降至 0.1%	7
风险提示：	7

市场涨跌

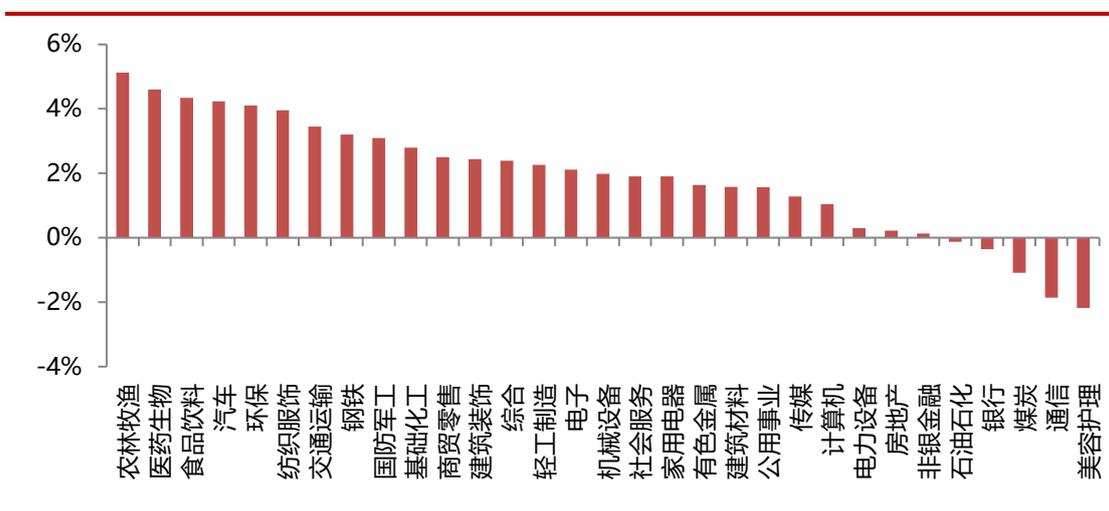
市场主要指数涨跌幅

指数简称	收盘点位	涨跌幅
上证指数	3017.78	1.16%
深证成指	9770.84	2.09%
创业板指	1929.91	1.74%
沪深300	3562.39	1.48%
中小100	6255.52	2.14%
恒生指数	17398.73	1.32%
标普500	4137.23	-2.06%

数据来源：WIND，2023-10-23 至 2023-10-27

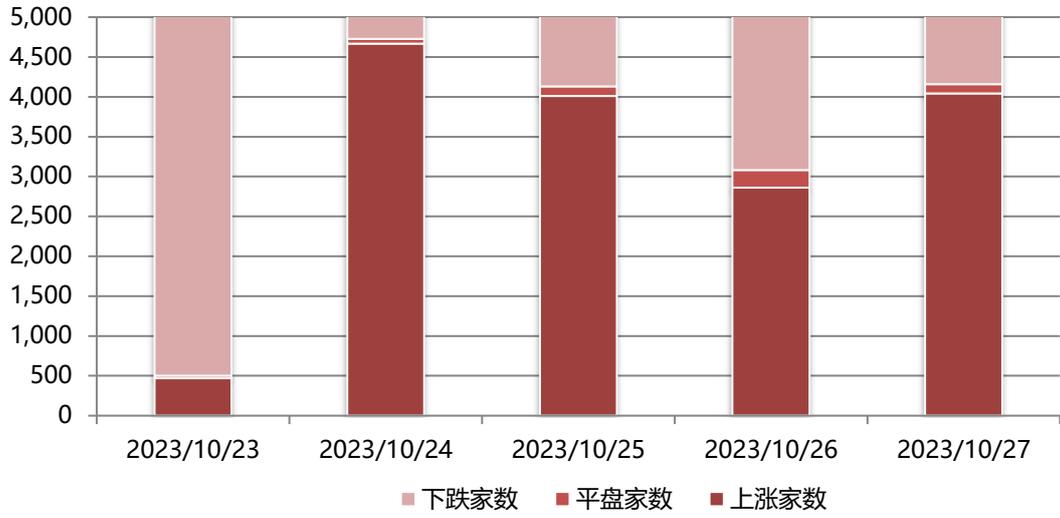
本周市场主要指数普遍上涨。截至周五收盘，上证指数上涨 1.16%，收报 3018 点；深证成指上涨 2.09%，收报 9771 点；创业板指上涨 1.74%，收报 1930 点。

行业及板块涨跌



行业板块方面，31 个申万一级行业中，26 个行业上涨，5 个行业下跌。其中，农林牧渔、医药生物和食品饮料行业涨幅居前，美容护理、通信和煤炭行业跌幅居前。

沪深涨跌家数对比



(数据来源: WIND, 2023-10-23 至 2023-10-27)

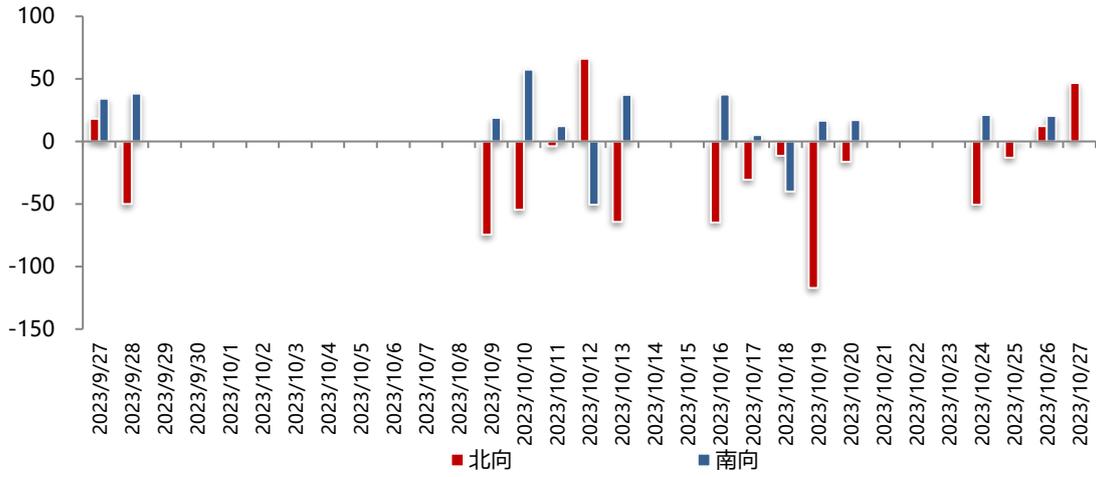
市场资金

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	-4.46	69.12
本月合计	-376.36	189.72
本年合计	655.57	2,883.17

(数据来源: WIND, 截至 2023-10-27)

近 30 日港股通资金流向



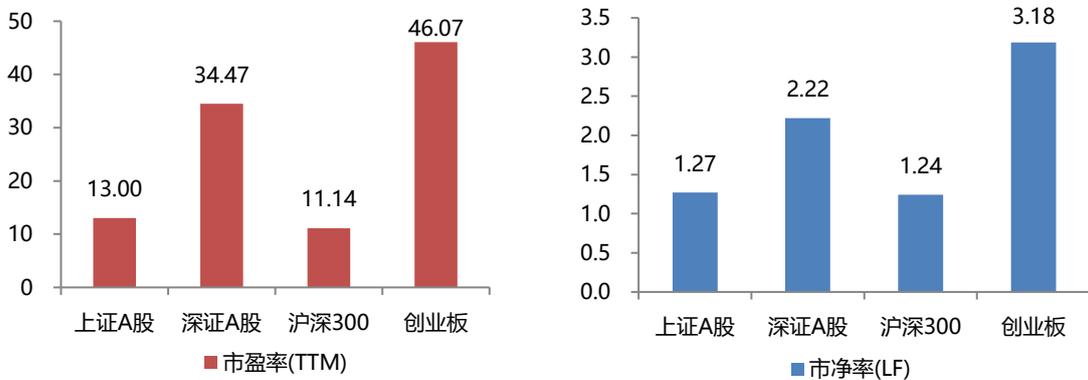
(数据来源: WIND, 截至 2023-10-27)

外资情况

方向	持股市值 (亿元)	总市值	占流通市值
合计	20,718.62	2.38%	3.10%
陆股通	20,263.05	2.33%	3.03%
QFII/RQFII	455.57	0.05%	0.07%

(数据来源: WIND, 截至 2023-10-26)

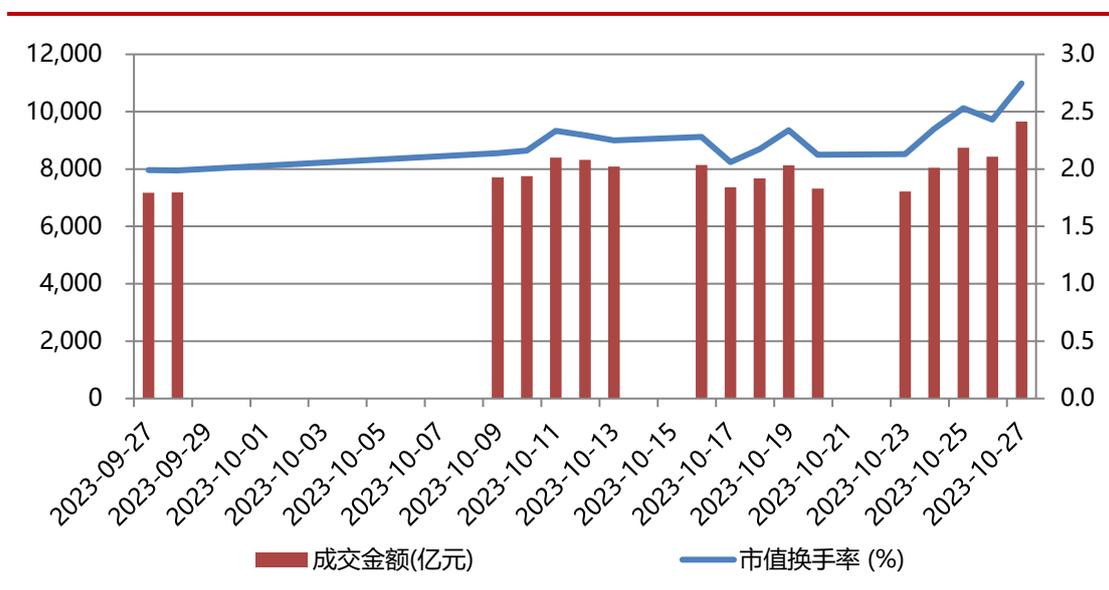
市场估值水平



(数据来源: WIND, 截至 2023-10-27)

成交情况

近 30 日 A 股成交额及换手率



(数据来源: WIND, 截至 2023-10-27)

一周市场观点

本周在持续的利好加持下,市场走出触底反弹,小盘股领涨。北向资金自 8 月 7 日以来首次出现连续两个交易日净流入,后续是否能够终结前一阶段的连续流出态势,值得关注。若能实现,或将显著提振市场信心。

消息方面:

1、1 万亿人民币特别国债宣布发行,超出市场预期

一方面,年中调节预算与赤字并不常见,传递了明显的政策信号,并且赤字率突破 3%或许将有深远意义;另一方面,在居民和企业部门加杠杆的意愿和能力受限的情况下,中央加杠杆是真正“对症”的政策。总体而言,有利于稳定投资者信心、改善市场对明年经济增长目标的预期。

2、地方政府债务风险化解持续推进

“一揽子化债方案”处在大规模落地实施阶段，特殊再融资债券拟发行总额也已超过 1 万亿元人民币。

3、资本市场方面

近期汇金公司陆续增持四大行股票、购买 ETF，一方面提供增量资金，另一方面肯定市场当前位置的投资价值。

总结近期的市场行情，我们已经看到 PMI、制造业投资、出口、消费和 PPI 等经济指标出现边际企稳迹象，内生动能有所企稳。然而，资产价格没有充分反映积极因素的变化，“视利好而不见”。历史经验表明，投资者对积极因素反应偏弱、绩优蓝筹及强势板块的补跌，往往是市场下跌行情末期的非理性现象。

同时，我们也看到市场开始将一些长期因素计入资产价格，包括人口、房价、全球化、居民部门杠杆率等。将长期问题汇聚体现在短期，同样是情绪达到极致的表现——在情绪高昂时体现为对“星辰大海”的憧憬，情绪低迷时则正如当下。

展望未来，我们相信：曙光已经出现，道路逐渐清晰，理当全力奔跑。

一周财经事件

1、中央汇金公司买入 ETF 并将在未来继续增持

10 月 23 日，中央汇金公告称当日买入 ETF，并表示将在未来继续增持。据 Wind 数据统计，10 月 23 日，170 只指数基金或增强指数基金份额增加，以 10 月 23 日基金单位净值以及份额变动测算，170 只 ETF 规模单日增加 93.42 亿元，其中 13 只规模增长超过 1 亿元。

（数据来源：中国经济网，[原文链接](#)）

2、中央财政将增发 2023 年国债 1 万亿元

10 月 24 日，十四届全国人大常委会第六次会议表决通过了全国人民代表大会常务委员会关于批准国务院增发国债和 2023 年中央预算调整方案的决议，明确中央财政将在今年四季度增发 2023 年国债 1 万亿元。

（数据来源：中国经济网，[原文链接](#)）

3、金融监管总局发文促进专属商业养老保险发展

10 月 25 日，金融监管总局发布《关于促进专属商业养老保险发展有关事项的通知》，明确相关业务要求，进一步扩大经营专属商业养老保险业务的机构范围。此次新规决定将专属商业养老保险由试点转为正常业务，符合条件的人身保险公司均可以经营。

（数据来源：证券时报，[原文链接](#)）

4、港股印花税将降至 0.1%

10 月 25 日，香港特区行政长官李家超宣布，将股票印花税的税率，从现在的 0.13%，下调至 0.1%。此外，还将采取检讨股票买卖价差、降低市场资讯费用、改革 GEM（H 股创业板）市场等多项措施，持续促进股票市场发展。

（数据来源：中国新闻网，[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。