

迎接新时代-东源嘉盈周策略（2022 年第四十三周）

本周回顾

市场回顾：

上周上涨过后，本周市场迎来调整，尽管调整幅度不是很大，但投资者高涨的情绪还是受到了一定的压制。全周上证综指跌 1.08%，深证成指跌 1.82%，中小 100 跌 1.92%，创业板指跌 1.60%，创业板综跌 0.30%。两市日均成交 7736.09 亿元，上一周 6982.34 亿元，市场总体活跃度继续回升。行业方面，综合、国防军工、交通运输涨幅居前，家用电器、食品饮料、美容护理跌幅居前，超过 4%。概念股方面，职业教育、食品安全、抗癌药概念涨幅居前，小金属、养猪、新能源汽车概念下跌。

财经事件回顾

2022 年 10 月，LPR 报价持稳，1 年期 LPR 报 3.65%，上次为 3.65%；5 年期以上品种报 4.30%，上次为 4.30%。

中国共产党第二十届中央委员会第一次全体会议于 2022 年 10 月 23 日在北京举行。会议选举了中央政治局委员、中央政治局常务委员会委员，中央委员会总书记。

市场展望

上周的绝地反弹让投资者的情绪高涨，希望本周市场能走出一个延续性较好的态势。但正如我们在上周的策略中所说的一样，市场并没有完全走出阴影，持续向上的动力不足，这是基于“大会”召开期间稳定的需要，也是市场在寻找新方向时所表现出的犹豫。

今天，二十届一中全会选举产生了新一届的中央政治局委员和中央政治局常务委员会委员，代表着一个新的时代已经正式开启。尽管离明年 3 月仍有一段时间，但关于新时代宏观政策的预期一定会早早到来，而市场也会因此出现一定的波动，而在波动中关于未来 5 年的投资思路也会逐渐变得清晰。

下周三季报将集中披露，因为距离中报的时间间隔较短，其对市场的影响可能小于中报，但作为新防控形势下的第一份季报，本次上市公司的业绩可能会对未来的一段时间有一定的指引作用。

重要数据概览

1. 市场回顾

1.1 主要指数涨跌幅

指数	周涨跌幅	年初至今涨跌幅
上证综指	-1.08%	-16.51%
深证成指	-1.82%	-26.51%
中小 100	-1.92%	-26.22%
创业板指	-1.60%	-27.91%
上证 50	-3.77%	-24.04%
沪深 300	-2.59%	-24.24%
中证 500	-0.28%	-19.06%
恒生指数	-2.27%	-30.71%
恒生国企指数	-1.99%	-33.01%

涨幅前五名行业（2021 版申万一级行业）

排序	行业	周涨幅	行业	年初至今涨幅
1	综合(申万)	5.46%	煤炭(申万)	26.07%
2	国防军工(申万)	2.62%	综合(申万)	5.25%
3	交通运输(申万)	2.44%	交通运输(申万)	-3.60%
4	机械设备(申万)	2.32%	农林牧渔(申万)	-8.57%
5	社会服务(申万)	2.24%	石油石化(申万)	-11.24%

涨幅后五名行业（2021 版申万一级行业）

排序	行业	周涨幅	行业	年初至今涨幅
1	家用电器(申万)	-5.94%	电子(申万)	-35.26%
2	食品饮料(申万)	-5.87%	传媒(申万)	-34.76%
3	美容护理(申万)	-4.63%	建筑材料(申万)	-31.55%
4	建筑材料(申万)	-3.90%	计算机(申万)	-28.87%
5	有色金属(申万)	-3.57%	非银金融(申万)	-27.10%

1.2 市场成交数据

市场	金额（亿元 RMB/HKD）
沪深市场日均成交	7736.09
陆股通日均成交（周）	891.90
陆股通日均净买入（周）	-58.66
陆股通累计净买入	16512.08
融资融券余额	15557.45
香港大市日均成交	1002.03
港股通日均成交（周）	233.50
港股通净日均买入（周）	51.39
港股通累计净买入	24781.49

1.3 资金面数据（截止周末）

品种	利率(%)	周涨跌（bps）
十年期国债	2.7304	3.29
Shibor 隔夜	1.2300	9.70
Shibor 一周	1.6820	8.80
R001	1.3500	12.44
R007	1.6755	6.32
DR001	1.2376	10.61
DR007	1.6726	19.75

本周公开市场操作(亿元)

投放			回笼			净投放
逆回购	MLF	SLO	逆回购	MLF	SLO	
100	5000	0	-290	5000	0	-190

2. 财经日历

2.1 国内方面

10.27 9月工业企业利润总额：累计同比；

10.28 9服务贸易差额：当月值；

2.2 海外方面

10.26 EIA 原油库存周报；