

## 多点开花，市场迎来开门红-东源嘉盈周策略（2023 年第二周）

### 本周回顾

#### 市场回顾：

疫情管控政策调整带来的冲击在主要城市看似已经过去，2023 年第一周市场表现抢眼，去年年底热门的主题在本周都有较好的表现，全市场呈现出多点开花的局面。全周上证综指涨 2.21%，深证成指涨 3.19%，中小 100 涨 2.30%，创业板指涨 3.21%。两市日均成交 8133.53 亿元，上一周 6324.98 亿元，市场总体活跃度大幅上升。行业方面，计算机、建筑材料、通信涨幅居前，超过 5%；农林牧渔、社会服务、交通运输下跌。概念股方便，太阳能发电、云计算、特高压概念涨幅居前；养殖、跨境电商、生物育种概念跌幅居前。

#### 财经事件回顾

2022 年 12 月，财新制造业 PMI 为 49，低于 11 月 0.4 个百分点，降至近三个月来最低，连续第五个月处于收缩区间。生产指数、新订单指数、新出口订单指数和供应商配送时间指数均降至 5 月以来最低。

### 市场展望

元旦期间主要城市人流量恢复较好，疫情防控政策带来的第一波冲击可能已经过去，投资者风险偏好明显提高，2023 年第一周市场迎来开门红。年年底热门的主题在本周都有较好的表现，全市场呈现出多点开花的局面。

市场表现如此的好，除了疫情带来的冲击基本过去外，决策层出台的越来越多的刺激政策更是强化了投资者对 2023 年宏观经济回暖的信心。本周，央行、住建部针对地产需求端、供给端的刺激政策相继推出，尽管“房住不炒”的政策基调没有改变，带实质性的放松已经到来，在持续的刺激下，地产产业链可能是今年经济重回常态增长的重要保障。此外，蚂蚁集团股东层面重构完成，增资事项也已启动，会给市场带来额外的信心。

在上周的策略中我们强调了 2023 年的市场是充满机会的，主要基于：刺激政策不断推出的情况下，宏观经济恢复之日可待；个别行业挤泡沫过程中的冲击会有其他行业顶上；市场的表现会早于宏观经济的好转。春节前还有两个交易周，市场可能仍然会是较为强势的状态，各个行业都会有相对不错的表现。

## 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	2.21%	2.21%
深证成指	3.19%	3.19%
中小 100	2.30%	2.30%
创业板指	3.21%	3.21%
上证 50	2.97%	2.97%
沪深 300	2.82%	2.82%
中证 500	2.53%	2.53%
恒生指数	6.12%	6.12%
恒生国企指数	6.54%	6.54%

#### 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	计算机(申万)	5.15%	计算机(申万)	5.15%
2	建筑材料(申万)	5.08%	建筑材料(申万)	5.08%
3	通信(申万)	5.05%	通信(申万)	5.05%
4	电力设备(申万)	4.95%	电力设备(申万)	4.95%
5	家用电器(申万)	4.47%	家用电器(申万)	4.47%

#### 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	农林牧渔(申万)	-1.22%	农林牧渔(申万)	-1.22%
2	社会服务(申万)	-0.96%	社会服务(申万)	-0.96%
3	交通运输(申万)	-0.15%	交通运输(申万)	-0.15%
4	美容护理(申万)	0.05%	美容护理(申万)	0.05%
5	煤炭(申万)	0.06%	煤炭(申万)	0.06%

## 1.2 市场成交数据

市场	金额 (亿元 RMB/HKD)
沪深市场日均成交	8133.53
陆股通日均成交 (周)	906.11
陆股通日均净买入 (周)	50.05
陆股通累计净买入	17446.16
融资融券余额	15470.75
香港大市日均成交	1481.82
港股通日均成交 (周)	458.58
港股通净日均买入 (周)	28.04
港股通累计净买入	25822.95

## 1.3 资金面数据 (截止周末)

品种	利率(%)	周涨跌 (bps)
十年期国债	2.8343	-0.93
Shibor 隔夜	0.5390	-141.80
Shibor 一周	1.5800	-64.30
R001	0.7191	-169.62
R007	1.9086	-87.94
DR001	0.5411	-148.69
DR007	1.4736	-88.83

## 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	
570	0	0	16580	0	0	-16010

## 2. 财经日历

### 2.1 国内方面

01.12 12月CPI、PPI同比；

12月M0、M1、M2同比；12月社会融资规模：当月值；

12月新增人民币贷款；

01.13 12月进出口数据；

### 2.2 海外方面

01.11 EIA 原油库存周报；