

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、全国外汇市场自律机制电视会议强调，保持稳定是第一要义，坚决抑制 汇率大起大落	6
2、部分城市首套房贷利率下限阶段性放宽	7
3、制造业 PMI 重返扩张区间，宏观经济延续恢复态势	7
4、新能源汽车免征车辆购置税，延期实施至明年底	8
5、“黄金十年”谱华章，公募迈步新征程	8
6、央行专项再贷款扩容，制造业等领域市场需求有望扩大	8

市场涨跌

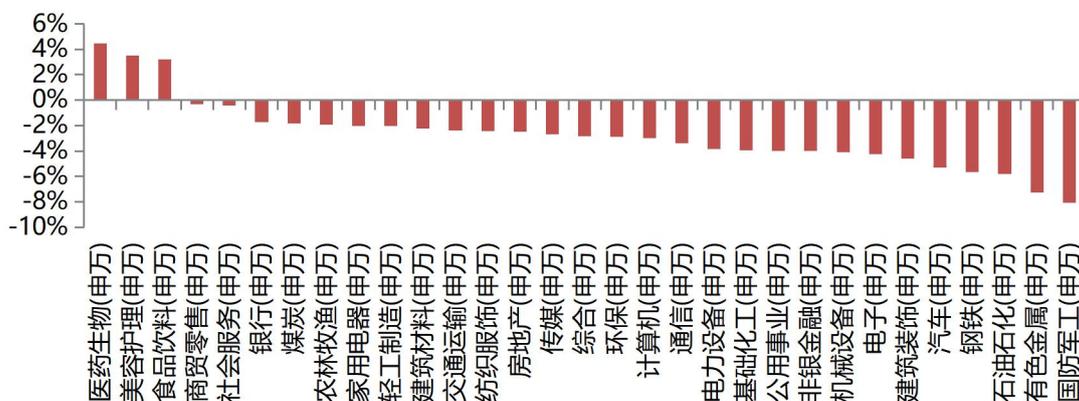
市场主要指数涨跌幅

指数简称	收盘点位	涨跌幅
上证指数	3024.39	-2.07%
深证成指	10778.61	-2.07%
创业板指	2288.97	-0.65%
沪深300	3804.89	-1.33%
中小100	7354.28	-2.51%
恒生指数	17222.83	-3.96%
标普500	3585.62	-2.91%

数据来源：WIND，2022-9-26至2022-9-30

节前市场继续下探，主要指数创本轮调整以来新低。截至周五收盘，上证指数下跌2.07%，收报3024.39点；深证成指下跌2.07%，收报10778.61点；创业板指下跌0.65%，收报2288.97点。

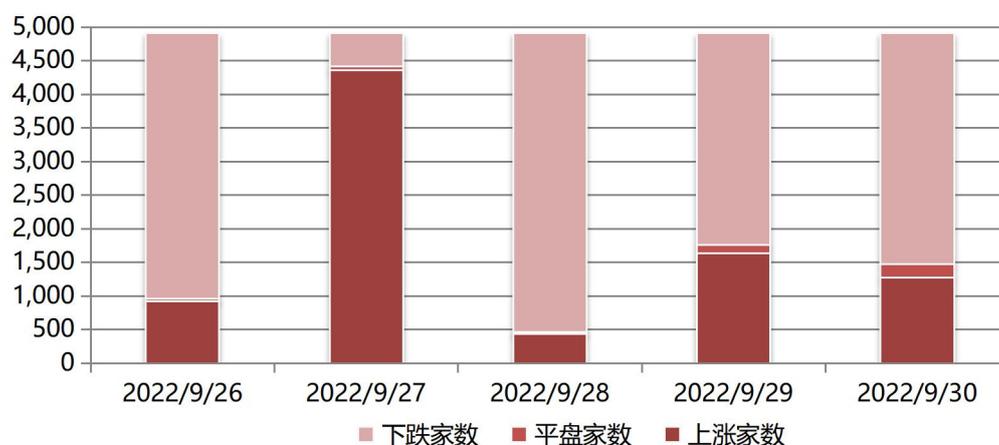
行业及板块涨跌



(数据来源：WIND，2022-9-26至2022-9-30)

行业板块方面，31个申万一级行业中，3个行业上涨，28个行业下跌。其中，医药生物、美容护理、食品饮料上涨，国防军工、有色金属和石油石化跌幅居前。

沪深涨跌家数对比



(数据来源: WIND, 2022-9-26 至 2022-9-30)

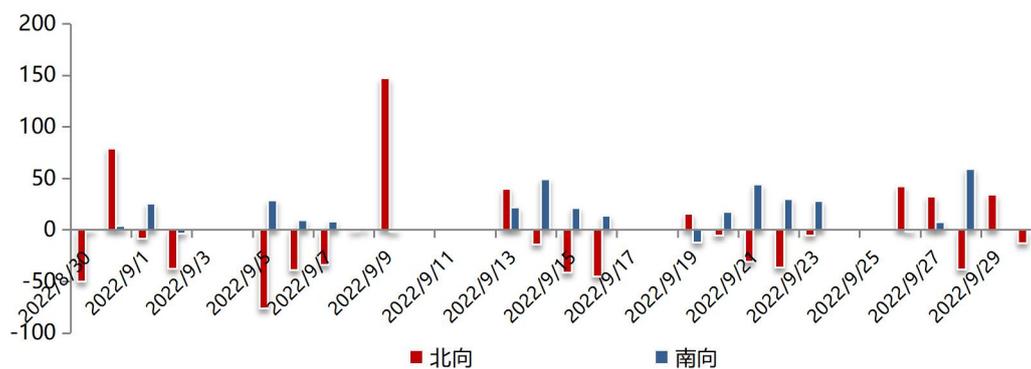
市场资金

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	58.38	60.17
本月合计	-112.31	311.38
本年合计	522.12	2,134.92

(数据来源: 截至 2022-9-30)

近 30 日港股通资金流向



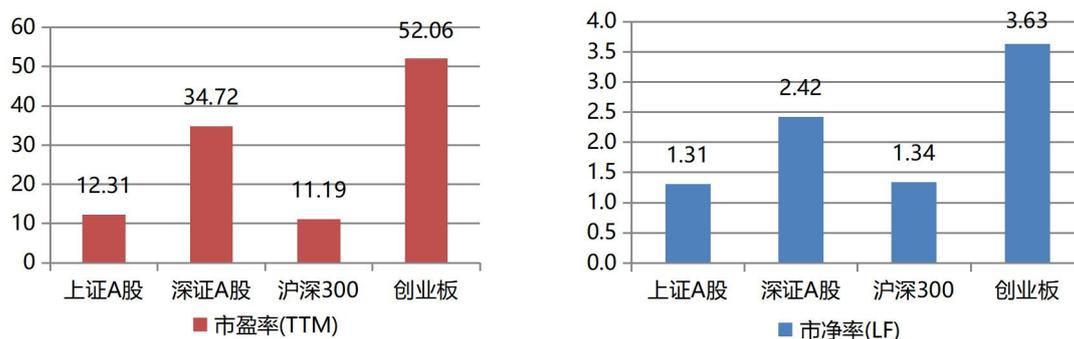
(数据来源: 截至 2022-9-30)

外资情况

方向	持股市值 (亿元)	占总市值	占流通市值
合计	21,611.29	2.56%	3.40%
陆股通	21,611.29	2.56%	3.40%
QFII/RQFII	0.00	0.00%	0.00%

(数据来源: 截至 2022-9-30)

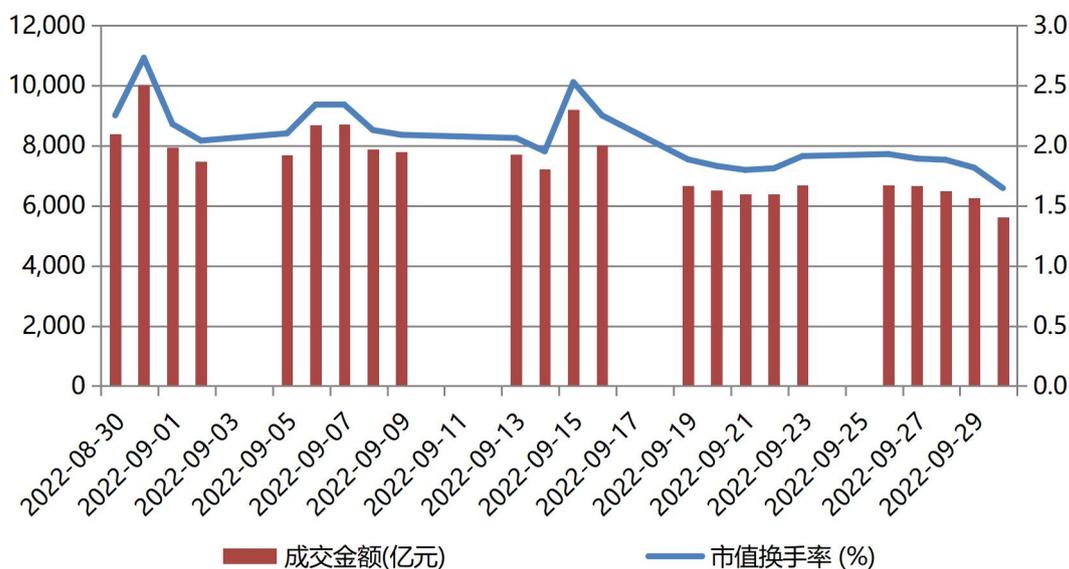
市场估值水平



(数据来源: 截至 2022-9-30)

成交情况

近 30 日 A 股成交额及换手率



(数据来源：截至 2022-9-30)

一周市场观点

节前市场继续下探，主要指数创本轮调整以来新低，上证指数临近 3000 点整数关口，上证 50 已经低于四月份最低点，沪深 300 也只有一步之遥，中小盘股距离四月份最低点仍有一定距离，但上周跌幅居前。

上周的几个重要事件有：

1. 周四，人民银行、银保监会发布通知，决定阶段性调整差别化住房信贷政策：符合条件的城市政府，可自主决定在 2022 年底前阶段性维持、下调或取消当地新发放首套住房贷款利率下限。此举被市场解读为“向楼市定向降息”。
2. 在美联储持续加息的背景下，美元指数大涨，近期人民币兑美元汇率连续下跌，周三曾一度跌至 7.25，为 2008 年以来最低，市场担忧汇率压力可能会对国内经济和政策空间造成一定的干扰。关键时刻，央行、外汇管理局重磅发声：外汇市场事关重大，保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定；不要赌人民币

汇率单边升值或贬值，久赌必输；严厉打击外汇领域违法违规行为。受到消息面振奋，下半周汇率出现短期企稳迹象。

总体而言，临近长假和重要会议，市场情绪偏观望，成交量下降、做多资金也暂未有行动。

周二有关于防疫政策和医疗器械的两则消息在市场中传播，引发短期反弹。消息未经实证，但反映出市场的敏感度比较高，并不缺乏乐观和做多的力量。从另一角度来看，股指期货的贴水近期有所收窄，对比今年三月份和四月份市场恐慌时贴水扩大，同样反映出当下市场虽然持续阴跌，但情绪并不低落。

从沪深300等大盘指标来看，当前市场处于历史低位，再看空已经意义不大，中长期来看市场性价比凸显。国庆假期来临，回顾历史上我们曾经面临过、但最终一一战胜的诸多挑战，更应该对未来充满信心。

一周财经事件

1、全国外汇市场自律机制电视会议强调，保持稳定是第一要义，坚决抑制汇率大起大落

9月27日，全国外汇市场自律机制电视会议召开。会议指出，今年以来人民币汇率在合理均衡水平上保持基本稳定。CFETS人民币汇率指数较2021年末基本持平。人民币对美元汇率有所贬值，但贬值幅度仅为同期美元升值幅度的一半；人民币对欧元、英镑、日元明显升值，是目前世界上少数强势货币之一。

会议强调，外汇市场事关重大，保持稳定是第一要义。人民币汇率保持基本稳定拥有坚实基础。相较于许多经济体面临滞胀风险，我国经济总体延续恢复发展态势，物价水平基本稳定，贸易顺差有望保持高位，随着宏观政策效应显现，经济基本盘将更加扎实。现行人民币汇率形成机制适合中国国情，可以充分发挥市场和政府“两只手”的作用，历史上经受住了多轮外部冲击的考验，人民银行积累了丰富的应对经验，能够有效管理市场预期。

会议强调，当前外汇市场运行总体上是规范有序的，但也存在少数企业跟风“炒汇”、金融机构违规操作等现象，应当加强引导和纠偏。必须认识到，汇率的点

位是测不准的，双向浮动是常态，不要赌人民币汇率单边升值或贬值，久赌必输。

（来源：证券时报，[原文链接](#)）

2、部分城市首套房贷利率下限阶段性放宽

9月29日，人民银行、银保监会发布通知，决定阶段性调整差别化住房信贷政策。符合条件的城市政府，可自主决定在2022年底前阶段性维持、下调或取消当地新发放首套住房贷款利率下限。

通知明确，对于2022年6至8月份新建商品住宅销售价格环比、同比均连续下降的城市，在2022年底前，阶段性放宽首套住房商业性个人住房贷款利率下限。二套住房商业性个人住房贷款利率政策下限按现行规定执行。按照“因城施策”原则，符合上述条件的城市政府可根据当地房地产市场形势变化及调控要求，自主决定阶段性维持、下调或取消当地首套住房商业性个人住房贷款利率下限，人民银行、银保监会派出机构指导省级市场利率定价自律机制配合实施。

业内专家认为，这一政策措施的出台，有利于支持城市政府“因城施策”用足用好政策工具箱，促进房地产市场平稳健康发展。在当地政策范围内，银行和客户可协商确定具体的新发放首套住房贷款利率水平，有利于减少居民利息支出，更好地支持刚性住房需求。

（来源：中国证券报，[原文链接](#)）

3、制造业 PMI 重返扩张区间，宏观经济延续恢复态势

国家统计局9月30日发布的数据显示，9月份，制造业采购经理指数(PMI)为50.1%，比上月上升0.7个百分点，升至临界点以上；非制造业商务活动指数和综合PMI产出指数分别为50.6%和50.9%，均连续4个月高于临界点。

“三大指数均位于扩张区间，我国经济总体延续恢复发展态势。”国家统计局服务业调查中心高级统计师赵庆河说。

专家认为，制造业PMI继续回升且重回荣枯线之上，表明经济回升态势进一步明确。伴随政策效应持续显现，供需两端有望继续回升，经济料延续恢复态势。

(来源：中国证券报，[原文链接](#))

4、新能源汽车免征车辆购置税，延期实施至明年底

9月26日，中国财政部等三部门发布的公告明确，对购置日期在2023年1月1日至2023年12月31日期间内的新能源汽车，免征车辆购置税。

已两次延期实施、今年底到期的免征新能源汽车购置税政策，再延期实施至明年底，预计新增免税1000亿元。

(来源：第一财经日报，[原文链接](#))

5、“黄金十年”谱华章，公募迈步新征程

“这是公募基金的‘黄金十年’！”多家公募基金掌门人笃定地说。

中国证券投资基金业协会数据显示，截至2022年7月底，我国公募基金资产规模达27.06万亿元，首次突破27万亿元大关，基金产品数量突破1万只，达10123只。十年来，从1173只到10123只，公募基金产品数量增加近9000只；从2.87万亿元到27.06万亿元，公募基金规模增加了8倍有余。

规模的迅猛增长也让公募基金成为服务实体经济发展的中流砥柱以及社会公众分享资本市场红利的有力工具。银河证券基金研究中心数据显示，截至今年二季度末，公募基金持有5.95万亿元A股市值，占A股流通市值的8.93%。

(来源：中国证券报，[原文链接](#))

6、央行专项再贷款扩容，制造业等领域市场需求有望扩大

中国人民银行28日宣布，设立设备更新改造专项再贷款，专项支持金融机构以不高于3.2%的利率向制造业、社会服务领域和中小微企业、个体工商户等设备更新改造提供贷款。

据介绍，设备更新改造专项再贷款额度为2000亿元以上，利率1.75%，期限1年，

可展期2次，每次展期期限1年，发放对象包括国家开发银行、政策性银行、国有商业银行、中国邮政储蓄银行、股份制商业银行等21家金融机构，按照金融机构发放符合要求的贷款本金100%提供资金支持。另外，专项再贷款政策支持领域为教育、卫生健康、文旅体育、实训基地、充电桩、城市地下综合管廊、新型基础设施、产业数字化转型、重点领域节能降碳改造升级、废旧家电回收处理体系等10个领域设备购置与更新改造。

（来源：经济参考报，[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。