

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、专项债早发快发，力促投资“开局即冲刺”	6
2、ChatGPT 概念持续发酵	6
3、“基金 E 账户”APP 试运行，提供基金份额查询服务	7
4、“开门红”成色足 4.9 万亿元，1 月新增信贷创新高	7
5、CPI 重返“2 时代”，物价水平温和可控	8

市场涨跌

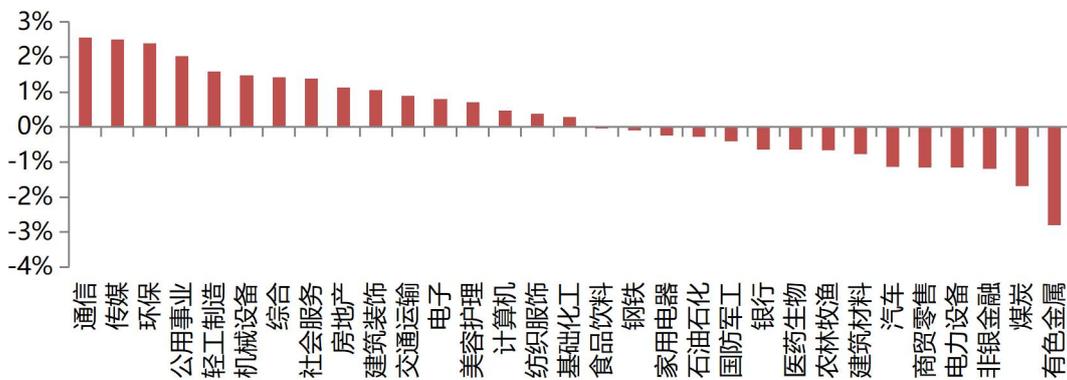
市场主要指数涨跌幅

指数简称	收盘点位	涨跌幅
上证指数	3260.67	-0.08%
深证成指	11976.85	-0.64%
创业板指	2545.16	-1.35%
沪深300	4106.31	-0.85%
中小100	7911.73	-1.00%
恒生指数	21190.42	-2.17%
标普500	4081.50	-1.33%

数据来源：WIND，2023-2-6至2023-2-10

本周市场继续震荡，权重股和机构重仓方向表现一般，主题概念较为活跃。截至周五收盘，上证指数下跌0.08%，收报3260.67点；深证成指下跌0.64%，收报11976.85点；创业板指下跌1.35%，收报2545.16点。

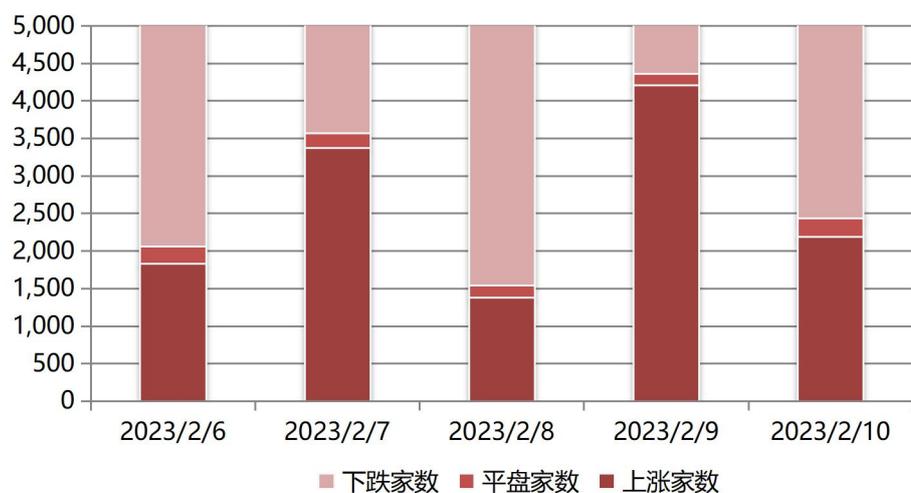
行业及板块涨跌



(数据来源：WIND，2023-2-6至2023-2-10)

行业板块方面，31个申万一级行业中，16个行业上涨，15个行业下跌。其中，通信、传媒、环保涨幅居前，有色金属、煤炭、非银金融跌幅居前。

沪深涨跌家数对比



(数据来源: WIND, 2023-2-6 至 2023-2-10)

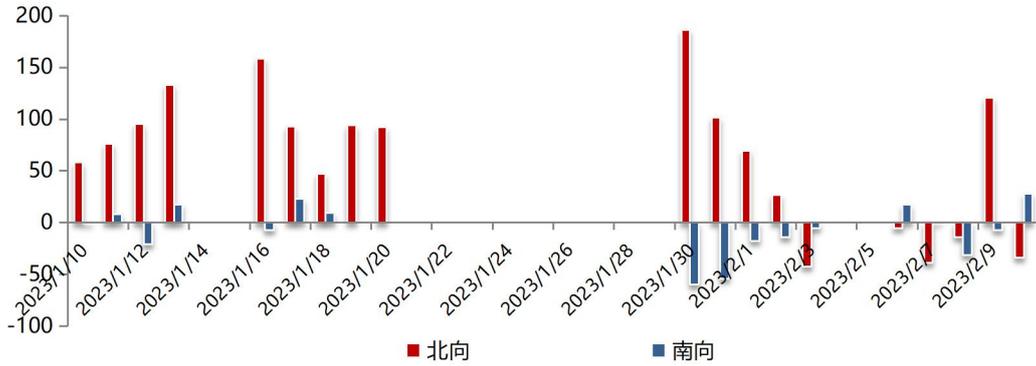
市场资金

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	29.33	6.77
本月合计	83.54	-29.85
本年合计	1,496.44	-24.78

(数据来源: 截至 2023-2-10)

近 30 日港股通资金流向



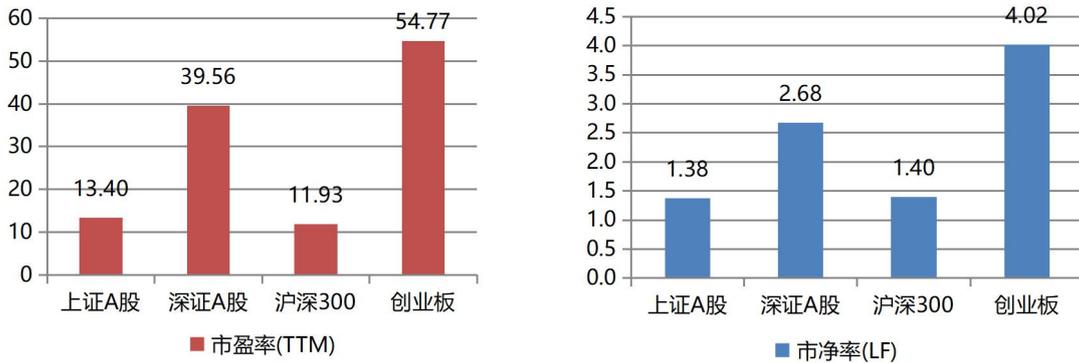
(数据来源: 截至 2023-2-10)

外资情况

方向	持股市值 (亿元)	占总市值	占流通市值
合计	25,032.40	2.66%	3.50%
陆股通	25,032.40	2.66%	3.50%
QFII/RQFII	0.00	0.00%	0.00%

(数据来源: 截至 2023-2-10)

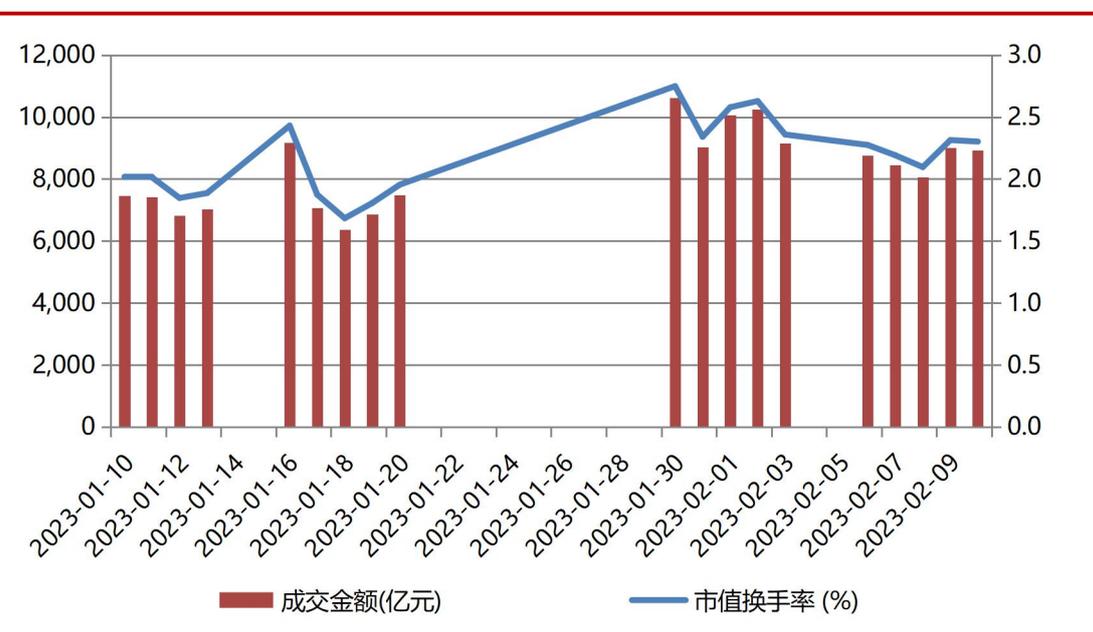
市场估值水平



(数据来源: 截至 2023-2-10)

成交情况

近 30 日 A 股成交额及换手率



(数据来源: 截至 2023-2-10)

一周市场观点

本周市场继续震荡, 权重股和机构重仓方向表现一般, 主题概念较为活跃。openAI 公司发布的 chatGPT 持续发酵、市场热议, 带动人工智能、生物识别、东数西算等相关领域活跃。市场对于社融和信贷数据的改善幅度也存在激烈博弈。从结构角度, 市场依然延续了往年“春季躁动”中小盘股优于权重股的特征。

消息方面:

1. 【就业强劲, 通胀回落存疑】美联储主席鲍威尔表示, 通胀下降过程已开始, 但还处在早期, 限制性利率必须保持一段时间。该表态的背景是最新的美国就业数据仍然强劲(虽然一些大型企业纷纷推出裁员计划, 但服务性行业和基础性工作仍然面临劳动力供不应求), 因此, 市场对于通胀能否顺利回落有一定担忧, 若就业继续强劲, 加息可能会超出当前市场定价水平。

2. 【推动长线资金入市】随着全面注册制的推进，投资端改革也将加速，据悉，监管部门下一步将推动个人养老金发展，推动提高险资、年金基金等长期资金入市比例，中长线资金的“压舱石”作用将愈发凸显。

3. 【稳增长继续发力】春节后，多地迅速掀起新一轮重大项目开工建设潮。作为稳投资、稳增长重要工具，今年1月，新增专项债发行继续前置，发行规模超过去年1月水平。“稳增长”持续推进，助力经济复苏。

整体而言，市场当前处于预期与现实的交汇处，此前的上涨相当程度上反映了经济复苏的预期和市场信心的恢复，行至此处，市场开始出现一定分歧，需要等待现实情况的进一步明确，以选择短期方向。但从中期角度而言，今年经济修复将是主旋律，只是节奏存在变数，市场或许会在短期的“超预期”和“不及预期”之间反复摇摆。我们建议淡化短期的博弈，着眼中长期的确定性，积极拥抱基本面触底回升的大趋势。

一周财经事件

1、专项债早发快发，力促投资“开局即冲刺”

近日，多地迅速掀起新一轮重大项目开工建设潮。作为稳投资、稳增长重要工具，今年1月，新增专项债发行继续前置，发行规模超过去年1月水平。

专家认为，专项债资金将有力保障重点项目融资需求，进一步扩大有效投资。随着各方面资金陆续到位，力促投资“开局即冲刺”，加快形成实物工作量，全年基建投资有望保持较快增长。

（来源：中国证券报，[原文链接](#)）

2、ChatGPT概念持续发酵

ChatGPT概念持续发酵，近日上交所对热门ChatGPT概念股海天瑞声、云从科技下发监管工作函。两公司股价在春节后短短8个交易日已实现翻倍，成为兔年首批“翻倍牛股”。

全球顶尖公司最新动向一览：谷歌宣布将推出一款AI聊天机器人Bard，与ChatGPT直接竞争；微软宣布，推出由ChatGPT支持的最新版本Bing（必应）搜索引擎和Edge浏览器；另外，百度也确认，类ChatGPT聊天机器人项目3月完成内测，面向公众开放；阿里巴巴方面表示，阿里版聊天机器人ChatGPT正在研发中，目前处于内测阶段；京东正式推出产业版ChatGPT，命名“ChatJD”，并公布ChatJD的落地应用路线图“125”计划；华为在与ChatGPT相关的大模型领域早有布局，正通过建立联合体推动产业化。

（来源：Wind资讯）

3、“基金E账户”APP试运行，提供基金份额查询服务

中国证监会同意中国结算启动公募基金账户份额信息统一查询平台暨“基金E账户”公开试运行。“基金E账户”APP已在各大手机应用商店上架，试运行期间，投资者可通过持有基金的基金管理人获取邀请码进行注册使用。

“基金E账户”为个人投资者提供公募基金账户及份额信息的“一站式”查询服务，旨在解决广大中小投资者遗忘账户、查询繁琐等行业服务痛点，着力提升投资者获得感，是证监会贯彻落实党的二十大“以人民为中心”发展思想的具体举措，也是公募基金行业的重要基础设施和重点民生工程。

“基金E账户”提供的查询结果来自于各公募基金份额登记机构报送的数据，不具有确认投资者基金账户及基金份额权利归属的法律效力，如投资者对查询结果有疑义，可联系相关基金管理人或销售机构核实确认，并以份额登记机构出具的登记结果为准。

（来源：证券时报，[原文链接](#)）

4、“开门红”成色足 4.9万亿元，1月新增信贷创新高

中国人民银行2月10日发布数据显示，1月人民币贷款增加4.9万亿元，创单月历史新高。分部门看，住户贷款增加2572亿元，其中，短期贷款增加341亿元，中长期贷款增加2231亿元；企（事）业单位贷款增加4.68万亿元，其中，短期贷款

增加1.51万亿元，中长期贷款增加3.5万亿元，票据融资减少4127亿元；非银行业金融机构贷款减少585亿元。

专家表示，信贷数据“开门红”在市场预期之内，得益于宽信用政策持续推进与疫情过峰后的需求回升。在实体经济资金需求回暖及政策发力推动下，新增人民币贷款数据持续向好。预计后续货币政策将继续发力，巩固经济运行回升势头。

（来源：中国证券报，[原文链接](#)）

5、CPI 重返“2时代”，物价水平温和可控

国家统计局2月10日公布数据显示，2023年1月，全国居民消费价格指数（CPI）同比上涨2.1%，工业生产者出厂价格指数（PPI）同比下降0.8%。

专家表示，除受春节效应因素影响外，当前食品价格变化并未显示出超预期涨价迹象，预计春节过后随着供应恢复，食品价格上涨压力会逐步缓解。随着经济活动趋于活跃，服务业需求恢复相对较快，但能源、食品价格在保供稳价政策下有望保持稳定，支持物价总体水平继续保持温和可控。

（来源：中国证券报，[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。