

// 热点聚焦 //

1、**中共中央、国务院印发《国家标准化发展纲要》提出，到 2025 年，实现标准供给由政府主导向政府与市场并重转变，标准运用由产业与贸易为主向经济社会全域转变。**要加强关键技术领域标准研究，在人工智能、量子信息等领域，开展标准化研究。研究制定智能船舶、高铁、新能源汽车、智能网联汽车和机器人等领域关键技术标准，推动产业变革。适时制定和完善生物医学研究、分子育种、无人驾驶等领域技术安全相关标准，提升技术领域安全风险管理水平。

2、**本周全球金融市场大事不断！**中美两国将公布最新通胀数据；G20、IMF、世界银行等将召开多场财金领域重要会议；A 股三季报大幕开启，首批 9 家上市公司将于 10 月 12 日集中披露三季报，美股三季度财报亦开始披露。能源市场方面，OPEC、EIA 和 IEA 三大原油月报将陆续公布。

3、**明星基金经理或已调仓决战四季度。**“公募一哥”张坤旗下基金 9 月末连续两个交易日加仓招商银行；赵枫管理的睿远均衡价值基金 9 月初陆续买入招商银行；朱雀基金梁跃军管理的两只基金 7-8 月增持招商银行，但最近有所减持。

// 环球市场 //

1、**受 10 月 11 日美国哥伦布日假期影响，美国债券市场将休市一日，美股则正常开市交易。**原定于 10 月 13 日公布的 EIA 原油库存数据将推迟至北京时间 10 月 14 日 23:00 公布。

2、**沙特将迎阿美以来最大规模本土 IPO。**利雅得 ACWA Power 拟于 10 月 11 日通过本土公开发行股票募资 10 亿美元，目前已获得 12 亿美元投资者认购意向，股票发行价为 56 沙特里亚尔（折合 14.93 美元），位于发行价指导区间高端。

// 宏观 //

1、**新华社发文称，推动经济发展，中国既有战略定力，又善于应变求变；既有政策工具，又有创新活力；既有合作之诚，又有共赢之实。**“看空”中国的论调已越来越没有市场，那些执迷于此的人，其所谓预测注定“落空”。

2、第 130 届中国进出口商品交易会（广交会）首批参展货物 10 月 10 日凌晨在广州白云国际机场经海关验放入境。**本届广交会将于 10 月 15 日至 19 日在广州举办，为疫情影响下全世界最大规模的线下展会。**

3、香港特区政府财政司司长陈茂波指出，**香港目前最具竞争力的产业是金融服务**，其将在现时重点地域——“维港都会区”继续发展；新的经济引擎是创新科技，将重点布置在“北部都会区”。

4、Wind 数据显示，**本周央行公开市场将有 5100 亿元逆回购到期，其中周一到期 2000 亿元，周二至周四均到期 1000 亿元，周五到期 100 亿元。**此外，周五还将有 5000 亿元 MLF 到期。

5、**国家卫健委：10 月 9 日，31 个省（自治区、直辖市）和新疆生产建设兵团新增新冠肺炎确诊病例 24 例，均为境外输入病例；新增无症状感染者 14 例，其中本土 1 例在云南德宏傣族景颇族自治州；累计报告接种新冠病毒疫苗 22.2 亿剂次。**

// 国内股市 //

- 1、**沪深两市本周将有 40 只股票面临限售股解禁**，按最新收盘价计算，合计解禁市值为 320.53 亿元，环比增长 83.43%。其中，金龙鱼解禁市值 106.15 亿元，宏力达、一汽解放、鑫湖股份流通盘将增加超 60%。
- 2、**本周两市将迎来“超级打新周”，14 只新股齐发，成为年内新股发行数量最多的一周。**其中，被称为“燃料电池电催化剂第一股”的中自科技值得关注。此外，周一将有 3 只精选层新股打新，为北交所宣布设立后的第二批精选层新股申购。
- 3、Wind 数据显示，**9 月以来，两市共计发生 3128 笔大宗交易，合计成交 52.13 亿股，成交总金额达 785.31 亿元。**其中，机构专用席位大手笔买入的大宗交易标的，密集分布在医药、食品、半导体等行业。
- 4、**目前科创板共有高铁电气、中自科技、凯尔达及汇宇制药 4 单 IPO 项目按照询价新规完成询价定价。**业内人士称，本次询价制度调整取得初步成效。从报价情况看，报价更加分散，有效报价区间扩大。
- 5、**暴雨突袭山西，导致停产煤矿 60 座、非煤矿山 372 座。**截至 10 月 9 日，暂未有上市公司主动披露是否受到暴雨影响。贝壳财经从多家上市公司获悉，美锦能源、冀中能源、山西焦煤相关业务目前未受到暴雨影响。
- 6、据上海证券报，**9 月公募调研频次超过 3500 次。**这些获得调研的公司主要集中在深交所主板和创业板市场，行业则集中在化学制品、计算机应用等领域。值得注意的是，大消费板块正渐受公募机构重视。

- 7、**Point72 为 A 股市场最勤奋的外资机构之一**。Wind 数据显示，7 月 10 日至 10 月 10 日，Point72 A 股调研次数仅次于高盛、瑞银和中国香港对冲基金保银，位列全部外资机构第 4 位，平均 3 天调研一家 A 股公司。
- 8、**北京证券交易所完成开市前第二次全网测试**。全市场 98 家证券公司、10 家信息商、8 家基金公司参加本次全网测试，各项测试任务顺利完成，参测机构技术系统运行平稳。
- 9、截至 10 月 10 日，**规则调整后科创板共有 4 单 IPO 项目完成询价定价**，此前新股询价环节存在的部分问题得到了明显改善，询价制度调整取得了初步成效。
- 10、**国君策略：节后首日市场止跌回温，当前盈利端下行预期已充分，而分母端将持续发力，金秋十月成色十足**；结构上，沿无风险利率下行主线，推荐高估值性价比的券商以及新能源中 BIPV/核电等方向，新增业绩有支撑且政策负面预期淡化的白酒。
- 11、**华鑫证券指出，从数据上看，保险板块的估值处于历史绝对底部区间**；从配置风格上讲，四季度低估值板块或将更受青睐，非银板块有望改变年初至今的颓势，形成修复性行情。
- 12、**多位基金经理认为，以白酒为代表的消费板块从年初高溢价调整到现在相对合理区间，年底有望迎来估值切换**。但基金经理对行情持续性看法现分歧，表示会适时寻找消费股投资机会，看好品牌力强、不受大的消费环境影响的公司。

- 13、**受产品原料价格持续上涨及电力供应影响，金属锂生产成本大幅提高。**赣锋锂业发布调价通知函，即日起公司金属锂全系列产品（工业级金属锂、电池级金属锂、锂材锂带产品）单价上调 10 万元/吨；丁基锂产品单价上调 10%。
- 14、**近日山西出现大范围降雨，局部地区遭受严重雨涝灾害，多家科技公司捐款驰援山西。**腾讯、阿里、百度、字节跳动、拼多多分别捐赠 5000 万元，网易、蚂蚁集团均捐赠 2000 万元，挚文集团、小米集团分别捐赠 1000 万元。
- 15、**联想集团表示，考虑到自身业务规模及复杂度，招股说明书中财务信息可能会在申请审阅过程中过期失效，**并经审慎考虑最新资本市场上市相关情况后，决定撤回 CDRs 于科创板上市买卖申请。联想集团业务运营状况依旧良好，撤回申请不会对财务状况造成任何不利影响。
- 16、**港交所最新信息显示，58 同城旗下房产信息平台安居客递交的 IPO 招股书处于失效状态。**安居客对此表示，公司上市进程仍在有序推进中，详情以港交所网站公示为准。

// 金融 //

- 1、**中小金融机构成金融风险乱象和腐败高发重灾区。**银保监会通报银行保险机构涉刑案件情况显示，上半年农村中小金融机构、城商行报告的涉案金额分别为 81.94 亿元、208.39 亿元，占银行业金融机构报告的涉案总金额 60%。

2、**券商财富管理业务调整路径和格局已然清晰。**截至 10 月 8 日，129 家证券公司中，以营销获客为主业的证券经纪人数较年初下降 9.40%；以财富管理业务为主的投顾人员较年初增长 9.76%。大型券商中，国信证券经纪人数率先清零。

3、据中国基金报，**截至三季度末，今年新发基金总规模达 2.35 万亿，距历史最高纪录还差 7800 亿。**在新基金发行火热盛况下，行业马太效应加剧。前三季度共有 5 家基金公司发行规模超千亿元。其中，广发基金排名第一，接近 1800 亿元。

4、据证券时报，**今年前三季度，新基金大卖 2.35 万亿，新基金托管市场也异常热闹，招商银行托管新基金首募规模接近 3200 亿元，保持领先。**兴业银行、工商银行取代浦发银行和建行，跻身新发基金托管规模三强；11 家托管人新托管基金首募规模突破 1000 亿元关口。

5、**公募基金前三季度业绩数据显示，多个基金经理所管不同基金业绩悬殊超过 50%，最高达 100%。**有业绩排名倒数第一的基金经理，所管其他基金产品业绩进入全市场前列，亦有基金经理旗下不同基金尽管持仓同质化，但仍出现不小的业绩差异。

6、**存单指数基金扎堆上报。**9 月 30 日，南方等 12 家基金公司上报同业存单指数基金，10 月 8 日又有 30 家基金公司上报该类产品，10 月 9 日申万菱信基金接力上报。对投资者而言，这将增加一个布局低波动、高流动性的低风险理财工具。

7、在当前港股低估值吸引之下，不少基金经理欲修改产品投资范围，增加港股通投资标的。继圆信永丰副总经理范妍、易方达副总经理张坤之后，中庚价值领航基金决定召开持有人大会，审议变更投资策略、业绩基准等事项。

// 楼市 //

1、**中共中央、国务院：推动新型城镇化标准化建设，健全住房标准，完善房地产信息数据、物业服务等标准**；推动智能建造标准化，完善建筑信息模型技术等标准；开展城市标准化行动，健全智慧城市标准，推进城市可持续发展。

2、住建部相关部门负责人谈推动物业管理高质量发展称，**将建立物业服务信息公开制度和物业服务企业信用管理制度**，完善物业管理招投标制度，强化市场退出机制，建立物业服务企业红黑名单制度，推动形成优胜劣汰的市场环境。

3、**黑龙江省哈尔滨市出台促进房地产市场平稳健康发展十六条举措**。根据最新政策，大中专以上学历的人才在哈尔滨购房将获得补贴，满足条件的全日制博士生可获最高 10 万元购房补贴。此外，二手房公积金贷款房龄年限提高至 30 年。

4、受调控影响，**深圳二手楼市持续低迷，成交量连续 6 个月下跌**，9 月成交不足 2000 套，同比暴跌近 8 成，创近 12 年新低。深圳中原研究中心数据显示，今年国庆期间（10 月 1 日至 7 日），深圳市二手房仅成交 4 套，共计 351.22 平方米。

5、**云南省明确，住房租赁企业中的增值税一般纳税人向个人出租住房取得的全部出租收入**，可以选择适用简易计税方法，按照 5%的征收率减按 1.5%计算缴纳增值税，或适用一般计税方法计算缴纳增值税。

6、**9 月房地产信托成立规模为 162.13 亿元，环比大幅下降 44.82%**。而且拉长时间来看，房地产信托的成立规模已连续下降 3 个月，其中 8 月和 7 月的下降幅度分别为 23.94%和 25.23%。

// 产业 //

1、**中共中央、国务院：建立健全碳达峰、碳中和标准，加快节能标准更新升级**，抓紧修订一批能耗限额、产品设备能效强制性国家标准，提升重点产品能耗限额要求，扩大能耗限额标准覆盖范围，完善能源核算、检测认证、评估等配套标准。

2、**国家电网有限公司党组传达国务院常务会议精神，强调公司上下要牢牢扛起电力保供的政治责任**，主动服务党和国家工作大局，全力抓好今冬明春电力保供工作。公司系统各单位扎实落实，切实采取有力措施，全力保障电力供应。

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_27566

