三大指数低开低走 创指跌超 4%

证券研究报告——市场日报

2026.10.22

（预计发布时间：2026.10.23）

大同证券研究中心

分析师：景剑文

执业证书编号：S0770523090001

邮箱：jingjw@dtsbc.com.cn

地址：山西太原长治路 111 号山西世贸中心 A 座 F12、F13

网址：http://www.dtsbc.com.cn

行情回顾

周四（10 月 22 日），三大指数早盘低开，之后震荡走低，尾盘短暂拉升后再度回落，最终悉数收绿，创指跌超 4%。截至收盘，上证指数（-1.48%）收跌 3658.03 点，深证成指（-2.96%）收跌 11357.32 点，创业板指（-4.37%）收跌 2576.90 点，两市量能小幅拉升至 1.5 万亿。申万一级行业多数下跌，仅家用电器上涨，通信、传媒、综合领跌。

风险提示

热门板块突发利空引发市场扰动

当日要闻

韩国央行：芯片热潮持续提振经济 芯片价格有望进一步增长。当地时间 10 月 22 日，韩国央行公布 10 月货币政策声明：将基准利率维持在 3.00%不变，符合市场预期。此前，韩国央行已在 7 月和 8 月连续两次加息。同时，韩国央行还上调本国经济增长预期，认为今年与明年 GDP 增速将较 8 月给出的预测值“大幅提升”。作为芯片生产大国，韩国央行在经济报告中特别提到芯片行业对于本国经济的提振影响。韩国央行判断半导体上行周期仍将延续，央行行长申铉松预计，芯片价格未来有望进一步上涨。（消息来源：东方财富）

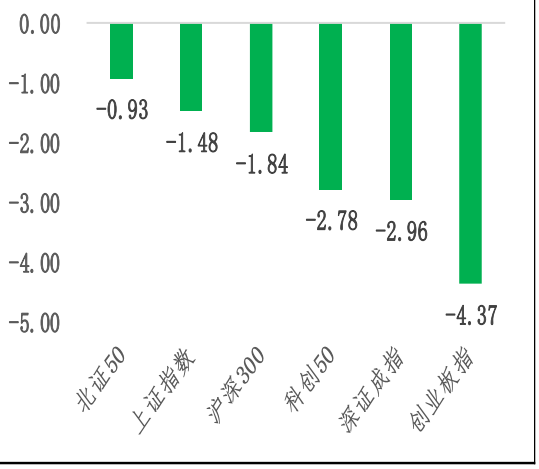
行业内首次！八部门印发《产业基础能力提升“十五五”规划》。10 月 22 日，工业和信息化部等八部门对外发布《产业基础能力提升“十五五”规划》。据了解，这是行业内首次向社会发布的产业基础领域规划文件。《规划》提出锚定基本实现新型工业化目标，以推动高质量发展为主题，以推进产业基础高级化为主线，以实施产业基础再造工程为抓手，统筹补短板、锻长板、布前沿，强化以用促攻、攻用结合，一体推进技术攻关和推广应用，系统解决产业基础薄弱问题，实现产业基础向“强创新、高自主、优质量”全面升级。（消息来源：东方财富）

1-9 月居民用电十年来首现负增长。10 月 21 日，国家能源局发布最新全国电力消费数据。一组值得留意的数据是，2026 年 1-9 月，全国城乡居民生活用电量 12346 亿千瓦时，同比下降 0.3%。（消息来源：东方财富）

指数表现

图表 1 重要指数日涨跌幅（%）（2026.10.22）

主要指数		日涨跌幅（%）
000001.SH	上证指数	-1.48
399001.SZ	深证成指	-2.96
000300.SH	沪深300	-1.84
399006.SZ	创业板指	-4.37
000688.SH	科创50	-2.78
899050.BJ	北证50	-0.93



数据来源：Wind 大同证券研究中心

市场表现

图表 2 市场日度综合表现（2026.10.22）

分类	指标	数据	单位
市场强弱（沪深京）	上涨家数	535	只
	平盘家数	43	只
	下跌家数	4,999	只
赚钱效应（沪深京）	涨停家数	33	只
	跌停家数	62	只
	上涨家数占比	9.43	%
成交情况（沪深）	两市成交量	963.46	亿股
	两市成交额	15,287.08	亿元

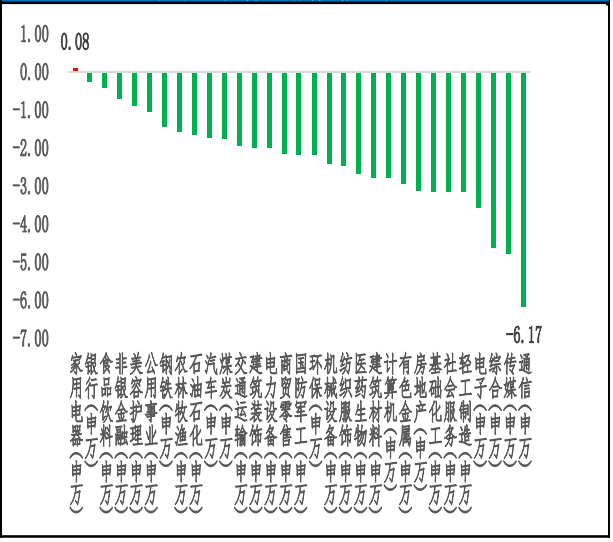
数据来源：Wind 大同证券研究中心

板块表现

图表 3 申万Ⅰ级行业日涨跌情况（%）（2026.10.22）

申万一级行业名称		涨跌幅（%）
前五	家用电器(申万)	0.08
	银行(申万)	-0.27
	食品饮料(申万)	-0.43
	非银金融(申万)	-0.71
	美容护理(申万)	-0.88
后五	通信(申万)	-6.17
	传媒(申万)	-4.78
	综合(申万)	-4.66
	电子(申万)	-3.60
	轻工制造(申万)	-3.19

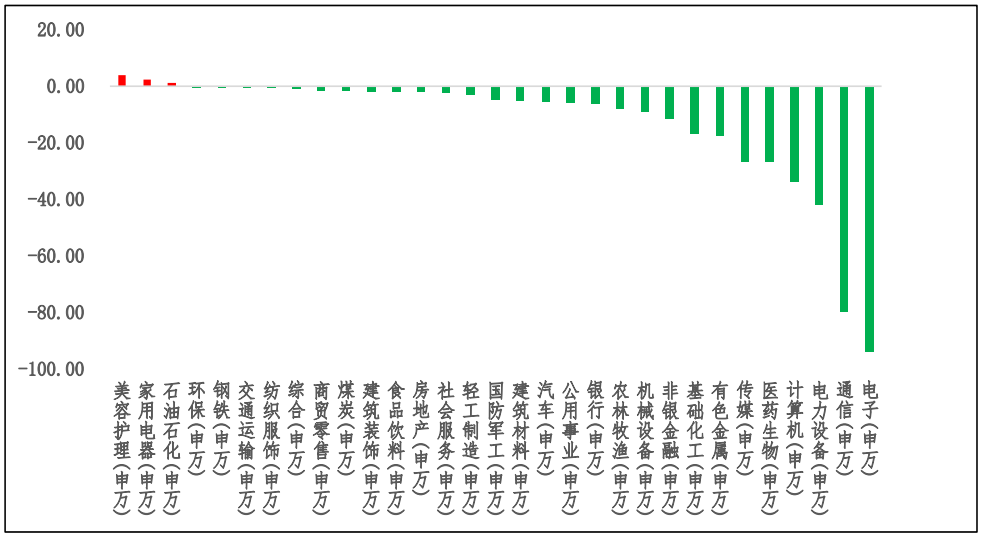
申万一级行业指数涨跌幅（%）



数据来源：Wind 大同证券研究中心

资金表现

图表 4 申万Ⅰ级行业日主力资金净流入（亿元）（2026.10.22）



数据来源：Wind 大同证券研究中心

大同证券投资评级的类别、级别定义：

类别	级别	定义
股票评级	推荐	预计未来 6~12 个月内，股价表现优于市场基准指数 20%以上
	谨慎推荐	预计未来 6~12 个月内，股价表现优于市场基准指数 10%~20%
	中性	预计未来 6~12 个月内，股价波动相对市场基准指数-10%~+10%
	回避	预计未来 6~12 个月内，股价表现弱于市场基准指数 10%以上
	“＋”表示市场表现好于基准，“－”表示市场表现落后基准	

类别	级别	定义
行业评级	看好	预计未来 6~12 个月内，行业指数表现强于市场基准指数
	中性	预计未来 6~12 个月内，行业指数表现跟随市场基准指数
	看淡	预计未来 6~12 个月内，行业指数表现弱于市场基准指数

注 1：公司所处行业以交易所公告信息为准
注 2：行业指数以交易所发布的行业指数为主
注 3：基准指数为沪深 300 指数

分析师声明：

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为注册分析师，本报告准确客观反映了作者本人的研究观点，结论不受第三方授意或影响。在研究人员所知情的范围内本公司、作者以及财产上的利害关系人与所评价或推荐的证券不存在利害关系。

本报告采用的研究方法均为定性、定量相结合的方法，本报告所依据的相关资料及数据均为市场公开信息及资料（包括但不限于：Wind/同花顺 iFinD/国家统计局/公司官网等），做出的研究结论与判断仅代表报告发布日前的观点，具备一定局限性。

免责声明：

本报告由大同证券有限责任公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格）制作。本报告所载资料的来源及观点皆为公开信息，但大同证券不能保证其准确性和完整性，因此大同证券不对因使用此报告的所载资料而引致的损失负任何责任。

本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告出具日的观点和判断。本公司不保证文中观点或陈述不会发生任何变更，在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。

市场有风险，投资需谨慎。此报告仅做参考，并不能依靠此报告以取代独立判断。本报告仅反映研究员的不同设想，见解及分析方法，并不代表大同证券有限责任公司。

《证券期货投资者适当性管理办法》于 2017 年 7 月 1 日起正式实施，本报告仅供本公司签约客户使用，若您并非本公司签约客户，为控制投资风险，请取消接收、订阅或使用本报告中的任何信息。本公司也不会因接收人收到、阅读或关注自媒体推送本报告中的内容而视其为客户。

特别提示：

1、投资者应自主做出投资决策并自行承担投资风险，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

2、未经允许投资者不得将证券研究报告转发给他人。

3、投资者需慎重使用公众媒体刊载的证券研究报告。

4、本报告预计发布时间可能会受流程等因素影响而延迟，但最大延迟不会超一周。

版权声明：

本报告版权为大同证券有限责任公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用需注明出处为大同证券研究中心，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

分析师承诺：

本人、本人配偶及本人的利害关系人与报告内容所涉标的公司不涉及利益冲突。