

## 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、国务院常务会议决定实施六方面 33 项措施，稳住经济基本盘 .....	6
2、扎实推动稳经济各项政策落地见效 .....	7
3、常态化核酸检测费用由各地政府承担 .....	8
4、证监会原则同意将 ETF 纳入互联互通标的 .....	8
5、上海重磅宣布：6 月 1 日起全面有序复工复市，50 条措施助力经济重振 .....	9

## 市场涨跌

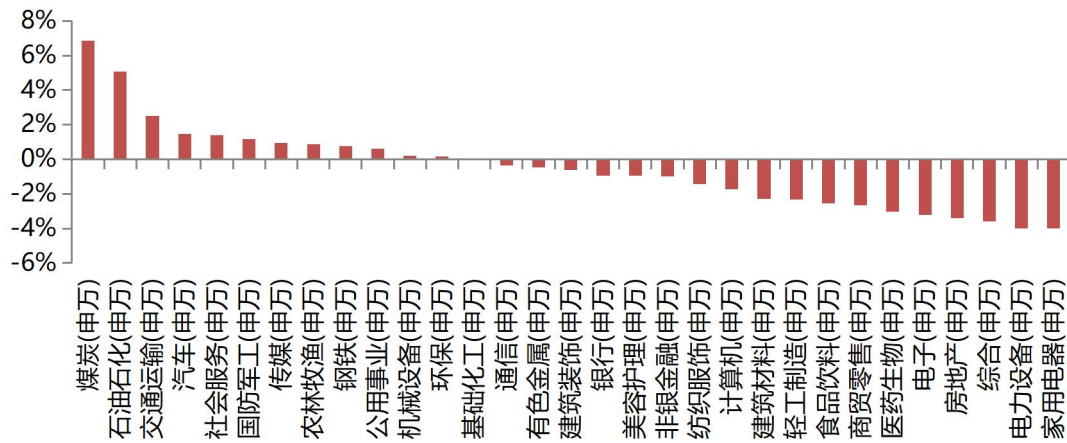
市场主要指数涨跌幅

指数简称	收盘点位	涨跌幅
上证指数	3130.24	-0.52%
深证成指	11193.59	-2.28%
中小100	7709.64	-1.78%
创业板指	2322.48	-3.92%
沪深300	4001.30	-1.87%
恒生指数	20697.36	-0.10%
标普500	4158.24	6.58%

数据来源：WIND，2022-5-23至2022-5-27

本周（2022-5-23至2022-5-27）市场震荡。截至周五收盘，上证指数下跌0.52%，收报3130.24点；深证成指下跌2.28%，收报11193.59点；创业板指下跌3.92%，收报2322.48点。

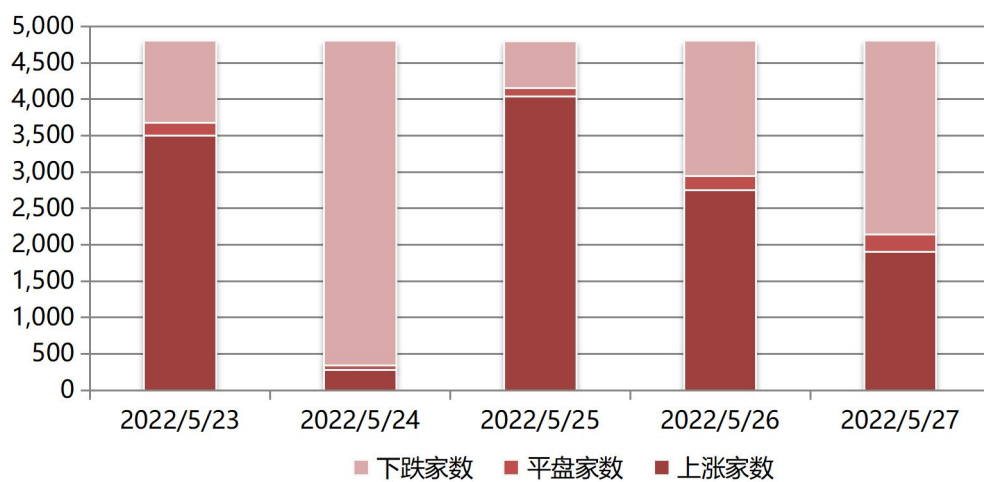
行业及板块涨跌



(数据来源：WIND，2022-5-23至2022-5-27)

行业板块方面，31个申万一级行业中，13个行业上涨，18个行业下跌。其中，煤炭、石油石化和交通运输涨幅居前；家用电器、电力设备和综合跌幅居前。

## 沪深涨跌家数对比



(数据来源: WIND, 2022-5-23 至 2022-5-27)

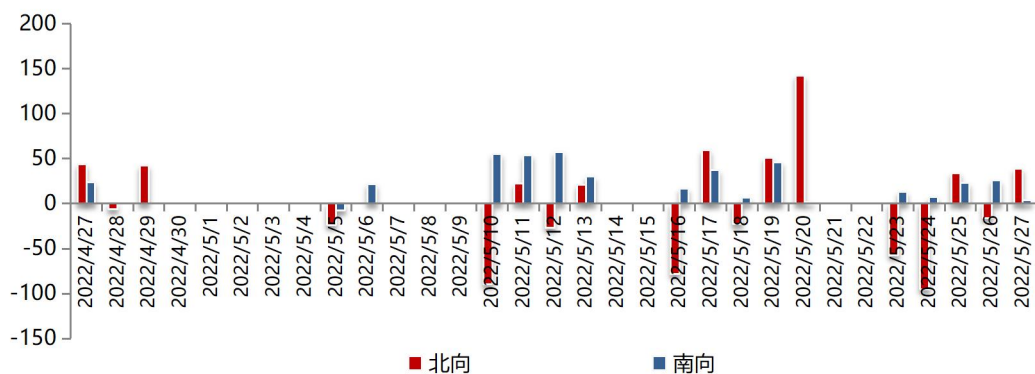
## 市场资金

### 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	-95.80	73.25
本月合计	-40.47	393.16
本年合计	-220.75	1,271.37

(数据来源: 截至 2022-5-27)

## 近 30 日港股通资金流向



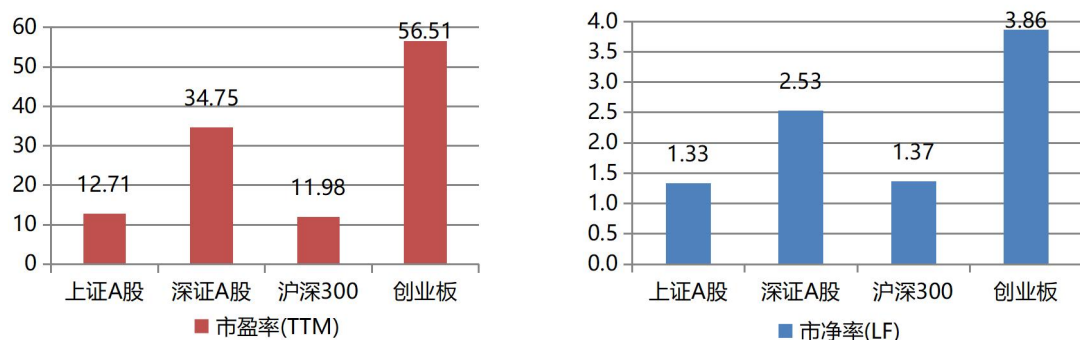
(数据来源: 截至 2022-5-27)

## 外资情况

方向	持股市值 (亿元)	占总市值	占流通市值
合计	23,458.00	2.74%	3.68%
陆股通	21,606.30	2.53%	3.39%
QFII/RQFII	1,851.71	0.22%	0.29%

(数据来源: 截至 2022-5-27)

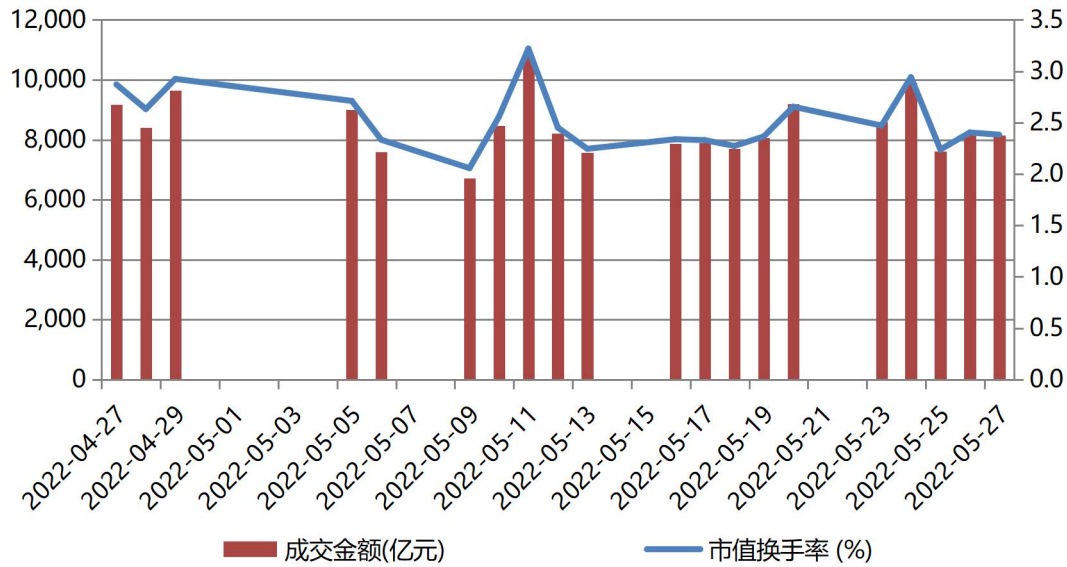
## 市场估值水平



(数据来源: 截至 2022-5-27)

## 成交情况

### 近 30 日 A 股成交额及换手率



(数据来源: 截至 2022-5-27)

### 一周市场观点

4 月底以来, 市场情绪逆转, 在多重政策利好的推动下连续反弹, 从时间和空间的角度, 连续反弹后需要整理确认, 从技术角度, 当前各大指数也接近了上方压力位。本周, 市场呈现震荡, 以中证 500、中证 1000 位代表的中小市值股票相对抗跌, 以沪深 300、创业板指为代表的大盘股、机构和外资重仓股表现较弱。

消息方面:

1. 上周一, 国务院常务会议召开, 决定实施六方面 33 项措施支持经济, 努力推动经济回归正常轨道;
2. 上周三, 国务院召开全国稳住经济大盘电视电话会议, 指出“发展是解决我国一切问题的基础和关键”、“国务院常务会确定的稳经济一揽子政策 5 月底前都要出台实施细则”。此次会议意在统一思想、强化落实、紧盯执行, 从减税退

税保市场主体、促进消费、放松地产等各方面有效支持经济，后续有望看到各类政策措施加快推出、落地、见效；

3. 海外方面，从近期美联储官员的发言来看，6月继续加息50BP的概率较大，加上美国4月份经济数据基本符合预期，显示通胀或许正从高位逐步回落，市场对于美联储激进加息、美国经济可能陷入衰退的担忧有所缓解，上周美股强劲反弹；

4. 此外，周末证监会公告，内地与香港ETF纳入互联互通，市场人士表示：此举进一步丰富了境内外投资者的投资渠道和交易品种选择，沪深港三大交易所深化业务联通整合对于提升中国资本市场在全球的核心竞争力具有重大意义；

展望未来，“政策底”已现、“经济底”仍需观察等待，市场在超跌反弹后可能会进入一段时间的拉锯，中期需要关注新的变量对市场的影响，长期来看，鉴于市场估值、上市公司基本面均处于较低水平，此处不应再悲观，建议积极逢低布局。

## 一周财经事件

### 1、国务院常务会议决定实施六方面33项措施，稳住经济基本盘

国务院常务会议召开，决定实施六方面33项措施支持经济，努力推动经济回归正常轨道。

会议决定，实施6方面33项措施，主要包括：

**一是财政及相关政策。**着力稳市场主体稳就业。在更多行业实施存量和增量全额留抵退税，增加退税1400多亿元，全年退减税总量2.64万亿元。将中小微企业、个体工商户和5个特困行业缓缴养老等三项社保费政策延至年底，并扩围至其他特困行业，预计今年缓缴3200亿元。将失业保险留工培训补助扩大至所有困难参保企业。对中小微企业吸纳高校毕业生的，加大扩岗补助等支持。各地要加大对中小微企业、个体工商户水电气费、房租等支持。今年专项债8月底前基本使用到位，

支持范围扩大到新型基础设施等。国家融资担保基金再担保合作业务新增1万亿元以上。

**二是金融政策。**将今年普惠小微贷款支持工具额度和支持比例增加一倍。对中小微企业和个体工商户贷款、货车车贷、暂时遇困个人房贷消费贷，支持银行年内延期还本付息；汽车央企发放的900亿元商用货车贷款，要银企联动延期半年还本付息。将商业汇票承兑期限由1年缩短至6个月。推进平台企业合法合规境内外上市。

**三是稳产业链供应链。**优化复工达产政策，完善对“白名单”企业服务。保障货运通畅，取消来自疫情低风险地区通行限制，一律取消不合理限高等规定和收费。客货运司机等在异地核酸检测，同等享受免费政策。增加1500亿元民航应急贷款，支持航空业发行2000亿元债券。有序增加国内国际客运航班，制定便利外企人员往来措施。

**四是促消费和有效投资。**放宽汽车限购，阶段性减征部分乘用车购置税600亿元。因城施策支持刚性和改善性住房需求。优化审批，新开工一批水利特别是大型引水灌溉、交通、老旧小区改造、地下综合管廊等项目，引导银行提供规模性长期贷款。启动新一轮农村公路建设改造。支持发行3000亿元铁路建设债券。加大以工代赈力度。

**五是保能源安全。**落实地方煤炭产量责任，调整煤矿核增产能政策，加快办理保供煤矿手续。再开工一批水电煤电等能源项目。六是保障基本民生。做好失业保障、低保和困难群众救助等工作。视情及时启动社会救助和保障标准与物价上涨挂钩联动机制。

（来源：中国证券报，[原文链接](#)）

## 2、扎实推动稳经济各项政策落地见效

5月25日，国务院召开全国稳住经济大盘电视电话会议。中共中央政治局常委、国务院总理李克强作重要讲话。



发展是解决我国一切问题的基础和关键，做好疫情防控需要财力物力保障，保就业保民生防风险都需要发展作支撑。当前正处于决定全年经济走势的关键节点，必须抢抓时间窗口，努力推动经济重回正常轨道。要全面贯彻新发展理念，高效统筹疫情防控和经济社会发展，坚定信心，迎难而上，把稳增长放在更加突出位置，着力保市场主体以保就业保民生，保护中国经济韧性，努力确保二季度经济实现合理增长和失业率尽快下降，保持经济运行在合理区间。

各部门在稳经济大盘这个大局面前都有责任，要有更强的紧迫感，确保中央经济工作会议和《政府工作报告》确定的政策举措上半年基本实施完成，为加大实施力度，国务院常务会议确定6方面33条稳经济一揽子政策措施5月底前要出台可操作的实施细则、应出尽出。要用“放管服”改革的办法优化政策实施流程，密切跟踪实施情况，该完善的及时完善，确保政策受益主体不漏户、不漏人地清晰了解和应享尽享。这些年我们坚持不搞大水漫灌，宏观政策仍有空间，要继续做好政策储备。

（来源：中国证券报，[原文链接](#)）

### 3、常态化核酸检测费用由各地政府承担

国家医保局有关司负责人近日接受采访表示，按照《国务院应对新型冠状病毒感染肺炎疫情联防联控机制关于做好新冠肺炎疫情常态化防控工作的指导意见》

《关于加快推进新冠病毒核酸检测的实施意见》，常态化核酸检测所需费用由各地政府承担。因此，目前各地均由财政部门对常态化核酸检测提供了资金支持。

但对于参保患者看病就医时发生的核酸检测费用，可以按规定由医保基金支付。

（来源：经济参考报，[原文链接](#)）

### 4、证监会原则同意将ETF纳入互联互通标的

证监会27日消息，为进一步深化内地与香港股票市场交易互联互通机制，促进两



地资本市场共同发展，中国证监会、香港证监会原则同意两地交易所将符合条件的ETF纳入互联互通。同日，沪深交易所就ETF纳入互联互通标的相关规则向社会公开征求意见。

市场人士认为，ETF纳入互联互通标的是互联互通机制升级的又一个标志性成果，将使互联互通现货生态链更加完整，进一步促进内地与香港市场共创双赢。

（来源：中国证券报，[原文链接](#)）

## 5、上海重磅宣布：6月1日起全面有序复工复产，50条措施助力经济重振

5月29日下午，上海市人民政府新闻办公室组织召开上海市新冠肺炎疫情防控工作第199场新闻发布会。上海市委常委、常务副市长吴清，市政府副秘书长、市发展改革委主任华源，市经济信息化委主任吴金城，市商务委主任顾军，市人力资源社会保障局副局长费予清出席，介绍最新出台的《上海市加快经济恢复和重振行动方案》的有关内容。

吴清表示，目前上海市疫情防控工作取得重要阶段性成效。在前期调研和听取各类市场主体诉求和建议的基础上，制定了《上海市加快经济恢复和重振行动方案》。将针对企业实际困难，从阶段性缓缴“五险一金”和税款、扩大房屋租金减免范围；取消企业复工复产复市不合理限制，6月1日起取消企业复工复产白名单制；提前启动2022年上海市鼓励跨国公司地区总部发展专项资金申报工作，着力稳定外资企业预期和信心；对置换纯电动汽车的个人消费者给予一次性10000元补贴；落实高校毕业生见习补贴、求职创业补贴等各项支持政策。优化人才直接落户、居转户、购房等条件。

吴清指出，虽然疫情给上海经济社会造成巨大影响，但是上海经济发展的基本盘没有改变，上海经济长期向好的态势没有改变，相信在大家共同努力下，上海一定能够渡过难关，迎来更加美好的明天！

上海市经济信息化委主任吴金城表示，6月1日起，上海全市进入全面有序复工复产复市、恢复正常生产生活秩序阶段，将取消对企业复工复产审批审核。对于

“白名单”和“不是白名单”的企业一视同仁，为广大中小微企业全面复工复产积极创造条件，企业员工能够正常上下班通勤。

（来源：证券时报，[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。