

# 市场周报

Weekly Report of Market

2024 年第 5 期

1 月 29 日-2 月 4 日

## 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
沪深港通资金情况 .....	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
消息方面: .....	5
一周财经事件 .....	6
1、证监会: 全面暂停限售股出借, 将转融券市场化约定申报由实时可用调整为次日可用 .....	6
2、国资委: 今年全面推开上市公司市值管理考核 .....	7
3、金融监管总局明确 2024 年八项重点任务, 坚决做到监管“长牙带刺”有棱有角 .....	7
4、国资委: 进一步研究将市值管理纳入央企负责人业绩考核 .....	7
5、美联储维持利率不变并暗示暂不会降息 .....	7
风险提示: .....	8

## 市场涨跌

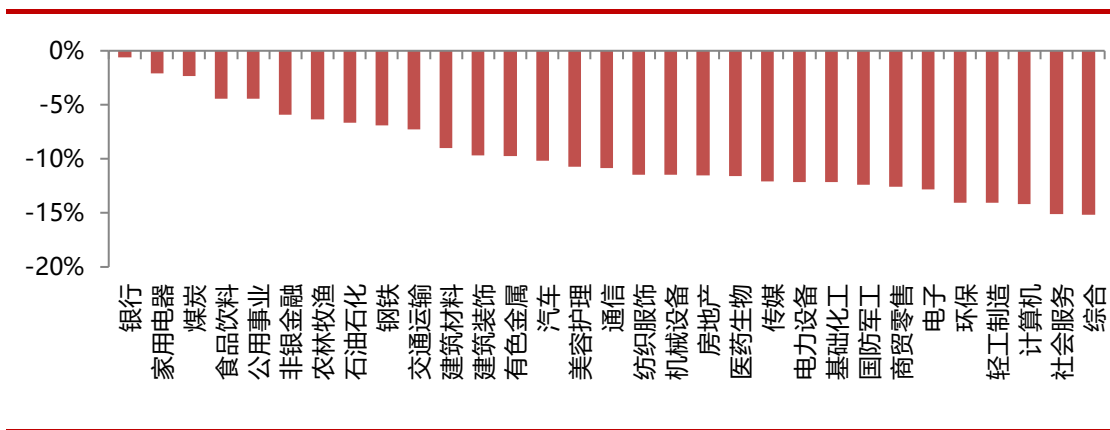
### 市场主要指数涨跌幅

指数简称	收盘点位	涨跌幅
上证指数	2730.15	-6.19%
深证成指	8055.77	-8.06%
创业板指	1550.37	-7.85%
沪深300	3179.63	-4.63%
中小100	4974.42	-8.91%
恒生指数	15533.56	-2.62%
标普500	4906.19	0.31%

数据来源：WIND，2024-1-29 至 2023-2-2

本周市场主要指数普遍下跌。截至周五收盘，上证指数下跌 6.19%，收报 2730 点；深证成指下跌 8.06%，收报 8056 点；创业板指下跌 7.85%，收报 1550 点。

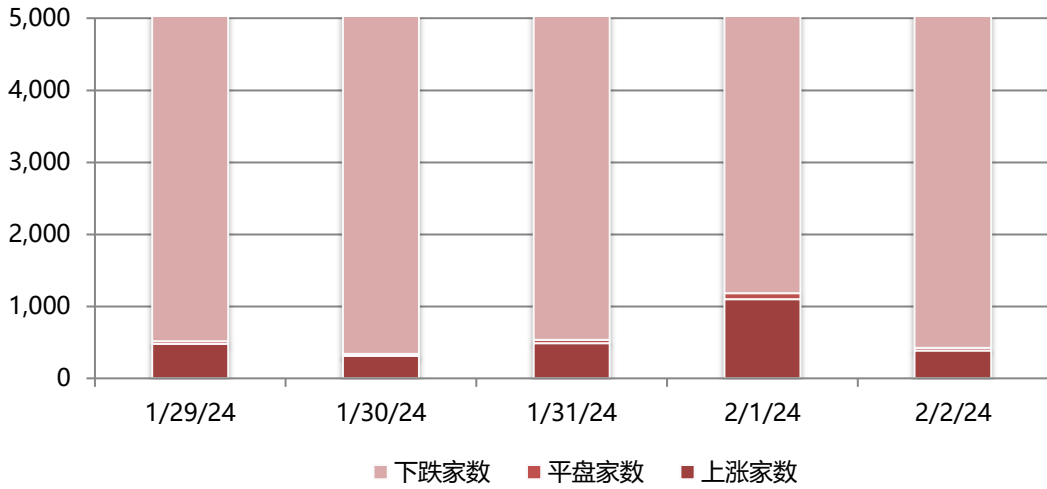
### 行业及板块涨跌



(数据来源：WIND，2024-1-29 至 2024-2-2)

行业板块方面，31 个申万一级行业均下跌。其中，银行、家用电器和煤炭行业跌幅相对较少，综合、社会服务和计算机行业跌幅相对较大。

## 沪深涨跌家数对比



(数据来源: WIND, 2024-1-29 至 2024-2-2)

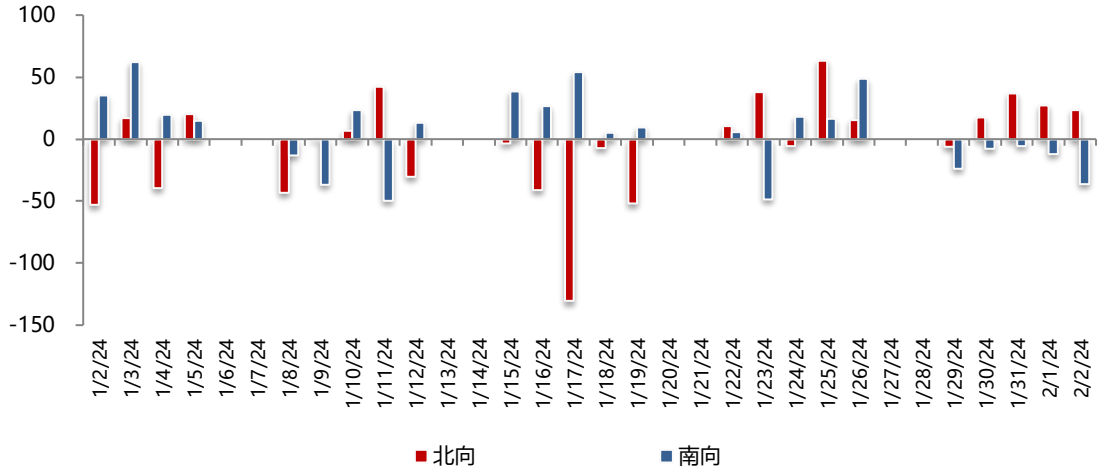
## 市场资金

### 沪深港通资金情况

方向	北向资金 (亿元人民币)	南向资金 (亿元人民币)
本周合计	99.38	-49.8
本月合计	50.87	-12.33
本年合计	-94.19	193.83

(数据来源: WIND, 截至 2024-2-2)

## 近 30 日港股通资金流向



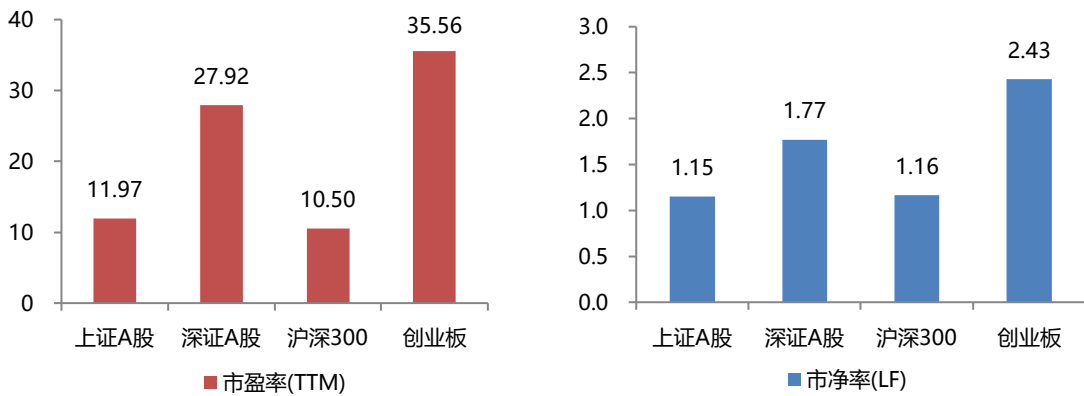
(数据来源: WIND, 截至 2024-2-2)

## 外资情况

方向	持股市值 (亿元)	总市值	占流通市值
合计	18,306.33	2.31%	3.00%
陆股通	18,306.33	2.31%	3.00%
QFII/RQFII			

(数据来源: WIND, 截至 2024-2-1)

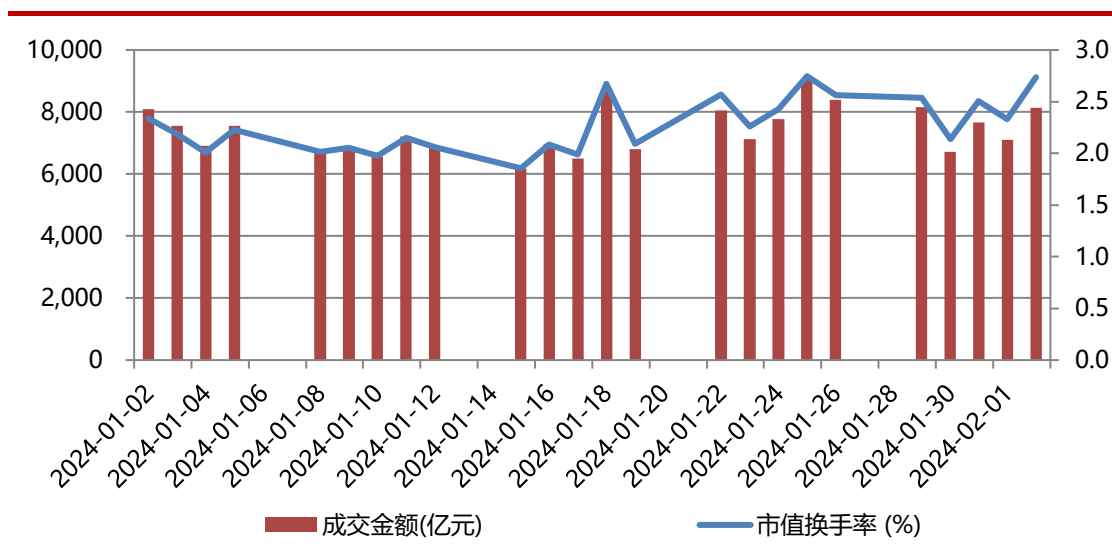
## 市场估值水平



(数据来源: WIND, 截至 2024-2-2)

## 成交情况

### 近 30 日 A 股成交额及换手率



(数据来源: WIND, 截至 2024-2-2)

### 一周市场观点

本周市场整体继续向下调整, 其中大盘股相对抗跌, 沪深 300 回踩前两周低点, 去年结构性表现较好的小盘股则加速下跌, 中证 2000 单周跌幅超过 15%、万得微盘股指数单周跌幅超过 20%。另一方面, 北向资金出现连续净流入, 中银国际香港席位净流入居前, 引起关注。

### 消息方面:

1、中国 1 月官方制造业 PMI 为 49.2, 较上月提升 0.2 个百分点, 与往年季节性相比略偏强, 但仍位于收缩区间。当前的核心问题仍在需求端和价格信号, 当前基本面现实尚无太大变化, 整体看喜忧参半。

2、美联储 1 月议息会议召开, 维持利率不变, 鲍威尔表示: 政策利率已明显进入限制性领域, 在年内某个时点调整货币政策可能是合适的 (这意味着美联储边际上可能不会再收紧, 在今年降息是个大概率事件); 但同时, 鲍威尔也反复强

调：在确信通胀以可持续的方式向 2%迈进之前不宜降息（这意味着降息可能不会来得那么快）。根据 CME 观察显示，市场最新预期美联储大概率在 3 月不降息，降息的时点预计在 5 月；年内仍有 6 次左右降息可能。

3、随着地方两会陆续召开，主要经济大省 2024 年经济增长目标确立，广东、江苏、山东、上海、北京的 GDP 增长目标均为 5%左右，浙江、福建为 5.5%，四川为 6%。由此推断，全国 2024 年 GDP 增长目标或将落在 5%左右区间。此前多家国际组织和海外投行普遍预计政策保持定力、GDP 增速低于 5%，随着目标的逐渐清晰，市场对经济增长的预期有望适度修复。

值得注意的是，2023 年全国 GDP 增速 5.2%是在 22 年低基数（仅有 3%）的情况下实现的，而 24 年目标 5%左右则是在 23 年的基础上，显然更加具有挑战性。从过往来看，除非年内发生重大超预期事件（如 2020 年疫情），年初制定的经济增长目标往往都会实现。因此，一个不低的、有挑战的目标也意味着政策端大概率将会有更多发力，值得期待。

## 一周财经事件

**1、证监会：全面暂停限售股出借，将转融券市场化约定申报由实时可用调整为次日可用**

1 月 28 日，证监会公告称进一步优化融券机制，全面暂停限售股出借并对融券效率进行限制。此次证监会加强融券监管主要分为两步，一是全面暂停限售股出借，该措施自 1 月 29 日起实施；二是将转融券市场化约定申报由实时可用调整为次日可用，对融券效率进行限制。因涉及系统调整等因素，该措施自 3 月 18 日起实施。

（来源：新京报，[原文链接](#)）。

## 2、国资委：今年全面推开上市公司市值管理考核

1月29日，国务院国资委召开2024年中央企业、地方国资委考核分配工作会议。会议提出，2024年各中央企业要推动“一企一策”考核全面实施，全面推开上市公司市值管理考核。

（来源：上海证券报，[原文链接](#)）。

## 3、金融监管总局明确2024年八项重点任务，坚决做到监管“长牙带刺”有棱有角

1月30日，金融监管总局召开2024年工作会议，深入学习贯彻中央金融工作会议、中央经济工作会议和省部级主要领导干部专题研讨班精神，总结2023年工作，部署2024年重点任务。会议要求，全力推进中小金融机构改革化险；加大不良资产处置力度；配合防范化解地方债务风险，指导金融机构按照市场化方式开展债务重组、置换；跨前一步强化央地监管协同。

（来源：证券日报，[原文链接](#)）。

## 4、国资委：进一步研究将市值管理纳入央企负责人业绩考核

2月1日，国新办就2023年全年财政收支情况举行发布会，财政部副部长王东伟介绍，受益于经济回升向好，加上2022年实施大规模增值税留抵退税拉低基数等因素影响，2023年财政收入呈现恢复性增长。全国一般公共预算收入突破21万亿元，增长6.4%。

（来源：光明网，[原文链接](#)）。

## 5、美联储维持利率不变并暗示暂不会降息

当地时间1月31日，美国联邦储备委员会公布今年1月议息会议利率决议，将联邦基金利率目标区间维持在5.25%至5.5%不变。美联储主席鲍威尔表示，并不认为美联储可能会在3月份降息，降息行动将取决于经济形势的演变。根据利率期货定价，预计美联储降息将从5月开始，而非3月。

（来源：新华网，[原文链接](#)）。

**风险提示：**

本材料中包含的内容仅供参考，不构成任何投资建议或承诺。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。基金投资有风险，投资需谨慎。投资者投资基金前，请认真阅读《基金合同》、《招募说明书》、《基金产品资料概要》等文件。如需购买相关基金产品，请您关注投资者适当性管理相关规定、提前做好风险测评，并根据您自身的风险承受能力购买与之相匹配的风险等级的基金产品。