

市场周报

Weekly Report of Market

2024 年第 7 期

2 月 19 日-2 月 25 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:	6
1、呵护资本市场	6
2、降息	6
3、海外	6
一周财经事件	6
1、国内假期出行及消费数据较好	6
2、金融数据: 1 月新增社融和人民币贷款创下历年同期新高	7
3、美国通胀再“升温”，美联储降息或被推迟	7
4、人工智能: OpenAI 新品引关注	7
风险提示:	7

市场涨跌

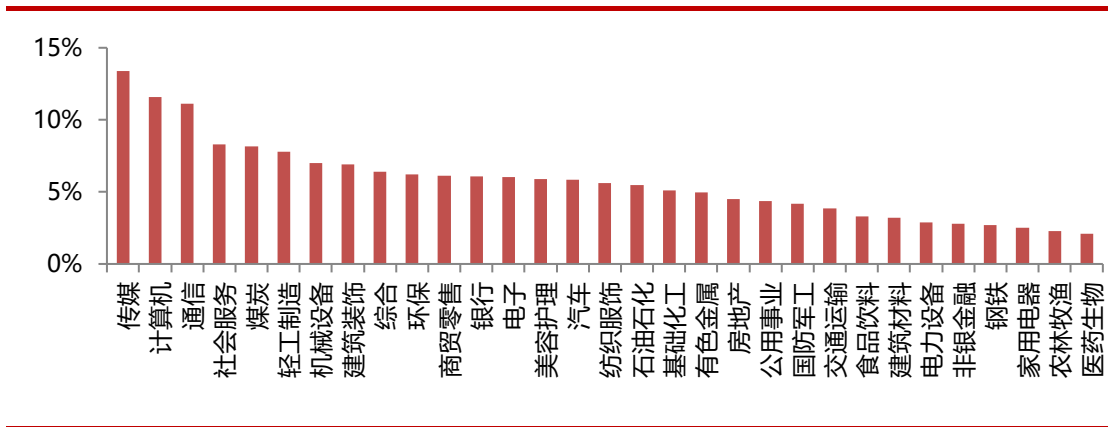
市场主要指数涨跌幅

指数简称	收盘点位	涨跌幅
上证指数	3004.88	4.85%
深证成指	9069.42	2.82%
创业板指	1758.19	1.81%
沪深300	3489.74	3.71%
中小100	5593.85	2.60%
恒生指数	16725.86	2.36%
标普500	5087.03	1.63%

数据来源：WIND，2024-2-19至2024-2-23

本周市场主要指数普遍上涨。截至周五收盘，上证指数上涨4.85%，收报3005点；深证成指上涨2.82%，收报9069点；创业板指上涨1.81%，收报1758点。

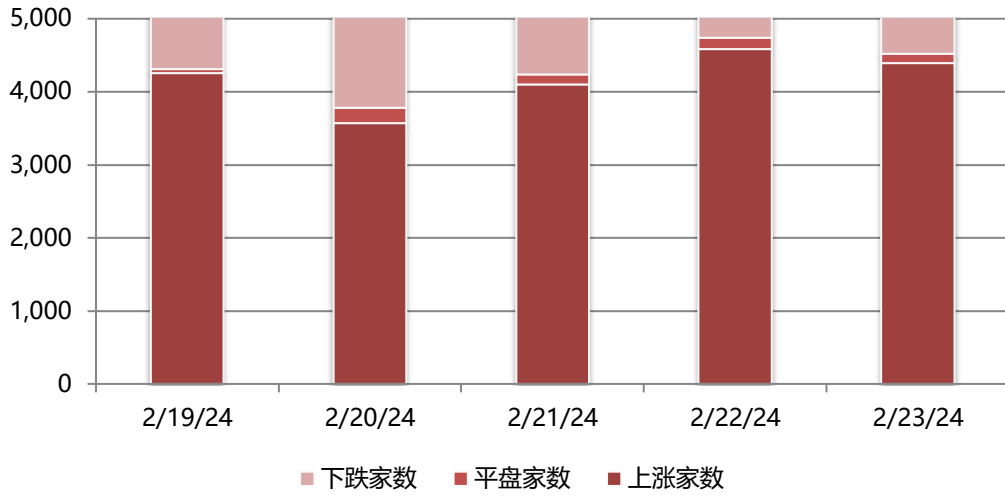
行业及板块涨跌



(数据来源：WIND，2024-2-19至2024-2-23)

行业板块方面，31个申万一级行业均上涨。其中，传媒、计算机和通信行业涨幅居前，医药生物、农林牧渔和家用电器行业涨幅相对较少。

沪深涨跌家数对比



(数据来源: WIND, 2024-2-19 至 2024-2-23)

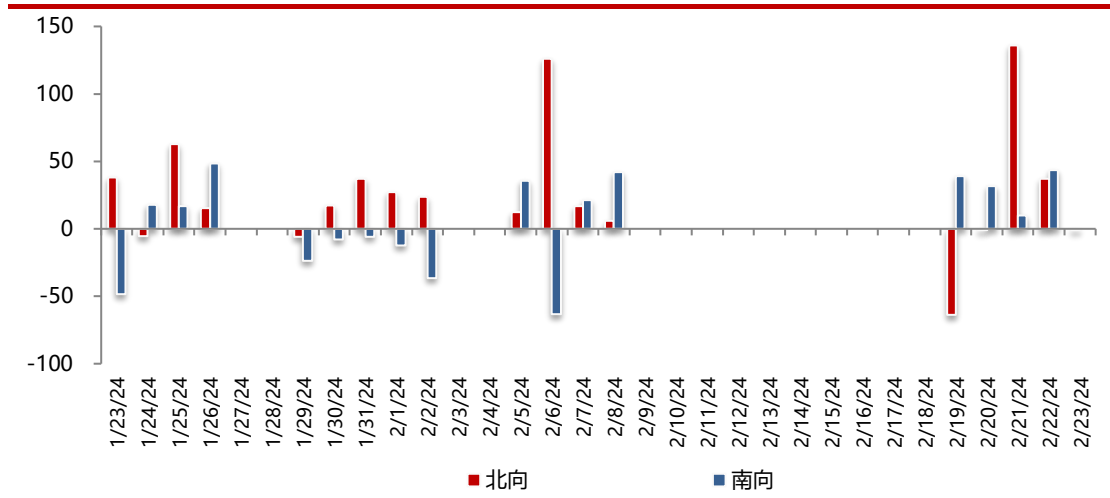
市场资金

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	106.96	200.41
本月合计	318.65	186.7
本年合计	173.6	413.37

(数据来源: WIND, 截至 2024-2-23)

近 30 日港股通资金流向



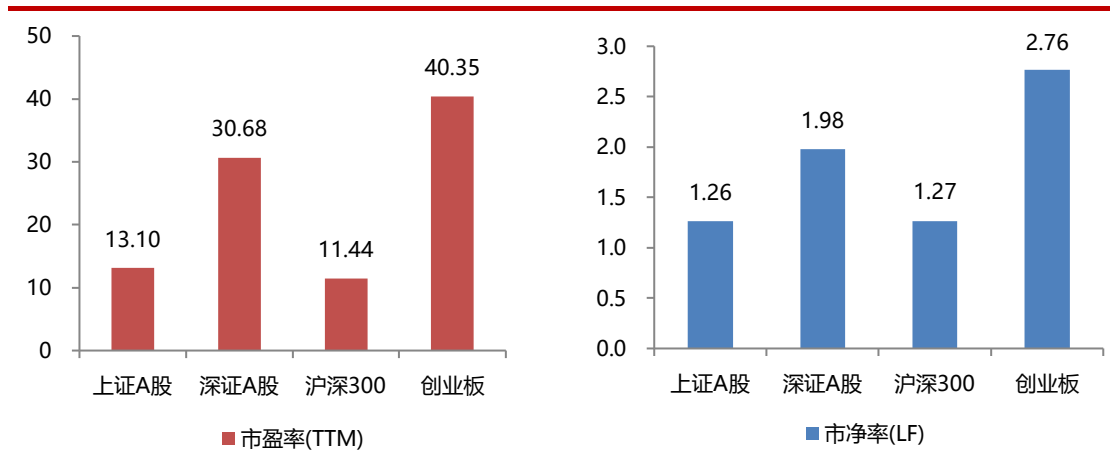
(数据来源: WIND, 截至 2024-2-23)

外资情况

方向	持股市值 (亿元)	占总市值	占流通市值
合计	20,214.84	2.37%	3.07%
陆股通	20,214.80	2.37%	3.07%
QFII/RQFII	0.04	0.00%	0.00%

(数据来源: WIND, 截至 2024-2-22)

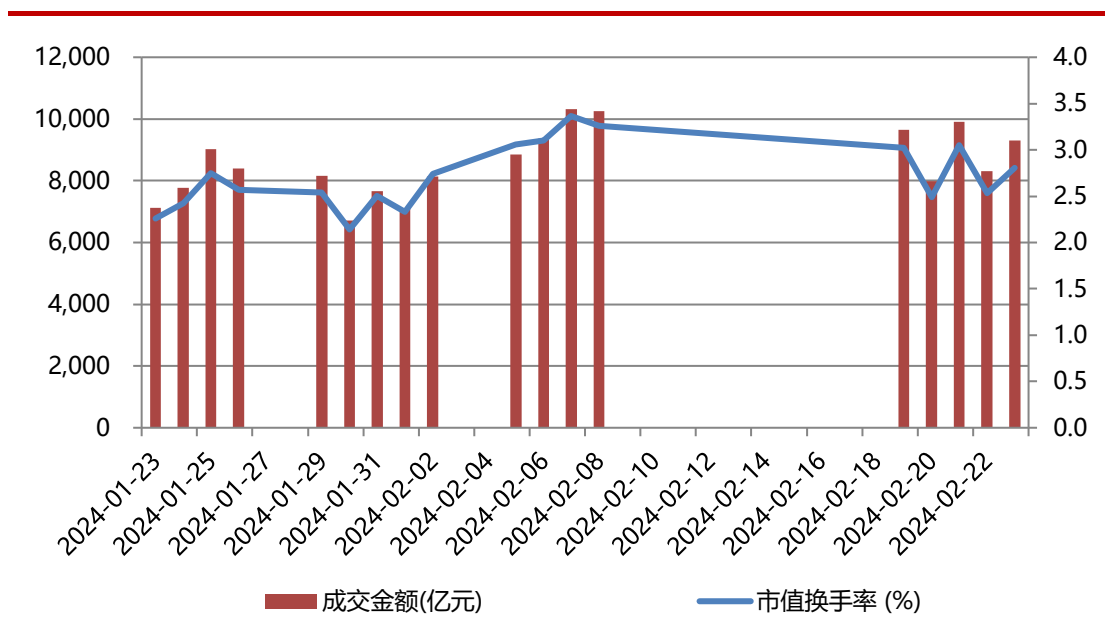
市场估值水平



(数据来源: WIND, 截至 2024-2-23)

成交情况

近 30 日 A 股成交额及换手率



(数据来源: WIND, 截至 2024-2-23)

一周市场观点

年后第一周，市场延续反弹，上证指数年前 3 天+本周 5 天，已经走出八连阳，指数年线翻红。

结构方面，此前大幅调整的小微盘股有所修复，中证 2000 指数一周涨幅 12%+；去年以来持续表现强势的红利风格稳定资产继续得到资金青睐，煤炭、石油、电力、通信、银行板块本周均有龙头公司创股价历史新高。

短期来看，市场已经走出了流动性危机，情绪有所恢复；中期来看，反弹能否走远的核心取决于市场对经济的预期，需要关注财政、货币等一系列政策的发力情况，3 月上旬或将是重要的窗口期。

消息方面：

1、呵护资本市场

证监会召开系列座谈会，就加强资本市场监管、防范化解风险、推动资本市场高质量发展广泛听取各方面意见建议，参会代表既包括金融和市场方面的专家、也有普通投资者代表。证监会表示，将认真对待来自各个方面的意见建议包括批评意见，经过论证切实可行的马上就办，一时不具备条件的做好沟通解释，及时回应市场关切。此外，近期上交所深交所针对部分机构影响正常交易秩序的行为采取果断措施，持续加强监管。

2、降息

5年期LPR超预期调降25BP，为历史最大单次降幅，市场分析认为，本次超预期调降主要基于三点考量：一是继续作用于地产领域，稳定微观预期；二是降低长期实际利率，提高制造业企业资本开支意愿；三是配合广义财政扩张，降低基建融资成本。

3、海外

美联储公布会议纪要，在1月末的FOMC会议上，大多数美联储官员表达了对降息过快的担忧，最新的市场预期显示，6月份之前美联储降息的概率下降。

一周财经事件

1、国内假期出行及消费数据较好

根据文化和旅游部公布的消息，2024年春节假期8天，全国国内旅游出游4.74亿人次，同比增长34.3%，按可比口径较2019年同期增长19.0%；国内游客出游总花费6326.87亿元，同比增长47.3%，按可比口径较2019年同期增长7.7%。

（来源：中国政府网，[原文链接](#)）。

2、金融数据：1月新增社融和人民币贷款创下历年同期新高

2024年1月金融数据出炉，新增信贷和社会融资规模表现均好于市场预期，且双双创下历史新高。

2月9日，中国人民银行发布的数据显示，2024年1月人民币贷款增加4.92万亿元，同比多增162亿元，1月社会融资规模增量为6.5万亿元，比上年同期多5061亿元，表现均好于市场预期。

（来源：第一财经，[原文链接](#)）。

3、美国通胀再“升温”，美联储降息或被推迟

1月份美国批发价格跳涨，表明美联储与通货膨胀的斗争或尚未结束，很可能迫使它推迟降息。多位商界人士也表示，美国的通胀形势比许多投资者预期的更具粘性。

（来源：中国经济网，[原文链接](#)）。

4、人工智能：OpenAI 新品引关注

美国开放人工智能研究中心（OpenAI）日前公布了名为“Sora”的文字生成视频产品。这意味着，继Runway、Pika、谷歌、Meta之后，OpenAI正式加入AI视频生成领域的竞争。视频效果在业界引发震动。

（来源：经济参考报，[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。