

市场周报

Weekly Report of Market

2024 年第 12 期

3 月 25 日-3 月 31 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、中国民用航空局明确支持深圳市建设国家低空经济产业综合示范区	6
2、金融监管总局明确 2024 年普惠信贷总体目标: 保量、稳价、优结构	6
3、鲍威尔: 美联储并不急于降息, 2 月核心 PCE “基本符合预期”	7
风险提示:	7

市场涨跌

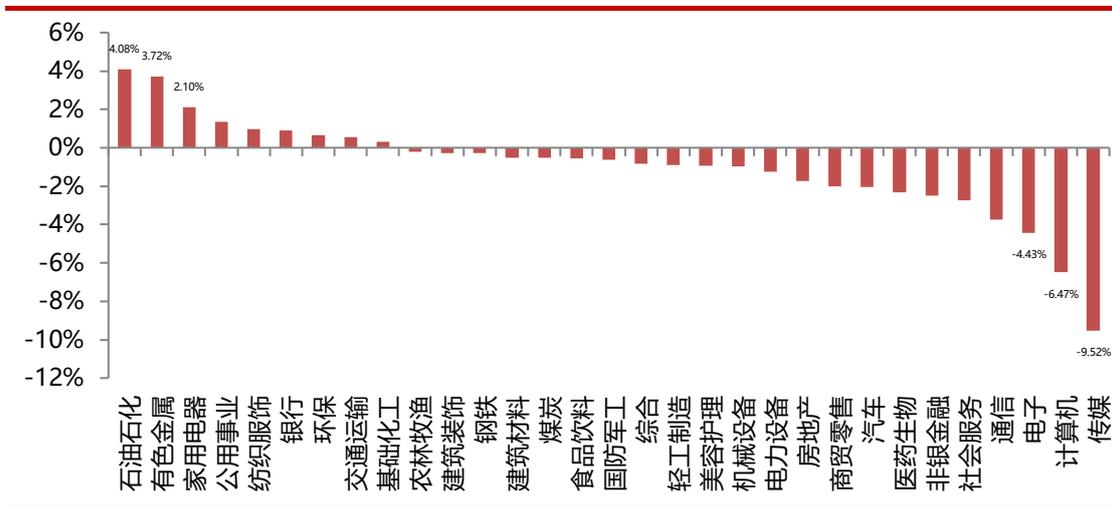
市场主要指数涨跌幅

指数简称	收盘点位	涨跌幅
上证指数	3041.17	-0.23%
深证成指	9400.85	-1.72%
创业板指	1818.20	-2.73%
沪深300	3537.48	-0.21%
中小100	5792.62	-2.40%
恒生指数	16541.42	0.25%
标普500	5254.35	0.39%

数据来源：WIND，2024-3-25 至 2024-3-29

本周市场主要指数普遍下跌。截至周五收盘，上证指数下跌 0.23%，收报 3041 点；深证成指下跌 1.72%，收报 9401 点；创业板指下跌 2.73%，收报 1818 点。

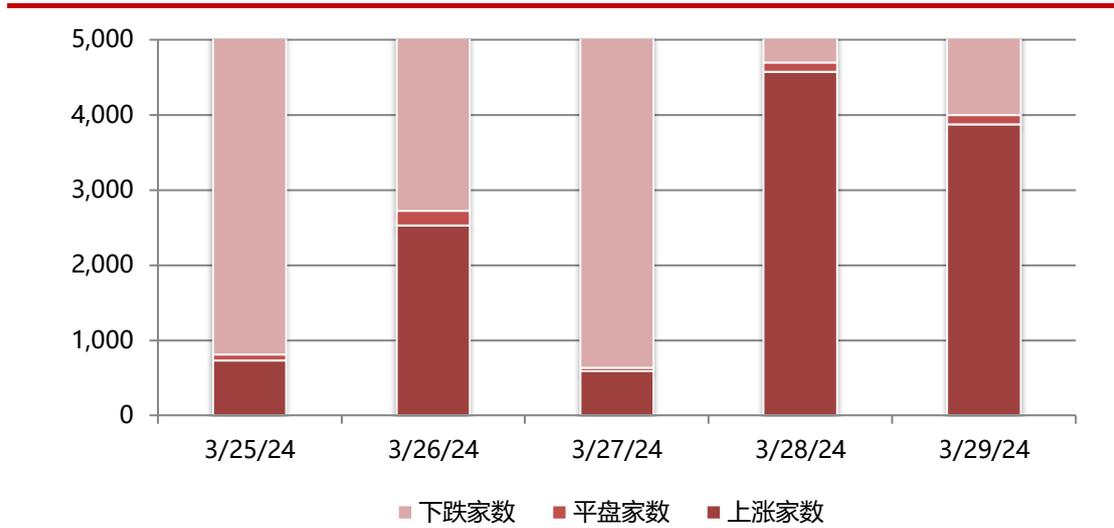
行业及板块涨跌



(数据来源：WIND，2024-3-11 至 2024-3-15)

行业板块方面，31 个申万一级行业中，9 个行业上涨，22 个行业下跌。其中，石油石化、有色金属和家用电器行业涨幅居前，传媒、计算机和电子行业跌幅居前。

沪深涨跌家数对比



(数据来源: WIND, 2024-3-25 至 2024-3-29)

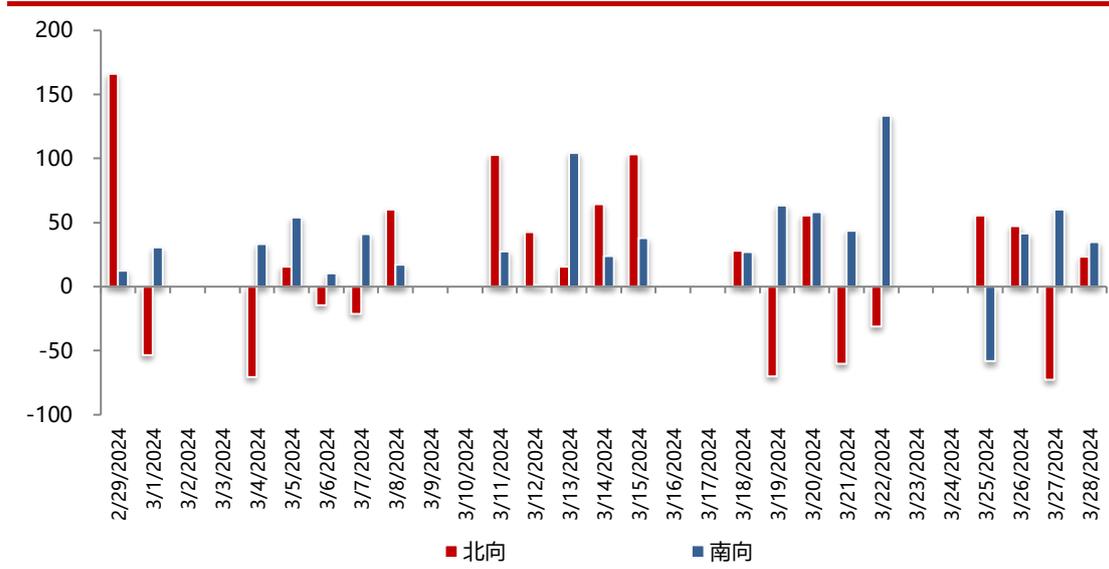
市场资金

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	53.81	78.21
本月合计	219.85	785.64
本年合计	682.23	1,215.02

(数据来源: WIND, 截至 2024-3-28)

近 30 日港股通资金流向



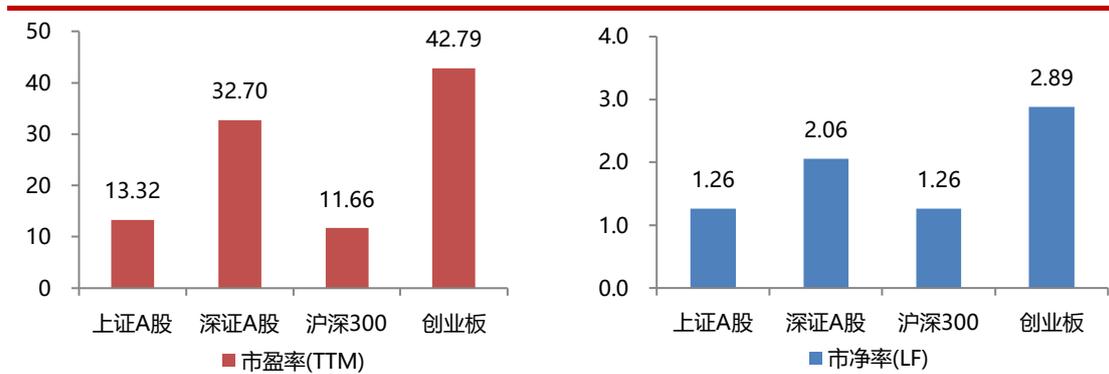
(数据来源: WIND, 截至 2024-3-28)

外资情况

方向	持股市值 (亿元)	总市值	占流通市值
合计	21,529.53	2.47%	3.19%
陆股通	21,215.19	2.43%	3.14%
QFII/RQFII	314.35	0.04%	0.05%

(数据来源: WIND, 截至 2024-3-28)

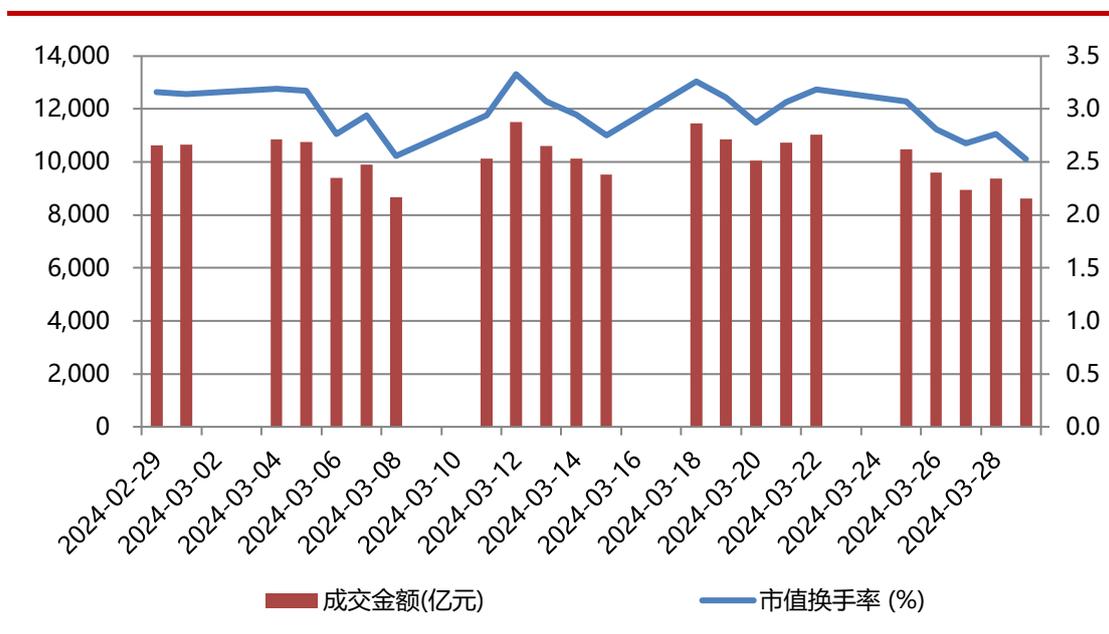
市场估值水平



(数据来源: WIND, 截至 2024-3-29)

成交情况

近 30 日 A 股成交额及换手率



(数据来源: WIND, 截至 2024-3-29)

一周市场观点

本周市场出现调整分化: 成长股、小盘股表现偏弱, 价值股、大盘股相对坚挺, 前期表现亮眼的 TMT 板块跌幅居前, 上游资源行业如有色、石油以及稳定价值类品种如公用事业、交运、家电则继续强势表现。

临近 4 月, 上市公司年报和一季报陆续披露, 基本面逐渐成为主导因素, 业绩超预期、分红力度加大的公司得到青睐, 业绩承压的个股则面临压力。

消息方面:

1、国家统计局数据, 1-2 月份全国规模以上工业企业数据公布, 其中营收同比增长 4.5%, 好于去年四季度的 4.1%, 利润同比增长 10.2%, 高于去年全年的-2.3%、但低于去年四季度的 16.2%, 拖累利润的主要因素是利润率的下降。

2、国产新能源车再迎爆款车型面世，且定价低于此前市场预期，消费者预定热情高涨，今年的国内新能源车市场是“高手过招”的一年，总销量有望再创新高，车厂之间的竞争也将充满看点。

3、黄金价格再创历史新高，在全球央行购金步伐持续、美国经济周期下行以及逆全球化开启背景下，黄金的配置价值持续凸显，黄金股的估值中枢或迎来向上重估。

4、截至3月25日，今年以来终止IPO的企业数量已超70家，其中50余家为主动撤回，从严监管、提升上市公司质量正在逐步落实。

5、鼓励长线资金入市相关政策制度不断完善，《划转充实社保基金国有股权及现金收益运作管理暂行办法》出台，有助于进一步引导长期资金入市，有业内观点预计有望为A股市场带来千亿级增量资金。。

一周财经事件

1、中国民用航空局明确支持深圳市建设国家低空经济产业综合示范区

3月27日，中国民用航空局明确支持深圳市建设国家低空经济产业综合示范区、支持深圳完善产业发展服务体系，同意开展低空物流、城市空中交通等研究试点，丰富拓展低空应用场景，构建低空规章标准体系，加强数字化网络平台建设和低空服务基础设施建设。中国民用航空局的支持意见为深圳低空经济产业高质量发展提供了强力支撑。

（来源：南方网，[原文链接](#)）

2、金融监管总局明确2024年普惠信贷总体目标：保量、稳价、优结构

3月28日，国家金融监督管理总局：明确2024年普惠信贷总体目标，即保量、稳价、优结构。《关于做好2024年普惠信贷工作的通知》明确，2024年普惠信贷工作，要立足于服务高质量发展的要求，牢牢把握金融工作的政治性和人民性，深化金融供给侧结构性改革，优化金融资源配置，形成与实体经济发展相适应的

普惠信贷服务体系，更好满足小微企业、涉农经营主体及重点帮扶群体多样化的金融需求。

（来源：新华网，[原文链接](#)）

3、鲍威尔：美联储并不急于降息，2月核心PCE“基本符合预期”

3月30日消息，美联储主席杰罗姆·鲍威尔周五在旧金山联储的讲话中重申，美联储并不急于降息。鲍威尔说，周五早些时候发布的最新核心PCE通胀数据“基本符合我们的预期”。但鲍威尔重申，直到官员们对通胀正朝着他们2%的目标前进有信心之前，降低利率是不合适的。“看到有些数据符合预期是好事，最新数据并不如去年那样好，因此仍需要更多“向好”的通胀数据。

（来源：华尔街见闻，[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。