

市场周报

Weekly Report of Market

2024 年第 13 期

4 月 8 日-4 月 14 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
一周财经事件	6
1、央行等七部门：进一步加大资本市场支持绿色低碳发展力度	6
2、2024 年 3 月份 CPI 季节性回落 PPI 环比降幅收窄	6
3、资本市场“国九条”时隔十年再升级	6
4、商务部等 14 部门联合发布《推动消费品以旧换新行动方案》	7
风险提示:	7

市场涨跌

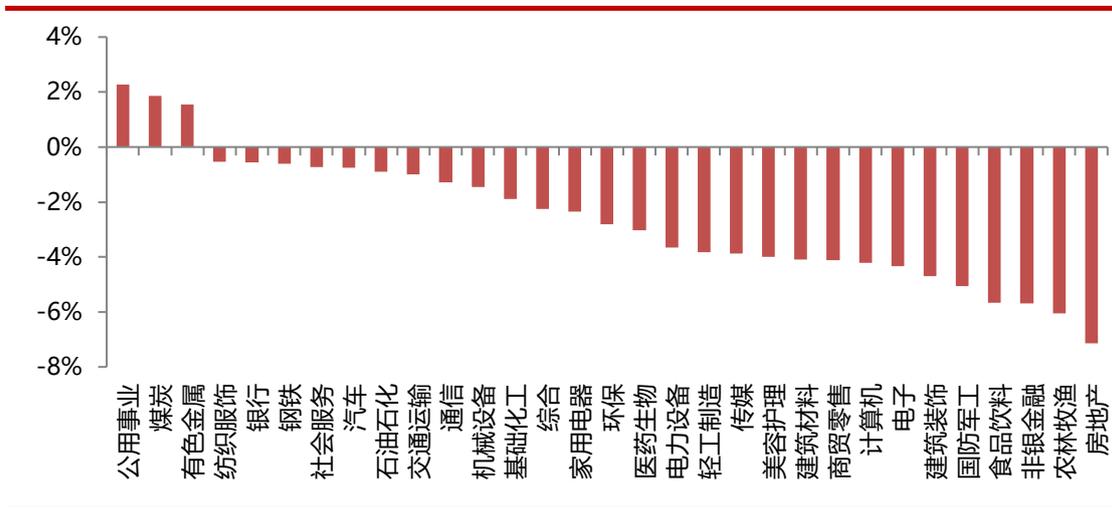
市场主要指数涨跌幅

指数简称	收盘点位	涨跌幅
上证指数	3019.47	-1.62%
深证成指	9228.23	-3.32%
创业板指	1762.88	-4.21%
沪深300	3475.84	-2.58%
中小100	5692.37	-2.90%
恒生指数	16721.69	-0.01%
标普500	5199.06	-0.10%

数据来源：WIND，2024-4-8至2024-4-12

本周市场主要指数普遍下跌。截至周五收盘，上证指数下跌1.62%，收报3019点；深证成指下跌3.32%，收报9228点；创业板指下跌4.21%，收报1763点。

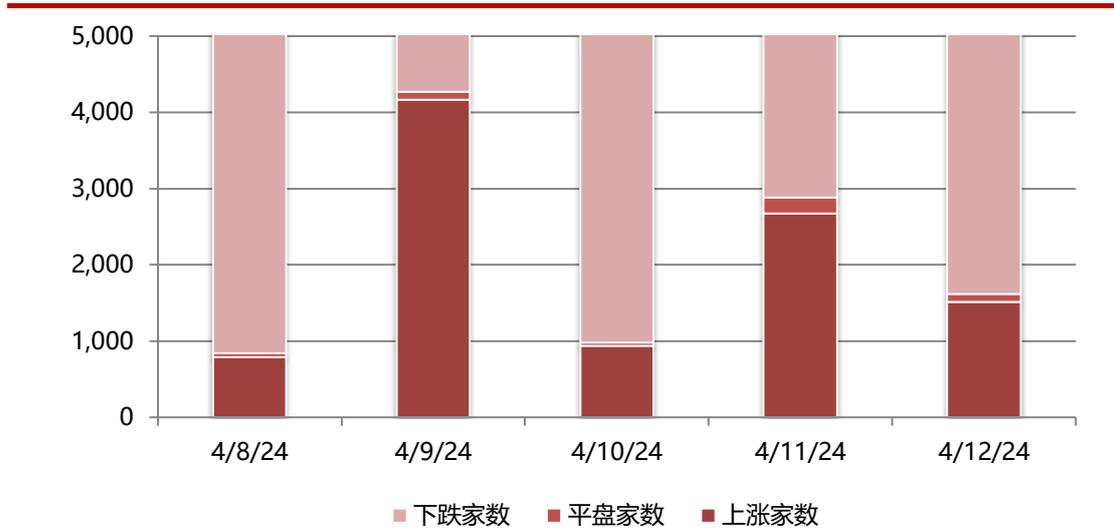
行业及板块涨跌



(数据来源：WIND，2024-4-8至2024-4-12)

行业板块方面，31个申万一级行业中，3个行业上涨，28个行业下跌。其中，公用事业、煤炭和有色金属行业涨幅居前，房地产、农林牧渔和非银金融行业跌幅居前。

沪深涨跌家数对比



(数据来源: WIND, 2024-4-8 至 2024-4-12)

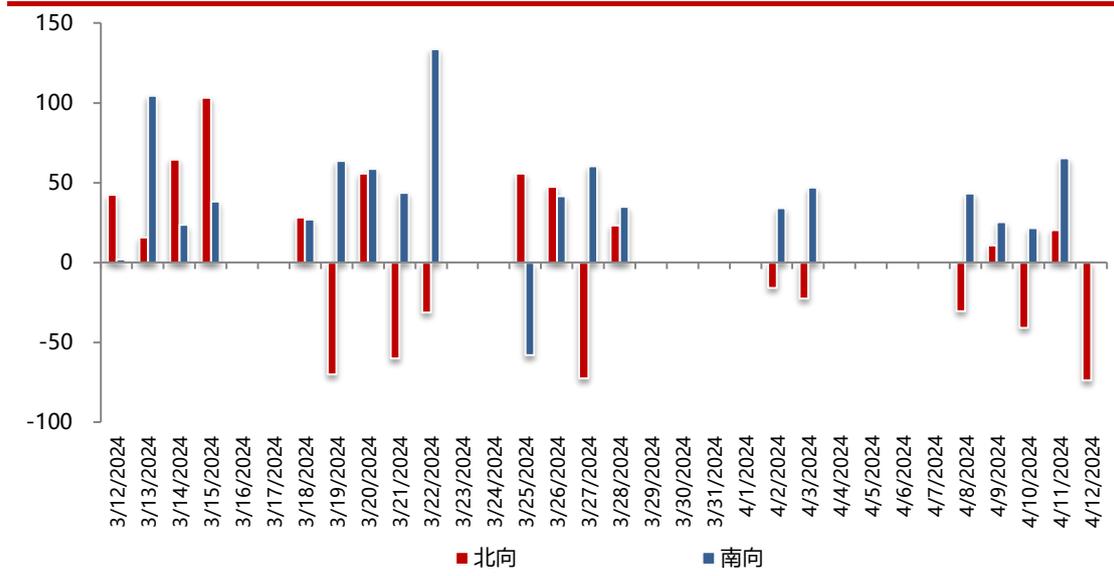
市场资金

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	-114.68	155.15
本月合计	-153.61	235.7
本年合计	528.62	1,450.73

(数据来源: WIND, 截至 2024-4-12)

近 30 日港股通资金流向



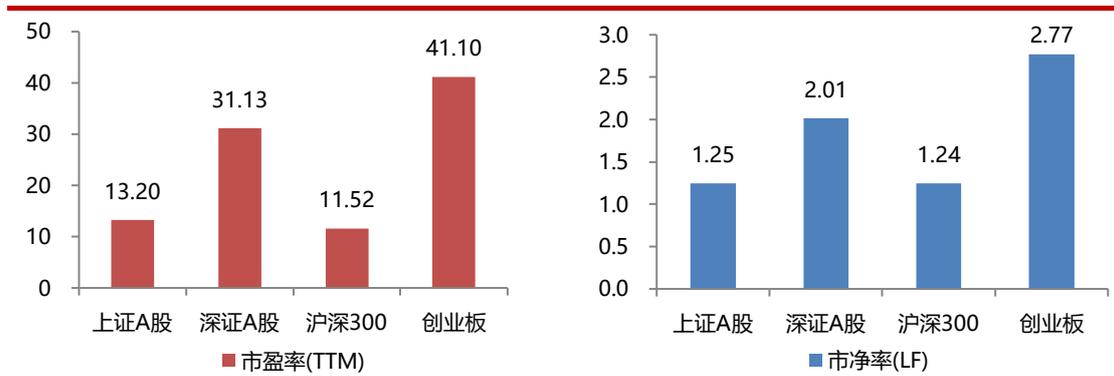
(数据来源: WIND, 截至 2024-4-12)

外资情况

方向	持股市值 (亿元)	占总市值	占流通市值
合计	21,221.28	2.43%	3.13%
陆股通	21,220.47	2.43%	3.13%
QFII/RQFII	0.80	0.00%	0.00%

(数据来源: WIND, 截至 2024-4-11)

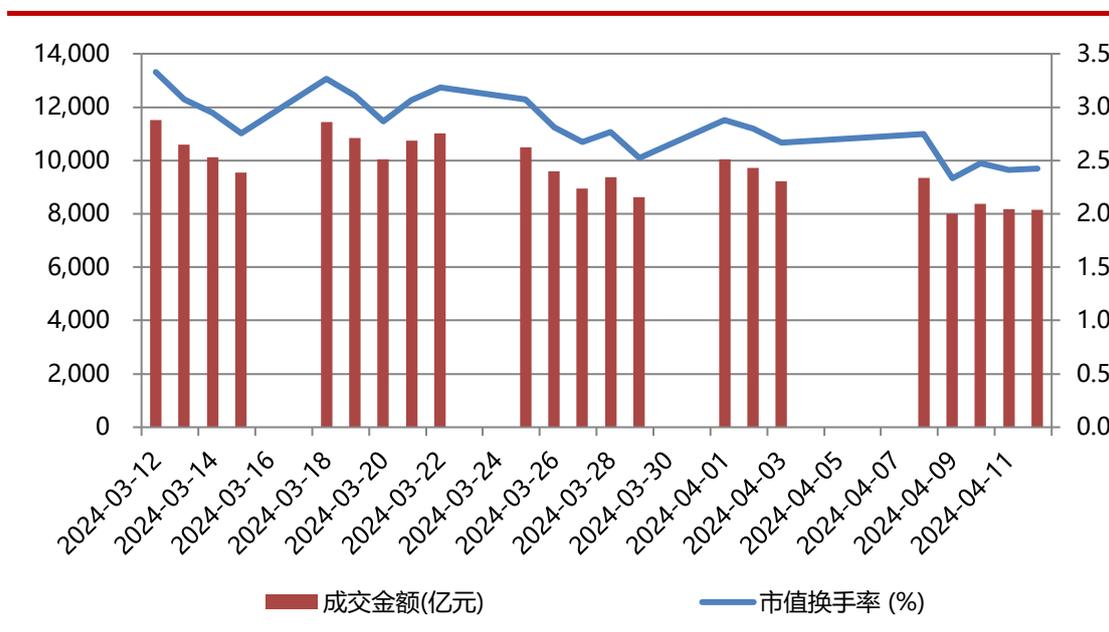
市场估值水平



(数据来源: WIND, 截至 2024-4-12)

成交情况

近 30 日 A 股成交额及换手率



(数据来源: WIND, 截至 2024-4-12)

一周市场观点

本周市场震荡回落，其中地产、消费等顺周期品种表现较弱，公用事业、煤炭、有色等稳定价值/红利/资源类的品种表现较强，科技成长则呈现分化——电子、军工跌幅居前，年报和一季报业绩强劲的通信等少数领域相对坚挺。整体来看，市场继续交易经济弱复苏，稳定价值+有业绩支撑的科技成长哑铃两端表现较好。

美国通胀数据再超预期：3月CPI同比增加3.5%、前值3.2%、市场预期3.4%；核心CPI同比增加3.8%、市场预期3.7%，坚挺的通胀以及随之而来的美联储官员鹰派表态，使得美联储降息时点延后或成定局，“望梅止渴”的手段可能难以继。此前市场认为6月份大概率开启首次降息、年内降息3次，目前预期已经调整为6月份大概率不降息、年内降息1-2次。后续需要警惕强势美元归来、人民币汇率波动风险。

中长期维度看，市场低谷期或已结束，但二季度可能仍有波折，在企业盈利弱修复的背景下，关注出口+新质生产力+红利的结构性机会。两个积极信号已经出现：

- 1、中央加杠杆周期开启，今年起“拟连续几年发行超长期特别国债”，广义财政预算赤字将扩张。
- 2、全球制造业周期见底+发达国家去库接近尾声+新兴市场工业化都将支撑中国出口增长。

一周财经事件

1、央行等七部门：进一步加大资本市场支持绿色低碳发展力度

4月10日消息，近日中国人民银行联合国家发展改革委、工业和信息化部、财政部、生态环境部、金融监管总局和中国证监会印发《关于进一步强化金融支持绿色低碳发展的指导意见》，做好绿色金融大文章，积极支持绿色低碳发展。

（来源：新华社，[原文链接](#)）

2、2024年3月份CPI季节性回落 PPI环比降幅收窄

4月11日，国家统计局数据：3月份，受节后消费需求季节性回落、市场供应总体充足等因素影响，全国CPI环比季节性下降，同比涨幅有所回落。扣除食品和能源价格的核心CPI同比上涨0.6%，保持温和上涨。

（来源：国家统计局，[原文链接](#)）

3、资本市场“国九条”时隔十年再升级

4月12日，国务院印发《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》。这次出台的意见共9个部分，是资本市场第三个“国九条”，是继2004年、2014年两个“国九条”之后，国务院再次出台的资本市场指导性文件。“新‘国九条’为中国资本市场未来发展制定了明确规划，充分体现了国家对资本市场发展的高度重视。

（来源：央视网，[原文链接](#)）

4、商务部等 14 部门联合发布《推动消费品以旧换新行动方案》

4 月 13 日，商务部等 14 部门联合发布《推动消费品以旧换新行动方案》，《行动方案》落实《国务院关于印发〈推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案〉的通知》（国发〔2024〕7 号）部署，组织在全国范围内开展汽车、家电以旧换新和家装厨卫“焕新”。

《行动方案》提出，通过加大政策引导支持力度，力争到 2025 年，实现国三及以下排放标准乘用车加快淘汰，高效节能家电市场占有率进一步提升；报废汽车回收量较 2023 年增长 50%，废旧家电回收量较 2023 年增长 15%；到 2027 年，报废汽车回收量较 2023 年增加一倍，二手车交易量较 2023 年增长 45%，废旧家电回收量较 2023 年增长 30%。

（来源：人民网，[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。