

# 市场周报

Weekly Report of Market

2024 年第 15 期

4 月 22 日-4 月 28 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、4 月 LPR 报价出炉：1 年期和 5 年期利率均维持不变  | 6 |
| 2、关税法出台，对接国际高标准经贸规则               | 7 |
| 3、商务部、财政部等 7 部门联合印发《汽车以旧换新补贴实施细则》 | 7 |
| 4、证监会：延长发行监管岗位和会管干部离职人员入股拟上市企业禁止期 | 7 |
| 5、中美达成五点共识，双方宣布将举行中美人工智能政府间对话首次会议 | 7 |
| 风险提示                              | 8 |

## 市场涨跌

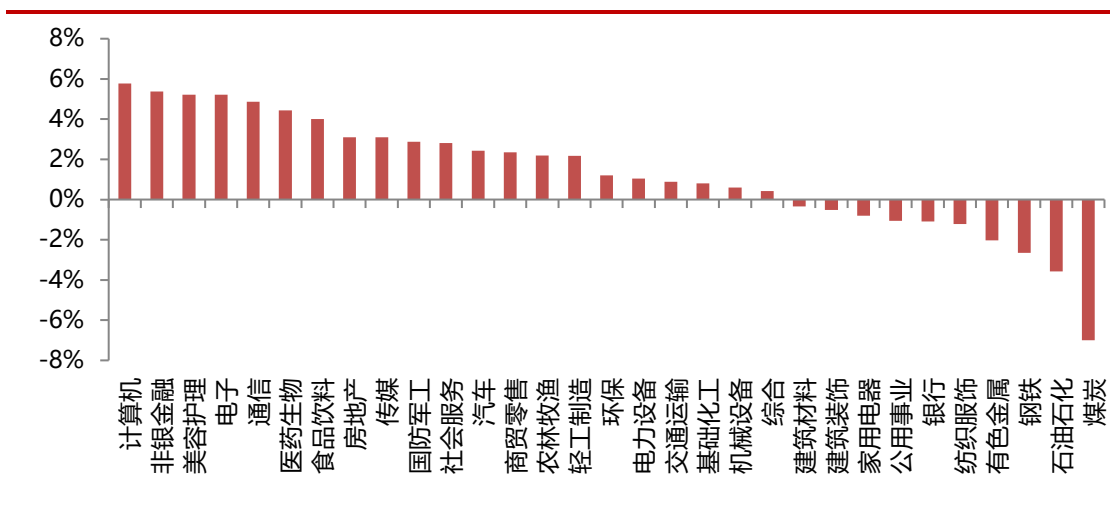
### 市场主要指数涨跌幅

| 指数简称  | 收盘点位     | 涨跌幅   |
|-------|----------|-------|
| 上证指数  | 3088.64  | 0.76% |
| 深证成指  | 9463.91  | 1.99% |
| 创业板指  | 1823.74  | 3.86% |
| 沪深300 | 3584.27  | 1.20% |
| 中小100 | 5773.67  | 1.82% |
| 恒生指数  | 17651.15 | 8.80% |
| 标普500 | 5048.42  | 1.63% |

数据来源：WIND，2024-4-22 至 2024-4-26

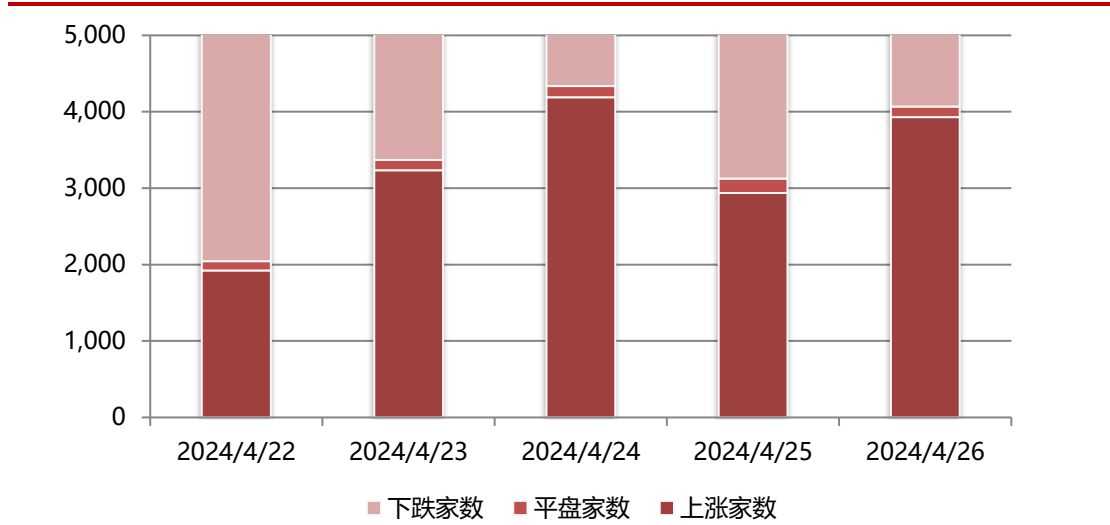
本周市场主要指数普遍上涨。截至周五收盘，上证指数上涨 0.76%，收报 3089 点；深证成指上涨 1.99%，收报 9464 点；创业板指上涨 3.86%，收报 1824 点。

### 行业及板块涨跌



行业板块方面，31 个申万一级行业中，21 个行业上涨，10 个行业下跌。其中，计算机、非银金融和美容护理行业涨幅居前，煤炭、石油石化和钢铁行业跌幅居前。

## 沪深涨跌家数对比



(数据来源: WIND, 2024-4-22 至 2024-4-26)

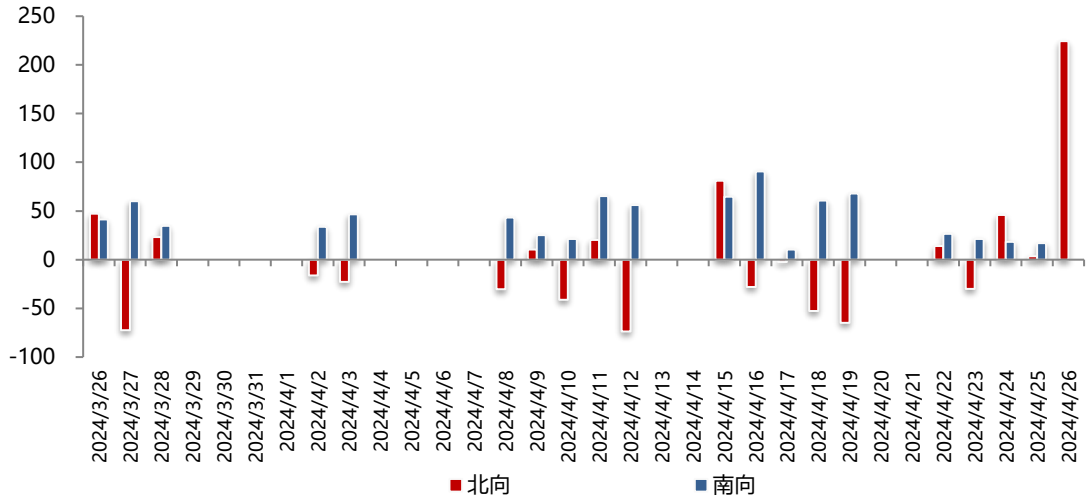
## 市场资金

### 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 | 257.96       | 83.2         |
| 本月合计 | 37.45        | 669.31       |
| 本年合计 | 719.68       | 1,884.33     |

(数据来源: WIND, 截至 2024-4-26)

## 近 30 日港股通资金流向



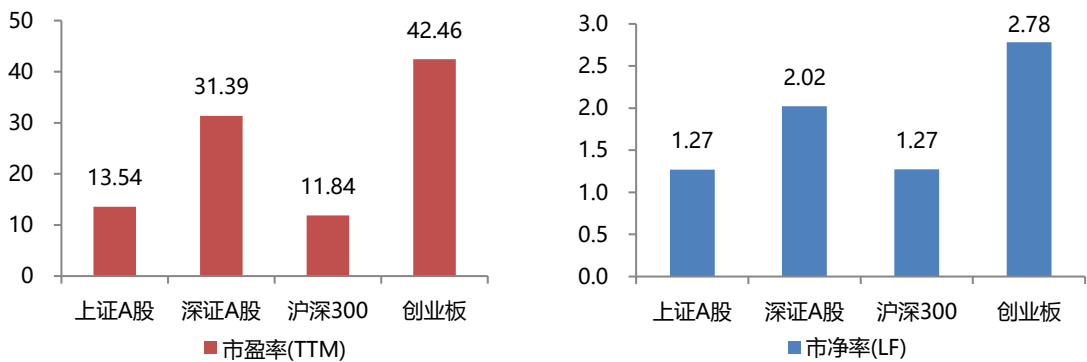
(数据来源: WIND, 截至 2024-4-26)

## 外资情况

| 方向         | 持股市值 (亿元) | 占总市值  | 占流通市值 |
|------------|-----------|-------|-------|
| 合计         | 21,663.62 | 2.47% | 3.19% |
| 陆股通        | 21,316.74 | 2.43% | 3.14% |
| QFII/RQFII | 346.89    | 0.04% | 0.05% |

(数据来源: WIND, 截至 2024-4-25)

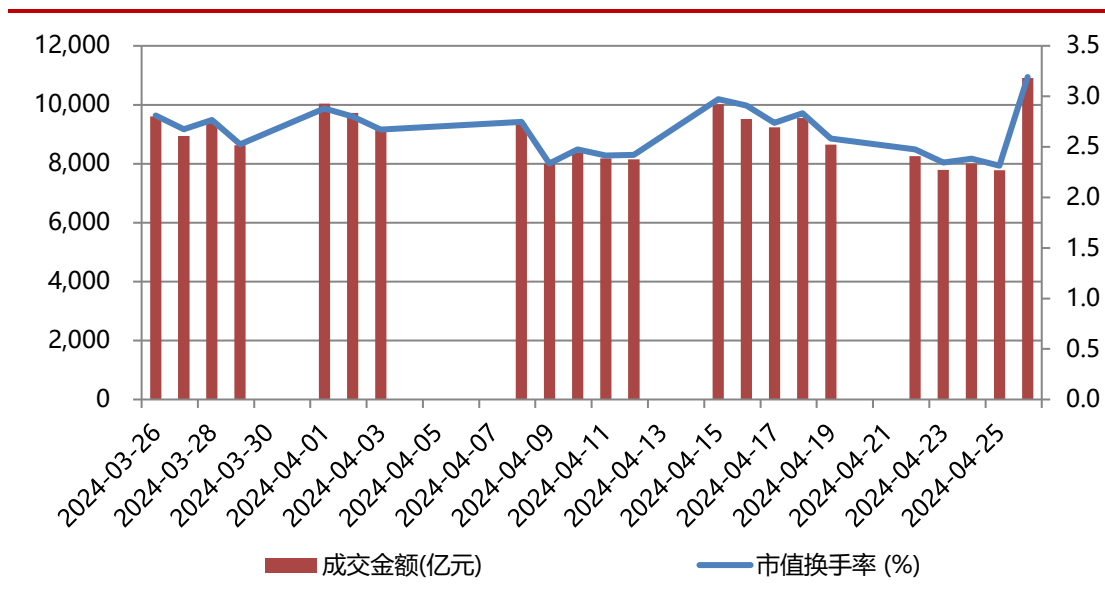
## 市场估值水平



(数据来源: WIND, 截至 2024-4-26)

## 成交情况

### 近 30 日 A 股成交额及换手率



(数据来源: WIND, 截至 2024-4-26)

### 一周市场观点

本周市场先抑后扬，周五大阳线提振市场士气，上证指数收盘创今年以来新高，北向资金单日净流入 224 亿同样为今年最高。

结构方面，跷跷板效应依然存在，消费医药、TMT 回升，红利类资产则出现短期调整。

市场自 3 月份以来轮动频繁，对于这种行情，较好的方式是守住一边、不要反复追涨杀跌，基于中期的逻辑进行配置、容忍短期波动。供给端有壁垒、竞争格局稳定、现金流充沛的稳定价值类资产和红利类资产中期逻辑没有改变，短期的调整可能是加大配置力度的好时机；而对于一些中长期逻辑不扎实的品种，脉冲式反弹可能恰恰是止盈进而拥抱红利的机会。

## 消息方面

1、2024 年一季度中国经济“成绩单”出炉，GDP 实现 5.3%的同比增长，多家外资机构上调了对中国经济和资本市场的展望。

2、国务院以“进一步深化资本市场改革，促进资本市场平稳健康发展”为主题，进行第七次专题学习，资本市场获得前所未有的关注。

3、经济放缓、通胀加剧，美国可能步入“滞胀”格局的讨论开始增加：美国商务部数据，今年一季度美国 GDP 按年率计算增长 1.6%，增幅较去年第四季度的 3.4%明显收窄，同时也大幅低于预期的 2.4%；核心 PCE 物价指数年化初值环比上升 3.7%，预期 3.4%，去年四季度终值 2.0%，市场预期今年美联储可能不会降息，此前的“美好故事”似乎已经讲完，美股近期也开始出现震荡。而全球范围来看，唯一没有“胀”、经济处于见底回升态势、资本市场处在低位且能容纳大资金的市场可能只有 A 股。

4、美国国务卿布林肯应邀访华。

## 一周财经事件

### 1、4 月 LPR 报价出炉：1 年期和 5 年期利率均维持不变

4 月 22 日，中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布，1 年期 LPR（贷款市场报价利率）为 3.45%，5 年期以上 LPR 为 3.95%。两个品种报价均与前值持平。

多位业内人士认为，4 月 LPR 保持不变符合市场预期。MLF（中期借贷便利）利率作为 LPR 报价的锚定利率，其变动会对 LPR 产生直接有效的影响。因此，中国人民银行在 4 月 15 日开展 MLF 操作时，操作利率不变就已预示 4 月 LPR 也将维持不变。

（来源：人民网，[原文链接](#)）

## 2、关税法出台，对接国际高标准经贸规则

4月26日电（记者 黄钰钦 梁晓辉）十四届全国人大常委会第九次会议26日表决通过了关税法。这部法律将对接国际高标准经贸规则，健全完善关税征收管理制度，自2024年12月1日起施行。

（来源：中国新闻网，[原文链接](#)）

## 3、商务部、财政部等7部门联合印发《汽车以旧换新补贴实施细则》

4月26日，商务部、财政部等7部门联合印发了《汽车以旧换新补贴实施细则》，明确了汽车以旧换新资金补贴政策。《细则》明确了补贴范围和标准。

（来源：财联社，[原文链接](#)）

## 4、证监会：延长发行监管岗位和会管干部离职人员入股拟上市企业禁止期

4月26日，证监会就《证监会系统离职人员入股拟上市企业监管规定（试行）》公开征求意见，《离职人员监管规定》新增三方面规定：

一是进一步加强重点人员管理。延长发行监管岗位和会管干部离职人员入股拟上市企业禁止期，从离职后3年拉长至10年。二是扩大离职人员监管范围。将从严审核的范围从离职人员本人扩大至离职人员及其父母、配偶、子女及其配偶。三是提出更高核查要求。中介机构要对离职人员投资背景、资金来源、价格公平性、清理真实性等做充分核查，证监会将对有关工作核查复核。

（来源：财联社，[原文链接](#)）

## 5、中美达成五点共识，双方宣布将举行中美人工智能政府间对话首次会议

根据外交部：2024年4月26日，中共中央政治局委员、外交部长王毅在北京同美国国务卿布林肯举行会谈，双方在全面交换意见基础上形成五点共识。

第一，双方同意继续按照两国元首指引，努力稳定并发展中美关系。双方肯定旧金山会晤以来中美各领域对话合作取得的积极进展，同意加快落实两国元首在旧金山达成的重要共识。

第二，双方同意保持高层交往和各层级接触。继续发挥已经恢复和新建的外交、

经济、金融、商务等领域磋商机制作用。继续开展两军交往。进一步推进中美禁毒、气变、人工智能合作。

第三，双方宣布将举行中美人工智能政府间对话首次会议；继续推进中美关系指导原则磋商；举行新一轮中美亚太事务磋商、中美海洋事务磋商；继续开展中美领事磋商。中美禁毒工作组将举行高官会。美方欢迎中国气候变化事务特使刘振民访美。

第四，双方将采取措施扩大两国人文交流，欢迎对方国家留学生，办好5月在中国西安举行的第14届中美旅游高层对话。

第五，双方就国际地区热点问题保持协商，双方特使加强沟通。

（来源：财联社，[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。