

市场周报

Weekly Report of Market

2024 年第 16 期

5 月 6 日-5 月 12 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
一周财经事件	7
1、八部门：到 2025 年末全国重症医学床位(包括综合 ICU 床位和专科 ICU 床位)达到 15 张/10 万人	7
2、中央财政支持开展城市更新示范工作	7
3、财政部：1-3 月国有企业利润总额同比增长 2.8%	7
4、4 月新增人民币贷款 7300 亿元，社融存量增速降至 8.3%	8
5、4 月 CPI 同比涨幅温和回升，PPI 连续 6 个月环比下跌	8
风险提示：	8

市场涨跌

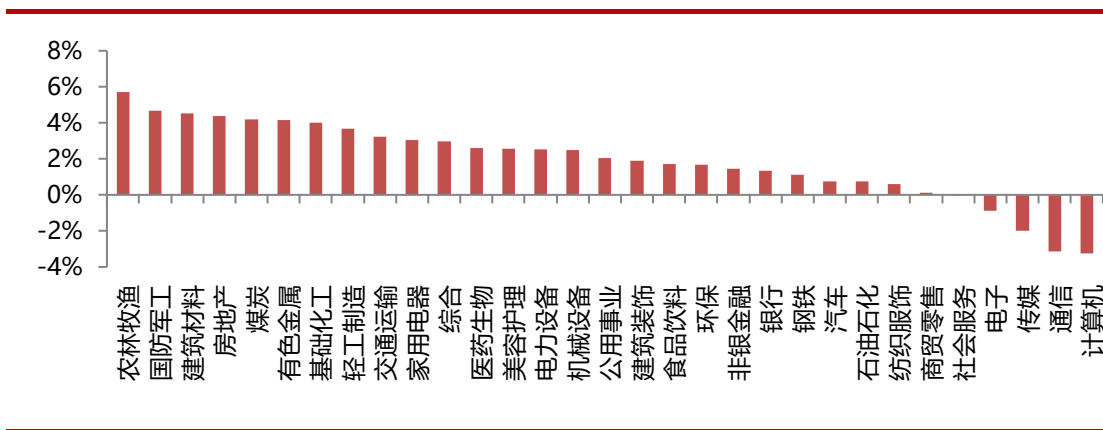
市场主要指数涨跌幅

指数简称	收盘点位	涨跌幅
上证指数	3154.55	1.60%
深证成指	9731.24	1.50%
创业板指	1878.17	1.06%
沪深300	3666.28	1.72%
中小100	5957.29	1.55%
恒生指数	18963.68	2.64%
标普500	5214.08	1.68%

数据来源：WIND，2024-5-6至2024-5-10

本周市场主要指数普遍上涨。截至周五收盘，上证指数上涨1.6%，收报3155点；深证成指上涨1.5%，收报9731点；创业板指上涨1.06%，收报1878点。

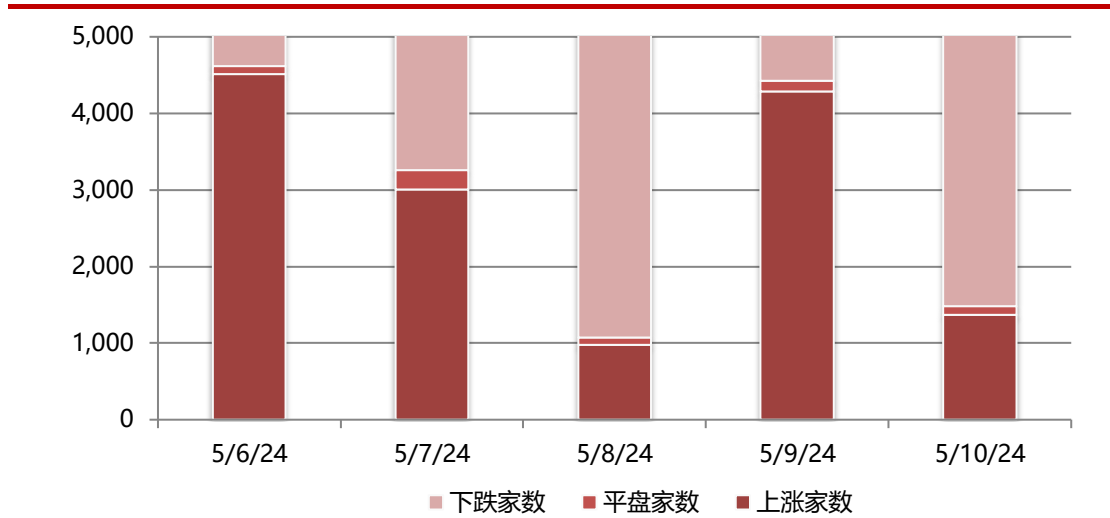
行业及板块涨跌



(数据来源：WIND，2024-5-6至2024-5-10)

行业板块方面，31个申万一级行业中，26个行业上涨，5个行业下跌。其中，农林牧渔、国防军工和建筑材料行业涨幅居前，计算机、通信和传媒行业跌幅居前。

沪深涨跌家数对比



(数据来源: WIND, 2024-5-6 至 2024-5-10)

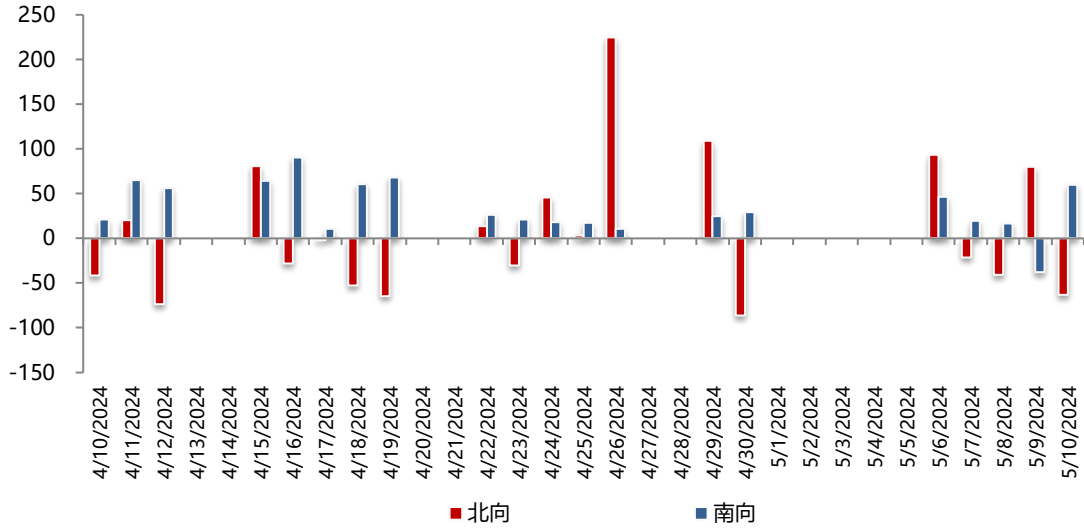
市场资金

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	48.42	104.19
本月合计	48.42	104.19
本年合计	790.86	2,054.11

(数据来源: WIND, 截至 2024-5-10)

近 30 日港股通资金流向



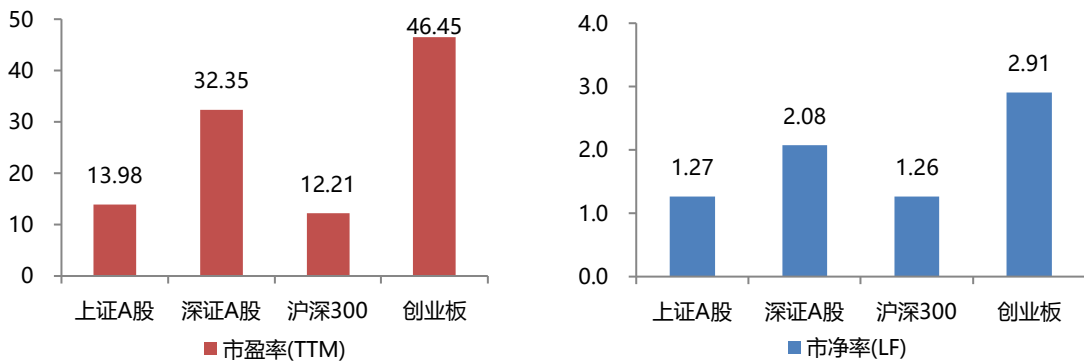
(数据来源: WIND, 截至 2024-5-10)

外资情况

方向	持股市值 (亿元)	总市值	占流通市值
合计	23,697.35	2.61%	3.34%
陆股通	22,644.25	2.49%	3.19%
QFII/RQFII	1,053.10	0.12%	0.15%

(数据来源: WIND, 截至 2024-5-9)

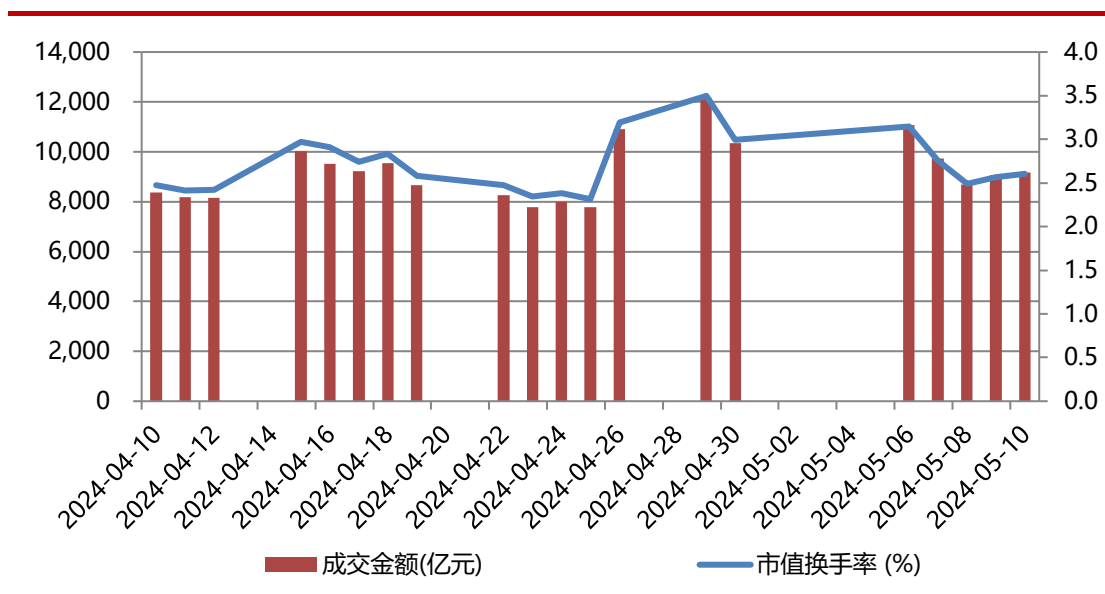
市场估值水平



(数据来源: WIND, 截至 2024-5-10)

成交情况

近 30 日 A 股成交额及换手率



(数据来源: WIND, 截至 2024-5-10)

一周市场观点

本周, 市场在小长假期间利好的推动下震荡上行, 上证综指创今年初以来新高、冲击 3150 点上方, 北向资金则呈现净流入流出胶着的态势。

板块方面: 军工受到消息面催化涨幅居前, 低空经济、大飞机等表现活跃, 但军工企业订单和业绩的落地预计要到今年下半年; 农林牧渔在猪肉价格企稳回升的推动下连续上涨, 市场开始讨论新一轮猪周期是否正在逐步启动; 恒生医药自 4 月中旬以来连续反弹超过 20%, 不过此前跌幅较大, 目前暂时可以视作超跌反弹, 延续性或将取决于融资环境 (美联储降息节奏)、市场流动性 (风险偏好) 和政策刺激 (对创新药的支持); 港股高股息板块近期同样表现突出, 市场猜测红利税方面后续可能迎来政策变化, 利好高分红逻辑。

消息方面

- 1、深圳分区优化住房限购政策，杭州、西安全面取消住房限购措施，且杭州出台“买房即可申请落户”政策。
- 2、五一小长假期间，国内旅游出行合计 2.95 亿人次、同比增长 7.6%、按可比口径较 2019 年同期增长 28.2%，国内游客总花费 1668.9 亿元、同比增长 12.7%、按可比口径较 2019 年同期增长 13.5%；全国重点零售和餐饮企业销售额同比增长 6.8%；电影票房超过 15.2 亿，进入中国影史五一档票房前三，并且是在近期没有特别出圈的影片的情况下实现的。以上总体反映出大众消费的恢复情况较好。
- 3、中国 4 月进出口数据转正，超出市场预期，按人民币计价，出口 2.08 万亿元、增长 5.1%，进口 1.56 万亿元、增长 12.2%。
- 4、国家主席习近平出访法国、塞尔维亚、匈牙利。

总体而言，尽管一季度 GDP 增长超预期，但在 PPI 回落的背景下，上市公司的一季报业绩继续下滑，整体法口径下，一季度 A 股非金融企业净利润同比下滑 5.4%，23 年 ROE(TTM)降至 7.5%、自 21 年起已经持续 11 个季度下降，反映出宏观与微观的温差仍然存在。在 A 股整体企业盈利尚未显著改善之前，对于后市行情需要多一分耐心。

一周财经事件

1、八部门：到 2025 年末全国重症医学床位(包括综合 ICU 床位和专科 ICU 床位)达到 15 张/10 万人

5月6日，国家卫健委等八部门印发《关于加强重症医学医疗服务能力建设的意见》的通知。意见提出，到2025年末，全国重症医学床位（包括综合ICU床位和专科ICU床位，下同）达到15张/10万人，可转换重症医学床位（简称“可转换ICU床位”）达到10张/10万人，相关医疗机构综合ICU床医比达到1:0.8，床护比达到1:3。到2027年末，全国重症医学床位达到18张/10万人，可转换重症医学床位达到12张/10万人，重症医学医疗服务资源有效扩容，区域布局更加均衡，专科服务能力显著提升。

（来源：每经网，[原文链接](#)）

2、中央财政支持开展城市更新示范工作

5月6日，财政部、住房城乡建设部近日联合发出通知，明确自2024年起，中央财政创新方式方法，支持部分城市开展城市更新示范工作，重点支持城市基础设施更新改造，进一步完善城市功能、提升城市品质、改善人居环境，推动建立“好社区、好城区”，促进城市基础设施建设由“有没有”向“好不好”转变，着力解决好人民群众急难愁盼问题，助力城市高质量发展。

（来源：人民网，[原文链接](#)）

3、财政部：1-3月国有企业利润总额同比增长2.8%

5月6日，财政部数据：1-3月，全国国有及国有控股企业（以下称国有企业）营业总收入同比增长3.2%，利润总额同比增长2.8%。

具体来看，1-3月，国有企业营业总收入198111.8亿元，同比增长3.2%；利润总额10757.6亿元，同比增长2.8%；应交税费16030.6亿元，同比增长0.9%。3月末，国有企业资产负债率65.0%，上升0.3个百分点。。

（来源：人民网，[原文链接](#)）

4、4月新增人民币贷款7300亿元，社融存量增速降至8.3%

5月11日公布的数据显示，2024年前四个月人民币贷款增加10.19万亿元；前四个月社会融资规模增量累计为12.73万亿元，比上年同期少3.04万亿元。具体到4月，人民币贷款增加0.73万亿元，社会融资规模减少1987亿元。

4月末，广义货币(M2)余额301.19万亿元，同比增长7.2%，同经济增长和价格水平预期目标基本匹配。狭义货币(M1)余额66.01万亿元，同比下降1.4%。流通中货币(M0)余额11.73万亿元，同比增长10.8%。

(来源：澎湃新闻，[原文链接](#))

5、4月CPI同比涨幅温和回升，PPI连续6个月环比下跌

5月11日，国家统计局公布4月物价数据。4月份，全国居民消费价格(CPI)同比上涨0.3%，环比上涨0.1%。1-4月平均，全国居民消费价格比上年同期上涨0.1%。

(来源：澎湃新闻，[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。