

市场周报

Weekly Report of Market

2024 年第 18 期

5 月 20 日-5 月 26 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
海外方面	5
国内方面	6
一周财经事件	6
1、发改委：采取更多举措巩固扩大新能源汽车产业发展优势	6
2、超长期特别国债首日上市涨 25%临时停牌	6
3、商务部：1-4 月我国对外非金融类直接投资 3434.7 亿元 同比增长 18.7%	7
4、特斯拉美国本土外首个储能超级工厂落地上海	7
5、四部门发布《关于做好 2024 年降成本重点工作的通知》	7
风险提示：	7

市场涨跌

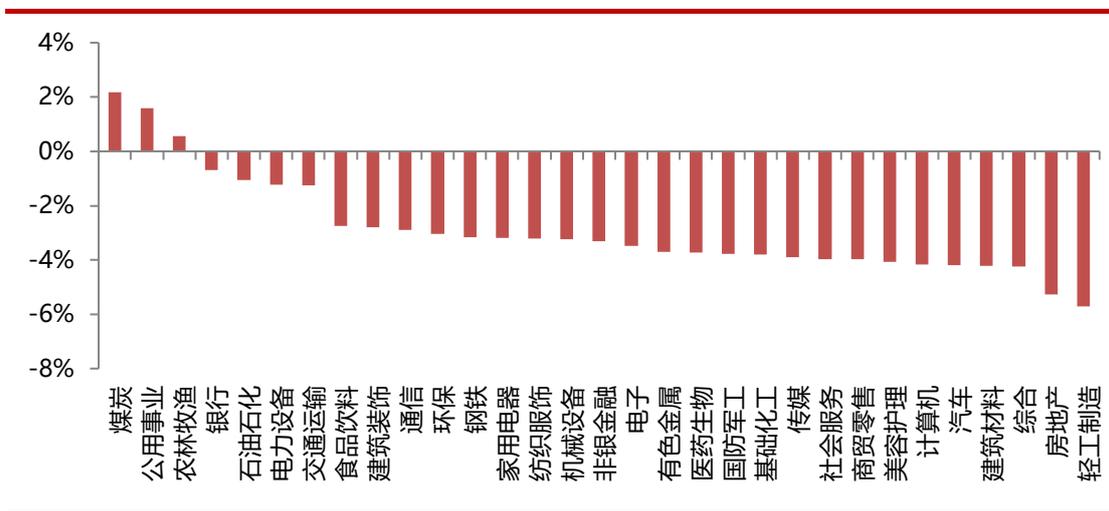
市场主要指数涨跌幅

指数简称	收盘点位	涨跌幅
上证指数	3088.87	-2.07%
深证成指	9424.58	-2.93%
创业板指	1818.56	-2.49%
沪深300	3601.48	-2.08%
中小100	5810.32	-2.72%
恒生指数	18608.94	-4.83%
标普500	5267.84	-0.67%

数据来源：WIND，2024-5-20至2024-5-24

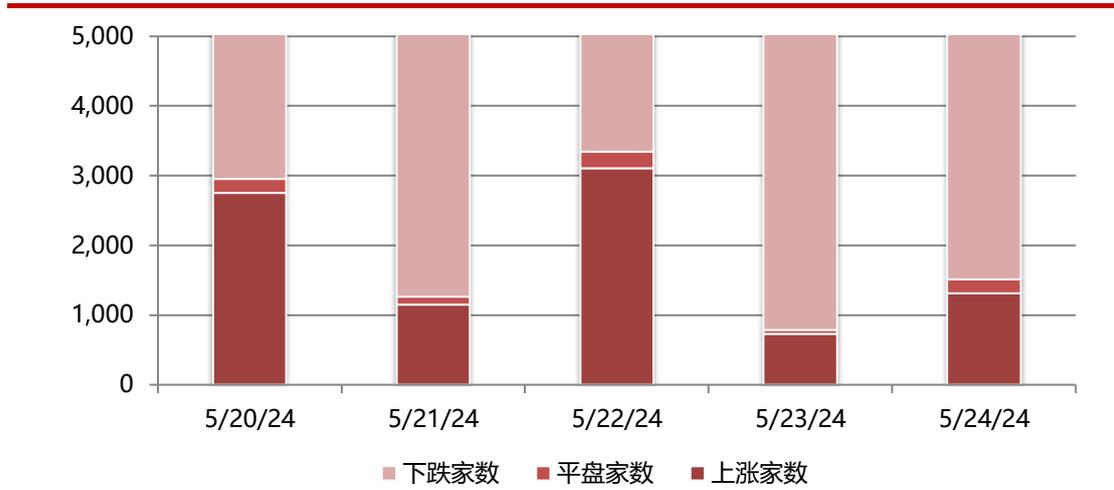
本周市场主要指数普遍下跌。截至周五收盘，上证指数下跌2.07%，收报3089点；深证成指下跌2.93%，收报9425点；创业板指下跌2.49%，收报1819点。

行业及板块涨跌



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，煤炭、公用事业和农林牧渔行业涨幅居前，轻工制造、房地产和综合行业跌幅居前。

沪深涨跌家数对比



(数据来源: WIND, 2024-5-20 至 2024-5-24)

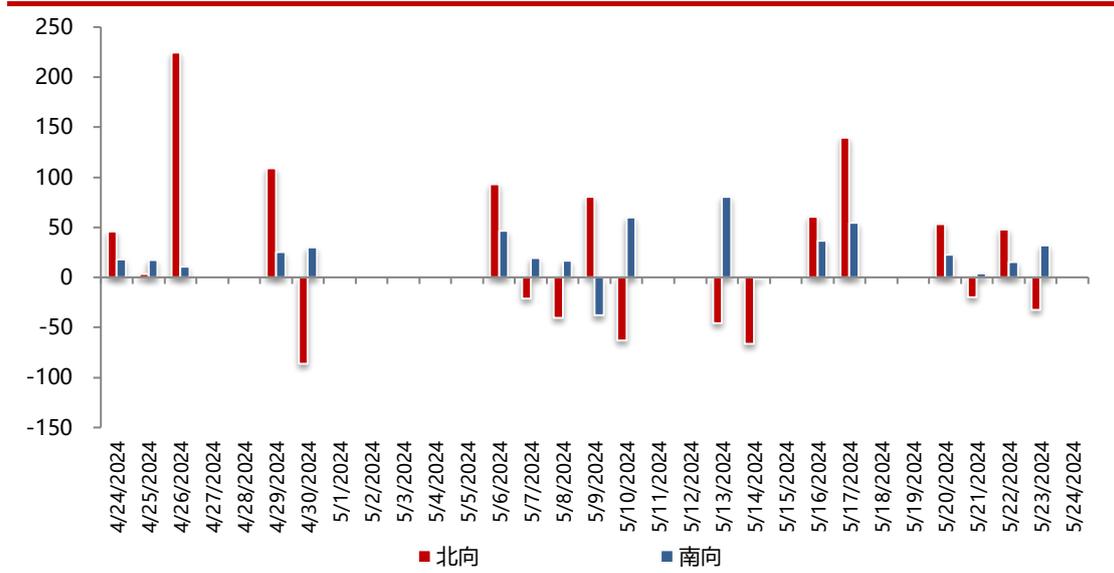
市场资金

沪深港通资金情况

方向	北向资金 (亿元人民币)	南向资金 (亿港元)
本周合计	8.36	74.31
本月合计	144.41	349.22
本年合计	886.84	2,299.15

(数据来源: WIND, 截至 2024-5-24)

近 30 日港股通资金流向



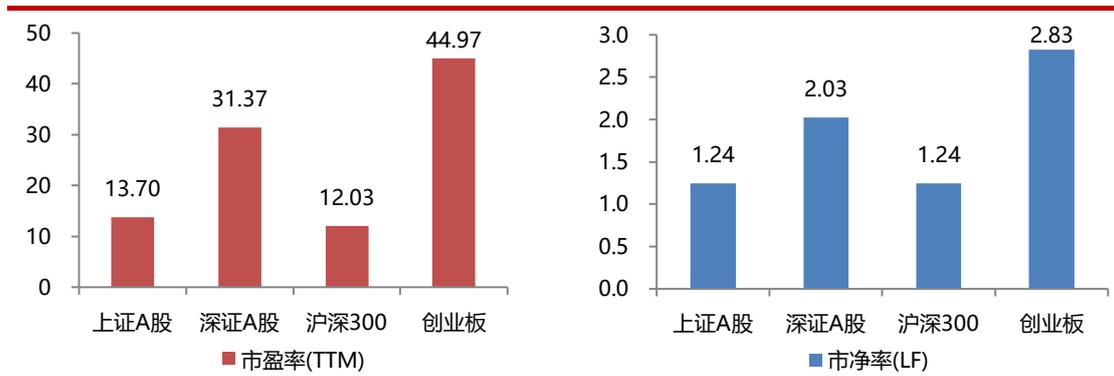
(数据来源: WIND, 截至 2024-5-24)

外资情况

方向	持股市值 (亿元)	占总市值	占流通市值
合计	23,373.59	2.62%	3.35%
陆股通	22,320.50	2.50%	3.20%
QFII/RQFII	1,053.10	0.12%	0.15%

(数据来源: WIND, 截至 2024-5-23)

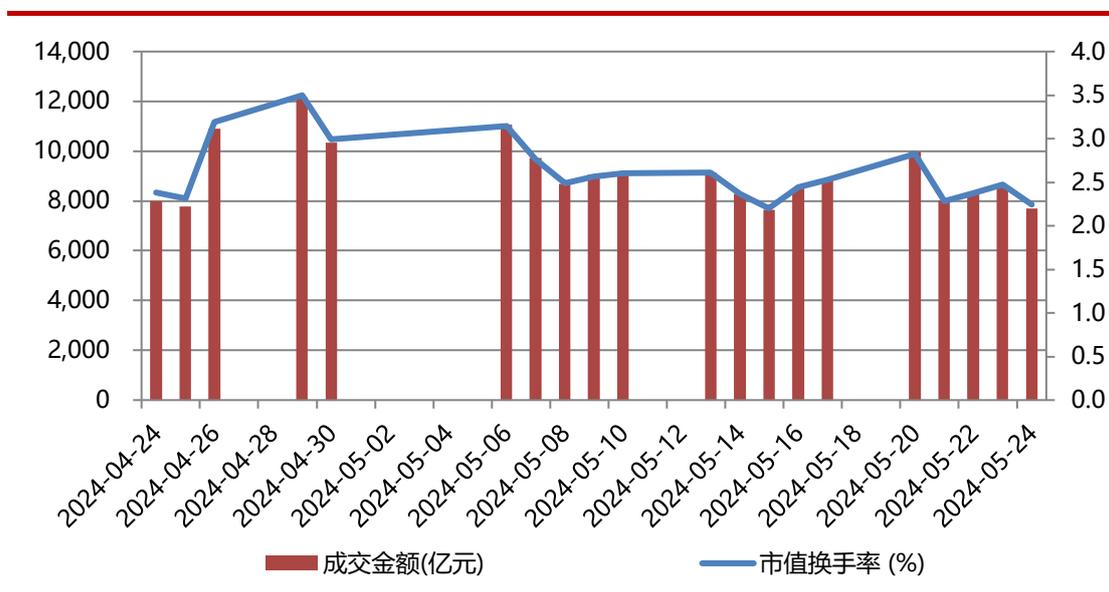
市场估值水平



(数据来源: WIND, 截至 2024-5-24)

成交情况

近 30 日 A 股成交额及换手率



(数据来源: WIND, 截至 2024-5-24)

一周市场观点

本周市场震荡下行，上证指数击穿 20 日线，红利风格表现相对坚挺，北向资金处于流入流出的拉锯状态。

海外方面

1、美联储公布的会议纪要显示，决策者一致表示希望在更长时间内维持较高利率，其中许多人质疑货币政策的限制性是否能够将通胀降到目标水平。美联储要走上降息之路可能还需要更长一段时间。

2、AI 全球龙头披露一季报大超预期，股价站上 1000 美元大关，科技公司们在卷算力的道路上持续奔跑。面对当前全球形势的错综复杂，乐观派认为 AI 有望带领人类经济的潜在增长率永久性提升 1-2 个百分点、将是下一轮康波周期的主导产业、能够以发展解决问题。

对于新兴产业的大胆假设无可厚非，但现实中 AI 的发展速度能否匹配乐观预期，则需要小心求证。就像上一轮互联网的发展，终局的美好与过程的曲折并不矛盾。

国内方面

1、降首付、降公积金利率、取消房贷利率下限等政策出台后，呈现一定的积极反馈——部分地区带看量有所上升、一些小区的二手房挂牌量下降，但总体上市场对于房地产能否就此企稳甚至逆转，态度仍然相对谨慎。

2、总书记召开企业和专家座谈会，强调进一步全面深化改革，推进经济体制改革，从现实需要出发，从最紧迫的事情抓起，在解决实践问题中深化理论创新、推进制度创新。

经过年初的“压力测试”后，市场在当前位置向下空间可能有限。对于此前看好的一些方向，如红利、出海等，如有回调可能是比较好的上车机会，市场短期良性调整也有助于行情中期走得更远。展望未来，7月的三中全会有望迎来更多改革措施，政策的进一步发力值得期待。

一周财经事件

1、发改委：采取更多举措巩固扩大新能源汽车产业发展优势

5月20日，中国国家发展改革委产业司副司长霍福鹏在新华社20日推出的“中国经济圆桌会”大型全媒体访谈节目上说，国家发展改革委将会同有关方面采取更多务实举措，推动新能源汽车提质、降本、扩量，巩固和扩大产业发展优势。

（来源：新华社，[原文链接](#)）

2、超长期特别国债首日上市涨25%临时停牌

5月22日，2024年超长期特别国债（一期）（“24特国1”）在上海证券交易所正式上市交易，最高成交价约为125元，价格大涨约25%。由于上述超长期特

别国债成交价格异常波动，上交所连续两次采取临时停牌。上交所披露的两次 24 特国 1 临时停牌公告中，提醒投资者注意交易风险，理性投资。

（来源：第一财经，[原文链接](#)）

3、商务部：1-4 月我国对外非金融类直接投资 3434.7 亿元 同比增长 18.7%

5 月 23 日，商务部：2024 年 1-4 月，我国对外非金融类直接投资 3434.7 亿元人民币，同比增长 18.7%。其中，我国企业在“一带一路”共建国家非金融类直接投资 777.7 亿元人民币，同比增长 20.4%。

（来源：每日经济新闻，[原文链接](#)）

4、特斯拉美国本土外首个储能超级工厂落地上海

5 月 23 日，特斯拉上海储能超级工厂在上海临港新片区开工。特斯拉上海储能工厂总占地面积约 20 万平方米，工厂临近特斯拉上海超级工厂，这也是特斯拉在美国本土外的首个储能超级工厂项目。

（来源：华尔街见闻，[原文链接](#)）

5、四部门发布《关于做好 2024 年降成本重点工作的通知》

5 月 23 日，国家发展改革委、工业和信息化部、财政部、人民银行联合对外发布《关于做好 2024 年降成本重点工作的通知》，聚焦实体经济企业关切，提出 7 个方面 22 项任务。包括：优化税费优惠政策、推动贷款利率稳中有降、政策“组合拳”齐出。

（来源：证券日报，[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。