

市场周报

Weekly Report of Market

2024 年第 24 期

7 月 1 日-7 月 7 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、中国人民银行决定近期开展国债借入操作	6
2、《国务院关于实施〈中华人民共和国公司法〉注册资本登记管理制度的规定》公布	6
3、四部门联合印发《国家人工智能产业综合标准化体系建设指南（2024 版）》	7
4、工信部：围绕六大方向 对未来产业发展作出前瞻性部署	7
风险提示：	7

市场涨跌

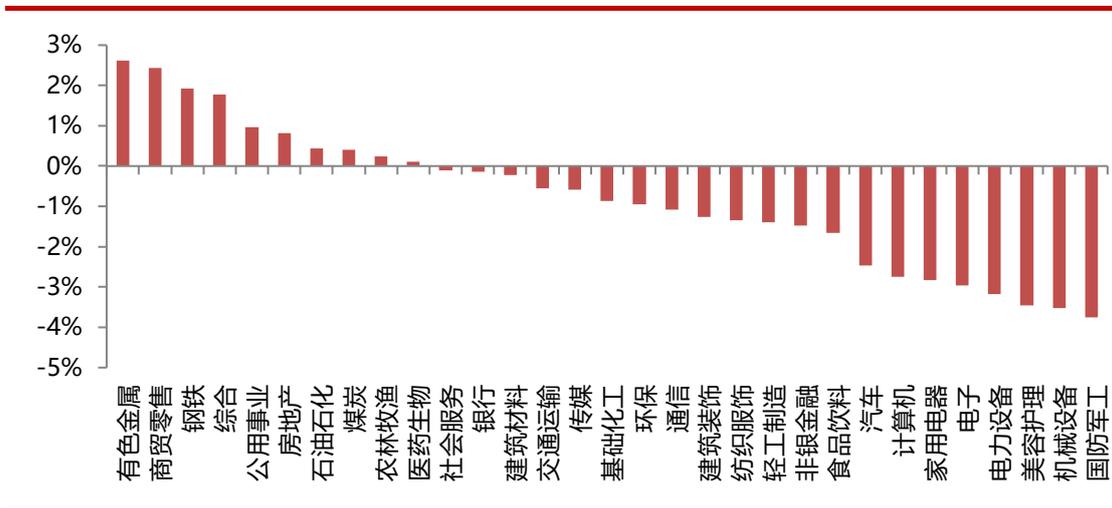
市场主要指数涨跌幅

指数简称	收盘点位	涨跌幅
上证指数	2949.93	-0.59%
深证成指	8695.55	-1.73%
创业板指	1655.59	-1.65%
沪深300	3431.06	-0.88%
中小100	5570.18	-1.72%
恒生指数	17799.61	0.46%
标普500	5537.02	1.40%

数据来源：WIND，2024-7-1 至 2024-7-5

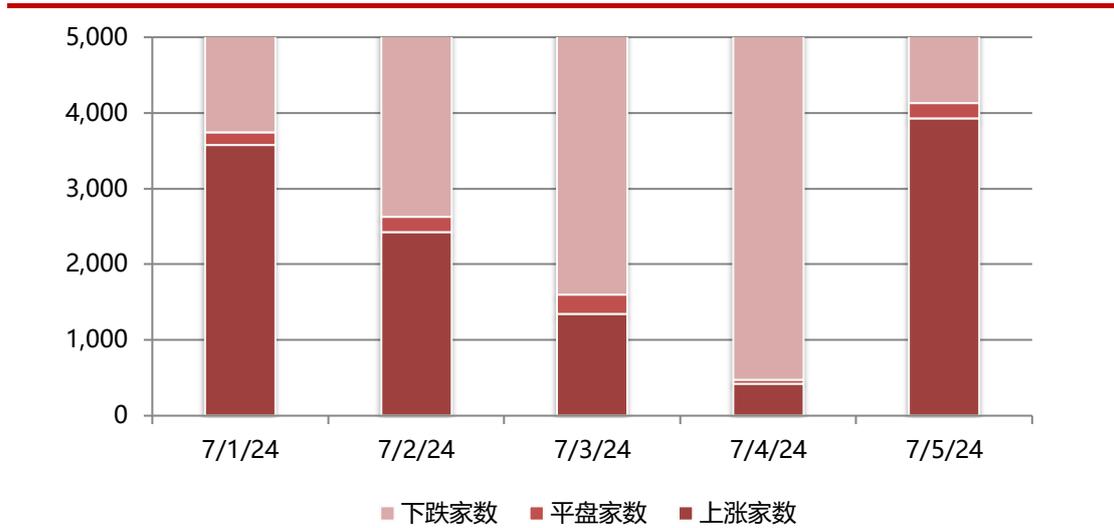
本周市场主要指数普遍下跌。截至周五收盘，上证指数下跌 0.59%，收报 2950 点；深证成指下跌 1.73%，收报 8696 点；创业板指下跌 1.65%，收报 1656 点。

行业及板块涨跌



行业板块方面，31 个申万一级行业中，10 个行业上涨，21 个行业下跌。其中，有色金属、商贸零售和钢铁行业涨幅居前，国防军工、机械设备和美容护理行业跌幅居前。

沪深涨跌家数对比



(数据来源: WIND, 2024-7-1 至 2024-7-5)

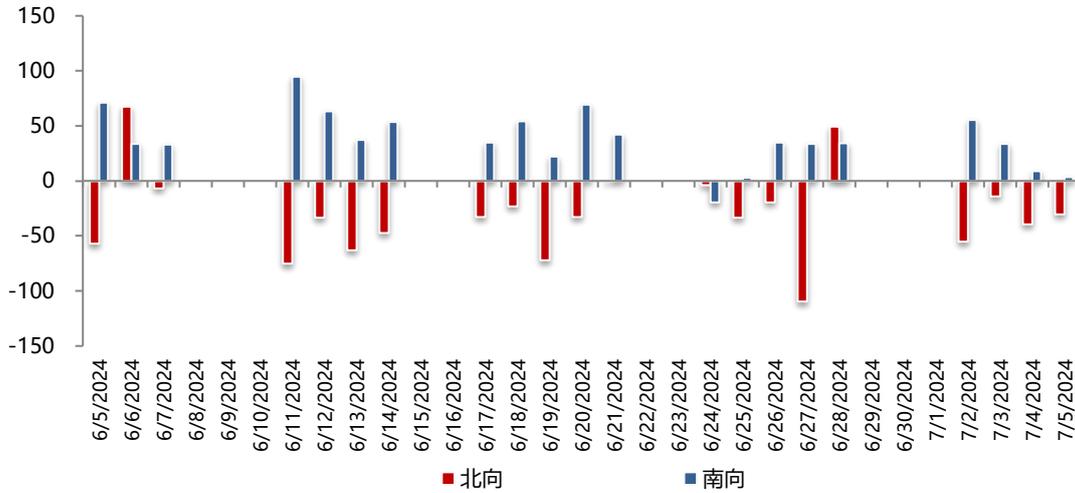
市场资金

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	-139.47	101.16
本月合计	-139.47	101.16
本年合计	246.31	3,503.12

(数据来源: WIND, 截至 2024-7-5)

近 30 日港股通资金流向



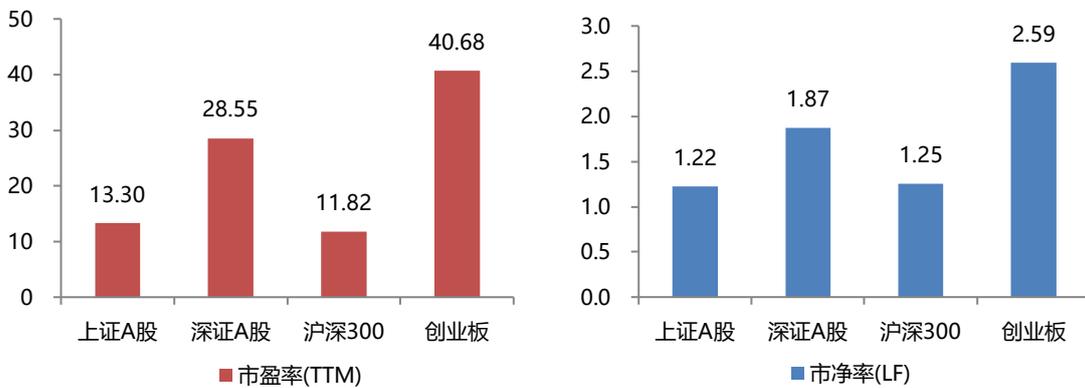
(数据来源: WIND, 截至 2024-7-5)

外资情况

方向	持股市值 (亿元)	总市值	占流通市值
合计	20,243.61	2.40%	3.09%
陆股通	20,243.61	2.40%	3.09%
QFII/RQFII			

(数据来源: WIND, 截至 2024-7-4)

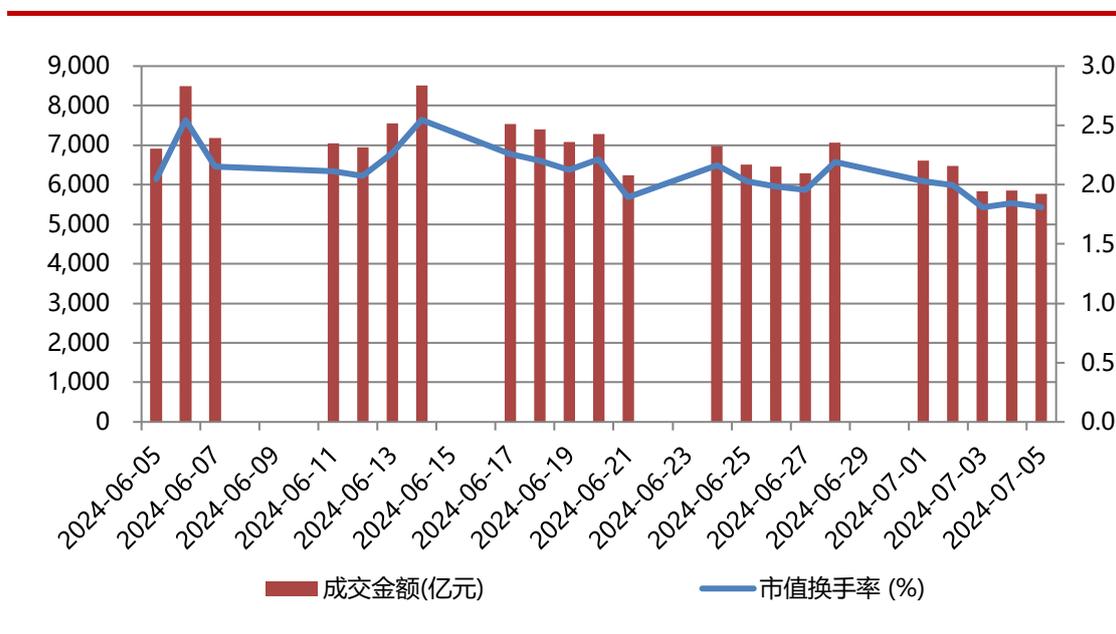
市场估值水平



(数据来源: WIND, 截至 2024-7-5)

成交情况

近 30 日 A 股成交额及换手率



(数据来源: WIND, 截至 2024-7-5)

一周市场观点

本周市场继续下探，周初的反弹未能延续，市场情绪较为低迷，上证指数和沪深300周线7连阴，万得全A创今年春节后新低，两市成交额不足6000亿元。金融地产和上游资源板块表现相对坚挺，成长股表现较弱。北向资金延续近期的净流出态势。

6月，需求不足拖累生产转弱，企业被动累库、备产意愿下降、经营压力加大。短期而言，总量政策逆周期发力必要性增强，但政策空间大小取决于宏观目标的优先级。改革是下一阶段的政策重点，也是决定市场风格的重要因素，对市场的影响主要通过风险偏好体现。在基本面和政策面变化不大的情况下，对市场需要更多耐心，在情绪极致演绎时，向波动要收益、捕捉超跌反弹的机会或是一种选择。

但从稍长一些的维度来看，经济的转型已经步入正轨。过去三年在房地产投资、销售、新开工均有明显下滑的背景下，经济总量仍然保持了每年 4% 以上的名义 GDP 增长，背后是经济增长模式已经从过去依靠“房地产-金融-土地财政-基建投资”的债务扩张型驱动，转向了依靠制造业效率提升、成本下降、技术驱动带来的出口份额持续增长和大众消费、服务消费的稳定增长。各行各业的转型都正在发生，曾经受房地产销售影响的汽车，对房地产早已不再依赖；钢铁、家具这些地产重度依赖型行业，也在朝着出口和消费等新需求转型，例如汽车、造船的用钢需求明显上升，粗钢产量与房地产投资的相关性明显走弱。

展望未来，随着房地产对经济增速的拖累效应逐步减弱，未来一段时间宏观经济有望先于房地产行业自身开始企稳回升。

一周财经事件

1、中国人民银行决定近期开展国债借入操作

7月1日，中国人民银行网站消息，为维护债券市场稳健运行，在对当前市场形势审慎观察、评估基础上，人民银行决定于近期面向部分公开市场业务一级交易商开展国债借入操作。

（来源：人民网，[原文链接](#)）

2、《国务院关于实施〈中华人民共和国公司法〉注册资本登记管理制度的规定》公布

7月1日，国务院总理李强签署国务院令，于2024年7月1日公布《国务院关于实施〈中华人民共和国公司法〉注册资本登记管理制度的规定》，自公布之日起施行。《规定》共13条，主要包括以下内容：一是明确存量公司调整认缴出资期限的过渡期安排；二是规定公司出资异常的处理；三是完善监管措施。此外，《规定》要求，公司登记机关应当对公司调整出资期限、注册资本加强指导，制定具体操作指南，优化办理流程，提升登记便利化水平。

（来源：中国基金报，[原文链接](#)）

3、四部门联合印发《国家人工智能产业综合标准化体系建设指南（2024 版）》

7月2日，工信部消息，为进一步加强人工智能标准化工作系统谋划，加快构建满足人工智能产业高质量发展和“人工智能+”高水平赋能需求的标准体系，工业和信息化部、中央网信办、国家发展改革委、国家标准委等四部门编制印发《国家人工智能产业综合标准化体系建设指南（2024 版）》

（来源：中国证券报，[原文链接](#)）

4、工信部：围绕六大方向 对未来产业发展作出前瞻性部署

7月5日，国务院新闻办公室举行“推动高质量发展”系列主题新闻发布会，工信部部长金壮龙表示：将大力推进新型工业化 强化科技创新和产业创新深度融合；进一步扩大制造业有效投资 落实落细工业领域设备更新实施方案；将在优化制造业企业发展环境上下更大功夫；将继续支持东北和中西部省份办好产业转移发展对接活动 提升承接产业转移能力；围绕六大方向 对未来产业发展作出前瞻性部署；再培育100家中小企业特色产业集群。

（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。