

# 市场周报

Weekly Report of Market

2024 年第 25 期

7 月 8 日-7 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、证监会全面暂停转融券业务 .....	6
2、美国 6 月 CPI 同比上涨 3% 环比下降 0.1% .....	6
3、商务部回应有关中国电动汽车补贴问题：希望欧盟正视三个事实 .....	6
4、海关数据：6 月船舶出口同比激增超五成，汽车出口环比“降速” .....	7
风险提示： .....	7

## 市场涨跌

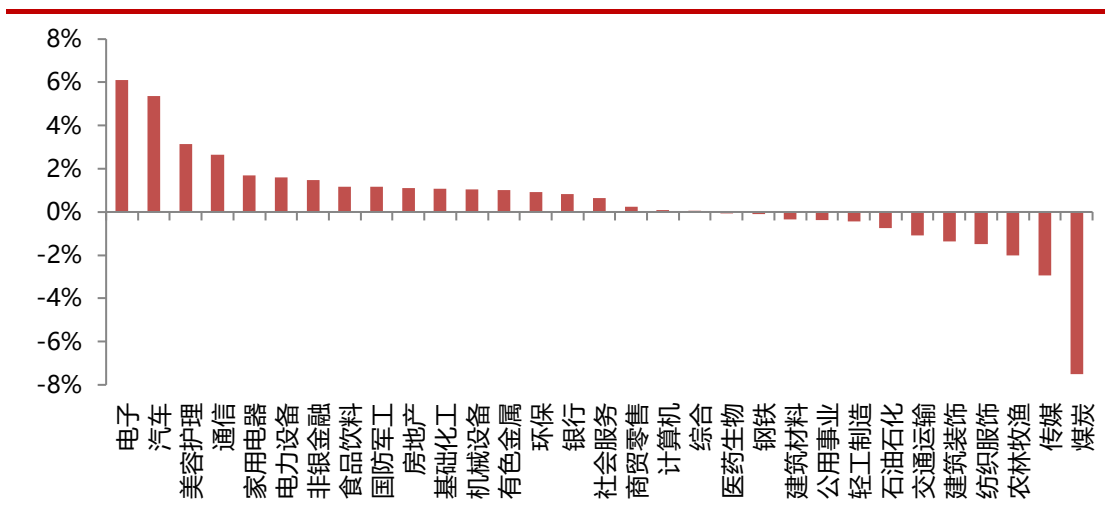
### 市场主要指数涨跌幅

指数简称	收盘点位	涨跌幅
上证指数	2971.30	0.72%
深证成指	8854.08	1.82%
创业板指	1683.63	1.69%
沪深300	3472.40	1.20%
中小100	5712.24	2.55%
恒生指数	18293.38	2.77%
标普500	5584.54	0.31%

数据来源：WIND，2024-7-8至2024-7-12

本周市场主要指数普遍上涨。截至周五收盘，上证指数上涨0.72%，收报2971点；深证成指上涨1.82%，收报8854点；创业板指上涨1.69%，收报1684点。

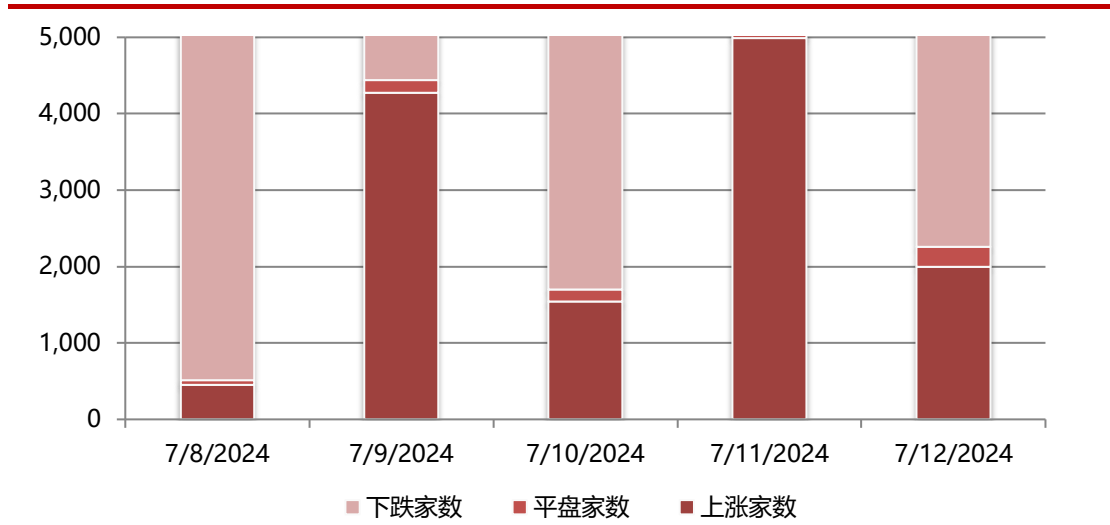
### 行业及板块涨跌



(数据来源：WIND，2024-7-8至2024-7-12)

行业板块方面，31个申万一级行业中，19个行业上涨，12个行业下跌。其中，电子、汽车和美容护理行业涨幅居前，煤炭、传媒和农林牧渔行业跌幅居前。

## 沪深涨跌家数对比



(数据来源: WIND, 2024-7-8 至 2024-7-12)

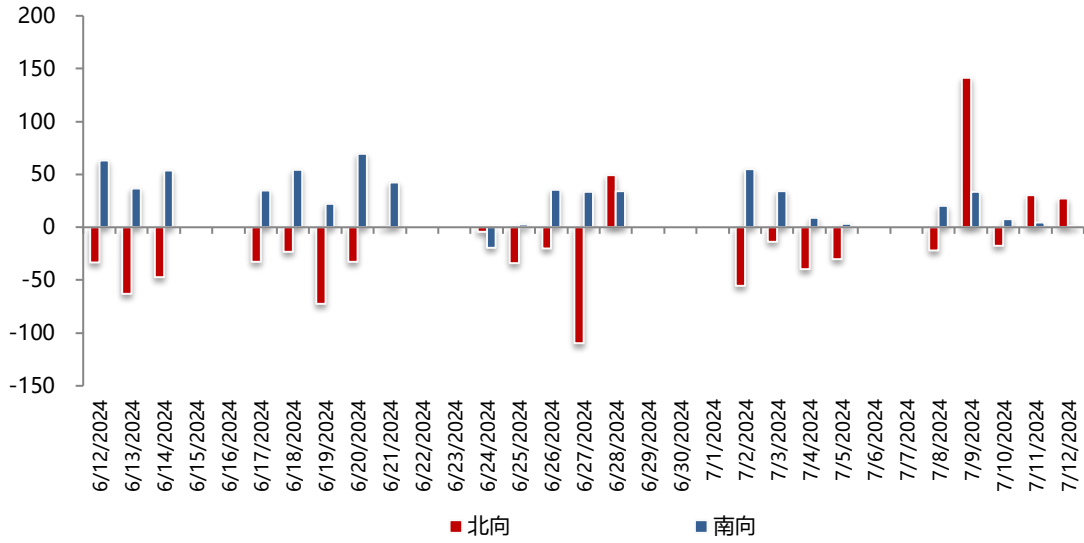
## 市场资金

### 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	159.07	67.42
本月合计	19.6	168.35
本年合计	405.38	3,570.31

(数据来源: WIND, 截至 2024-7-12)

## 近 30 日港股通资金流向



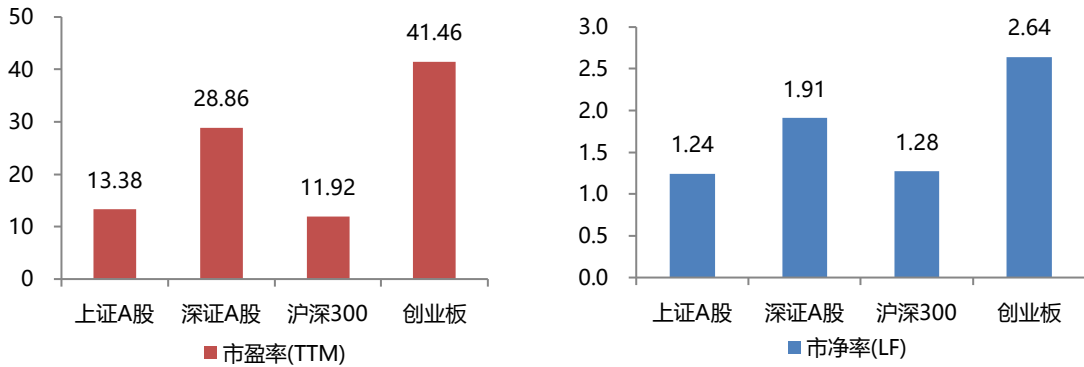
(数据来源: WIND, 截至 2024-7-12)

## 外资情况

方向	持股市值 (亿元)	占总市值	占流通市值
合计	20,512.77	2.41%	3.10%
陆股通	20,512.77	2.41%	3.10%
QFII/RQFII			

(数据来源: WIND, 截至 2024-7-11)

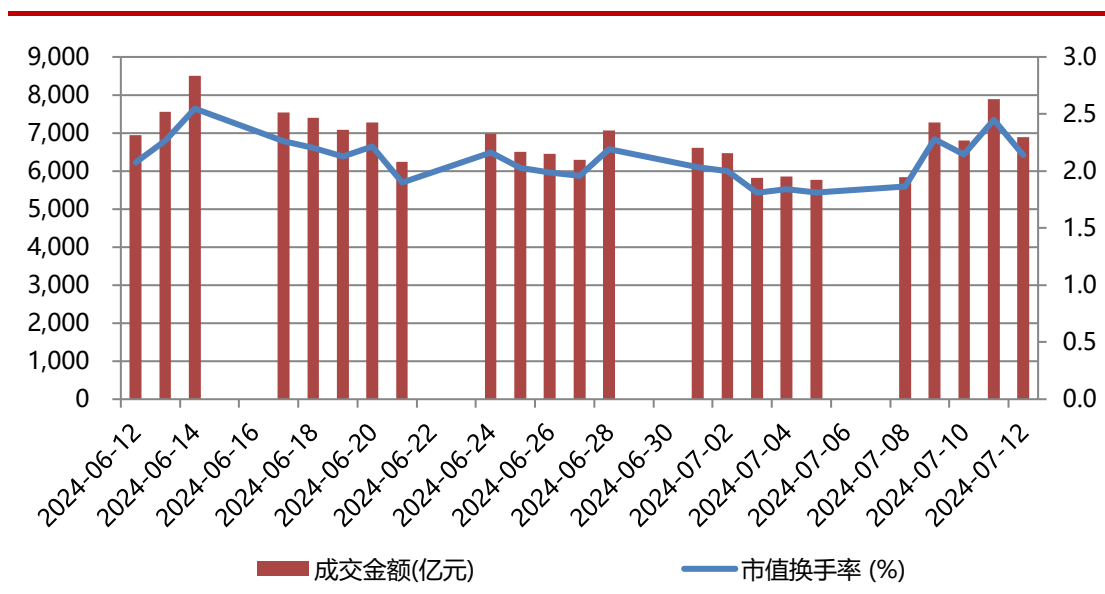
## 市场估值水平



(数据来源: WIND, 截至 2024-7-12)

## 成交情况

### 近 30 日 A 股成交额及换手率



(数据来源: WIND, 截至 2024-7-12)

### 一周市场观点

在连续调整后,本周市场出现反弹,成交额同步放大,北向资金净流入,上证指数和沪深 300 下周有望挑战 20 日线的压力位。

美国 6 月 CPI 出炉: 同比+3%, 预估为 3.1%, 环比下降 0.1%, 预估为上升 0.1%。其中外界最为关注的核心 CPI 同比+3.3%, 预估为 3.4%, 跌落至三年低位。各个维度的数据均低于市场预期, 意味着美国通胀全面降温, 将直接提振降息预期。数据出炉后, 9 月美联储降息概率提升至 80%。后续, 随着美国降息, 一方面会吸引外资回流, 另一方面也可以打开国内政策空间, 对市场流动性和情绪会有较大提振。此外, 受高利率压制已久的众多赛道, 也有望重获生机。

近期上市公司陆续披露中报预告, 一些变化值得关注:

1、光伏行业遭遇大幅亏损, 但由于此前股价已经跌幅较大、悲观预期反映比较充分(几家光伏龙头公司均从高位回调 70-80%), 近期反而呈现利空出尽的反弹走势。

2、芯片龙头公司们业绩普遍回暖，同比去年大增数倍，环比也持续改善，近期在市场调整阶段芯片股表现相对坚挺，反映出市场对于芯片公司的复苏相对乐观。

3、煤炭板块业绩承压，龙头公司同比微降、二三线公司则出现大幅下滑，持续高分红的预期遭到挑战，股价陷入短期调整。

总体来看，外部环境改善、内部也开始出现一些变化和亮点，从中期的维度 A 股市场当下或许正在逐步迎来由守转攻的阶段，“攻守之势异也”。对于后市可以多一分信心，逢低加大布局力度成为可选项。

## 一周财经事件

### 1、证监会全面暂停转融券业务

7月10日，备受市场关注的转融通业务按下了暂停键。为切实回应投资者关切，维护市场稳定运行，经充分评估当前市场情况，证监会依法批准中证金融公司暂停转融券业务，进一步强化融券逆周期调节。自2024年7月11日起实施。存量转融券合约可以展期，但不得晚于9月30日了结。

（来源：财联社，[原文链接](#)）

### 2、美国6月CPI同比上涨3% 环比下降0.1%

美国劳工部当地时间11日公布数据显示，今年6月美国CPI同比上涨3%，涨幅较5月收窄0.3个百分点；6月CPI环比下降0.1%，是自2020年5月以来CPI首次出现环比下降。剔除波动较大的食品和能源价格后，6月核心CPI环比上涨0.1%，较5月环比涨幅收窄0.1个百分点；核心CPI同比上涨3.3%。

（来源：人民网，[原文链接](#)）

### 3、商务部回应有关中国电动汽车补贴问题：希望欧盟正视三个事实

7月11日，商务部召开例行新闻发布会，就欧盟对华电动汽车反补贴调查事宜再次作出回应。

商务部新闻发言人何咏前表示，目前，中欧双方正在就电动汽车反补贴案进行磋商，事实和规则是磋商的两大支柱。希望欧方正视中国电动汽车竞争优势并非来自于补贴的事实，正视中欧汽车产业合作有利于共同发展的事实，正视欧盟业界反对贸易保护主义措施的事实，真正作出基于事实和规则、合理且客观的决定。

（来源：中国证券报，[原文链接](#)）

#### 4、海关数据：6月船舶出口同比激增超五成，汽车出口环比“降速”

中国海关总署公布了2024年上半年进出口数据。按美元计价，上半年，我国进出口总值2.98万亿美元，增长2.9%。其中，出口1.71万亿美元，增长3.6%；进口1.27万亿美元，增长2%；贸易顺差4350亿美元，扩大8.6%。

主要出口商品中，6月船舶出口金额呈现同环比齐增态势，同比大增53.78%；集成电路6月出口金额增幅依旧明显，同比增长23.39%，值得注意的是，在出口数据方面一路“高歌猛进”的汽车行业，6月出口金额相较5月出现了下滑，环比下跌17.16%。

（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。