

# 市场周报

Weekly Report of Market

2024 年第 27 期

7 月 22 日-7 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、央行下调 7 天期逆回购利率至 1.70% .....	6
2、财政部：上半年房产税收入 2337 亿元 同比增长 20.1% .....	6
3、两部门印发《关于加力支持大规模设备更新和消费品以旧换新的若干措施》 .....	6
4、上半年中央企业实现利润总额 1.4 万亿元 .....	7
风险提示: .....	7

## 市场涨跌

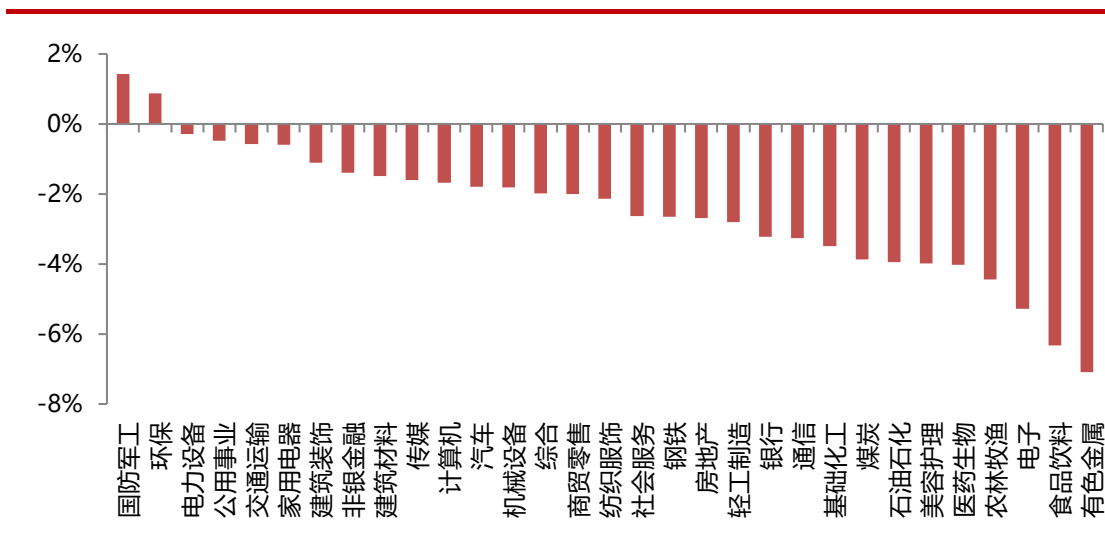
### 市场主要指数涨跌幅

指数简称	收盘点位	涨跌幅
上证指数	2890.90	-3.07%
深证成指	8597.17	-3.44%
创业板指	1659.53	-3.82%
沪深300	3409.29	-3.67%
中小100	5548.82	-3.46%
恒生指数	17021.31	-2.28%
标普500	5399.22	-1.92%

数据来源：WIND，2024-7-22 至 2024-7-26

本周市场主要指数普遍下跌。截至周五收盘，上证指数下跌 3.07%，收报 2891 点；深证成指下跌 3.44%，收报 8597 点；创业板指下跌 3.82%，收报 1660 点。

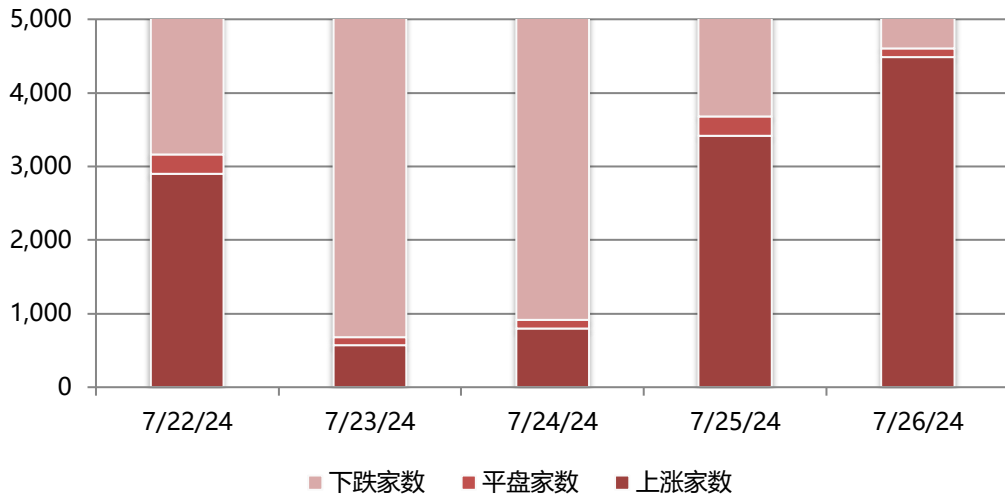
### 行业及板块涨跌



(数据来源：WIND，2024-7-22 至 2024-7-26)

行业板块方面，31 个申万一级行业中，2 个行业上涨，29 个行业下跌。其中，国防军工和环保行业涨幅居前，有色金属、食品饮料和电子行业跌幅居前。

## 沪深涨跌家数对比



(数据来源: WIND, 2024-7-22 至 2024-7-26)

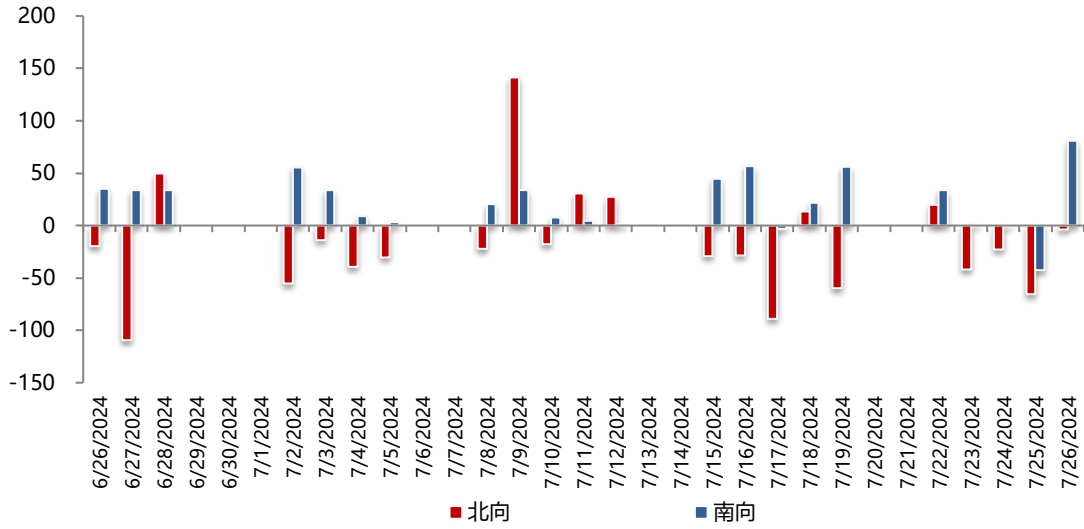
## 市场资金

### 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	-114.17	71.98
本月合计	-287.8	416.89
本年合计	97.98	3,818.86

(数据来源: WIND, 截至 2024-7-26)

## 近 30 日港股通资金流向



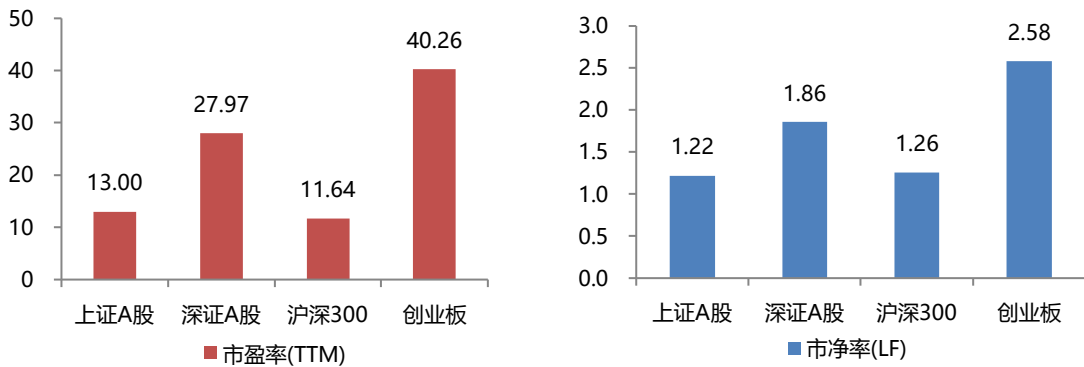
(数据来源: WIND, 截至 2024-7-26)

## 外资情况

方向	持股市值 (亿元)	占总市值	占流通市值
合计	19,536.87	2.37%	3.05%
陆股通	19,530.69	2.37%	3.05%
QFII/RQFII	6.17	0.00%	0.00%

(数据来源: WIND, 截至 2024-7-25)

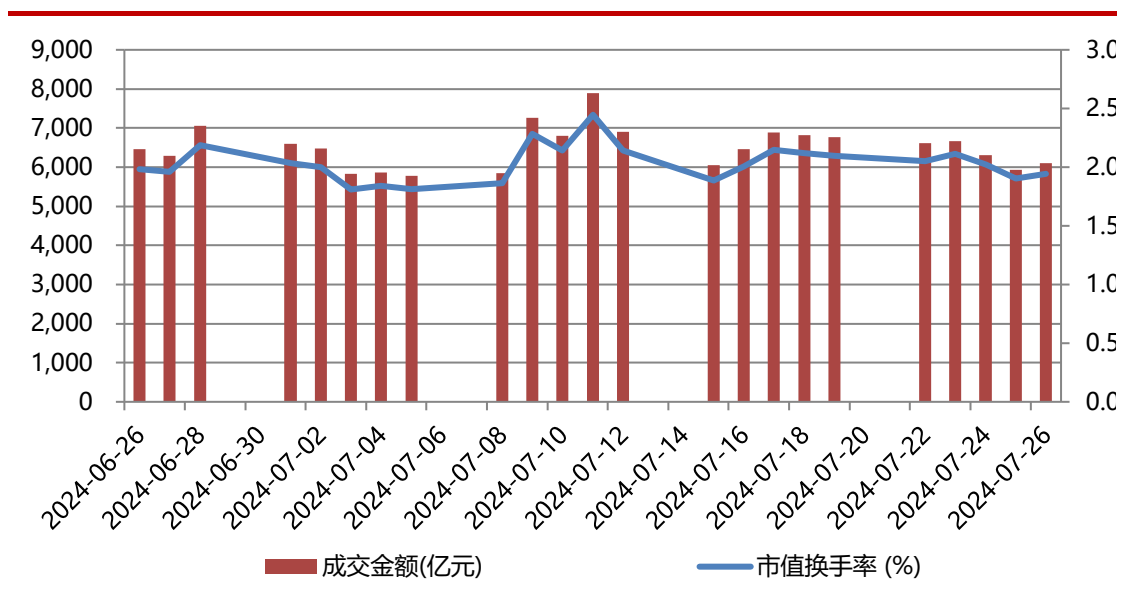
## 市场估值水平



(数据来源: WIND, 截至 2024-7-26)

## 成交情况

### 近 30 日 A 股成交额及换手率



(数据来源: WIND, 截至 2024-7-26)

### 一周市场观点

本周市场连续下挫，大资金重点关注的沪深 300 表现相对坚挺、仅回踩前低，上证指数创近期盘中新低 2872 点、距离今年 2 月的缺口 2867 仅一步之遥，中证 500 和中证 1000 等同样创近期新低，红利低波指数沿 5 日线向下，距离 5 月底的高点已经调整两个月，以包含分红的全收益指数来看已经几乎回吐了 3 月份以来的全部涨幅。市场已经再次来到超跌区域。

海外方面，近期美股出现周线级别调整，此前市场对于美联储降息的预期和对 AI 进展的预期均处于打满状态，使得股价持续上涨，这种结构是相对脆弱的，稍有风吹草动就可能出现逆转。近期部分美股大型科技股业绩不大预期，叠加美国大选前瞻的快速变化（从“特朗普交易”到“哈里斯交易”），都使得市场波动放大。这种波动也引发了此前一些借日元买美股的“套利交易”平仓，美元指数下跌、日元和人民币均出现短期升值。

海外市场在过去一两年积累了比较大的涨幅，如果说美股大型科技股的强势来自 AI 发展预期的支撑，许多其他国家的股市则与其经济基本面并不匹配、估值来到偏高位置。而 A 股当前则处在低位，虽然受限于经济复苏情况和企业、居民的信心，但大部分悲观预期已经反应在当前的价格当中，A 股与其他国家股市之间的势能差已经积累到较高水平，一旦部分因素好转，则可能整个形势都会出现逆转，或将迎来一段全球资本增配中国资产的“甜蜜时光”。

因此，不要被市场短期的弱势影响心态，建议基于内在价值逢低布局“新时代的核心资产”，等待逆转的到来。

## 一周财经事件

### 1、央行下调 7 天期逆回购利率至 1.70%

7 月 22 日，中国人民银行发布公告称，为优化公开市场操作机制，从即日起，公开市场 7 天期逆回购操作调整为固定利率、数量招标。同时，为进一步加强逆周期调节，加大金融支持实体经济力度，即日起，公开市场 7 天期逆回购操作利率由此前的 1.80% 调整为 1.70%。

（来源：证券日报，[原文链接](#)）

### 2、财政部：上半年房产税收入 2337 亿元 同比增长 20.1%

财政部公布 2024 年上半年财政收支情况，土地和房地产相关税收中，契税 2779 亿元，同比下降 10.9%；房产税 2337 亿元，同比增长 20.1%；城镇土地使用税 1298 亿元，同比增长 11%；土地增值税 3074 亿元，同比下降 4.3%；耕地占用税 840 亿元，同比增长 22.6%。。

（来源：财政部，[原文链接](#)）

### 3、两部门印发《关于加力支持大规模设备更新和消费品以旧换新的若干措施》

7 月 25 日，国家发展改革委、财政部联合印发《关于加力支持大规模设备更新和消费品以旧换新的若干措施》的通知，提出将统筹安排 3000 亿元左右超长期特别国债资金，加力支持大规模设备更新和消费品以旧换新。

(来源：人民网，[原文链接](#))

#### 4、上半年中央企业实现利润总额 1.4 万亿元

国资委：上半年，中央企业实现利润总额 1.4 万亿元，同比增长 1.9%，净资产收益率 6.9%，年化全员劳动生产率、研发投入强度同比稳定增长；新兴产业布局持续加力，传统优势产业升级步伐加快。

(来源：人民网，[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。