

市场周报

Weekly Report of Market

2023 年第 50 期

12 月 25 日-12 月 31 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:	5
一周财经事件	6
1、货币政策委员会开会: 稳健的货币政策要“精准有效”	6
2、八部门: 到 2027 年传统制造业发展水平明显提升	6
3、上交所减收降费“组合拳”持续加力提效	6
4、12 月官方制造业 PMI 为 49%, 12 月非制造业 PMI 为 50.4%	7
风险提示:	7

市场涨跌

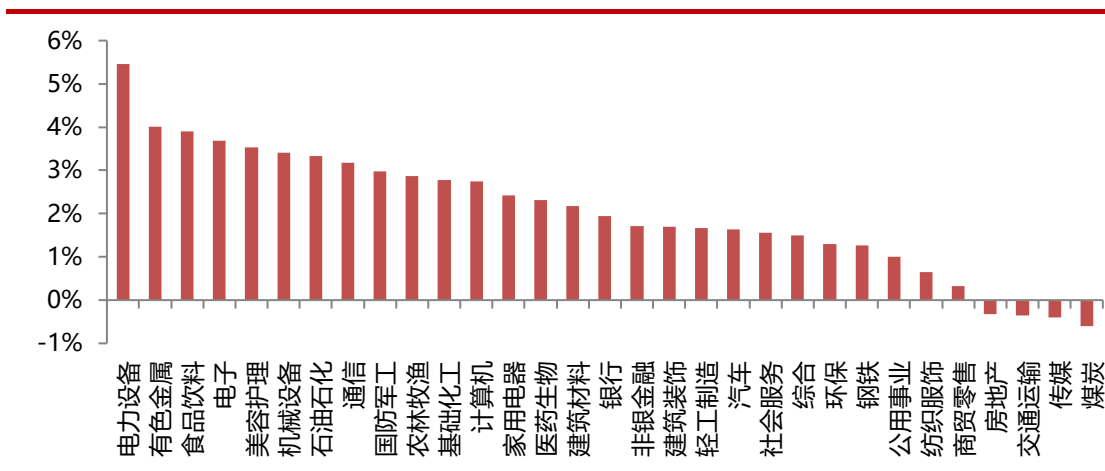
市场主要指数涨跌幅

指数简称	收盘点位	涨跌幅
上证指数	2974.93	2.06%
深证成指	9524.69	3.29%
创业板指	1891.37	3.59%
沪深300	3431.11	2.81%
中小100	6020.41	3.49%
恒生指数	17047.39	4.33%
标普500	4783.35	0.60%

数据来源：WIND，2023-12-25 至 2023-12-29

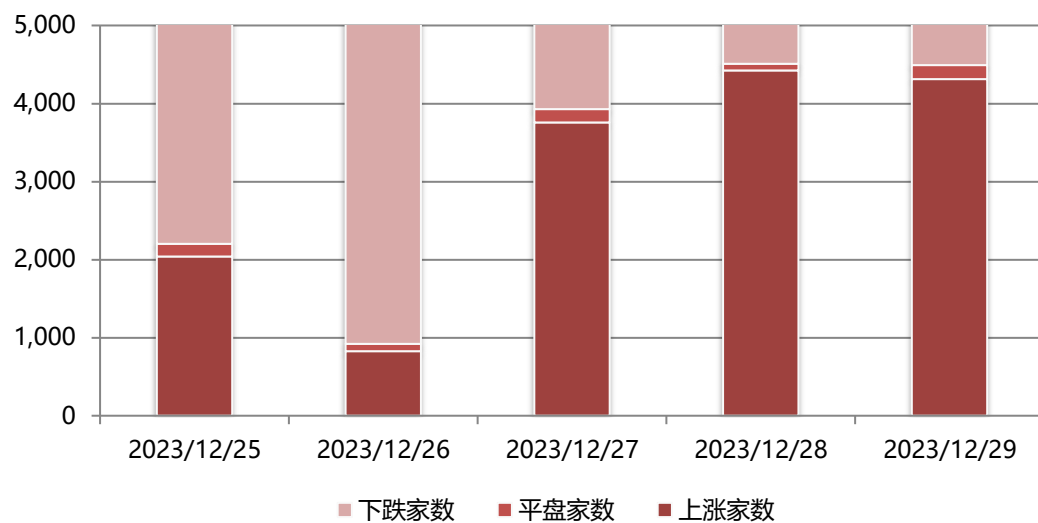
本周市场主要指数普遍上涨。截至周五收盘，上证指数上涨 2.06%，收报 2975 点；深证成指上涨 3.29%，收报 9525 点；创业板指上涨 3.59%，收报 1891 点。

行业及板块涨跌



行业板块方面，31 个申万一级行业中，27 个行业上涨，4 个行业下跌。其中，电力设备、有色金属和食品饮料行业涨幅居前，煤炭、传媒和交通运输行业跌幅居前。

沪深涨跌家数对比



(数据来源: WIND, 2023-12-25 至 2023-12-29)

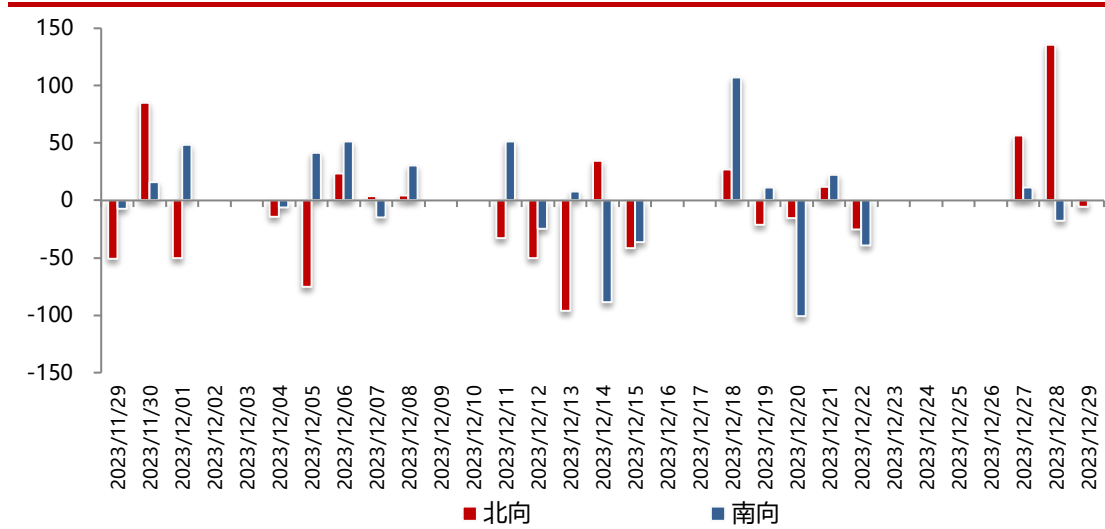
市场资金

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	186.69	11.57
本月合计	-129.26	78.92
本年合计	437.03	3,188.40

(数据来源: WIND, 截至 2023-12-29)

近 30 日港股通资金流向



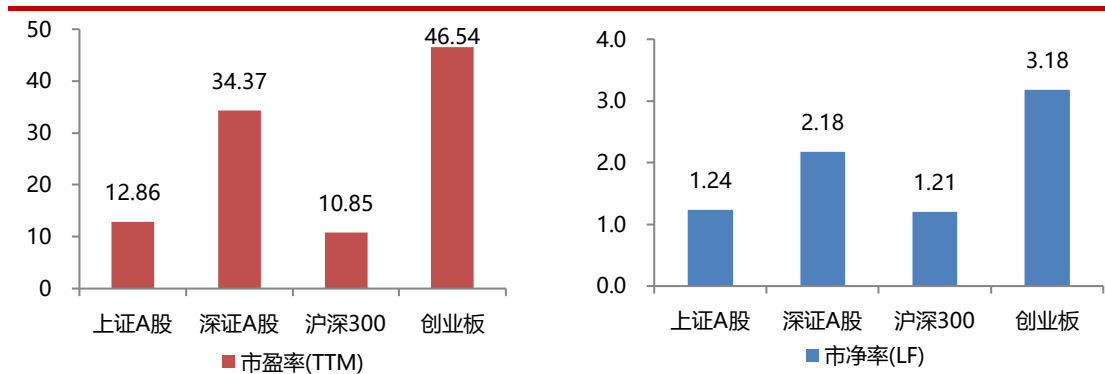
(数据来源: WIND, 截至 2023-12-29)

外资情况

方向	持股市值 (亿元)	总市值	占流通市值
合计	21,224.78	2.44%	3.17%
陆股通	19,855.85	2.29%	2.97%
QFII/RQFII	1,368.93	0.16%	0.20%

(数据来源: WIND, 截至 2023-12-28)

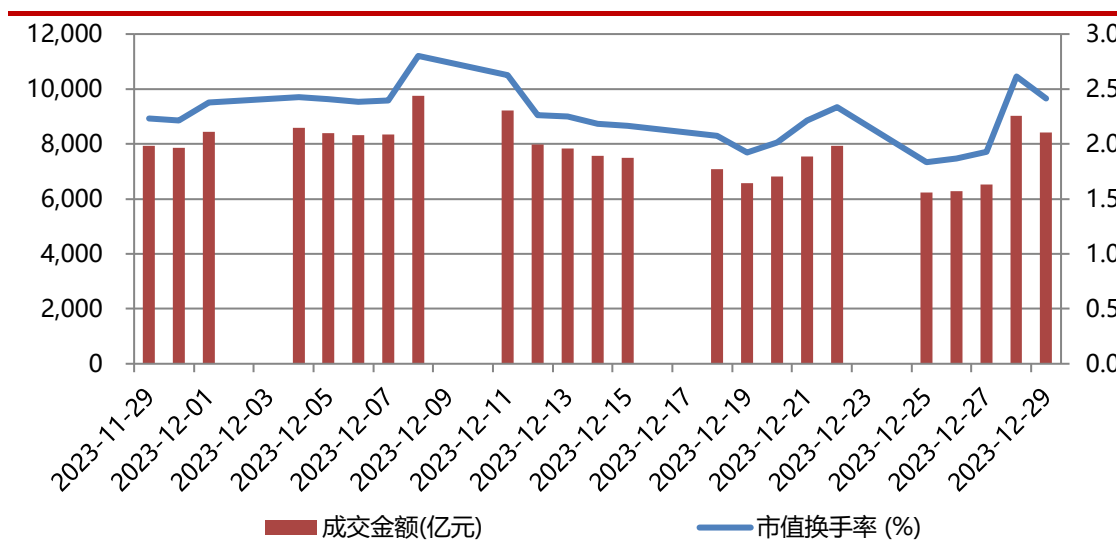
市场估值水平



(数据来源: WIND, 截至 2023-12-29)

成交情况

近 30 日 A 股成交额及换手率



(数据来源: WIND, 截至 2023-12-29)

一周市场观点

2023 年倒数第二个交易日, 市场终于等来大涨: 上证指数日线 MACD 底背离, 两市成交额从前一天的 6500 亿一举提升到 9000 亿, 并伴随实体大阳线。创业板指上涨 3.85%、是整个 2023 年单日涨幅最多的一天; 沪深 300 上涨 2.34%、是年内涨幅第三多。同时, 北向资金单日净流入 135.6 亿元, 为 8 月份以来单日最多。

消息方面:

11 月工业企业利润累计同比-4.4%, 较上月继续回升 3.4 个百分点; 当月同比+29.50%。具体分析来看, 原材料价格上涨放缓、下游需求韧性尚可, 形成了 11 月营收利润率回升的窗口期, 使得企业盈利出现反弹。但 PPI 承压与盈利持续改善难以长期共存, 只有需求积极改善, 才可以带动量、价、利润率同步走强, 支撑企业盈利持续增长。展望 2024 年, 在需求偏弱的环境下, 盈利改善依旧任重道远。

正所谓“哀兵必胜”，当前市场处于弱预期+弱现实状态，随着政策落地见效，2024年现实有望逐步走强，经济的体感预计会比2023年好，而较低的预期则意味着更容易“超预期”，建议关注春季躁动的时间窗口。而从更长的维度来看，经济的长期增长预期下降叠加地缘政治扰动，使得权益类资产的风险溢价难以有效下降，进而可能限制估值修复的空间。对于2024年，建议保持适度乐观，关注出海、科技、红利等结构性行情。

一周财经事件

1、货币政策委员会开会：稳健的货币政策要“精准有效”

12月27日，中国人民银行货币政策委员会2023年第四季度会议召开，强调了在复杂严峻的国内外经济环境下，继续实行稳健灵活的货币政策，通过增强逆周期和跨周期调节、深化金融供给侧结构性改革，以及推动内需扩大和社会预期改善，来促进经济的高质量发展和稳定增长。

（数据来源：第一财经，[原文链接](#)）

2、八部门：到2027年传统制造业发展水平明显提升

12月29日，工信部等八部门联合发布《关于加快传统制造业转型升级的指导意见》，到2027年，传统制造业高端化、智能化、绿色化、融合化发展水平明显提升，有效支撑制造业比重保持基本稳定，在全球产业分工中的地位和竞争力进一步巩固增强。

（数据来源：央视新闻，[原文链接](#)）

3、上交所减收降费“组合拳”持续加力提效

12月29日，上海证券交易所发布《关于暂免收取部分2024年度费用的通知》，推出2024年系列减收降费措施。上交所及下属子公司通过暂免收费、下调标准、增加优惠等方式，积极履行减收降费主体责任，经初步测算，此次降费预计将向市场让利约6亿元。

(数据来源：上海证券交易所网，[原文链接](#))

4、12月官方制造业PMI为49%，12月非制造业PMI为50.4%

12月31日，国家统计局数据显示，12月份，制造业采购经理指数(PMI)为49.0%，比上月下降0.4个百分点，制造业景气水平有所回落。非制造业商务活动指数为50.4%，比上月上升0.2个百分点；综合PMI产出指数为50.3%，比上月微落0.1个百分点，我国经济总体产出景气水平保持稳定。

(数据来源：国家统计局，[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。