

市场周报

Weekly Report of Market

2024 年第 4 期

1 月 22 日-1 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 |
| 消息方面: | 5 |
| 一周财经事件 | 6 |
| 1、央行: 2 月 5 日降准 0.5 个百分点 | 6 |
| 2、国资委: 进一步研究将市值管理纳入央企负责人业绩考核 | 6 |
| 3、浦东综改方案发布 | 7 |
| 4、金融监管总局: 已取消外资股份比例限制, 外资可持有银行保险机构 100%的股权 | 7 |
| 风险提示: | 7 |

市场涨跌

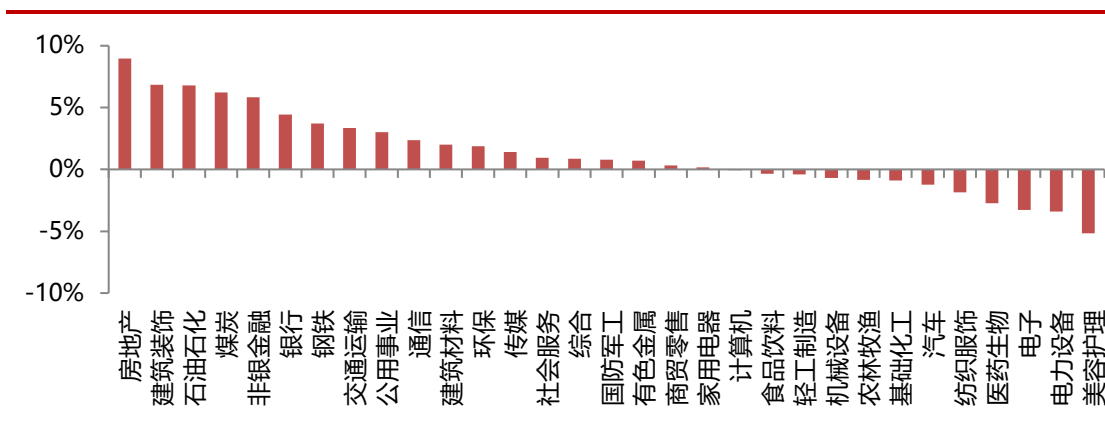
市场主要指数涨跌幅

| 指数简称 | 收盘点位 | 涨跌幅 |
|-------|----------|--------|
| 上证指数 | 2910.22 | 2.75% |
| 深证成指 | 8762.33 | -0.28% |
| 创业板指 | 1682.48 | -1.92% |
| 沪深300 | 3333.82 | 1.96% |
| 中小100 | 5461.16 | -1.28% |
| 恒生指数 | 15952.23 | 4.20% |
| 标普500 | 4894.16 | 1.12% |

数据来源：WIND，2024-1-22 至 2023-1-26

本周市场主要指数涨跌不一。截至周五收盘，上证指数上涨 2.75%，收报 2910 点；深证成指下跌 0.28%，收报 8762 点；创业板指下跌 1.92%，收报 1682 点。

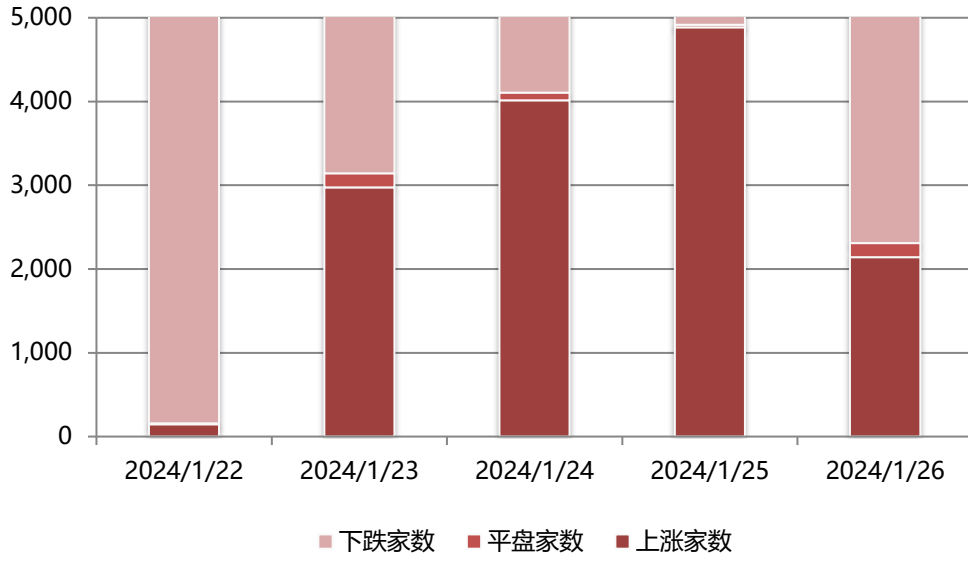
行业及板块涨跌



(数据来源：WIND，2024-1-22 至 2024-1-26)

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，房地产、建筑装饰和石油石化行业涨幅居前，美容护理、电力设备和电子行业跌幅居前。

沪深涨跌家数对比



(数据来源: WIND, 2024-1-22 至 2024-1-26)

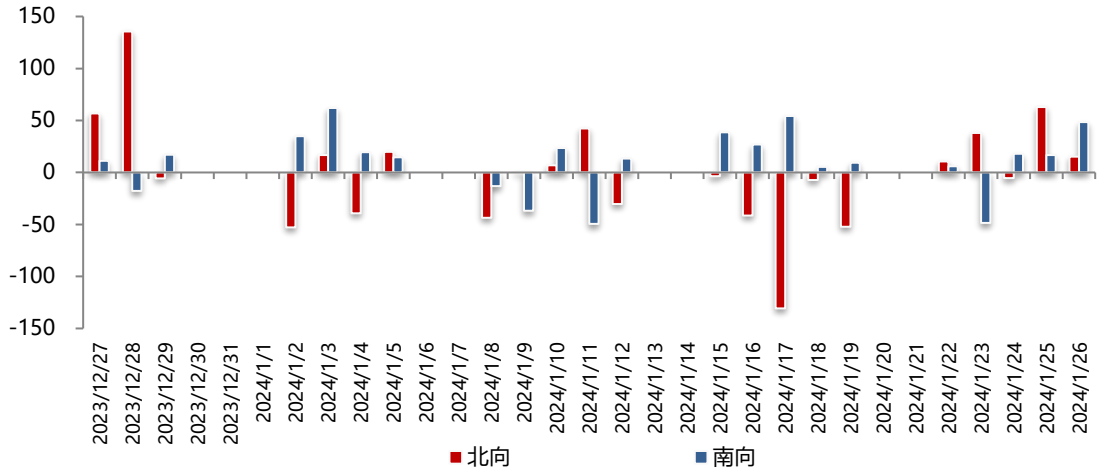
市场资金

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 | 121.02 | 40.56 |
| 本月合计 | -193.57 | 243.57 |
| 本年合计 | -193.57 | 243.57 |

(数据来源: WIND, 截至 2024-1-26)

近 30 日港股通资金流向



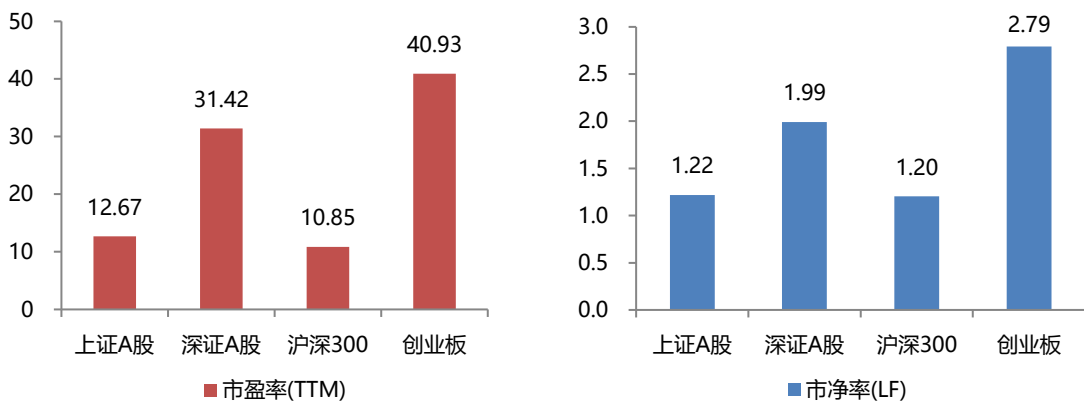
(数据来源: WIND, 截至 2024-1-26)

外资情况

| 方向 | 持股市值 (亿元) | 占总市值 | 占流通市值 |
|------------|-----------|-------|-------|
| 合计 | 18,978.45 | 2.26% | 2.93% |
| 陆股通 | 18,978.45 | 2.26% | 2.93% |
| QFII/RQFII | | | |

(数据来源: WIND, 截至 2024-1-26)

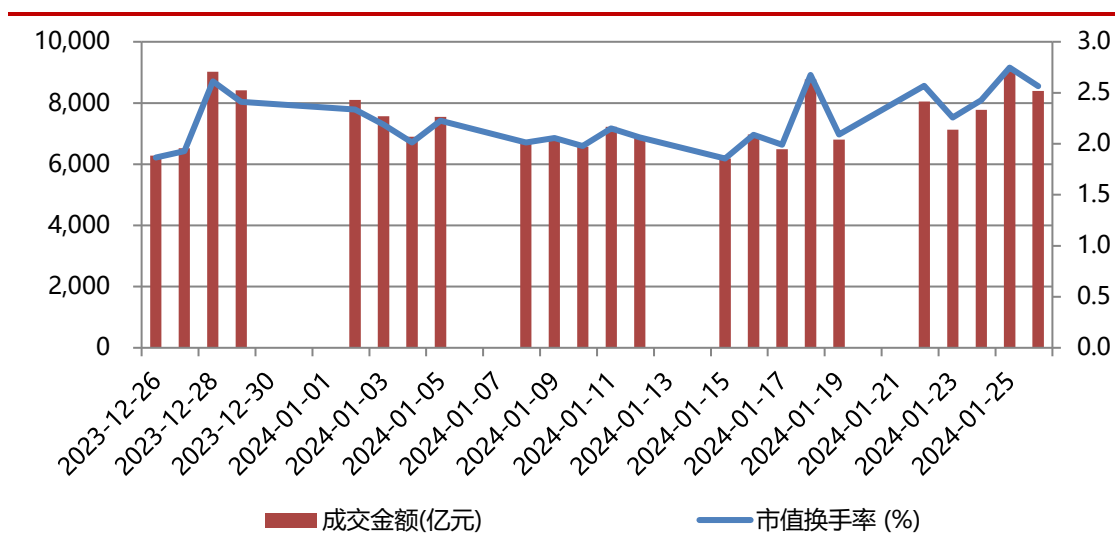
市场估值水平



(数据来源: WIND, 截至 2024-1-26)

成交情况

近 30 日 A 股成交额及换手率



(数据来源: WIND, 截至 2024-1-26)

一周市场观点

本周市场上演了“王者归来”的剧本。周一各大指数低开低走，中证 500、中证 1000 尾盘快速跳水，股指期货贴水剧烈放大，其中，中证 1000 单日跌幅 5.77%，其股指期货 IM 甚至一度跌停，这一现象一方面反映了市场情绪的低迷和脆弱，另一方面或许有雪球产品集中敲入引发的共振影响。低位的急跌使得一些杠杆资金被迫平仓、恐慌资金丢掉筹码，收盘后，市场情绪一度比较低落。

消息方面：

周一晚间开始，一系列重磅利好陆续出台，极大地扭转了市场情绪，且重塑了信心：

1、国常会听取资本市场运行情况和工作考虑的汇报，表示要更加注重投融资动态平衡，大力提升上市公司质量和投资价值，加大中长期资金入市力度。

2、中共中央办公厅、国务院办公厅印发《浦东新区综合改革试点实施方案（2023—2027年）》。

3、国资委表示，将进一步研究将市值管理纳入中央企业负责人业绩考核，引导更加重视市场表现，及时运用市场化的增持、回购等手段传递信心、稳定预期、加大现金分红力度。

4、证监会召开新闻发布会，首次提出“建设以投资者为本的资本市场”，并表示“我们一直在努力，但落实中还有不到位的地方，距离大家的期待还有差距。”

5、央行超预期降准 50BP。

6、国家金融监管总局表示，房地产对国民经济具有重要影响，金融业责无旁贷、必须大力支持。

由此，周二至周四市场连续反弹，走出三根大阳线，上证指数重回 2900 点上方，周五虽有小幅调整，但属于短期超买之后的正常震荡。总体来看，市场情绪有望企稳，此前的危机暂时缓解。展望后市，就中期行情而言，政策的指引仍需高度关注，尤其是围绕支持经济复苏的一系列政策值得重点关注。

一周财经事件

1、央行：2月5日降准0.5个百分点

央行：自 2024 年 2 月 5 日起，下调金融机构存款准备金率 0.5 个百分点（不含已执行 5% 存款准备金率的金融机构），本次下调后，金融机构加权平均存款准备金率约为 7.0%；自 2024 年 1 月 25 日起，分别下调支农再贷款、支小再贷款和再贴现利率各 0.25 个百分点。

（来源：观察者网，[原文链接](#)）。

2、国资委：进一步研究将市值管理纳入央企负责人业绩考核

1 月 24 日，国务院国有资产监督管理委员会产权管理局负责人谢小兵在国新办新闻发布会上表示：国资委将进一步研究将市值管理纳入中央企业负责人业绩考

核。在前期推动央企把价值实现相关指标纳入到上市公司的绩效评价体系基础上，将把市值管理成效纳入对中央企业负责人考核，引导中央企业负责人更加重视所控股上市公司的市场表现，及时通过应用市场化增持、回购等手段传递信心、稳定预期，加大现金分红力度，更好回报投资者。

（来源：新华网，[原文链接](#)）。

3、浦东综改方案发布

中共中央办公厅、国务院办公厅印发的《浦东新区综合改革试点实施方案(2023—2027年)》1月22日正式公布。《方案》提出，在重点领域和关键环节改革上赋予浦东新区更大自主权，支持推进更深层次改革、更高水平开放。

（来源：央广网，[原文链接](#)）。

4、金融监管总局：已取消外资股份比例限制，外资可持有银行保险机构 100%的股权

1月25日，国新办举行新闻发布会，国家金融监督管理总局副局长肖远企表示，最近一段时间以来推出了50多项对外开放措施。一是取消外资股份比例限制，现在外国资本可以持有银行保险机构100%股权，实现完全控制。二是外商投资准入的负面清单，关于金融业相关限制性措施已经完全清理。比如外资银行和保险机构的业务范围与中资已经完全一致，实现了国民待遇。

（来源：观察者网，[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。