

市场周报

Weekly Report of Market

2023 年第 26 期

7 月 3 日-7 月 9 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、国家医保局发布，创新药“盛宴”到来？	6
2、美加息再进一步？这一数据大超预期	6
3、2023 世界人工智能大会在沪开幕	7
4、基金降费改革正式落地	7
5、耶伦结束访华召开发布会，重申美国不寻求与中国“脱钩”	8

市场涨跌

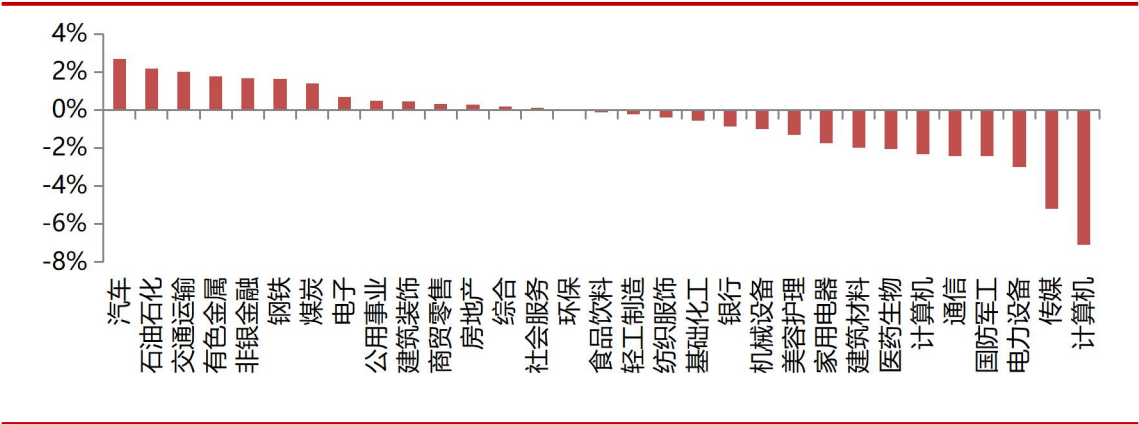
市场主要指数涨跌幅

指数简称	收盘点位	涨跌幅
上证指数	3196.61	-0.17%
深证成指	10888.55	-1.25%
创业板指	2169.21	-2.07%
沪深 300	3825.70	-0.44%
中小 100	7101.29	-1.45%
恒生指数	18365.70	-2.91%
标普 500	4398.95	-1.16%

数据来源：WIND，2023-7-3 至 2023-7-7

本周市场震荡回落，截至周五收盘，上证指数下跌 0.17%，收报 3196.61 点；深证成指下跌 1.25%，收报 10888.55 点；创业板指下跌 2.07%，收报 2169.21 点。。

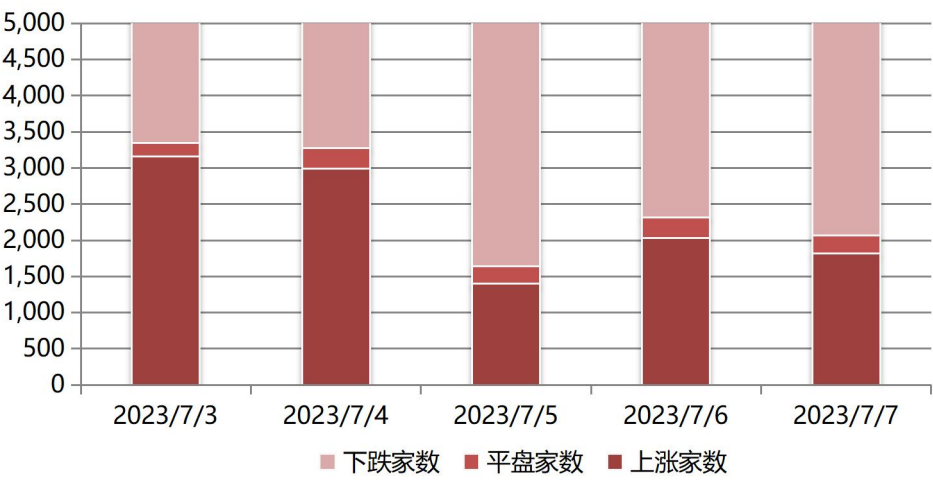
行业及板块涨跌



(数据来源：WIND，2023-7-3 至 2023-7-7)

行业板块方面，31 个申万一级行业中，15 个行业上涨，16 个行业下跌。其中，汽车、石油石化和交通运输涨幅居前，传媒、电力设备和国防军工跌幅居前。

沪深涨跌家数对比



(数据来源: WIND, 2023-7-3 至 2023-7-7)

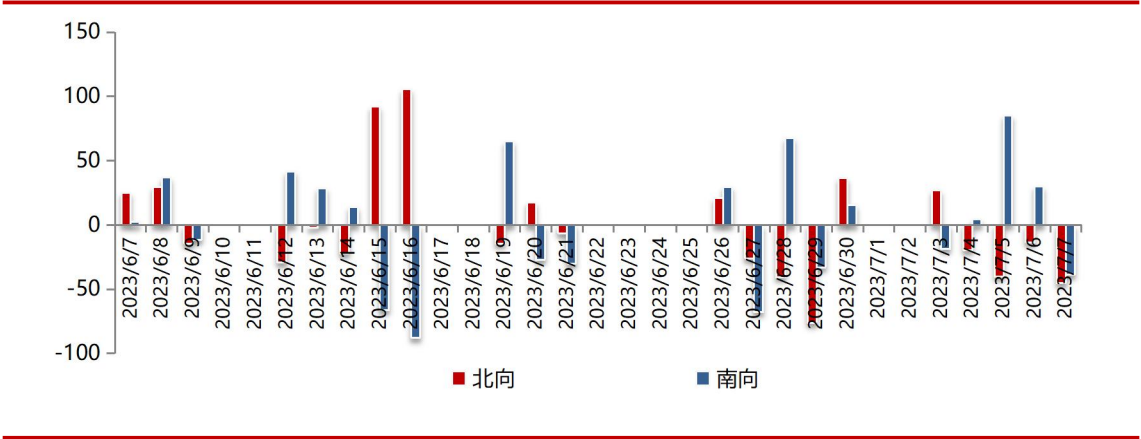
市场资金

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	-91.60	61.96
本月合计	-91.60	61.96
本年合计	1,741.64	1,152.73

(数据来源: 截至 2023-7-7)

近 30 日港股通资金流向



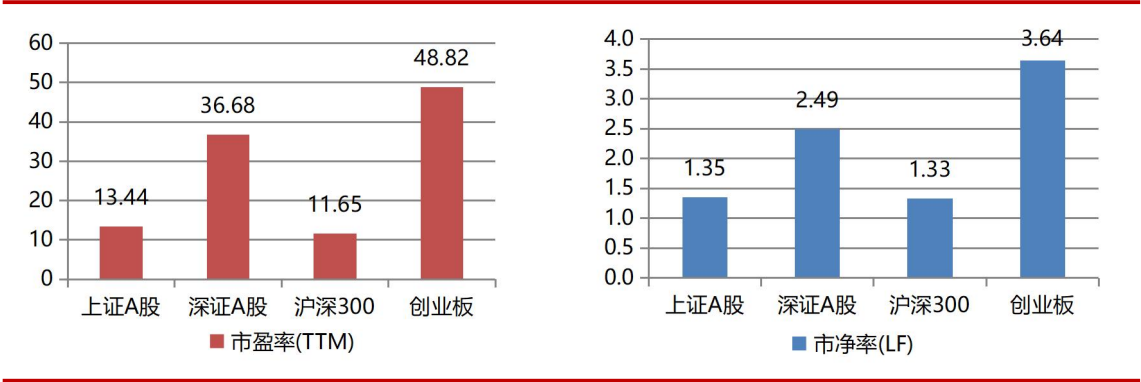
(数据来源：截至 2023-7-7)

外资情况

方向	持股市值（亿元）	占总市值	占流通市值
合计	23,458.32	2.52%	3.30%
陆股通	23,458.32	2.52%	3.30%
QFII/RQFII	0.00	0.00%	0.00%

(数据来源：截至 2023-7-7)

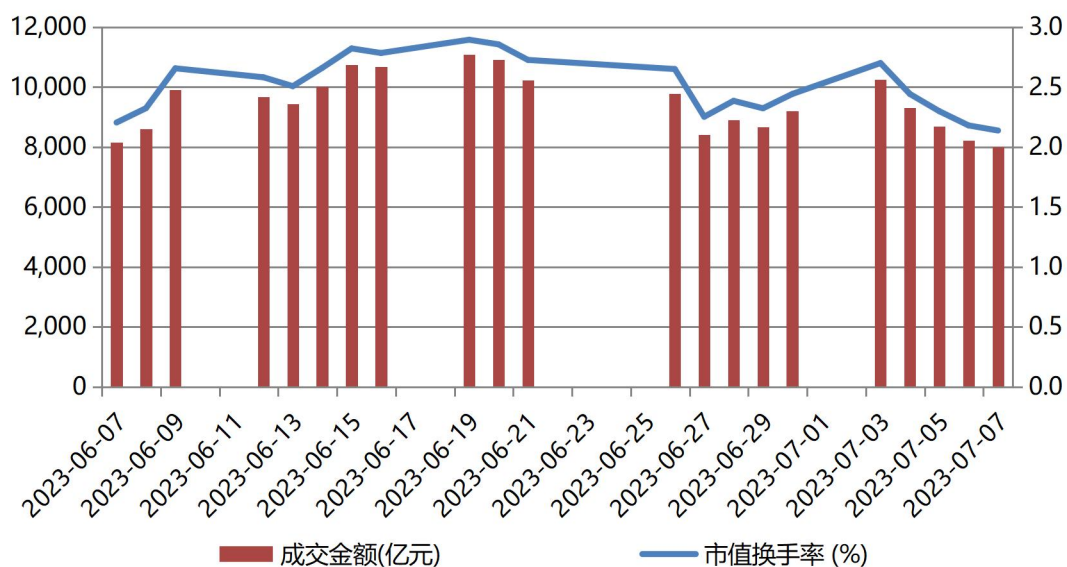
市场估值水平



(数据来源：截至 2023-7-7)

成交情况

近 30 日 A 股成交额及换手率



(数据来源：截至 2023-7-7)

一周市场观点

本周市场震荡回落，大盘股、价值股相对坚挺，板块方面 TMT 继续调整，汽车表现较好。整体而言市场亮点不多。

消息方面：

1. 海外方面，周四晚间公布的美国 6 月 ADP 就业数据 49.7 万人，远超预期的 22.8 万人，强劲的就就业数据意味着通胀可能比预计更坚挺，令市场担忧美联储后续可能会更加鹰派，加息预期升温，10 年期美债收益率快速上行到 4.05 以上（十天前还仅有 3.7），接近去年四季度高点。受此影响，资本市场避险情绪升温，美股、欧股均下跌。
2. 美国财政部长耶伦将于 7 月 6 日至 9 日访华。此前布林肯访华主要针对政治外交领域，本次耶伦预计将从经济层面开拓更多合作可能。

3. 周四，世界人工智能大会在上海开幕，多家科技企业展示了在人工智能领域的研发创新实力，最新 AI 成果集体亮相。马斯克在视频致辞中表示，预计大概今年晚一些时候就能实现 L4-L5 级的全自动驾驶，虽然能否真正实现尚待观察，但此番预言给汽车智能化这一投资领域带来了更大的想象空间。

4. 国家医保局发布《谈判药品续约规则》《非独家药品竞价规则》征求意见稿，此番调整设置了简易续约条件、并新增“以医保支付意愿的 70%作为支付标准”避免过度报低价不利于企业长期发展的情形。对医药行业的发展较为有利。

总的来说，当前市场仍处于低位震荡状态，尚未凝聚新的共识。未来一段时间有几方面值得关注：一是美联储加息的动向，二是国内经济数据能否企稳（6 月稍有企稳迹象），三是月末重要会议的态度。

注：相关数据及信息来源 wind。

一周财经事件

1、国家医保局发布，创新药“盛宴”到来？

被视为“灵魂砍价”的医保谈判细则来了。7月4日，国家医保局公布了《谈判药品续约规则（2023年版征求意见稿）》《非独家药品竞价规则（征求意见稿）》。

对比去年，两则征求意见稿有多处细微调整。其中，针对可以纳入常规目录管理的药品，此次细则增加了“谈判进入目录且连续纳入目录‘协议期内谈判药品部分’超过8年的药品”这一范围。同时，对于非独家药品，征求意见稿规定以“医保支付意愿的70%作为该药品的支付标准”。

（来源：中国基金报，[原文链接](#)）

2、美加息再进一步？这一数据大超预期

当地时间周四，美国股市全线走低，道琼斯指数收盘下跌1.07%，报33922.26点；标普500指数收盘下跌0.79%，报4411.59点；纳斯达克综合指数收盘下跌0.82%，报13679.04点。

美国小非农数据大超预期。美国自动数据处理公司（ADP）发布的月度全美就业报告显示，6月份美国私营部门就业人数增加49.7万人，比市场先前预期22.8万人的两倍还要多。美国劳动力市场依然强劲，增加了美联储本月晚些时候加息的可能性。

（来源：证券时报，[原文链接](#)）

3、2023 世界人工智能大会在沪开幕

主题为“智联世界·生成未来”的2023世界人工智能大会在上海开幕。本届大会参展企业数量超400家，展览面积5万平方米，均创历届之最，主展览涵盖核心技术、智能终端、应用赋能、前沿技术四大板块，包括大模型、芯片、机器人、智能驾驶等领域，首发首展新品达30余款。

在全球大模型和生成式人工智能蓬勃兴起之时，2023世界人工智能大会还邀请全球顶尖学者、行业领军人物共同展望“智变”后的人类文明全新形态。在为期三天的活动中，百场论坛将分别聚焦大模型、人形机器人、类脑智能、自动驾驶等前沿话题方向，共话人工智能未来趋势。

（来源：证券时报，[原文链接](#)）

4、基金降费改革正式落地

7月8日，易方达、华夏、富国、广发、南方、汇添富等十多家头部基金公司纷纷公告，对公司旗下主动权益类基金管理费率、托管费率分别设置了1.2%、0.2%上限，合计降费产品数超1500只。与此同时，证监会同步发布了公募基金行业费率改革工作方案，详细部署了基金降费改革的阶段和相关举措。

多位业内人士表示，此次公募基金行业费率改革，稳步降低了行业综合费率水平，有利于践行公募基金行业普惠金融初心本源，提升投资者获得感。同时，也有利于基金行业更加关注核心投研能力，吸引各类中长期资金加大权益类资产配置，为公募基金行业更好服务国家重大战略和居民财富管理需求、提升资本市场平稳

健康发展提供良好环境。

（来源：中国基金报，[原文链接](#)）

5、耶伦结束访华召开发布会，重申美国不寻求与中国“脱钩”

据路透社、法新社报道，4天访华行程结束之际，美国财政部长耶伦9日在北京召开新闻发布会，总结此次访华之旅。她表示，自己这几日与中方高层官员的会晤是“直接的且富有成效”，有助于稳定两国关系，同时她再次重申，美国不寻求与中国经济“脱钩”。

报道称，耶伦在发布会上表示，此次访华目的是建立和深化与中方新一届经济团队的关系，减少误解风险，并为未来两国在气候变化、债务危机等领域的合作铺平道路。

（来源：环球网，[原文链接](#)）

风险提示：

本材料中包含的内容仅供参考，信息来源于已公开的资料，我们对其准确性及完整性不作任何保证，也不构成任何对投资人投资建议或承诺。市场有风险，投资需谨慎。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。