

市场周报

Weekly Report of Market

2023 年第 27 期

7 月 10 日-7 月 16 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、24 日起“假外资”不得穿沪深股通“马甲”买 A 股！北上资金迎重大变化.....	6
2、“金融 16 条”期限延长，多大程度上利好楼市？	6
3、央行发布超预期的金融数据	7
4、油价调整开始，国内油价将迎来“两连涨”	7
5、央行盘中发声！事关货币政策、楼市、汇率，释放多重利好！	8

市场涨跌

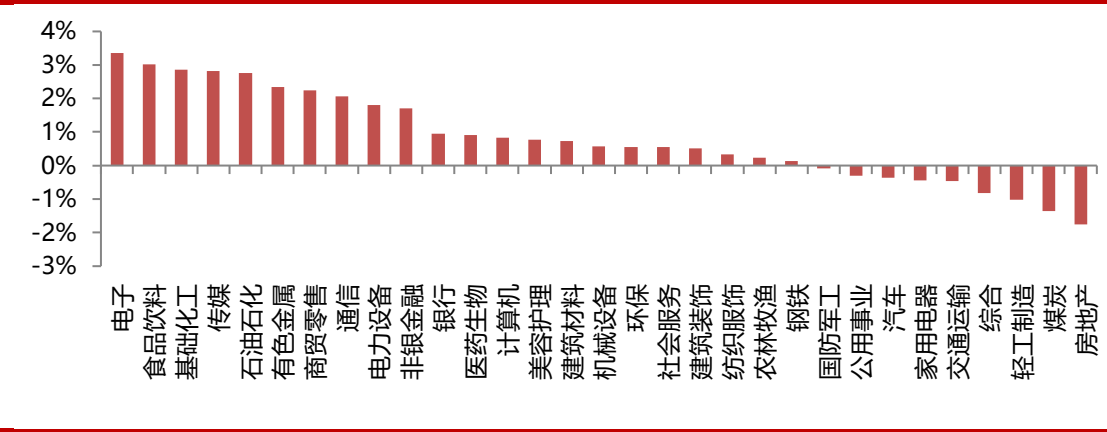
市场主要指数涨跌幅

指数简称	收盘点位	涨跌幅
上证指数	3237.70	1.29%
深证成指	11080.32	1.76%
创业板指	2224.10	2.53%
沪深 300	3899.10	1.92%
中小 100	7221.29	1.69%
恒生指数	19413.78	5.71%
标普 500	4505.42	2.42%

数据来源：WIND，2023-7-10 至 2023-7-14

本周市场主要指数普遍上涨。截至周五收盘，上证指数上涨 1.29%，收报 3237.70 点；深证成指上涨 1.76%，收报 11080.32 点；创业板指上涨 2.53%，收报 2224.10 点。

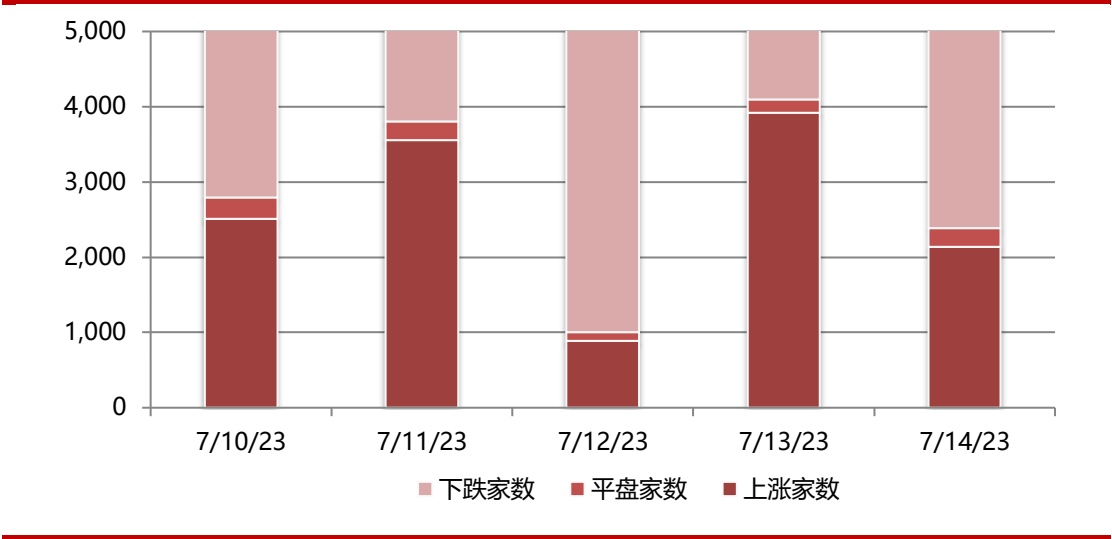
行业及板块涨跌



(数据来源：WIND，2023-7-10 至 2023-7-14)

行业板块方面，31 个申万一级行业中，22 个行业上涨，9 个行业下跌。其中，电子、食品饮料和基础化工涨幅居前，房地产、煤炭和轻工制造跌幅居前。

沪深涨跌家数对比



(数据来源：WIND，2023-7-10 至 2023-7-14)

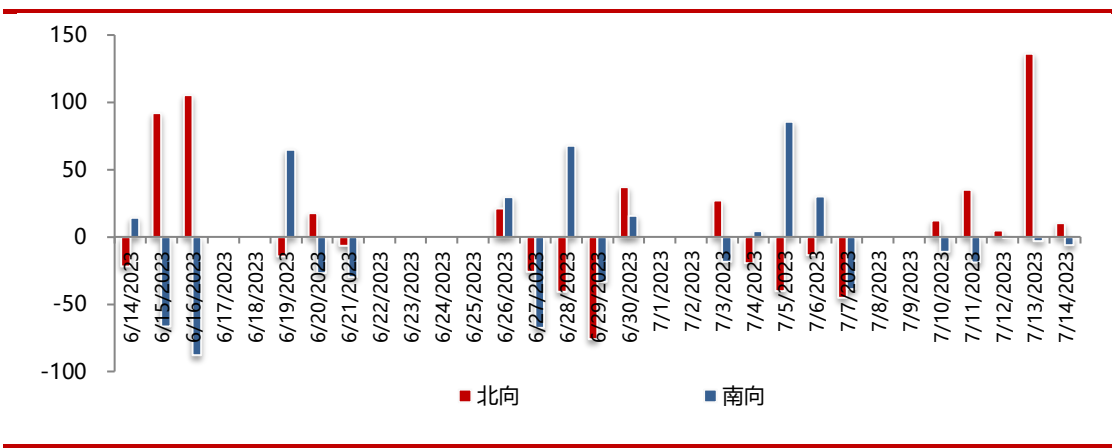
市场资金

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	198.44	-39.89
本月合计	106.83	22.13
本年合计	1,940.08	1,112.90

(数据来源：截至 2023-7-14)

近 30 日港股通资金流向



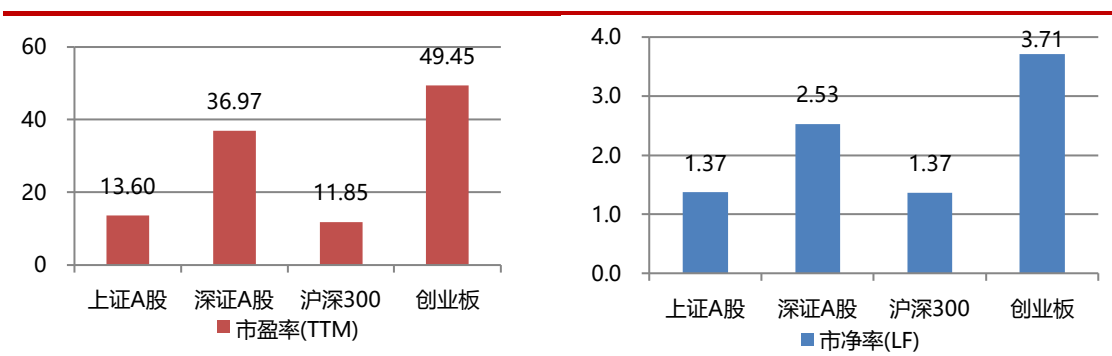
(数据来源: 截至 2023-7-14)

外资情况

方向	持股市值 (亿元)	总市值	占流通市值
合计	24,096.86	2.56%	3.34%
陆股通	24,096.86	2.56%	3.34%
QFII/RQFII	0.00	0.00%	0.00%

(数据来源: 截至 2023-7-14)

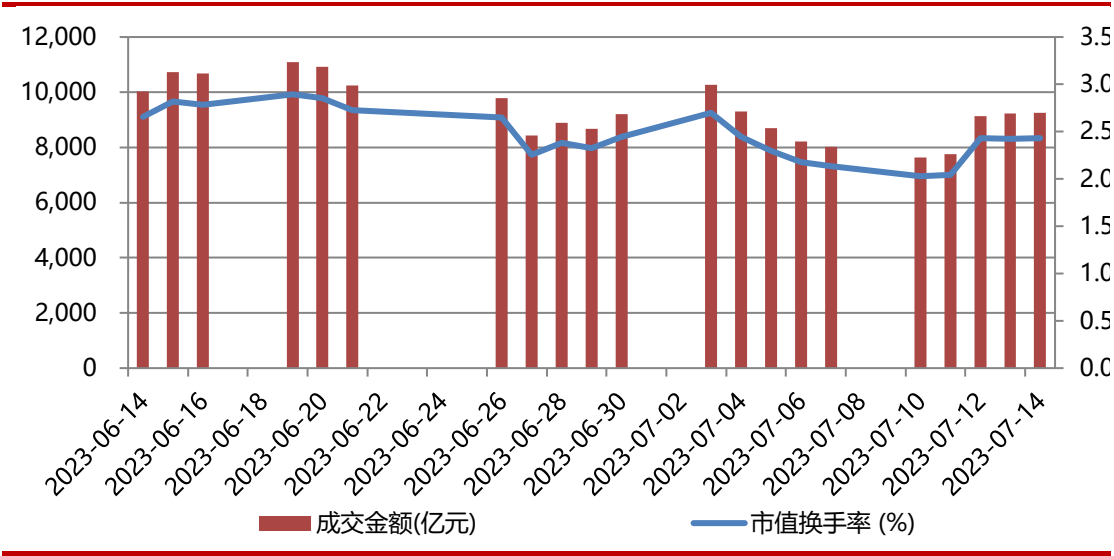
市场估值水平



(数据来源: 截至 2023-7-14)

成交情况

近 30 日 A 股成交额及换手率



(数据来源：截至 2023-7-14)

一周市场观点

本周，市场在多重利好作用下小幅反弹，两市日成交额略有回升至 9000 亿元左右，北向资金一周净流入近 200 亿元。

消息方面：

1. 李强总理主持召开平台企业座谈会并指出：在全面建设社会主义现代化国家新征程上，平台经济大有可为，希望广大平台企业在引领发展、创造就业、国际竞争中尽显身手。不久前，监管部门部分处罚落地，平台经济的发展得到进一步规范，卸下包袱、轻装上阵。
2. 6 月社融信贷数据超预期，社融新增 4.22 万亿元，大幅高于预期的 3.1 万亿元，其中信贷走强是核心支撑，企业中长贷同比多增 1400 亿元、居民短贷和中长贷分别多增 600 亿元和 460 亿元。信贷的转好或将是下一阶段经济企稳回升的信号之一。

3. 美国通胀数据超预期下行，6 月 CPI 同比+3%，较上个月的 4%大幅回落，且距离美联储的长期目标 2%已经不远，数据公布后，美元指数回落、美股上涨，市场预计美联储加息有望见到尾声，而这将对全球资本市场的估值形成提振、也有利于国内政策空间的施展。

4. 继美国国务卿布林肯、财政部长耶伦访华后，美国总统特使克里将于 7 月 16-19 日访华。

总的来说，本周消息面更多的是利好消息：经济已逐渐开始出现企稳修复迹象；政策方面的呵护和支持逐步增强；美联储加息接近尾声利好市场估值和风险偏好的回升；国际局势逐步走向相对稳定的阶段。中期来看，可以对市场逐渐乐观起来，在低估值、低预期的阶段或许能迎来布局良机。

注：相关数据及信息来源 wind。

一周财经事件

1、24日起“假外资”不得穿沪深股通“马甲”买A股！北上资金迎重大变化

7月24日起，内地投资者将不能通过沪深股通北向交易买入A股。多家券商向自家客户的香港业务发出业务提醒。

根据去年修订的《内地与香港股票市场交易互联互通机制若干规定》，相关事项主要影响此前开立了沪深股通的内地投资者，并设置了一年的过渡期安排。分析人士指出，北向资金交易新规可能在短期对市场情绪有一定影响，长期看有利于我国股票市场长期健康平稳发展。

（来源：证券时报，[原文链接](#)）

2、“金融 16 条”期限延长，多大程度上利好楼市？

7月10日，中国人民银行、国家金融监督管理总局发布《关于延长金融支持房地产市场平稳健康发展有关政策期限的通知》指出，对去年11月出台的房地产“金融16条”中，关于房企存量融资展期、保交楼配套融资支持两条政策进行

延期，将适用期限统一延长至2024年12月31日。

（来源：中国基金报，[原文链接](#)）

3、央行发布超预期的金融数据

7月11日，人民银行发布2023年上半年金融统计数据报告。数据显示，今年上半年新增人民币贷款15.73万亿元，同比多增2.02万亿元；其中，6月人民币贷款增加3.05万亿元，同比多增2296亿元。上半年社会融资规模增量累计为21.55万亿元，比上年同期多4754亿元；其中，6月社融规模增量为4.22万亿元，比上年同期少9859亿元。整体来看，上半年受益于政策引导及经济持续复苏，新增信贷社融规模走高。

6月末，广义货币(M2)余额287.3万亿元，同比增长11.3%。虽然M2同比增速自2月起下降，但依然保持在较高水平，反映出货币政策为经济平稳健康发展提供了有力支撑。

（来源：证券时报，[原文链接](#)）

4、油价调整开始，国内油价将迎来“两连涨”

按照国内现行成品油调整机制，本周三（7月12日）24时，国内第14轮油价调整正式开始。据机构测算，当前第9个工作日，参考原油变化率为2.58%，预计汽柴油上调120元/吨。按此计算，加满一箱50L的油，将多花4.5-5元。如此次调价如期而至，国内油价将迎来“两连涨”。

从基本面来看，主要利好来自两个方面：一是美国原油库存降幅明显，油价存有支撑；二是沙特延长自愿减产，8月将继续自愿减产100万桶/天，不仅如此，沙特更是向市场传递了稳定油市的信号。且后期沙特上调官价，市场情绪更偏谨慎乐观，油价底部支撑进一步增强。

（来源：中国基金报，[原文链接](#)）

5、央行盘中发声！事关货币政策、楼市、汇率，释放多重利好！

7月14日，国务院新闻办公室举办新闻发布会，人民银行副行长刘国强、调查统计司司长阮健弘、货币政策司司长邹澜出席发布会，就上半年金融支持实体经济情况、房地产金融、人民币汇率、物价水平等热点问题作出最新回应。

针对近期市场热议的经济复苏势头边际放缓，刘国强表示，当前的宏观经济数据有所回落，最近大家讨论也比较多，对于存在的一些问题，确实也不能回避。同时，看待宏观经济既要坚持问题导向，也要有系统观念，要看到积极的一面。金融数据的回升是比较明显的，亮点较多，宏观经济运行也整体呈现回升向好态势。

“央行将按照党中央国务院加大宏观政策调控力度、着力扩大有效需求、加强政策措施储备的部署，稳健的货币政策将继续精准有力，应对超预期挑战 and 变化仍有充足的政策空间。”刘国强称。

（来源：证券时报，[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。