

市场周报

Weekly Report of Market

2024 年第 29 期

8 月 5 日-8 月 11 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、7 月份全球制造业 PMI 为 48.9% 各国降息周期陆续启动将助力全球经济复苏 6

 2、国家统计局：7 月 CPI 同比上涨 0.5% PPI 同比下降 0.8% 6

 3、国家发改委：充分发挥中央预算内投资等中央资金的引导和带动作用 积极支持服务消费重点领域发展 6

 4、央行：把维护价格稳定、推动价格温和回升作为把握货币政策的重要考量 7

 5、中共中央、国务院印发意见 首次系统部署加快经济社会发展全面绿色转型 7

风险提示： 7

市场涨跌

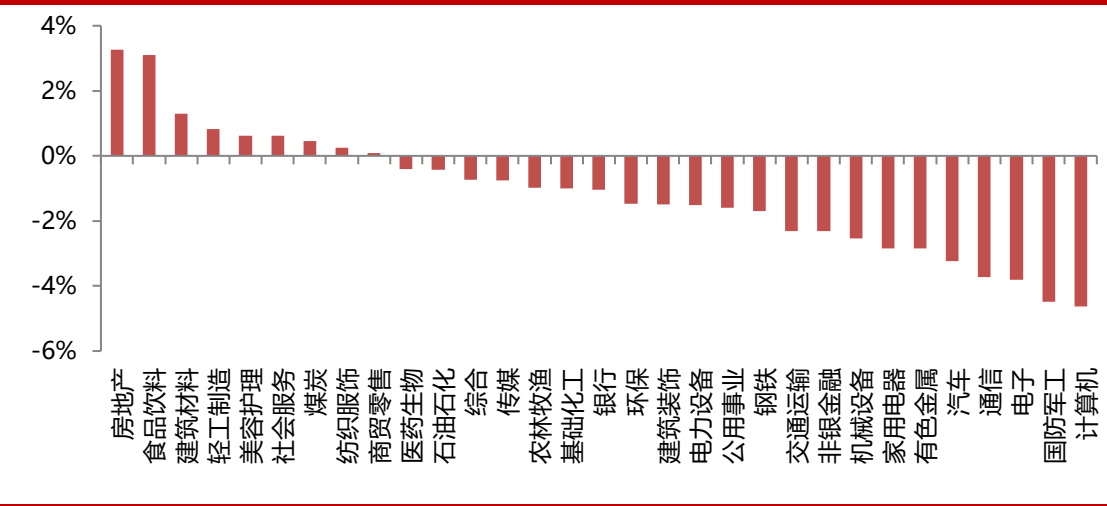
市场主要指数涨跌幅

指数简称	收盘点位	涨跌幅
上证指数	2862.19	-1.49%
深证成指	8393.70	-1.87%
创业板指	1595.64	-2.60%
沪深 300	3331.63	-1.56%
中小 100	5399.74	-1.88%
恒生指数	17090.23	0.85%
标普 500	5319.31	-0.51%

数据来源：WIND，2024-8-5 至 2024-8-9

本周市场主要指数普遍下跌。截至周五收盘，上证指数下跌 1.49%，收报 2862 点；深证成指下跌 1.87%，收报 8394 点；创业板指下跌 2.6%，收报 1596 点。

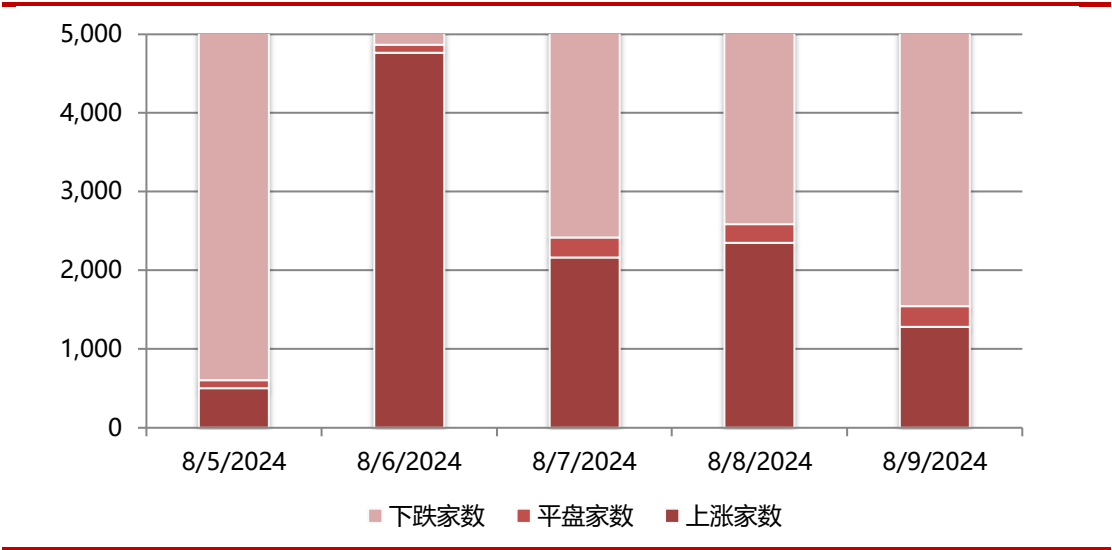
行业及板块涨跌



(数据来源：WIND，2024-8-5 至 2024-8-9)

行业板块方面，31 个申万一级行业中，9 个行业上涨，22 个行业下跌。其中，房地产、食品饮料和建筑材料行业涨幅居前，计算机、国防军工和电子行业跌幅居前。

沪深涨跌家数对比



(数据来源: WIND, 2024-8-5 至 2024-8-9)

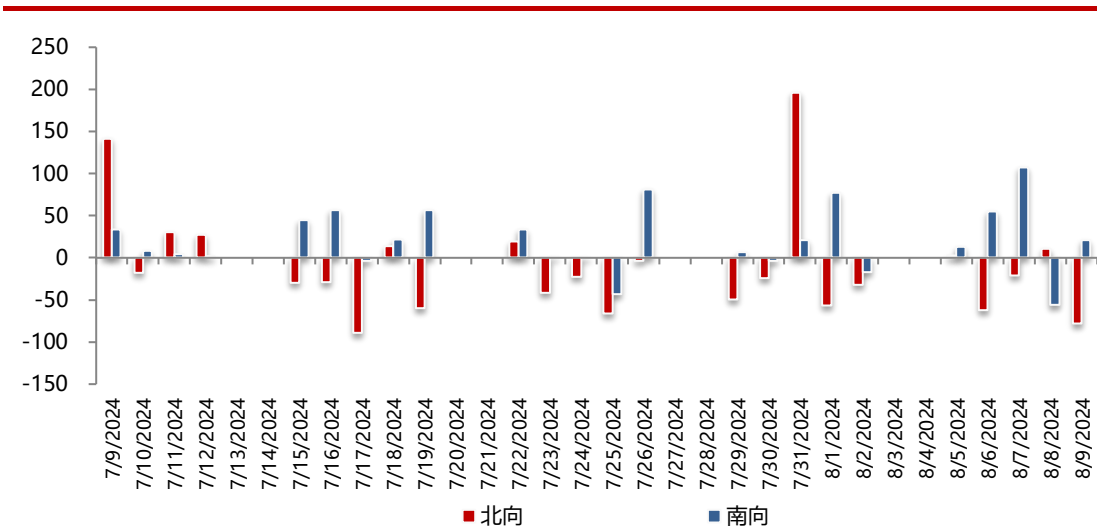
市场资金

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	-147.6	139.81
本月合计	-236.91	199.55
本年合计	-17.43	4043.03

(数据来源: WIND, 截至 2024-8-9)

近 30 日港股通资金流向



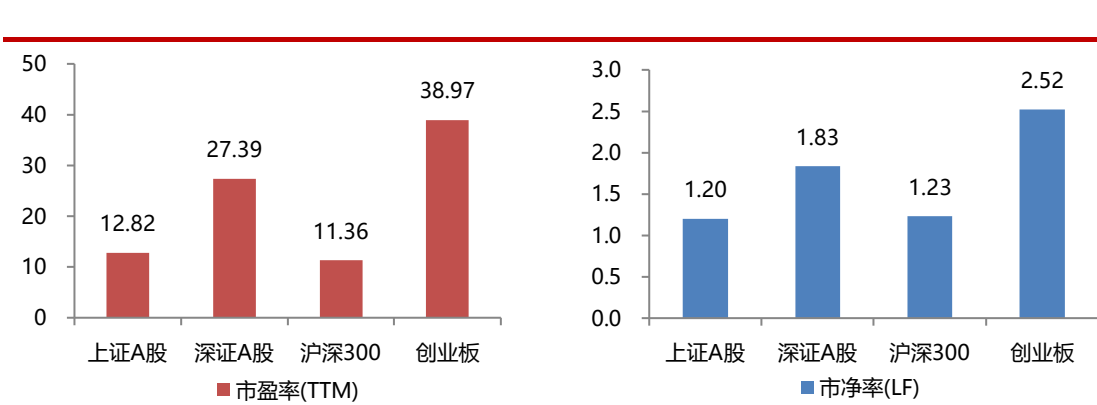
(数据来源: WIND, 截至 2024-8-9)

外资情况

方向	持股市值 (亿元)	总市值	占流通市值
合计	19,500.29	2.38%	3.05%
陆股通	19,274.33	2.35%	3.01%
QFII/RQFII	225.96	0.03%	0.04%

(数据来源: WIND, 截至 2024-8-8)

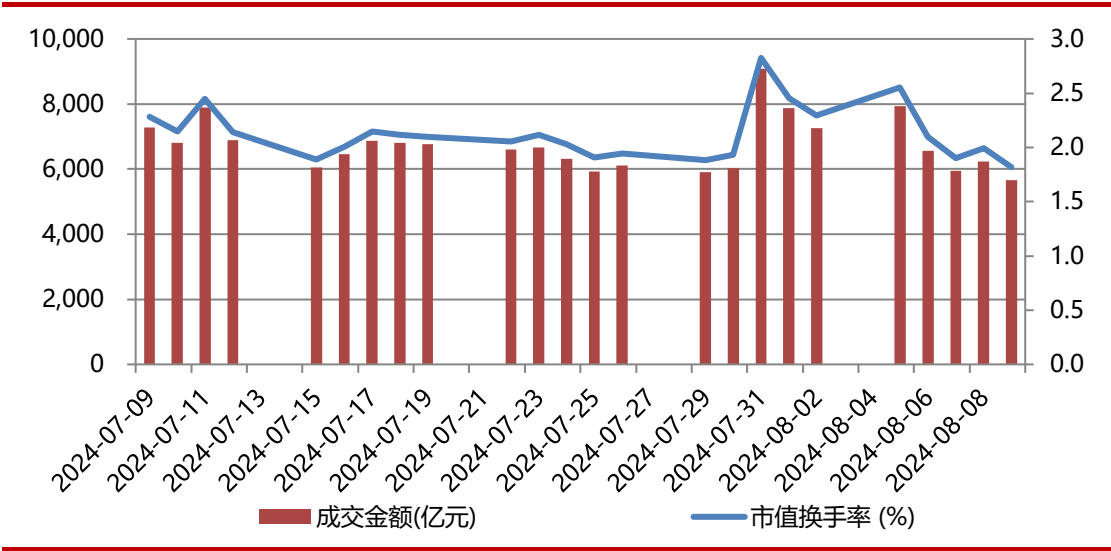
市场估值水平



(数据来源: WIND, 截至 2024-8-9)

成交情况

近 30 日 A 股成交额及换手率



(数据来源：WIND，截至 2024-8-9)

一周市场观点

本周市场低位震荡，两市日成交额回落到 6000 亿元附近，北向资金延续近两个月净流出态势，年初以来累计净流入已经不足 100 亿元，大消费、地产链自 7 月底以来股价有初步企稳迹象。

海外市场本周遭遇剧震，在日本央行开启加息、美联储 9 月大概率降息的背景下，此前采取套息交易的大量资金平仓，叠加部分美国科技股财报不及预期，引发了美、日、韩等多个市场的震荡，情绪进而影响到全球资本市场。但此后随着日本央行偏鸽派发言，以及杠杆资金集中释放风险之后，市场迅速迎来修复。

总体而言，此次的大幅震荡主要是源于长期低波动率之后一些脆弱资金的集中出清，并非全球经济基本面出现拐点；而美国科技股虽然估值偏高，但有基本面和产业逻辑支撑，不能简单定义为泡沫，大概率未来是以股价震荡+业绩增长的方式逐步消化估值。

A 股未来的表现主要还是取决于国内的基本面情况，当前中美经济和政策周期错位，本轮美元升值周期对包括人民币资产在内的非美资产造成了持续的压力，随着美元指数回落，稳汇率压力在减轻。二十届三中全会和 7 月中央政治局会议定调积极，强调“宏观政策要持续用力、更加给力”，近期从央行降息到设备更新和消费品以旧换新，稳增长的信号在边际加码，内需偏弱的环境逐渐迎来转折，市场企稳的概率进一步提升。

一周财经事件

1、7 月份全球制造业 PMI 为 48.9% 各国降息周期陆续启动将助力全球经济复苏

8 月 6 日，中国物流与采购联合会发布数据显示，2024 年 7 月份全球制造业 PMI 为 48.9%，较 6 月份下降 0.6 个百分点，连续 4 个月在 50% 以下。综合指数变化，全球制造业 PMI 持续在 50% 以下，且降幅较 6 月份有所扩大，意味着全球经济复苏动力继续趋弱，且下行压力有所增加。

基于当前全球经济恢复仍存下行压力，国际货币基金组织在近期世界经济展望报告中并未提升对全球经济增长的预期，维持 2024 年全球经济 3.2% 的增速预判，与 4 月份的预测结果持平。

（来源：证券日报，[原文链接](#)）

2、国家统计局：7 月 CPI 同比上涨 0.5% PPI 同比下降 0.8%

8 月 9 日，国家统计局数据显示，7 月份，全国居民消费价格同比上涨 0.5%。其中，城市上涨 0.5%，农村上涨 0.7%；食品价格持平，非食品价格上涨 0.7%。全国工业生产者出厂价格同比下降 0.8%，环比下降 0.2%，降幅均与上月相同。

（来源：财联社，[原文链接](#)）

3、国家发改委：充分发挥中央预算内投资等中央资金的引导和带动作用 积极支持服务消费重点领域发展

8 月 9 日，国家发展改革委就业收入分配和消费司负责人常铁威在发布会上表示，下一步，将把服务消费作为消费扩容提质的重要抓手，充分发挥中央预算内投资

等中央资金的引导和带动作用，积极支持服务消费重点领域发展；推进实施城市社区嵌入式服务设施建设工程，将生活服务嵌入到社区，更好满足群众“家门口”“楼底下”的优质普惠服务需求；打造龙头企业和服务品牌，以优质供给引领消费需求提质升级。

（来源：财联社，[原文链接](#)）

4、央行：把维护价格稳定、推动价格温和回升作为把握货币政策的重要考量

8月9日，央行发布2024年第二季度中国货币政策执行报告，把维护价格稳定、推动价格温和回升作为把握货币政策的重要考量，加强政策协调配合，保持物价在合理水平。完善市场化利率形成和传导机制，发挥央行政策利率引导作用，释放贷款市场报价利率改革和存款利率市场化调整机制效能，促进金融机构持续提升自主定价能力，推动企业融资和居民信贷成本稳中有降。稳健的货币政策要灵活适度、精准有效。合理把握信贷与债券两个最大融资市场的关系，引导信贷合理增长、均衡投放，保持流动性合理充裕，保持社会融资规模、货币供应量同经济增长和价格水平预期目标相匹配。

（来源：证券日报，[原文链接](#)）

5、中共中央、国务院印发意见 首次系统部署加快经济社会发展全面绿色转型

8月11日，中共中央、国务院印发的《关于加快经济社会发展全面绿色转型的意见》发布，这是中央层面首次对加快经济社会发展全面绿色转型进行系统部署。意见提出系列目标：到2030年，节能环保产业规模达到15万亿元左右；非化石能源消费比重提高到25%左右；营运交通工具单位换算周转量碳排放强度比2020年下降9.5%左右；大宗固体废弃物年利用量达到45亿吨左右等。

（来源：新京报，[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。

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。