

市场周报

Weekly Report of Market

2024 年第 32 期

8 月 26 日-9 月 1 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
市场估值水平	3
成交情况	4
近 30 日 A 股成交额及换手率	4
一周市场观点	4
一周财经事件	5
1、中央全面深化改革委员会第六次会议召开	5
2、国家统计局：8 月制造业 PMI 为 49.1%，比上月下降 0.3 个百分点	5
3、国常会：研究推动保险业高质量发展的若干意见	5
4、央行：2024 年二季度末个人住房贷款余额 37.79 万亿元 同比下降 2.1%	6
风险提示：	6

市场涨跌

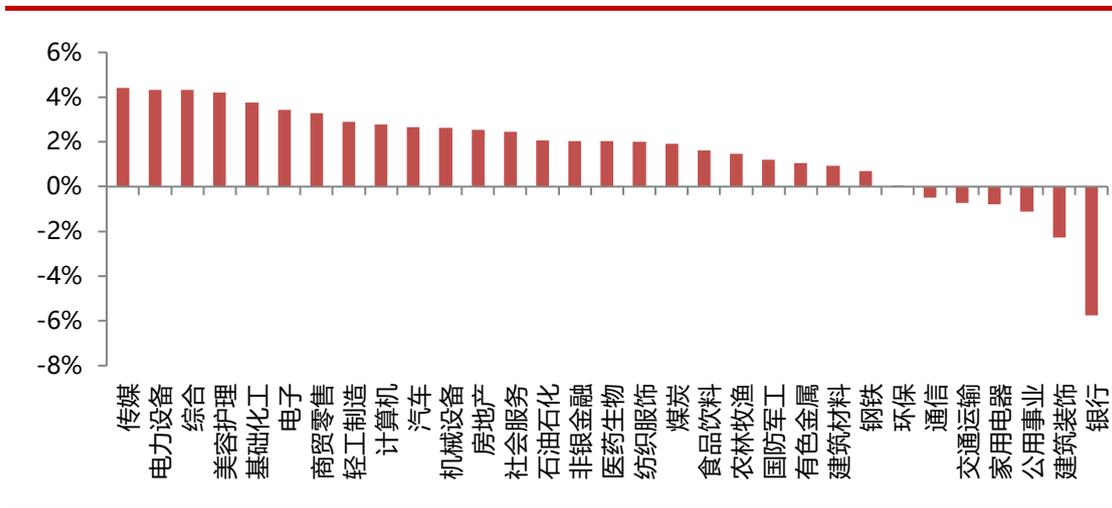
市场主要指数涨跌幅

指数简称	收盘点位	涨跌幅
上证指数	2842.21	-0.43%
深证成指	8348.48	2.04%
创业板指	1580.46	2.17%
沪深300	3321.43	-0.17%
中小100	5404.49	3.24%
恒生指数	17989.07	2.14%
标普500	5591.96	-0.76%

数据来源：WIND，2024-8-26 至 2024-8-30

本周市场主要指数涨跌不一。截至周五收盘，上证指数下跌0.43%，收报2842点；深证成指上涨2.04%，收报8348点；创业板指上涨2.17%，收报1580点。

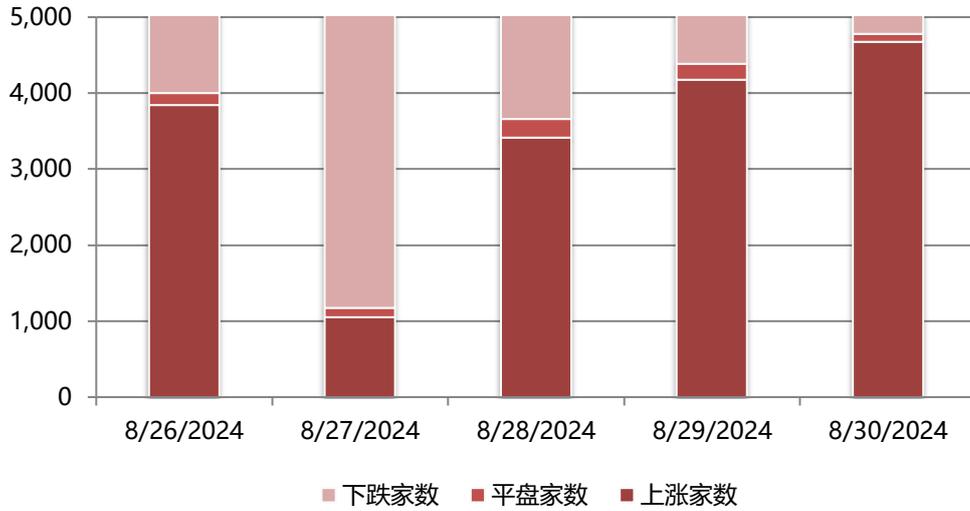
行业及板块涨跌



(数据来源：WIND，2024-8-26 至 2024-8-30)

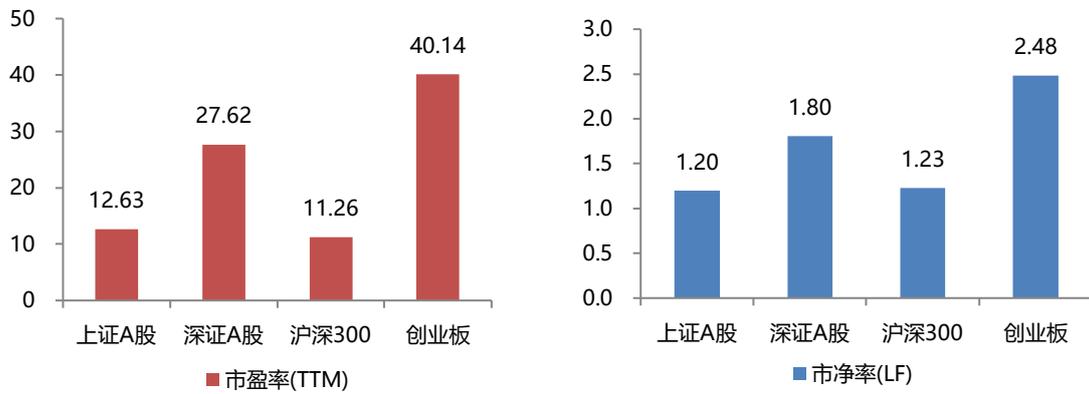
行业板块方面，31个申万一级行业中，25个行业上涨，6个行业下跌。其中，传媒、电力设备和综合行业涨幅居前，银行、建筑装饰和公用事业行业跌幅居前。

沪深涨跌家数对比



(数据来源: WIND, 2024-8-26 至 2024-8-30)

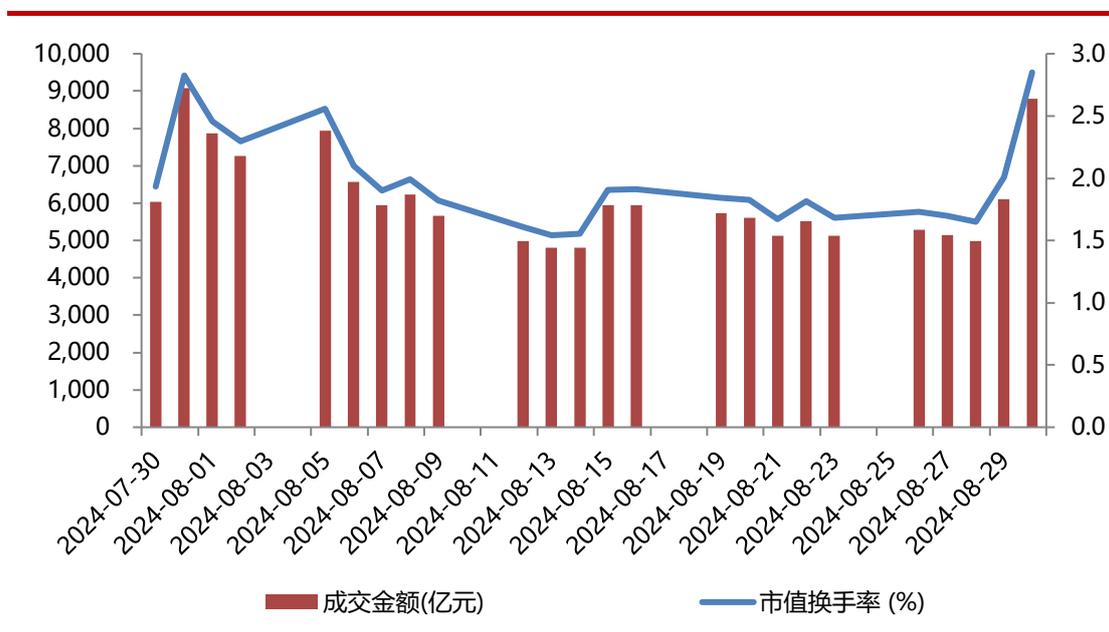
市场估值水平



(数据来源: WIND, 截至 2024-8-30)

成交情况

近 30 日 A 股成交额及换手率



(数据来源: WIND, 截至 2024-8-30)

一周市场观点

本周市场迎来久违的反弹，耐心资本加大对中证 500、中证 1000 的买入力度，市场风格切换，银行板块回落，中小盘股引领市场放量上涨，两市单日成交额从不足 5000 亿元放大至本周五超 8000 亿元。

多重因素叠加，促使市场反弹：

- 1、市场经过此前近三个月的调整，逼近 2800 点附近，性价比凸显，耐心资本持续加力入市，主要的宽基 ETF 合计每日净流入平均超过 100 亿元。
- 2、“美联储降息交易”再添重磅信号——美联储官网公布会议纪要显示，芝加哥联储、纽约联储的董事会成员在 7 月便投票赞成下调贴现率 25 个基点。目前市场预期，美联储肯定会在 9 月降息，甚至不排除大幅降息 50 个 BP 的可能性。
- 3、近期人民币汇率压力减轻，有助于政策空间进一步打开——美元兑离岸人民币汇率从 7 月高点 7.3 回落到最新 7.08 左右，创 2023 年 5 月以来新低。

4、市场期待存量房贷利率调整，情绪有所回暖——目前国内存量房贷高达 38 万亿元，其中相当一部分利率仍在 4%以上，而最新申请的贷款利率在 3-3.5%左右（各城市政策差异），若能够降低存量房贷利率，有助于降低居民债务负担、提振消费。

展望未来，行情延续的关键在于经济的预期和市场的信心能否增强。全年 5%的 GDP 增长目标未变，随着美联储降息周期临近、以及下半年出口情况可能承压，政策进一步发力的空间和必要性增加，有助于引导预期逐渐恢复，对于后市也可以多一分期待。

一周财经事件

1、中央全面深化改革委员会第六次会议召开

8 月 29 日上午习近平主持召开中央全面深化改革委员会第六次会议并发表重要讲话。他强调，进一步全面深化改革是在新时代以来全面深化改革基础上推进的，具备坚实基础和有利条件。要运用好已有的改革成果和重要经验，解放思想、实事求是、与时俱进、求真务实，充分调动各方面积极性，全力抓好改革任务的组织实施。

（来源：新京报，[原文链接](#)）

2、国家统计局：8 月制造业 PMI 为 49.1%，比上月下降 0.3 个百分点

8 月份，制造业采购经理指数为 49.1%，比上月下降 0.3 个百分点；非制造业商务活动指数为 50.3%，比上月上升 0.1 个百分点；综合 PMI 产出指数为 50.1%，比上月略降 0.1 个百分点，我国经济景气水平总体保持稳定。

（来源：国家统计局，[原文链接](#)）

3、国常会：研究推动保险业高质量发展的若干意见

8 月 30 日，国务院常务会议研究推动保险业高质量发展的若干意见召开，部署落实大食物观相关工作，审议通过《加快完善海河流域防洪体系实施方案》和《网络安全安全管理条例（草案）》，讨论《中华人民共和国海商法（修订草案）》。

会议指出，保险业在保障和改善民生、防灾减损、服务实体经济等方面具有重要作用。……要培育壮大保险资金等耐心资本，打通制度障碍，完善考核评估机制，为资本市场和科技创新提供稳定的长期投资。

（来源：中国证券报，[原文链接](#)）

4、央行：2024年二季度末个人住房贷款余额 37.79 万亿元 同比下降 2.1%

8月30日，央行发布二季度金融机构贷款投向统计报告。2024年二季度末，房地产开发贷款余额 13.77 万亿元，同比增长 2.8%，增速比上年末高 1.3 个百分点，上半年增加 6105 亿元。个人住房贷款余额 37.79 万亿元，同比下降 2.1%。2024年二季度末，人民币房地产贷款余额 53.1 万亿元，同比下降 1%，增速比上年末高 0.04 个百分点；上半年增加 1976 亿元，同比多增 427 亿元。

（来源：中国人民银行，[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。