

市场周报

Weekly Report of Market

2023 年第 44 期

11 月 13 日-11 月 19 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、两部门深化 QFII/RQFII 外汇管理制度改革	6
2、10 月份金融数据出炉	7
3、美国 10 月份通胀数据超预期回落	7
4、10 月份国民经济运行情况展示	7
5、国家统计局发布最新房价	7
风险提示:	8

市场涨跌

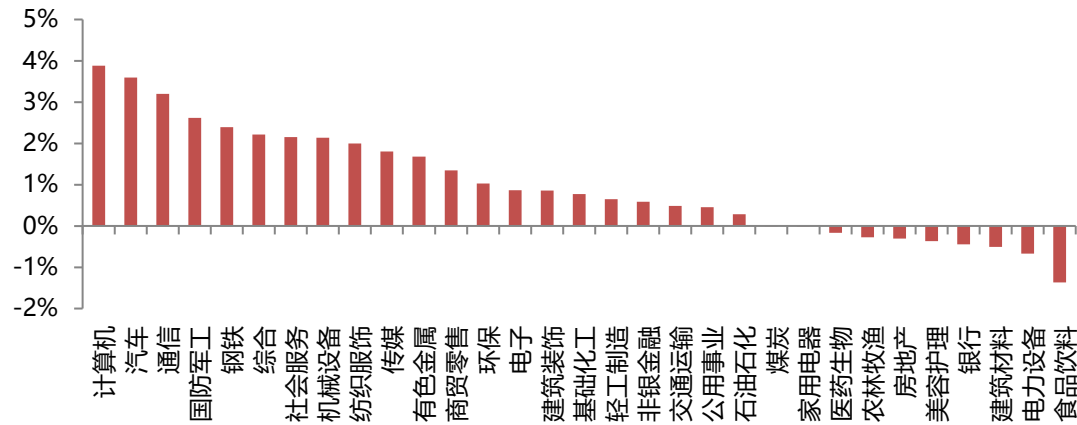
市场主要指数涨跌幅

指数简称	收盘点位	涨跌幅
上证指数	3054.37	0.51%
深证成指	9979.69	0.01%
创业板指	1986.53	-0.93%
沪深300	3568.07	-0.51%
中小100	6349.81	-0.17%
恒生指数	17454.19	1.46%
标普500	4508.24	2.11%

数据来源：WIND，2023-11-13 至 2023-11-17

本周市场主要指数涨跌不一。截至周五收盘，上证指数上涨 0.51%，收报 3054 点；深证成指上涨 0.01%，收报 9980 点；创业板指下跌 0.93%，收报 1987 点。

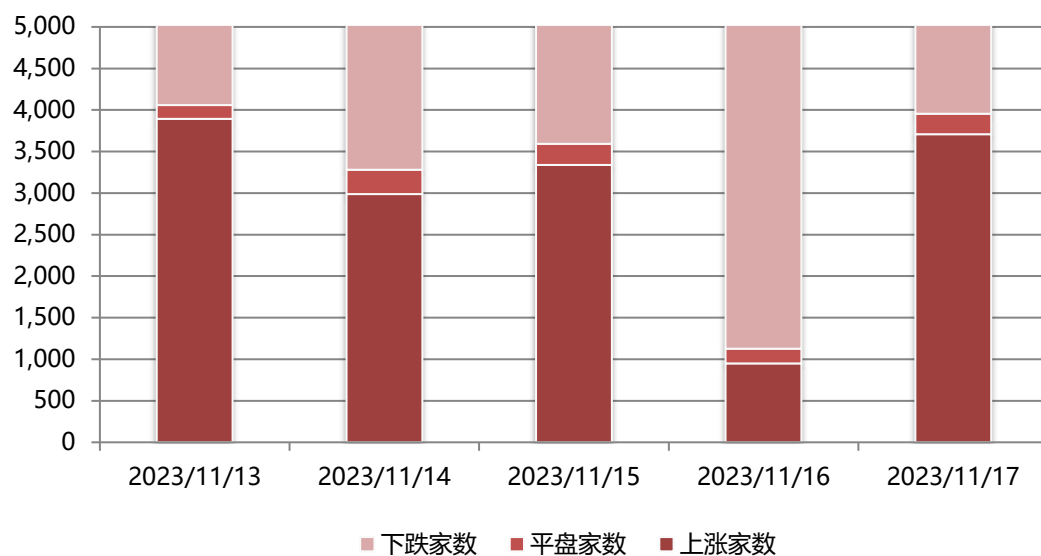
行业及板块涨跌



(数据来源：WIND，2023-11-13 至 2023-11-17)

行业板块方面，31 个申万一级行业中，21 个行业上涨，10 个行业下跌。其中，计算机、汽车和通信行业涨幅居前，食品饮料、电力设备和建筑材料行业跌幅居前。

沪深涨跌家数对比



(数据来源: WIND, 2023-11-13 至 2023-11-17)

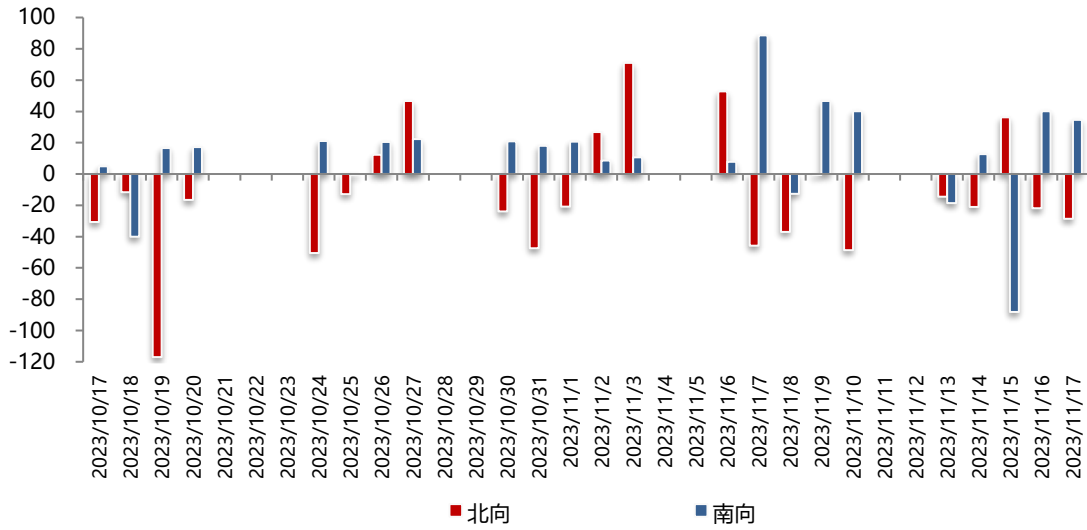
市场资金

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	-49.76	-20.92
本月合计	-52.20	206.57
本年合计	531.86	3,131.57

(数据来源: WIND, 截至 2023-11-17)

近 30 日港股通资金流向



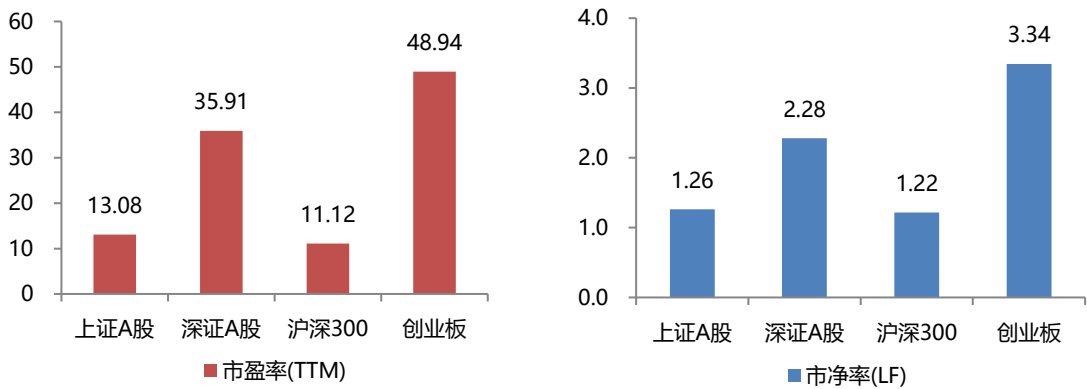
(数据来源: WIND, 截至 2023-11-17)

外资情况

方向	持股市值 (亿元)	总市值	占流通市值
合计	22,199.12	2.48%	3.21%
陆股通	20,738.58	2.31%	3.00%
QFII/RQFII	1,460.53	0.16%	0.21%

(数据来源: WIND, 截至 2023-11-16)

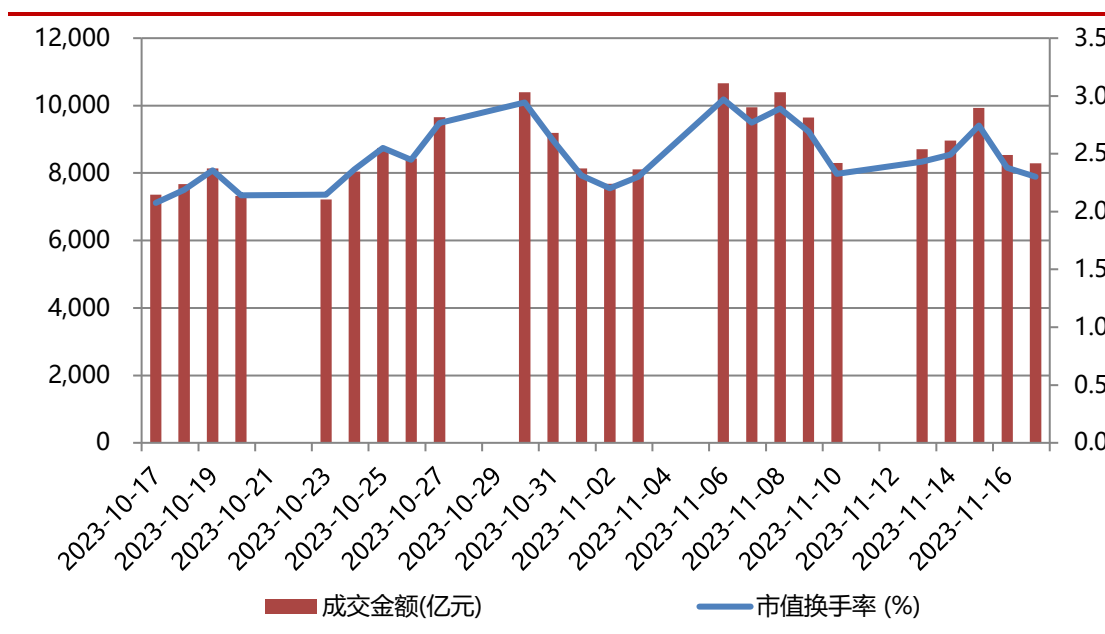
市场估值水平



(数据来源: WIND, 截至 2023-11-17)

成交情况

近 30 日 A 股成交额及换手率



(数据来源: WIND, 截至 2023-11-17)

一周市场观点

本周市场呈震荡分化走势,小盘股表现强于大盘股。十年期美债收益率回落并稳定在 4.5%附近,两年期美债收益率位于 4.9%附近,市场有观点认为美联储加息进程已经结束、最早明年夏天有望开启降息、美债收益率出现重要拐点。

消息方面:

1、本周最重要的事件无疑是中美元首的旧金山会晤。

据央视新闻报道:美国旧金山当地时间 11 月 15 日,中美元首举行会晤,就事关中美关系的战略性、全局性、方向性问题以及事关世界和平和发展的重大问题【坦诚、深入】地交换了意见。

拜登重申了巴厘岛会晤中的“四不一无意”，并表示：中美经济相互依赖，美国乐见中国发展富裕，不寻求打压遏制中国发展，不寻求同中国脱钩……美国愿同中国持续发展经贸关系，在【气候变化、禁毒、人工智能】等重要领域加强合作，乐见两国增加直航航班，扩大教育科技交流和人员往来。会晤结束后，王毅向媒体介绍情况表示：两国元首面对面深度交流，形成了面向未来的“旧金山愿景”，为实现中美关系的健康、稳定、可持续发展指明了方向，规划了蓝图。

2、A股市场当日小幅回落，或有抢跑利好兑现等博弈因素，无需过度解读。

回顾2018年底，12月4日中美达成“历史性和解”，此后市场却继续下跌了1个月左右，直到2019年初，在普遍的心灰意冷中最终见底，此后却开启了连续4个月的大幅反弹。

历史虽然不会简单重复，但背后的逻辑和道理却是相通的：市场从分歧到一致需要时间，尤其是在前期情绪冰点之际，对于信息的理解、验证也需要一个过程。中期来看，无论是国际环境还是国内政策，形势已经逐步明朗，无需过度担忧，短期若还有调整，值得更加积极地捕捉机遇。

一周财经事件

1、两部门深化QFII/RQFII外汇管理制度改革

11月10日，为进一步深化合格境外机构投资者（QFII/RQFII）外汇管理改革，稳步推进金融市场在岸开放渠道资金管理规则统一，中国人民银行、国家外汇管理局对《境外机构投资者境内证券期货投资资金管理规定》进行了修订，并向社会公开征求意见。本次修订主要针对登记手续、账户管理、汇兑管理、外汇风险管理等方面。

（数据来源：证券时报，[原文链接](#)）

2、10 月份金融数据出炉

11 月 13 日，中国人民银行发布 10 月份金融统计数据报告。数据显示，10 月份人民币贷款增加 7384 亿元，同比多增 1058 亿元；10 月份社会融资规模增量为 1.85 万亿元，比上年同期多 9108 亿元；10 月末，社会融资规模存量为 374.17 万亿元，同比增长 9.3%；10 月末，广义货币（M2）余额 288.23 万亿元，同比增长 10.3%，增速与上月末持平，比上年同期低 1.5 个百分点。

（数据来源：中国政府网，[原文链接](#)）

3、美国 10 月份通胀数据超预期回落

11 月 14 日晚，美国劳工部公布了 10 月份美国 CPI（消费者价格指数）数据。数据显示，受能源价格下滑影响，美国 10 月份 CPI 同比上涨 3.2%，较 9 月份的 3.7% 水平明显放缓，同时低于市场预期的 3.3% 水平。环比增速降低至 0.0%，也低于预期与前值。剔除波动较大的食品和能源价格后，美国 10 月份核心 CPI 同比上涨 4%，是 2021 年 9 月份以来最小涨幅。环比上涨 0.2%，增速较前两个月均有所下滑。

（数据来源：证券时报，[原文链接](#)）

4、10 月份国民经济运行情况展示

11 月 15 日，国务院新闻办公室举行 10 月份国民经济运行情况新闻发布会。数据显示，10 月份，全国规模以上工业增加值同比增长 4.6%，比上月加快 0.1 个百分点。全国服务业生产指数同比增长 7.7%，比上月加快 0.8 个百分点。社会消费品零售总额同比增长 7.6%，比上月加快 2.1 个百分点。

（数据来源：澎湃新闻，[原文链接](#)）

5、国家统计局发布最新房价

11 月 16 日，国家统计局发布 10 月份 70 个大中城市商品住宅销售价格变动情况。其中，一线城市新建商品住宅销售价格环比下降 0.3%，二手住宅环比下降

0.8%。从10月份当月情况看，房地产开发投资、商品房销售额等指标出现了一定的边际改善迹象。

（数据来源：中国证券报，[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。