

市场周报

Weekly Report of Market

2023 年第 15 期

4 月 17 日-4 月 23 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、约 1800 家上市公司披露 2022 年年报，近千家公司净利增长	6
2、一季度 GDP 同比增长 4.5%，需求回升预期改善，经济运行开局良好	6
3、净值回撤影响逐步消退，银行理财市场一季度企稳回升	6
4、金融支持靠前发力，信贷投放量增价降	7
5、外围政策影响小，投资者不必担忧	8

市场涨跌

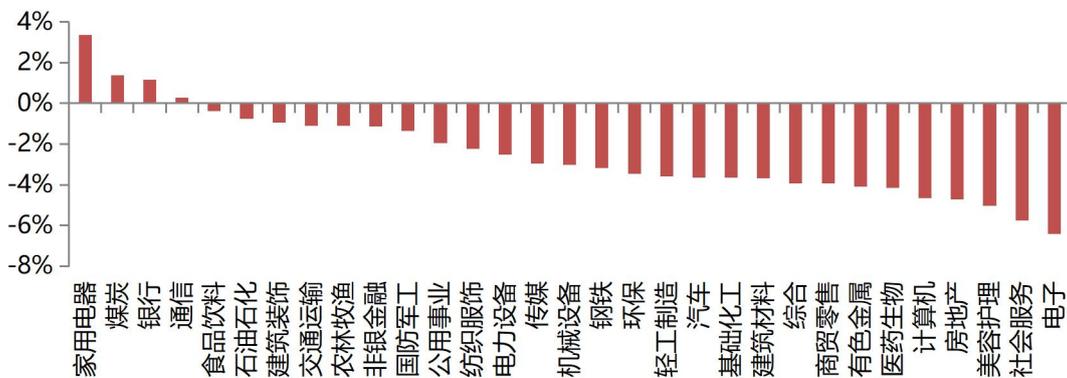
市场主要指数涨跌幅

指数简称	收盘点位	涨跌幅
上证指数	3301.26	-1.11%
深证成指	11450.43	-2.96%
创业板指	2341.19	-3.58%
沪深300	4032.57	-1.45%
中小100	7496.01	-3.89%
恒生指数	20075.73	-1.78%
标普500	3301.26	-1.11%

数据来源：WIND，2023-4-17至2023-4-21

市场主要指数全面下跌。截至周五收盘，上证指数下跌1.11%，收报3301.26点；深证成指下跌2.96%，收报11450.43点；创业板指下跌3.58%，收报2341.19点。

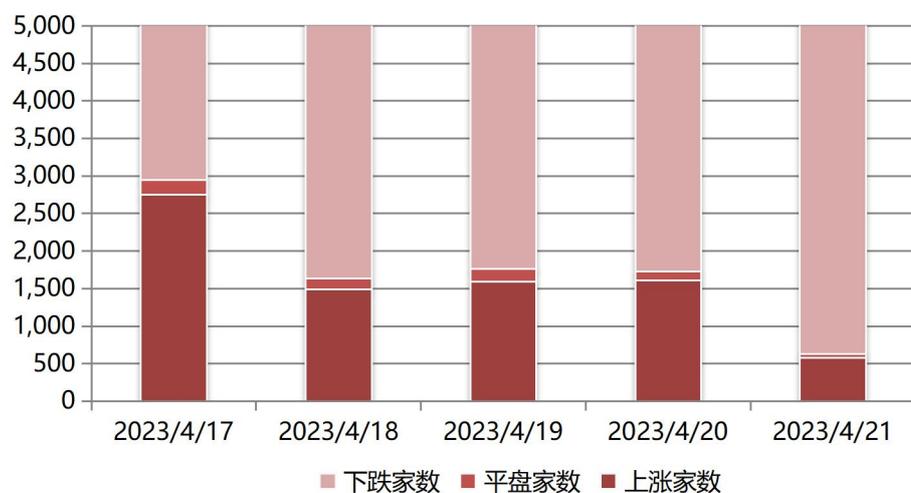
行业及板块涨跌



(数据来源：WIND，2023-4-17至2023-4-21)

行业板块方面，31个申万一级行业中，4个行业上涨，27个行业下跌。其中，家用电器、煤炭、银行涨幅居前，电子、社会服务、美容护理跌幅居前。

沪深涨跌家数对比



(数据来源: WIND, 2023-4-17 至 2023-4-21)

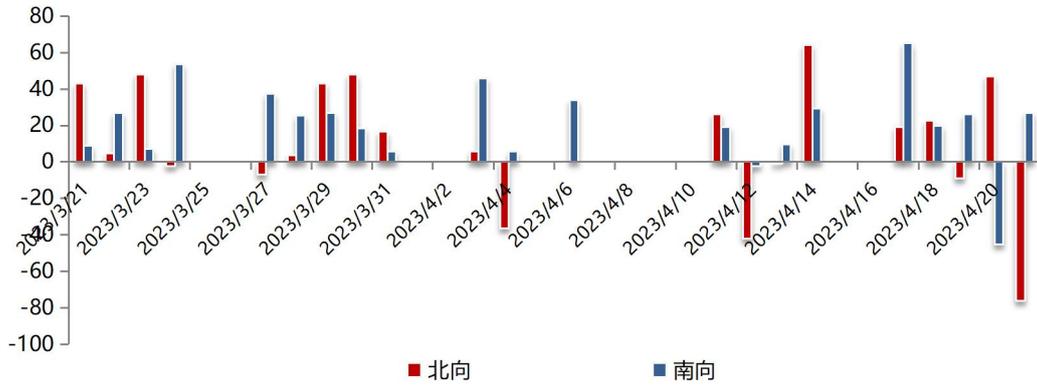
市场资金

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	3.38	92.54
本月合计	20.22	234.14
本年合计	1,880.10	903.20

(数据来源: 截至 2023-4-21)

近 30 日港股通资金流向



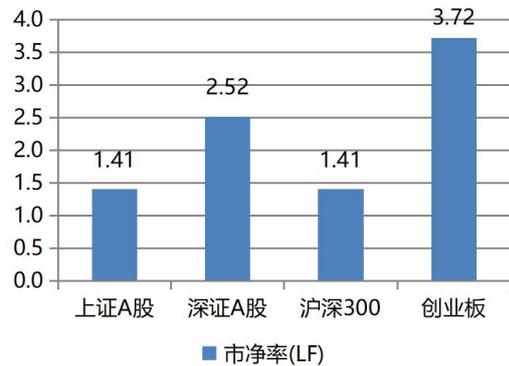
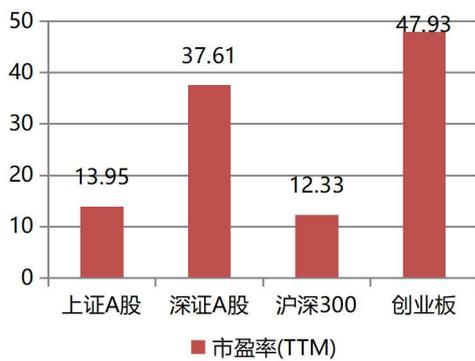
(数据来源: 截至 2023-4-21)

外资情况

方向	持股市值 (亿元)	占总市值	占流通市值
合计	24,873.78	2.61%	3.47%
陆股通	24,704.10	2.60%	3.44%
QFII/RQFII	169.67	0.02%	0.02%

(数据来源: 截至 2023-4-21)

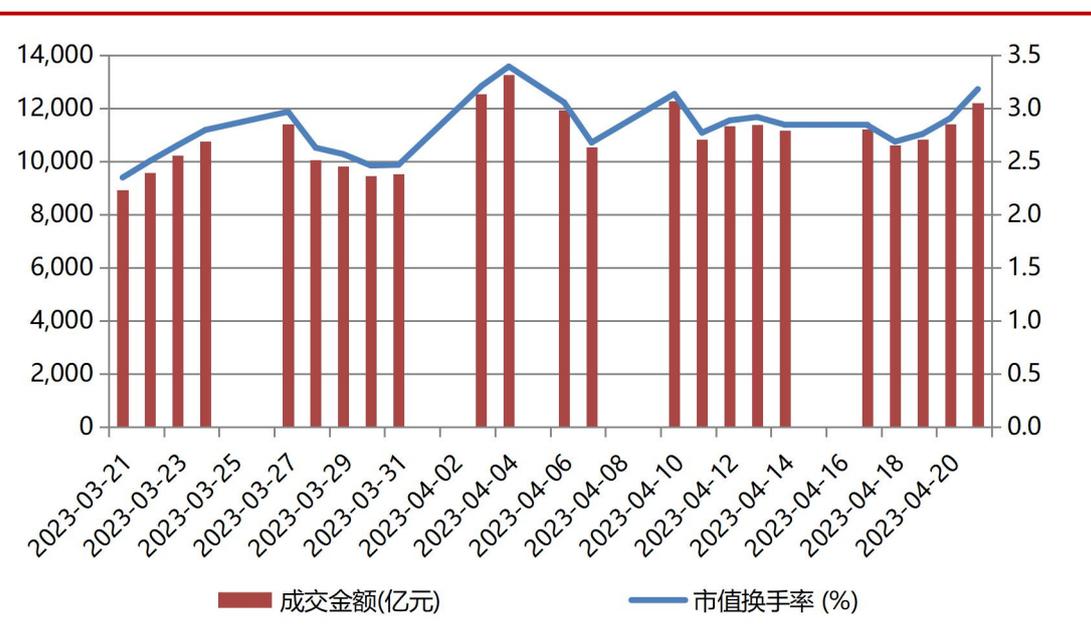
市场估值水平



(数据来源: 截至 2023-4-21)

成交情况

近 30 日 A 股成交额及换手率



(数据来源: 截至 2023-4-21)

一周市场观点

本周市场冲高回落, 价值风格较有韧性, 成长风格表现较弱, 中小盘股也明显回调。TMT 板块继续宽幅震荡, 大消费持续走弱, 新能源延续低位偏弱状态。

消息方面:

- 【经济复苏】一季度多项经济数据公布, GDP 同比增长 4.5% (市场预期为 4%); 3 月社会消费品零售总额同比大幅增长 10.6% (市场预期为 7.3%); 3 月工业增加值同比增长 3.9% (市场预期 4.3%)。
- 【中特估】国务院副总理张国清表示, 国资央企要坚定不移做强做优做大, 不断提高核心竞争力、增强核心功能, 积极服务国家战略, 在建设现代化产业体系、构建新发展格局、推动高质量发展中发挥更大作用, 为强国建设、民族复兴作出更大贡献。

3. 【旅游】今年五一假期的旅游预计会比较火爆，酒店预订价格上涨较快、航班和高铁票已经比较抢手。

4. 【基金季报】公募基金 2023 年一季报陆续披露，从持仓情况来看，多只基金加仓了 TMT 领域，但同时也有不少基金经理表达了对 AI 方向的短期谨慎态度，整体而言市场对 TMT 关注度很高、但观点仍有分歧。

一周财经事件

1、约1800家上市公司披露2022年年报，近千家公司净利增长

截至4月16日晚间记者发稿时，已有1787家A股上市公司披露2022年年报，超过半数公司实现净利润同比增长，其中9家公司净利润超千亿元。

从行业角度看，电力设备、石油石化、有色金属、汽车等行业业绩表现亮眼。同时，多家头部公司拟通过大手笔分红，积极回报投资者。

（来源：中国证券报，[原文链接](#)）

2、一季度 GDP 同比增长 4.5%，需求回升预期改善，经济运行开局良好

国家统计局4月18日发布的数据显示，初步核算，一季度国内生产总值（GDP）284997亿元，按不变价格计算，同比增长4.5%，比上年四季度环比增长2.2%。

国家统计局表示，一季度随着疫情防控较快平稳转段，各项稳增长稳就业稳物价政策举措靠前发力，积极因素累积增多，国民经济企稳回升，开局良好。下阶段，要科学精准实施宏观政策，综合施策释放内需潜力，大力深化改革，扩大高水平对外开放，推动经济运行持续整体好转。

（来源：中国证券报，[原文链接](#)）

3、净值回撤影响逐步消退，银行理财市场一季度企稳回升

在经历“赎回潮”“破净潮”之后，银行理财市场迎来企稳回升态势。普益标准

近日发布的最新监测数据显示，一季度全市场共新发了7197款理财产品，环比增加742款。一季度理财公司产品平均期间年化收益率为5.24%，环比上涨783个基点。与此同时，银行理财产品“破净”（指累计单位净值跌至1元以下）范围也持续缩小。

具体来看，一季度全市场共新发开放式理财产品692款，环比减少182款，在当季全市场新发理财产品中占比9.62%，其平均业绩比较基准为3.91%，环比上涨0.04个百分点。而全市场共新发封闭式理财产品6505款，环比增加924款，在当季全市场新发理财产品中占比90.38%，其平均业绩比较基准为3.76%，环比下跌0.13个百分点。

（来源：经济参考报，[原文链接](#)）

4、金融支持靠前发力，信贷投放量增价降

3月末，广义货币供应量同比增长12.7%，比上年末高0.9个百分点；社会融资规模存量同比增长10%，比上年末高0.4个百分点。一季度新增人民币贷款10.6万亿元，同比多增2.27万亿元，多个一季度金融数据显示，金融支持实体经济的力度明显增强。

从总量上看，流动性合理充裕，金融总量稳定增长。而从结构上看，信贷结构持续优化，精准灌溉重点领域和薄弱环节。

值得注意的是，最近信贷和通胀走势出现背离的现象也引发市场关注。对此，中国人民银行货币政策司司长邹澜表示，货币信贷较快增长与物价回落并存，本质上受时滞影响。稳健货币政策注重从供给侧发力，去年以来支持稳增长力度持续加大，供给端见效较快。但实体经济生产、分配、流通、消费等环节的效应传导有一个过程，疫情反复扰动也使企业和居民信心偏弱，需求端存有时滞。总体看，金融数据领先于经济数据，实际上反映出供需恢复不匹配的现状。

“中长期看，我国经济总供求基本平衡，货币条件合理适度，居民预期稳定，不存在长期通缩或通胀的基础。”他说。

（来源：经济参考报，[原文链接](#)）

5、外围政策影响小，投资者不必担忧

据媒体报道，美国总统拜登计划于未来几周签署行政令，限制美国企业对中国半导体、人工智能、量子计算等关键经济领域的投资。受此影响，A股周五出现调整。

事实上，美国不投资不会对中国相关产业有实质性影响，投资者不必过度担忧。众多专家也表达了类似的看法。天风证券副总裁、研究所所长赵晓光表示，美国的科技公司在中国的人工智能、芯片等方面投资较少，涉及A股上市公司的更少，市场不必担忧。中国的人工智能、芯片科技产业未来会在独立自主和开放合作中不断向前发展。

（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，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。