

市场周报

Weekly Report of Market

2023 年第 16 期

4 月 24 日-4 月 30 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、我国全面实现不动产统一登记	6
2、3 月份工业生产稳步回升，企业利润降幅有所收窄	7
3、4 月份制造业采购经理指数回落，非制造业商务活动指数继续较快扩张	7
4、公募基金 2023 年一季报大数据分析	8
5、中共中央政治局召开会议，分析研究当前经济形势和经济工作	8

市场涨跌

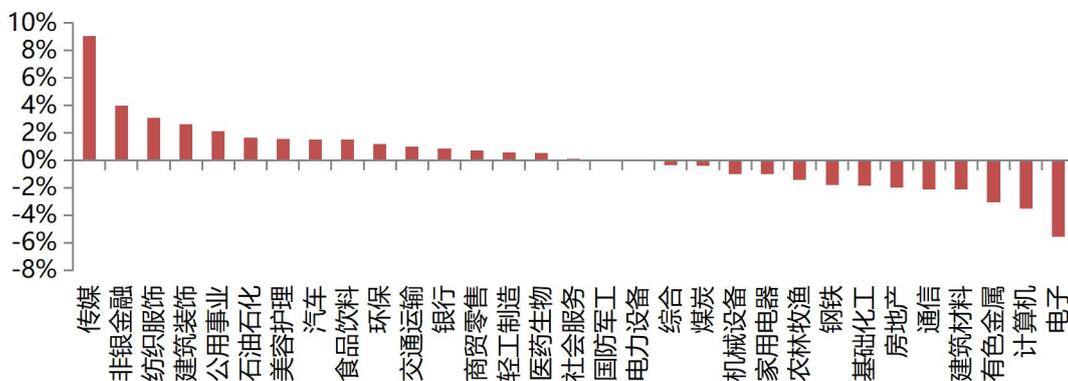
市场主要指数涨跌幅

指数简称	收盘点位	涨跌幅
上证指数	3323.27	0.67%
深证成指	11338.67	-0.98%
创业板指	2324.72	-0.70%
沪深300	4029.09	-0.09%
中小100	7437.77	-0.78%
恒生指数	19894.57	-0.90%
标普500	4169.48	0.87%

数据来源：WIND，2023-4-24 至 2023-4-28

市场主要指数涨跌不一。截至周五收盘，上证指数上涨 0.67%，收报 3323.27 点；深证成指下跌 0.98%，收报 11338.67 点；创业板指下跌 0.70%，收报 2324.72 点。

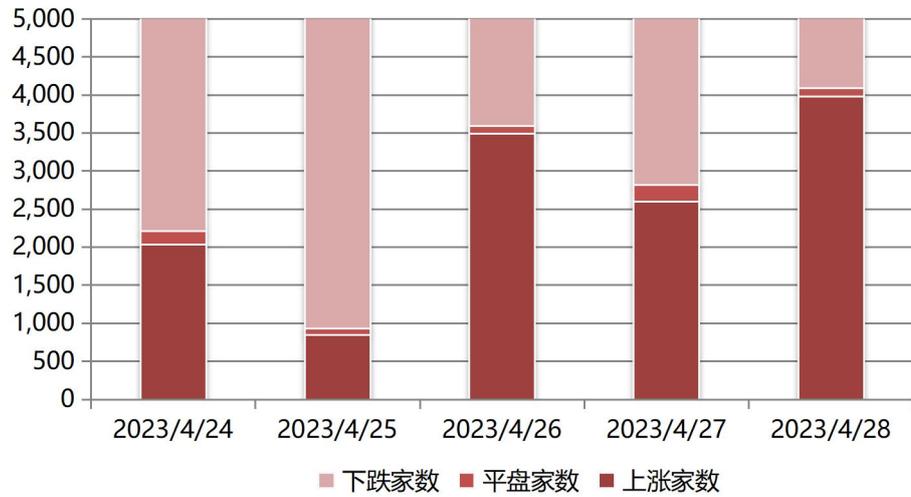
行业及板块涨跌



(数据来源：WIND，2023-4-24 至 2023-4-28)

行业板块方面，31 个申万一级行业中，17 个行业上涨，14 个行业下跌。其中，传媒、非银金融、纺织服装涨幅居前，电子、计算机、有色金属跌幅居前。

沪深涨跌家数对比



(数据来源: WIND, 2023-4-24 至 2023-4-28)

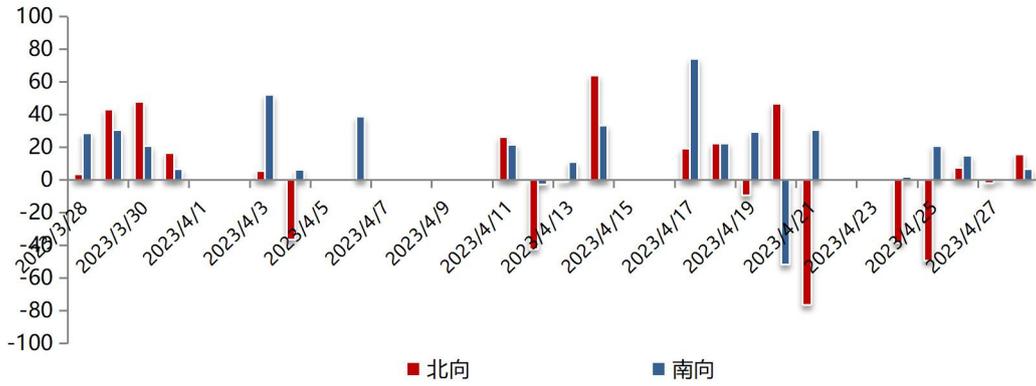
市场资金

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	-65.75	40.14
本月合计	-45.53	274.33
本年合计	1,814.35	943.39

(数据来源: 截至 2023-4-28)

近 30 日港股通资金流向



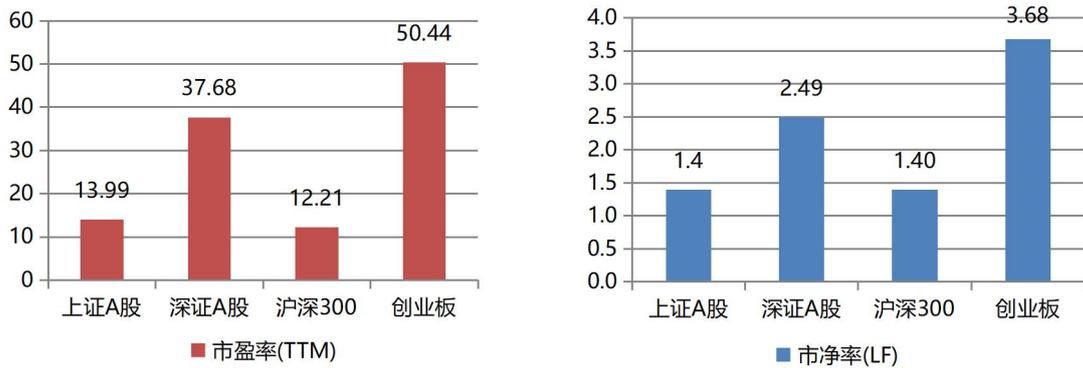
(数据来源: 截至 2023-4-28)

外资情况

方向	持股市值 (亿元)	占总市值	占流通市值
合计	26,261.81	2.75%	3.64%
陆股通	24,620.81	2.58%	3.42%
QFII/RQFII	1,641.00	0.17%	0.23%

(数据来源: 截至 2023-4-28)

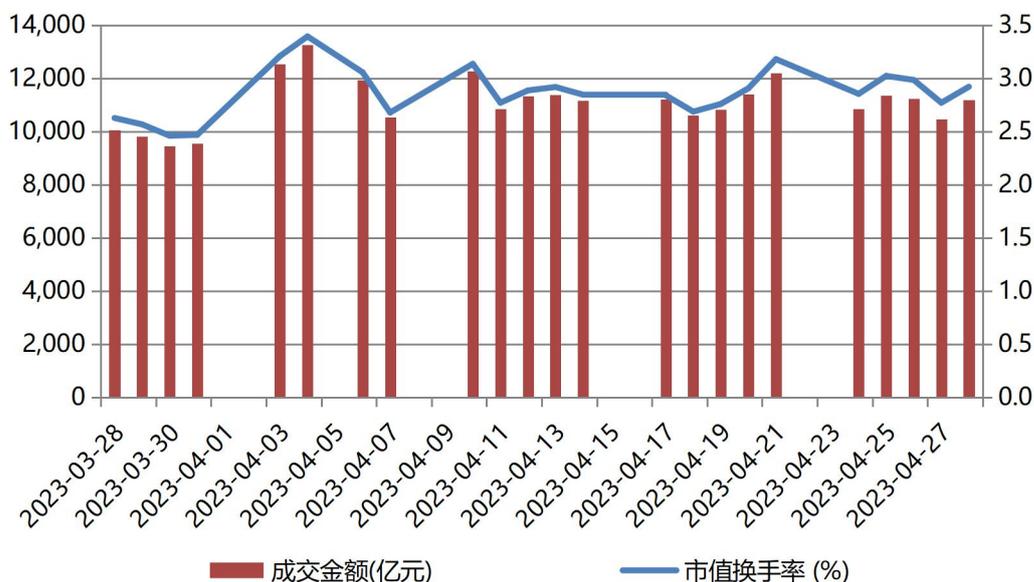
市场估值水平



(数据来源: 截至 2023-4-28)

成交情况

近 30 日 A 股成交额及换手率



(数据来源: 截至 2023-4-28)

一周市场观点

本周市场小幅震荡，价值风格表现较好，成长风格表现较弱。市场对于 TMT 等热门板块分歧加大，前期涨幅较大的计算机、通信、电子等板块本周出现较大回调；大消费板块小幅回升；新能源板块周中底部反弹。

消息方面：

【政治局会议】4.28 日政治局会议召开，基本延续前期对经济和政策的方向，会议指出加快建设以实体经济为支撑的现代化产业体系，巩固和扩大新能源发展优势，重视通用人工智能发展，后续可进一步跟踪行业政策走向及经营发展动态。

【低估值国企】年初以来低估值国企持续修复，自去年底“中国特色估值体系”提出，基本面优质、竞争力强、估值不高的国央企上市公司近期受到投资者关注，随着国内经济进入复苏通道，基本面修复空间和弹性较大。

【五一假期】今年五一假期前夕，各大平台发布的前瞻数据显示，本次假期居民出行及消费意愿高涨。自去年底以来，扩大内需相关政策持续加码，继春节后，五一有望迎来强劲的消费复苏。

【海外】本周美国 2023 年一季度 GDP 数据出炉，环比折合年率增长 1.1%，为连续第三个季度环比放缓，年初以来美国经济展现出了一定的韧性，居民消费和劳动力市场仍然强劲，而今年下半年是观察美国是否步入衰退重要时间窗口。

展望未来，经济复苏走势逐步得到确认，叠加去年二季度的低基数因素，A 股基本面压力将进一步降低，市场正进入再配置的良好阶段。配置方面，存量市场特征难以短期内扭转，在风格轮动、板块轮动较快的环境中，建议保持均衡，耐心等待。

一周财经事件

1、我国全面实现不动产统一登记

自然资源部部长王广华25日在全国自然资源和不动产确权登记工作会议上宣布经过十年不懈努力，我国全面实现不动产统一登记，不动产统一登记制度体系基本成型。

2013年3月，党中央、国务院决定建立不动产统一登记机构，提出将分散在多个部门的不动产登记职责整合，实现登记机构、登记簿册、登记依据和信息平台“四统一”改革任务。各级不动产登记机构坚决贯彻党中央、国务院决策部署，以踏石留印、抓铁有痕的劲头，把蓝图变成了现实，如今，在新中国历史上第一次全面实现不动产统一登记。

据悉，目前不动产登记法已面向社会公开征求意见。以民法典为统领，以《不动产登记暂行条例》为核心，以实施细则、操作规范、地方性法规等为配套支撑，我国不动产统一登记制度体系基本成型。

（来源：新华社，[原文链接](#)）

2、3月份工业生产稳步回升，企业利润降幅有所收窄

3月份，受宏观经济运行向好、市场需求恢复带动，全国规模以上工业企业营业收入同比增长0.6%，而1至2月份为下降1.3%，扭转了去年11月份以来持续下降的局面。营业收入增长促进工业企业利润改善，工业生产稳步回升。

统计数据显示，在41个工业大类行业中，有22个行业利润增速较1至2月份加快或降幅收窄、由降转增，占53.7%。

电气水行业利润保持快速增长，3月份，电力、热力、燃气及水生产和供应业利润同比增长27.6%，继续保持快速增长。其中，由于经济企稳回升，用电需求增加，电力生产明显加快，电力行业利润增长41.9%。

装备制造业利润明显改善，3月份，装备制造业营业收入同比由1至2月份下降2.4%转为增长5.4%，利润同比下降7.0%，降幅较1至2月份大幅收窄19.1个百分点。

部分消费品行业盈利状况有所改善。3月份，扩内需促消费政策效应持续释放，消费恢复势头较好，部分消费品制造行业盈利好转。在13个消费品制造行业中，有7个行业盈利较1至2月份改善。

（来源：经济参考报，[原文链接](#)）

3、4月份制造业采购经理指数回落，非制造业商务活动指数继续较快扩张

4月份，制造业采购经理指数、非制造业商务活动指数和综合PMI产出指数分别为49.2%、56.4%和54.4%，低于上月2.7、1.8和2.6个百分点，三大指数不同程度回落，但总体产出继续保持扩张，企业生产经营活动延续恢复发展态势。

4月份，受市场需求不足和一季度制造业快速恢复形成较高基数等因素影响，制造业PMI降至临界点以下，景气水平环比回落；非制造业商务活动指数为56.4%，比上月下降1.8个百分点，为年内次高点，非制造业保持较高景气水平。综合PMI产出指数为54.4%，低于上月2.6个百分点，仍处于较高运行水平，表明我国企业生产经营总体持续扩张。

（来源：国家统计局，[原文链接](#)）

4、公募基金2023年一季度报大数据分析

4月24日，公募基金2023年一季度报披露完毕，各基金一季度资产配置及重仓股浮出水面。

2023年一季度基金市场规模较年初小幅上升，最新规模为26.34万亿元，其中QDII基金与货币市场型基金规模增长显著，增幅分别为8.3%、4.77%，最新规模为0.32万亿元、10.95万亿元。

一季度权益市场有所回暖，公募基金持有A股市值增长至5.74万亿元，占A股流通市值比例为7.99%，偏股混合型基金仓位升至85.57%。

行业配置方面，一季度公募基金增配信息技术、科研技术、采矿业等行业，减配制造业、住宿餐饮、房地产等行业。重仓个股方面，贵州茅台稳坐重仓股第一位置，重仓市值为995亿元；第二名为宁德时代，重仓市值732亿元。重仓股前50名中，超过五成股票本季度获得正收益。

一季度基金发行热度不减，新成立基金290只，其中新发债券型基金占比63.62%，占比最高，混合型基金占比23.52%，位列第二位。

（来源：Wind万得，[原文链接](#)）

5、中共中央政治局召开会议，分析研究当前经济形势和经济工作

会议认为，今年以来，在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，各地区各部门更好统筹国内国际两个大局，更好统筹疫情防控和经济社会发展，更好统筹发展和安全，我国疫情防控取得重大决定性胜利，经济社会全面恢复常态化运行，宏观政策靠前协同发力，需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力得到缓解，经济增长好于预期，市场需求逐步恢复，经济发展呈现回升向好态势，经济运行实现良好开局。

会议指出，当前我国经济运行好转主要是恢复性的，内生动力还不强，需求仍然不足，经济转型升级面临新的阻力，推动高质量发展仍需要克服不少困难挑战。

会议强调，要深入开展学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想主题教育，认真落实中央经济工作会议精神，坚持稳中求进工作总基调，完整、准确、全面贯彻新发展理念，加快构建新发展格局，全面深化改革开放，把发挥政策效力和激发经营主体活力结合起来，形成推动高质量发展的强大动力，统筹推动经济运行持续好转、内生动力持续增强、社会预期持续改善、风险隐患持续化解，乘势而上，推动经济实现质的有效提升和量的合理增长。

会议指出，要加快建设以实体经济为支撑的现代化产业体系，既要逆势而上，在短板领域加快突破，也要顺势而为，在优势领域做大做强。要夯实科技自立自强根基，培育壮大新动能。要巩固和扩大新能源汽车发展优势，加快推进充电桩、储能等设施建设和配套电网改造。要重视通用人工智能发展，营造创新生态，重视防范风险。

会议强调，恢复和扩大需求是当前经济持续回升向好的关键所在。积极的财政政策要加力提效，稳健的货币政策要精准有力，形成扩大需求的合力。要多渠道增加城乡居民收入，改善消费环境，促进文化旅游等服务消费。要发挥好政府投资和政策激励的引导作用，有效带动激发民间投资。

会议指出，要坚持“两个毫不动摇”，破除影响各类所有制企业公平竞争、共同发展的法律法规障碍和隐性壁垒，持续提振经营主体信心，帮助企业恢复元气。各类企业都要依法合规经营。要下决心从根本上解决企业账款拖欠问题。要推动平台企业规范健康发展，鼓励头部平台企业探索创新。

会议强调，要全面深化改革、扩大高水平对外开放。认真落实党和国家机构改革方案，推进国家治理体系和治理能力现代化。要把吸引外商投资放在更加重要的位置，稳住外贸外资基本盘。要支持有条件的自贸试验区和自由贸易港对接国际高标准经贸规则，开展改革开放先行先试。

会议指出，要有效防范化解重点领域风险，统筹做好中小银行、保险和信托机构改革化险工作。要坚持房子是用来住的、不是用来炒的定位，因城施策，支持刚性和改善性住房需求，做好保交楼、保民生、保稳定工作，促进房地产市场平稳健康发展，推动建立房地产业发展新模式。在超大特大城市积极稳步推进城中村改造和“平急两用”公共基础设施建设。规划建设保障性住房。要加强地方政府

债务管理，严控新增隐性债务。要继续抓好新冠疫情防控工作。

会议强调，要切实保障和改善民生，强化就业优先导向，扩大高校毕业生就业渠道，稳定农民工等重点群体就业。要以“时时放心不下”的责任感，持续抓好安全生产。要做好迎峰度夏电力供应保障。要巩固拓展脱贫攻坚成果，抓好粮食生产和重要农产品供应保障，全面推进乡村振兴。要加强生态环境系统治理。各级领导干部要带头大兴调查研究，奔着问题去，切实帮助企业和基层解决困难。

（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。