

市场周报

Weekly Report of Market

2023 年第 19 期

5 月 15 日-5 月 21 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、经济运行延续向好态势，消费拉动作用增强	6
2、央行：保持货币信贷总量适度节奏平稳	6
3、MLF 小额加量续做，释放稳健偏松信号	7
4、货币政策兼顾多重均衡，M2 和存款料平稳增长	7
5、新能源汽车下乡再迎重磅利好，充电桩将实现“乡乡全覆盖”	7

市场涨跌

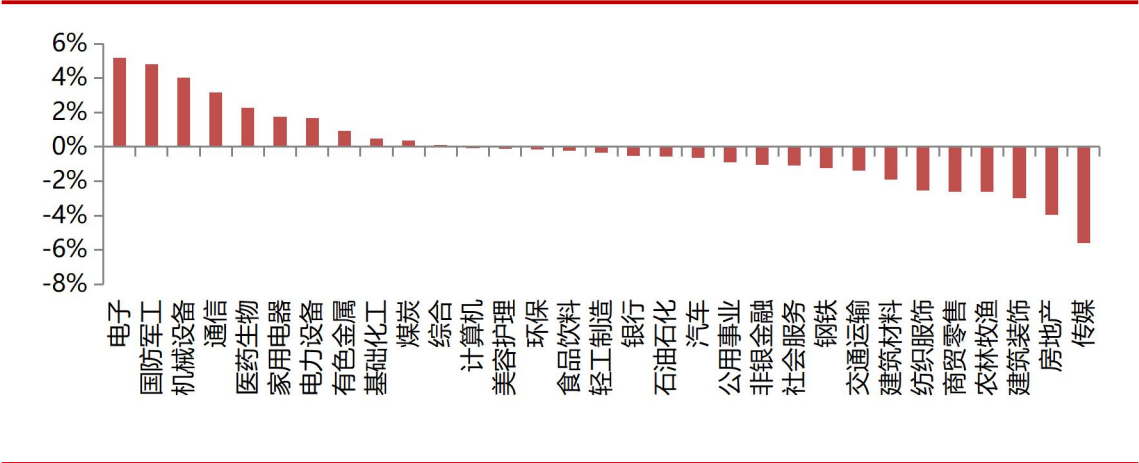
市场主要指数涨跌幅

指数简称	收盘点位	涨跌幅
上证指数	3283.54	0.34%
深证成指	11091.36	0.78%
创业板指	2278.59	1.16%
沪深 300	3944.54	0.17%
中小 100	7258.25	0.87%
恒生指数	19450.57	-0.90%
标普 500	4191.98	1.65%

数据来源：WIND，2023-5-15 至 2023-5-19

市场主要指数除恒生指数外小幅收全部上涨。截至周五收盘，上证指数上涨 0.34%，收报 3283.54 点；深证成指上涨 0.78%，收报 11091.36 点；创业板指上涨 1.16%，收报 2278.59 点。

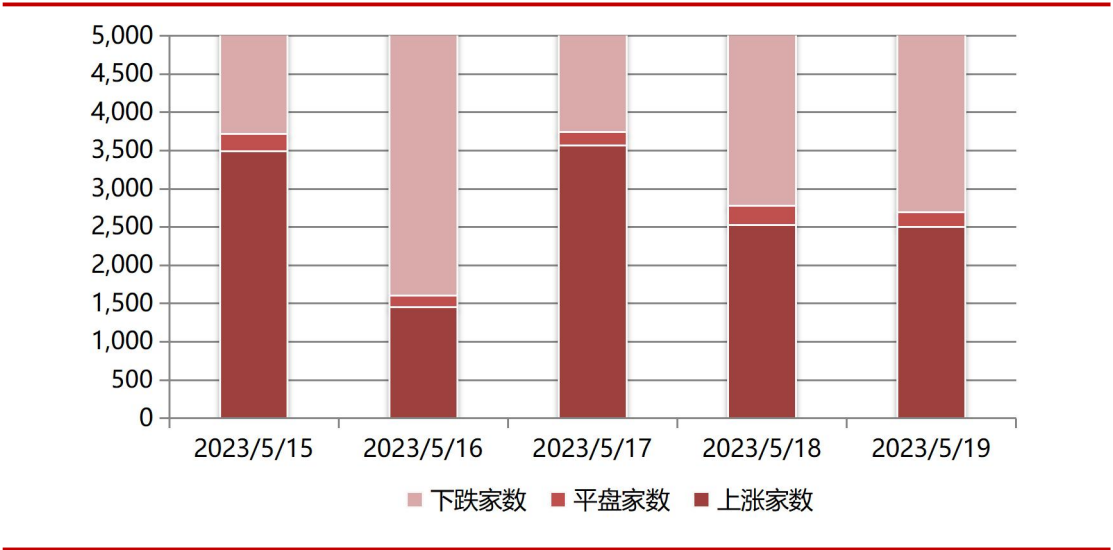
行业及板块涨跌



(数据来源：WIND，2023-5-15 至 2023-5-19)

行业板块方面，31 个申万一级行业中，11 个行业上涨，20 个行业下跌。其中，电子、国防军工、机械设备涨幅居前，传媒、房地产、建筑装饰跌幅居前。

沪深涨跌家数对比



(数据来源: WIND, 2023-5-15 至 2023-5-19)

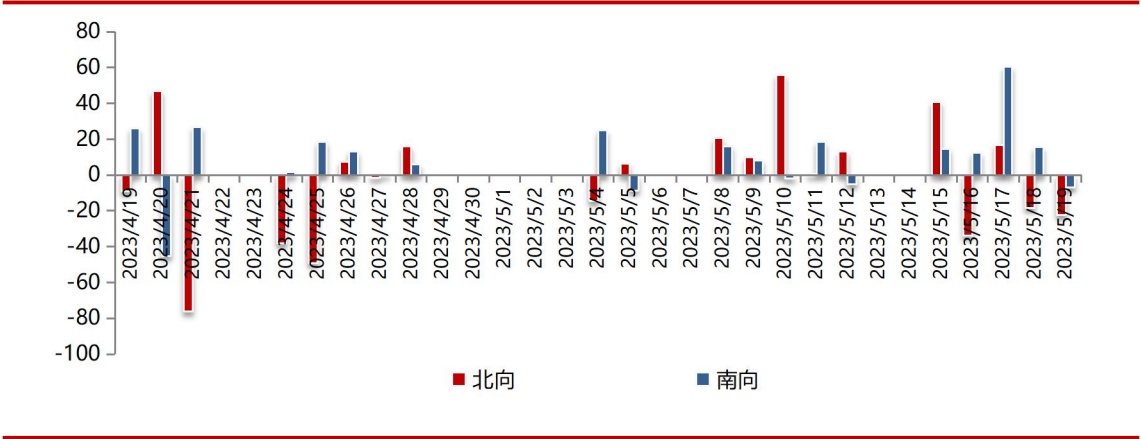
市场资金

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	-16.91	96.26
本月合计	74.63	148.15
本年合计	1,888.98	1,091.54

(数据来源: 截至 2023-5-19)

近 30 日港股通资金流向



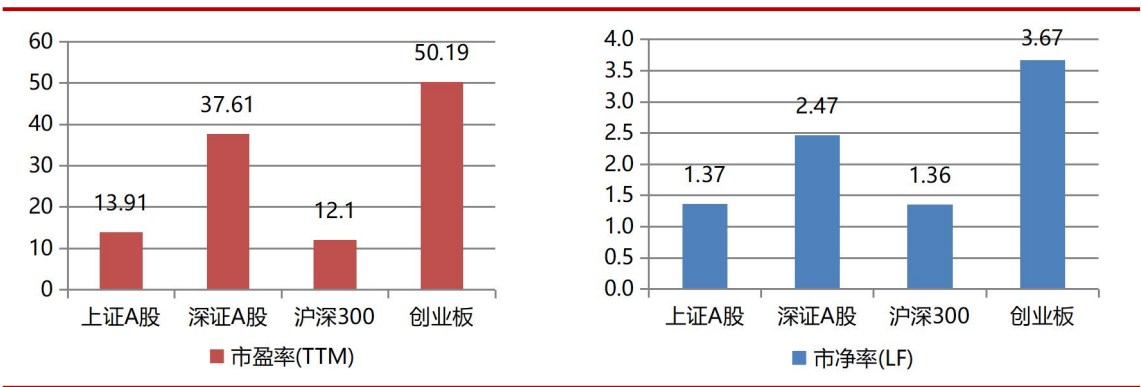
(数据来源：截至 2023-5-19)

外资情况

方向	持股市值（亿元）	占总市值	占流通市值
合计	25,762.51	2.72%	3.61%
陆股通	24,120.38	2.55%	3.38%
QFII/RQFII	1,642.13	0.17%	0.23%

(数据来源：截至 2023-5-19)

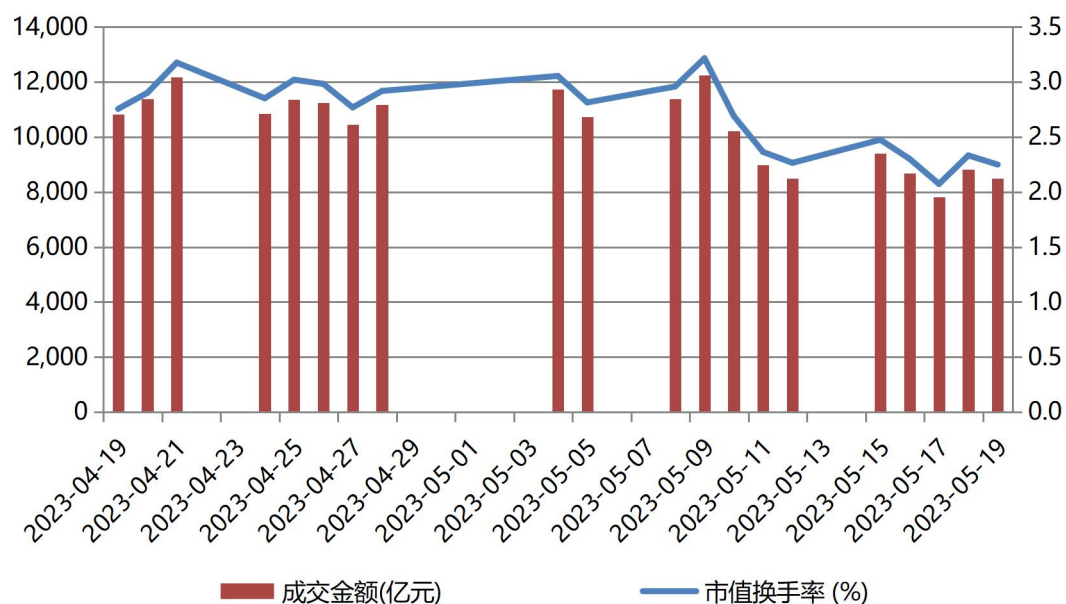
市场估值水平



(数据来源：截至 2023-5-19)

成交情况

近 30 日 A 股成交额及换手率



(数据来源：截至 2023-5-19)

一周市场观点

本周市场继续呈现偏弱的震荡分化走势。此前表现较弱的军工、机械设备本周涨幅居前，电子、新能源有企稳迹象，消费、地产等仍在回落过程中。

4 月一系列经济数据公布，其中：

工业增加值同比+5.6%、wind 一致预期 9.66%；

固定资产投资同比+4.7%、wind 一致预期 5.23%；

社会消费品零售总额同比+18.40%、wind 一致预期 20.21%。

从生产端来看，服务业生产好于工业，经济结构性特征仍然明显；需求端来看，消费复苏呈现分化格局，商品消费改善更加依赖于居民购买力的恢复。

多数宏观经济指标与1季度的数据超预期形成对比，反映出复苏斜率放缓，当前正处于阶段性的“过渡期”，政策力度加大的必要性大概率上升。在当前经济弱复苏、政策有定力的宏观背景下，市场暂时找不到突破口。不过市场目前的价格已经较大程度地计入了经济预期，因此对于后市行情也不必太过担忧，需要更多的耐心。关于人工智能，下半年有望看到更多应用的出现，经历短期冷却后，成为中期主线的可能性仍较大。

一周财经事件

1、经济运行延续向好态势，消费拉动作用增强

5月16日，国家统计局公布了4月国民经济主要指标数据。在国务院新闻办公室举行的新闻发布会上，国家统计局新闻发言人、国民经济综合统计司司长表示，4月份主要生产需求指标同比增速回升明显，经济运行延续恢复向好态势，积极因素在累积增多。就业形势整体改善，消费和服务业企稳回升，有望成为二季度经济向好的重要支撑力量。

接受证券时报记者采访的专家认为，经济延续复苏态势，二季度经济将保持修复势头。对于后期政策如何发力，专家表示，财政政策和货币政策在稳增长方向都有较大发力空间，要想办法带动耐用品消费增速回升。

（来源：证券时报，[原文链接](#)）

2、央行：保持货币信贷总量适度节奏平稳

人民银行5月15日发布的2023年第一季度中国货币政策执行报告指出，稳健的货币政策要精准有力，总量适度，节奏平稳。我国经济运行有望持续整体好转，其中二季度在低基数影响下增速可能明显回升。当前我国经济没有出现通缩。继续实施普惠养老、交通物流等专项再贷款政策，推动房企纾困专项再贷款和租赁住房贷款支持计划落地生效。

（来源：中国证券报，[原文链接](#)）

3、MLF 小额加量续做，释放稳健偏松信号

中国人民银行5月15日开展1250亿元1年期中期借贷便利（MLF）操作，超过本月1000亿元的到期规模，继续实施加量续做；中标利率与前次持平，为2.75%。同日，人民银行还开展了20亿元7天期逆回购操作，中标利率也保持不变。

专家指出，考虑到信贷投放节奏变化、近期市场利率下行较快等因素，人民银行此次小幅加量续做到期MLF符合预期。

业内人士认为，人民银行加量续做到期MLF，继续释放出稳增长的政策信号，有助于稳定市场预期。本月MLF操作利率继续保持不变。多位专家指出，在经济回升趋势较明朗的背景下，下调政策利率的紧迫性和必要性不强。

（来源：中国证券报，[原文链接](#)）

4、货币政策兼顾多重均衡，M2和存款料平稳增长

今年以来，我国广义货币供应量（M2）和人民币存款呈现较快增长态势。人民银行数据显示，4月末，M2、人民币存款余额均同比增长12.4%，分别较上年同期高1.9个和2个百分点。

有观点认为，货币供应量增速与经济增速相背离容易产生资金空转或流动性淤积等问题。对此，专家表示，M2和存款增长受多重因素综合影响，应全面合理地看待其与实体经济运行的关系。

（来源：中国证券报，[原文链接](#)）

5、新能源汽车下乡再迎重磅利好，充电桩将实现“乡乡全覆盖”

5月17日，国家发改委、国家能源局发布《关于加快推进充电基础设施建设 更好支持新能源汽车下乡和乡村振兴的实施意见》，对支持农村地区适度超前建设充电基础设施等作出具体安排。

发改委新闻发言人孟玮表示，农村地区新能源汽车市场空间广阔。要抓紧补齐充电基础设施建设的短板，加快实现适宜使用新能源汽车的地区充电站“县县全覆盖”、充电桩“乡乡全覆盖”，打消在农村地区使用新能源汽车的后顾之忧。

（来源：第一财经日报，[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。