

市场周报

Weekly Report of Market

2023 年第 20 期

5 月 22 日-5 月 28 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、新一期 LPR “按兵不动”，短期料维持不变	6
2、城投债风险化解进行时，融资平台市场化转型迫在眉睫	6
3、商务部部长王文涛会见美国商务部部长雷蒙多	7
4、多城二手房交易，为何小阳春后又降温	7
5、美国达成债务上限协议，参众两院将进入投票通道，麦卡锡最新发声	7

市场涨跌

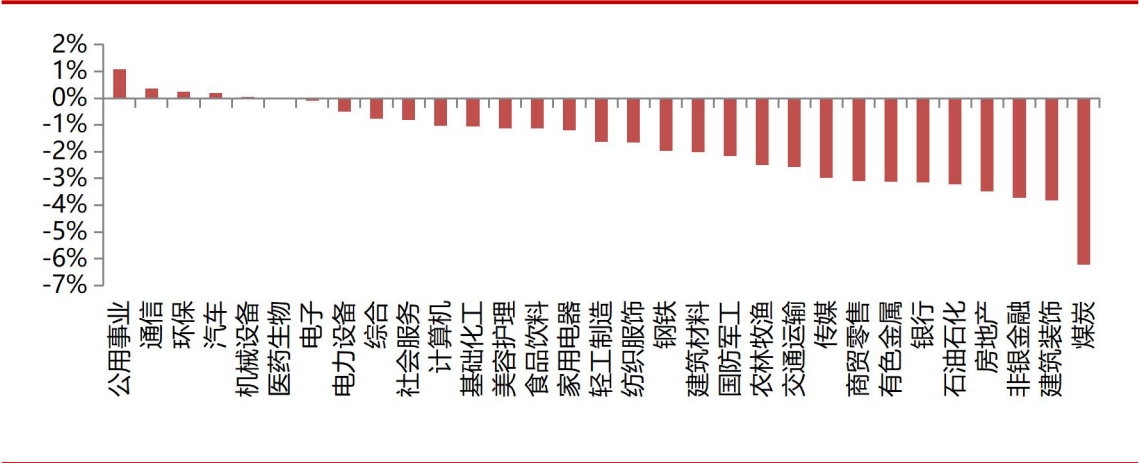
市场主要指数涨跌幅

指数简称	收盘点位	涨跌幅
上证指数	3212.50	-2.16%
深证成指	10909.65	-1.64%
创业板指	2229.27	-2.16%
沪深 300	3850.95	-2.37%
中小 100	7119.85	-1.91%
恒生指数	18746.92	-3.62%
标普 500	4205.45	0.32%

数据来源：WIND，2023-5-22 至 2023-5-26

市场主要指数全面下跌。截至周五收盘，上证指数下跌 2.16%，收报 3212.50 点；深证成指下跌 1.64%，收报 10909.65 点；创业板指下跌 2.16%，收报 2229.27 点。

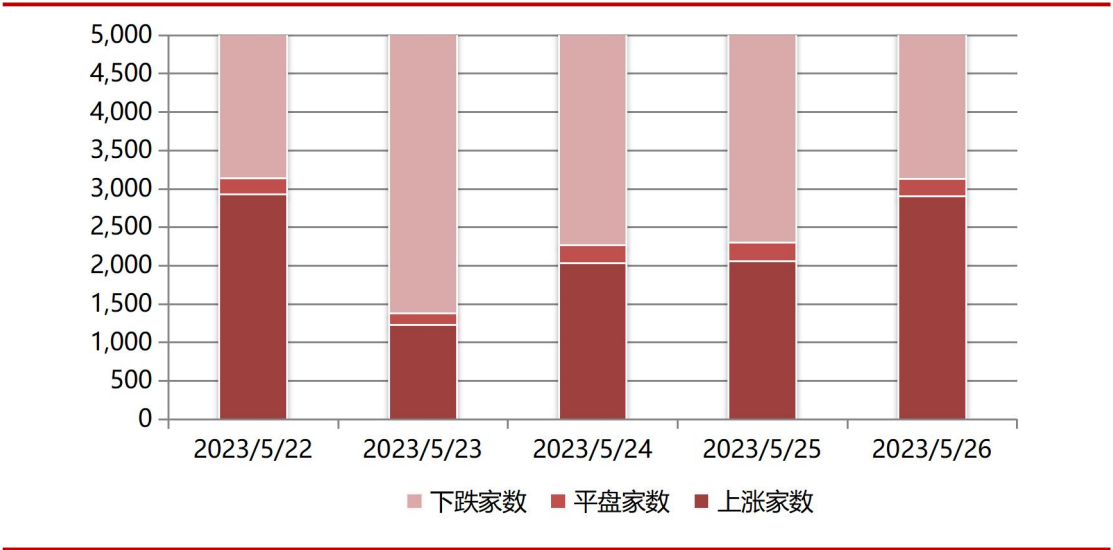
行业及板块涨跌



(数据来源：WIND，2023-5-22 至 2023-5-26)

行业板块方面，31 个申万一级行业中，6 个行业上涨，25 个行业下跌。其中，公用事业、通信、环保涨幅居前，煤炭、建筑装饰、非银金融跌幅居前。

沪深涨跌家数对比



(数据来源: WIND, 2023-5-22 至 2023-5-26)

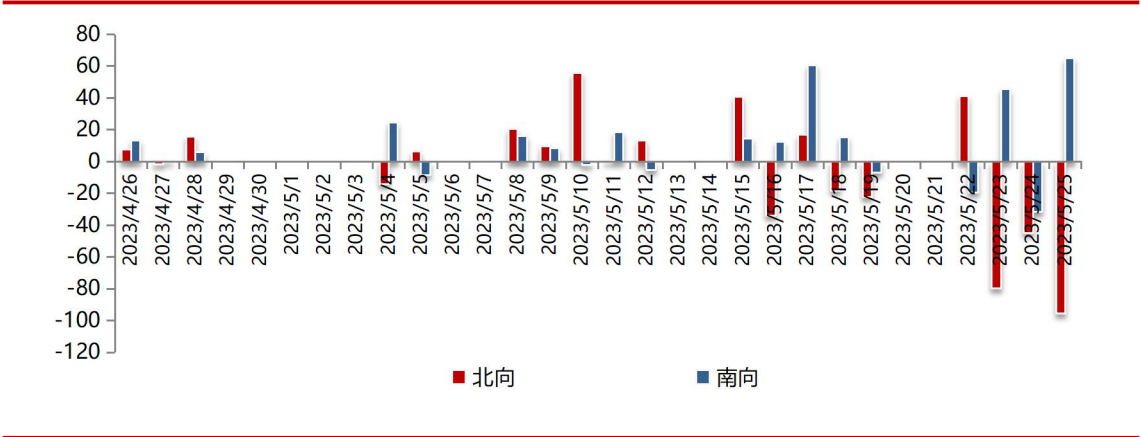
市场资金

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	-178.88	59.61
本月合计	-104.25	207.76
本年合计	1,710.10	1,151.15

(数据来源: 截至 2023-5-26)

近 30 日港股通资金流向



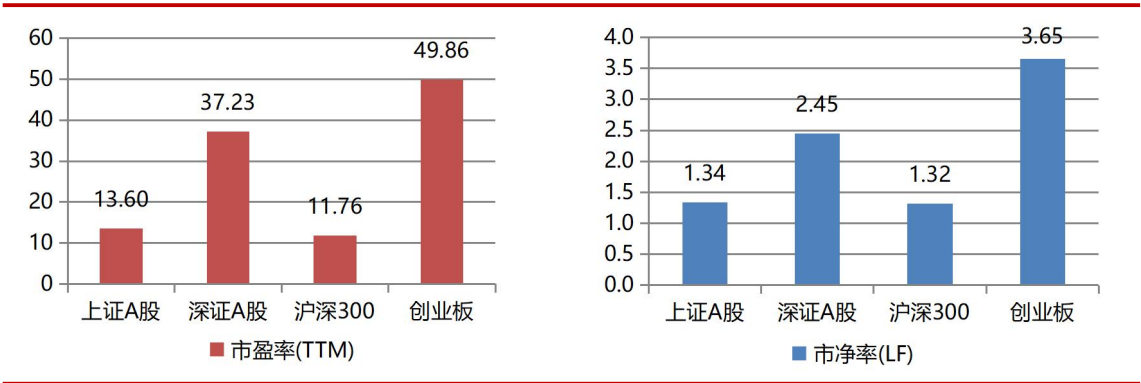
(数据来源：截至 2023-5-26)

外资情况

方向	持股市值（亿元）	占总市值	占流通市值
合计	25,165.16	2.72%	3.60%
陆股通	23,523.08	2.54%	3.36%
QFII/RQFII	1,642.08	0.18%	0.23%

(数据来源：截至 2023-5-26)

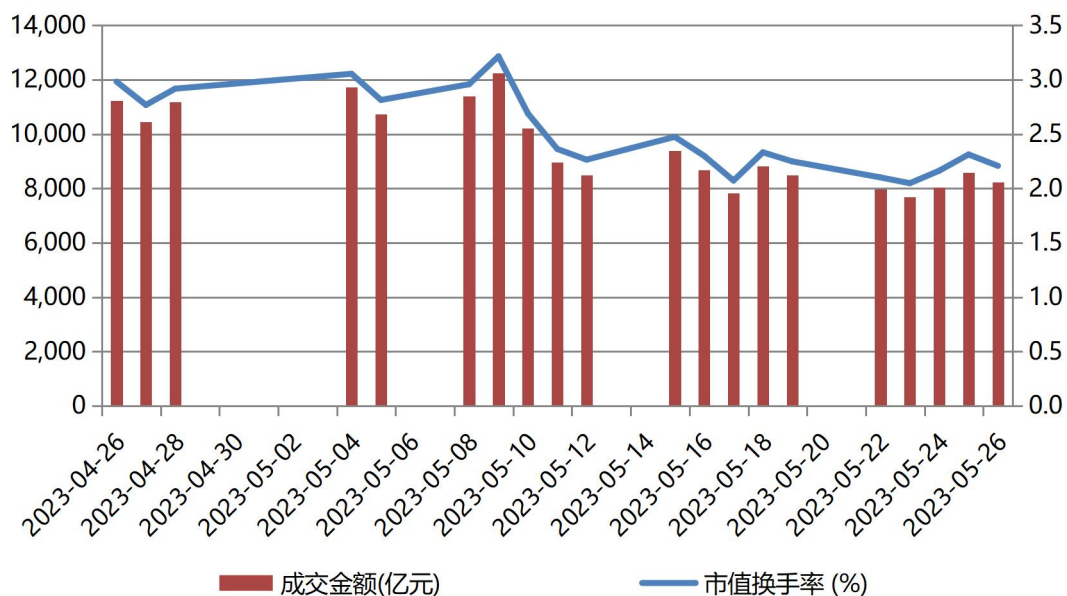
市场估值水平



(数据来源：截至 2023-5-26)

成交情况

近 30 日 A 股成交额及换手率



(数据来源：截至 2023-5-26)

一周市场观点

本周市场表现较为低迷，沪深 300 年内新低，创业板指近一年新低，悲观情绪较为浓厚。

结构方面，煤炭、石油、有色等资源股跌幅居前，南华商品指数自 4 月中旬以来持续调整，已经回到去年 10 月底的低位，反映出市场对经济复苏力度的不及预期；金融、地产本周同样跌幅明显，一些传闻令市场信心受到打击，但传闻现已被辟谣，周四周五金融地产也稍有企稳。

消息方面：

1. AI 算力龙头发布二季度营收指引，极大超出市场预期，股价一度上涨 30%、市值逼近 1 万亿美元。作为“卖铲子”的公司，业绩一定程度上确认了 AI 当前的高速发展。

2. 临近6月初，美债谈判进入到最紧张的时刻，若两党无法就债务上限问题达成妥协，美国面临违约风险，不过市场普遍认为谈判将在“最后时刻之前”达成。
3. 美联储会议纪要透露，6月议息会议或将按兵不动，但本轮加息周期并未确认结束，需要继续观察经济数据的情况，可能还会有1-2次加息。
4. 5月21日，拜登在记者会上“预言”中美紧张关系很快将开始解冻；5月23日，新任中国驻美大使履新；5月25日，中美商务部长进行了“坦诚、专业、建设性”的会谈；加上本月早些时候，中央外事工作委员会主任王毅同美国国家安全事务助理沙利文在维也纳进行了长时间会晤。种种迹象表明，中美关系正在进入一段时间的缓和期。

一周财经事件

1、新一期LPR“按兵不动”，短期料维持不变

中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布，5月22日贷款市场报价利率（LPR）为：1年期LPR为3.65%，5年期以上LPR为4.3%。

专家表示，鉴于中期借贷便利（MLF）操作利率保持不变，新一期LPR保持不变符合预期。综合考虑经济运行状况、信贷投放等因素，预计未来一段时间，LPR大概率仍维持不变。

（来源：中国证券报，[原文链接](#)）

2、城投债风险化解进行时，融资平台市场化转型迫在眉睫

因不实信息传播引发的昆明城投风波连日来持续发酵，再度触动市场对我国地方城投债务风险的敏感神经。风险多大？如何化债？这既是市场讨论焦点，也是摆在地方政府面前的一大挑战。

接受证券时报记者采访的专家表示，当前的地方城投债务风险有所加剧但也不应过度悲观。化解地方城投债务风险，考验着地方政府能否找到合适化债路径的施策智慧。这需要通过适当的政策支持，推动地方融资平台市场化转型。

（来源：证券时报，[原文链接](#)）

3、商务部部长王文涛会见美国商务部长雷蒙多

5月25日，商务部部长王文涛在赴美国参加亚太经合组织贸易部长会议期间，在华盛顿会见美国商务部长雷蒙多。双方就中美经贸关系和共同关心的经贸问题进行了坦诚、专业、建设性的交流。中方就美对华经贸政策、半导体政策、出口管制、对外投资审查等表达重点关切。双方同意建立沟通渠道，就具体经贸关切和合作事项保持和加强交流。

（来源：证券时报，[原文链接](#)）

4、多城二手房交易，为何小阳春后又降温

在经历了“金三”的成交量高位后，多城二手房市场却在“银四”迎来褪色，5月市场也没有出现较大起色，给人一种“猝不及防”的感觉。

去年年底以来各地接连出台楼市刺激政策。对于二手房市场而言，“带押过户”简便了二手房交易手续。为活跃市场，不少地方政府也出台多项购房补贴。近日，住房和城乡建设部、市场监管总局联合印发《关于规范房地产经纪服务的意见》（简称《意见》），就二手房中介费过高、明码标价、操纵经纪服务收费等问题提出具体要求。有业内人士认为，如果能降低中介佣金，在目前楼市行情有待复苏的背景下，相关部门也要进一步打通交易流通环节上的阻碍。不过，相关的楼市刺激政策效果要真正体现出来，也确实需要一点时间。

（来源：证券时报，[原文链接](#)）

5、美国达成债务上限协议，参众两院将进入投票通道，麦卡锡最新发声

美国总统拜登和国会众议院共和党籍议长麦卡锡在当地时间5月27日晚已就提高债务上限达成一致。

另据报道，麦卡锡表示，很快就会投票支持债务上限协议；周六与美国总统拜登

通话了两次；协议将历史性地削减开支；协议中不会有新税收或新计划；预计周日完成起草法案并公布文本；预计周三投票表决协议。

共和党领导层将在美国时间当地晚上9点30分召开一次党内会议，向共和党议员简要介绍一项新的债务协议，这一消息也获得了三名共和党消息人士的肯定。民主党方面则透露，最终细节仍在确认中。

按照流程，接下来众议院议员将有72小时来阅读新的立法，然后再提交表决。这将测试共和党中是否有足够的温和派来推动新立法通过众议院。在旷日持久的债务谈判中，共和党保守派一直坚持通过最初版本的债务上限法案，不会对民主党和白宫有任何妥协。民主党中的进步人士同样坚持不会通过任何带有预算削减条款的债务上限法案，这两个团体对麦卡锡和白宫的谈判形成了强大的桎梏。因此，任何债务上限提案都必须小心翼翼地找到平衡，以便在参、众两院能得到足够数量的支持。

（来源：每日经济新闻，[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。