

# 市场周报

Weekly Report of Market

2023 年第 23 期

6 月 12 日-6 月 18 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、新增信贷总体平稳，逆周期调节力度料加大 .....	6
2、央行如期“降息”，增强经济复苏动能 .....	6
3、逆周期调节力度加大，MLF 降息“靴子落地” .....	7
4、去通胀“下半场”开启，美联储酝酿“停而不止”新打法 .....	7
5、高管密集来华，外资投入猛增，释放什么信号？ .....	7

## 市场涨跌

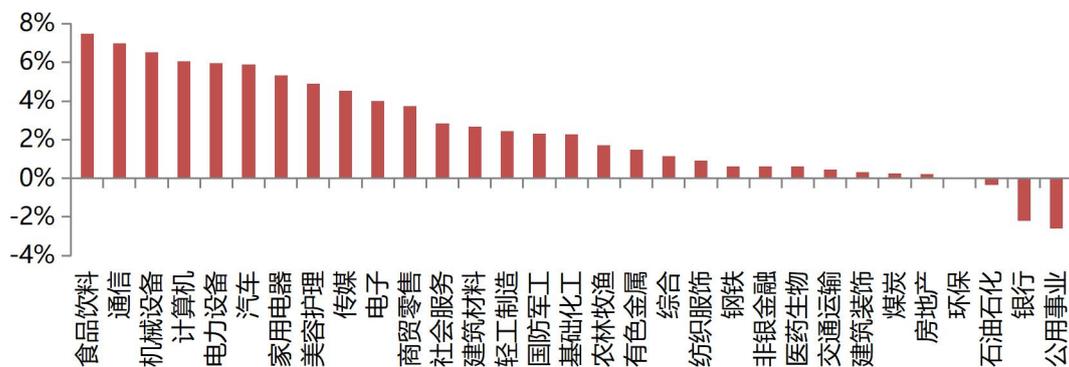
### 市场主要指数涨跌幅

指数简称	收盘点位	涨跌幅
上证指数	3273.33	1.30%
深证成指	11306.53	4.75%
创业板指	2270.06	5.93%
沪深300	3963.35	3.30%
中小100	7421.96	4.95%
恒生指数	20040.37	3.35%
标普500	4409.59	2.58%

数据来源：WIND，2023-6-12至2023-6-16

本周市场连续反弹。截至周五收盘，上证指数上涨1.30%，收报3273.33点；深证成指上涨4.75%，收报11306.53点；创业板指上涨5.93%，收报2270.06点。

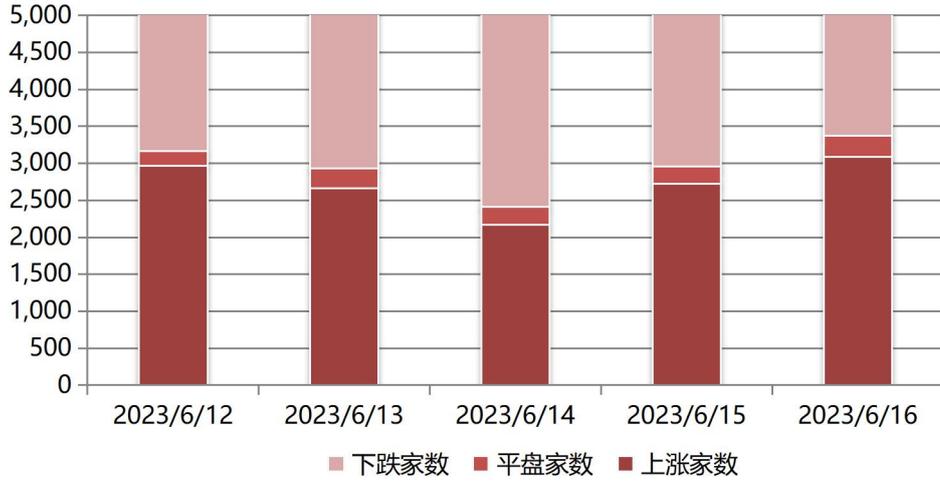
### 行业及板块涨跌



(数据来源：WIND，2023-6-12至2023-6-16)

行业板块方面，31个申万一级行业中，27个行业上涨，4个行业下跌。其中，食品饮料、通信和机械设备涨幅居前，公用事业、银行和石油石化跌幅居前。

## 沪深涨跌家数对比



(数据来源: WIND, 2023-6-12 至 2023-6-16)

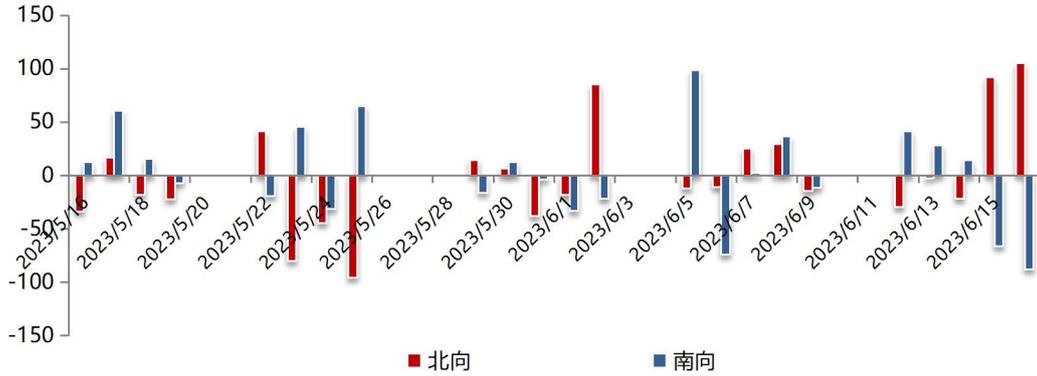
## 市场资金

### 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	143.91	-70.04
本月合计	228.53	-72.71
本年合计	1,921.51	1,071.09

(数据来源: 截至 2023-6-16)

## 近 30 日港股通资金流向



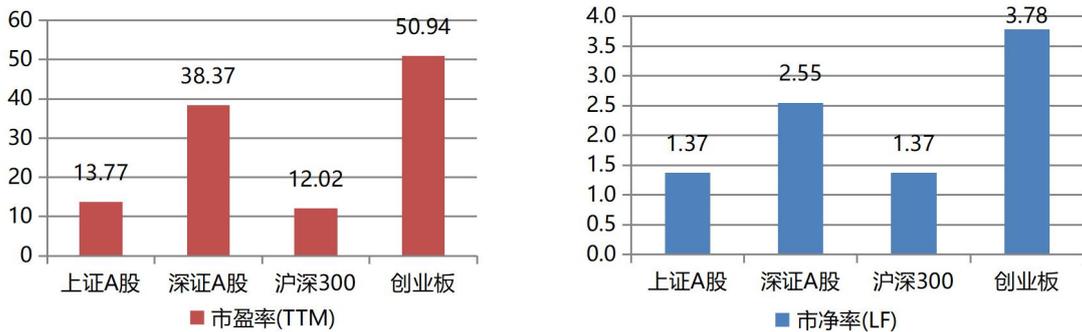
(数据来源: 截至 2023-6-16)

## 外资情况

方向	持股市值 (亿元)	占总市值	占流通市值
合计	26,125.33	2.75%	3.60%
陆股通	24,483.26	2.57%	3.38%
QFII/RQFII	1,642.08	0.17%	0.23%

(数据来源: 截至 2023-6-16)

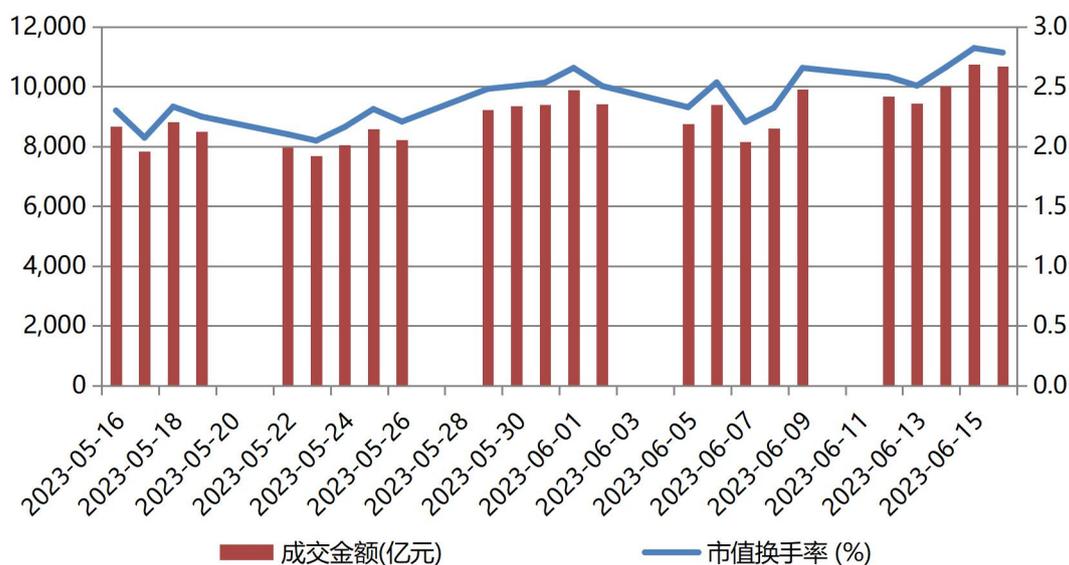
## 市场估值水平



(数据来源: 截至 2023-6-16)

## 成交情况

### 近 30 日 A 股成交额及换手率



(数据来源: 截至 2023-6-16)

### 一周市场观点

本周, 市场在多重利好推动下走出连续反弹, 内部结构较前期也有改善——此前强势的 TMT 领域和弱势的消费、新能源等方向均有表现, 不再呈现跷跷板, 成交额也重回万亿。

消息方面:

1. 本周央行降息, OMO 七天逆回购利率、隔夜/7 天/1 个月 SLF 利率、一年期 MLF 利率同步下调 10 个基点, 市场分析指出, 此次降息或将是新一轮逆周期调节和政策刺激的开端;
2. 美联储 6 月暂停加息一次, 未来视通胀和劳动力市场情况或将仍有两次各 25bp 的加息;
3. 美国国务卿布林肯将于 6 月 18-19 日访华, 比尔盖茨于 6 月 14 日访问北京, 市场普遍将其解读为中美关系有望阶段性缓和;

4. 统计局公布一系列5月份数据：社会消费品零售总额同比+12.7%、规模以上工业增加值同比+3.5%、1-5月城镇固定资产投资同比+4%、1-5月制造业投资同比+4%，整体数据相较4月稍有改善，但仍相对偏弱。

总体而言，随着此前市场情绪达到“冰点”、指数点位回调到去年11-12月左右的低位，迎来利好后开启短线反弹属于情理之中。但行情的延续性有赖于经济基本面的修复和政策层面的动向，或许不会一蹴而就。建议投资者逢低布局，以充足的仓位静待市场右侧的到来。

注：数据来源wind，其他新闻来自互联网。

## 一周财经事件

### 1、新增信贷总体平稳，逆周期调节力度料加大

人民银行6月13日发布的数据显示，5月份人民币贷款增加1.36万亿元。5月末社会融资规模存量为361.42万亿元，同比增长9.5%。

专家认为，5月信贷与社融增量较4月有明显增加，总体维持稳健，有效满足了实体经济的融资需求。但是，在内需恢复情况尚不稳固和外需回落压力加大的背景下，融资需求仍有待提振。目前，新增信贷总体平稳，后续货币政策需加强逆周期调节，全力为经济恢复保驾护航。

（来源：中国证券报，[原文链接](#)）

### 2、央行如期“降息”，增强经济复苏动能

6月13日，人民银行开展公开市场7天期逆回购操作20亿元，中标利率下调10个基点至1.90%，并同步下调常备借贷便利（SLF）利率三个品种各10个基点。

此次在临近中期借贷便利（MLF）续作前开展7天期逆回购利率调降，既反映了资金市场供求，也释放了加强逆周期调节和稳定市场预期的政策信号，是稳健货币政策精准有力的体现。在此背景下的降息操作，有利于提振市场信心，为经济回升向好提供有力支持。

（来源：证券时报，[原文链接](#)）

### 3、逆周期调节力度加大，MLF 降息“靴子落地”

6月15日，人民银行开展2370亿元中期借贷便利（MLF）操作和20亿元公开市场逆回购操作。其中，1年期MLF操作利率为2.65%，较上月下调10个基点。

专家认为，MLF降息再度释放积极的政策信号，有助于稳预期、提信心。后续LPR有望跟随下调，持续加大对稳增长和金融支持力度。

（来源：中国证券报，[原文链接](#)）

### 4、去通胀“下半场”开启，美联储酝酿“停而不止”新打法

在连续加息10次、累计加息500个基点之后，美联储终于暂缓了脚步。当地时间6月14日，美联储宣布将联邦基金利率目标区间维持在5.00%至5.25%不变。

分析人士认为，美联储选择在6月暂停加息，是为了有更多时间和数据来观察货币紧缩的效果。在美联储货币政策声明中，联邦公开市场委员会（FOMC）称，在本次会议上保持目标区间不变，能够评估更多信息及其对货币政策的影响。

（来源：上海证券报，[原文链接](#)）

### 5、高管密集来华，外资投入猛增，释放什么信号？

最近，海外多个外企高管密集访华。6月14日，美国盖茨基金会联席主席、微软创始人比尔·盖茨抵达北京，寻求在加强创新、全球减贫、公共卫生、药物研发、农村农业等领域和中国的进一步合作。近段时间，多家外企高管接连到访中国，5月31日，特斯拉CEO马斯克抵达上海，受到海内外媒体高度关注。而在此前后，苹果、星巴克、赛诺菲、英特尔、西门子等多个跨国企业高管也相继来华。

商务部最新公布的数据显示，今年1至5月，法国、英国、加拿大实际对华投资都有超过100%的大幅增长，法国实际对华投资猛增429.7%。一些外企对华投资增长，

说明了什么？

中国社会科学院世界经济与政治研究所副研究员潘圆圆：外企对华投资增长，释放两方面信号。一方面，中国加大力度吸引外资；另一方面，外资需要中国市场。中国市场收益稳定，是外企来华投资的直观动力。中国市场规模大、层次多，也是吸引多行业外资来华的重要原因。

（来源：央视网，[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。