

市场周报

Weekly Report of Market

2023 年第 24 期

6 月 19 日-6 月 25 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、港币-人民币双柜台模式今日正式推出	6
2、LPR 下调 10 个基点，新一轮稳增长持续加码	6
3、新能源车购置税减免政策延长，新版智能网联汽车标准体系指南将发布	7
4、“减持风暴”席卷 AI	7

市场涨跌

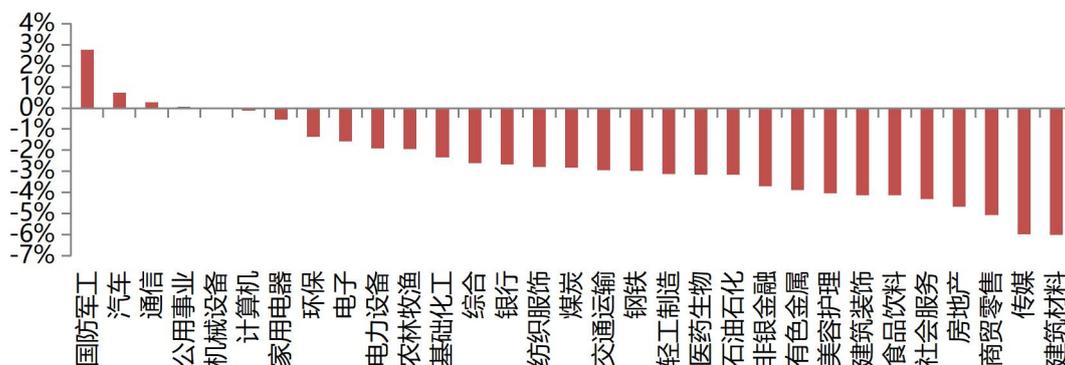
市场主要指数涨跌幅

指数简称	收盘点位	涨跌幅
上证指数	3197.90	-2.30%
深证成指	11058.63	-2.19%
创业板指	2211.84	-2.57%
沪深300	3864.03	-2.51%
中小100	7275.93	-1.97%
恒生指数	19218.35	-4.10%
标普500	4365.69	-1.00%

数据来源：WIND，2023-6-19至2023-6-21

本周市场回调。截至周三收盘，上证指数下跌2.30%，收报3197.90点；深证成指下跌2.19%，收报11058.63点；创业板指下跌2.57%，收报2211.84点。

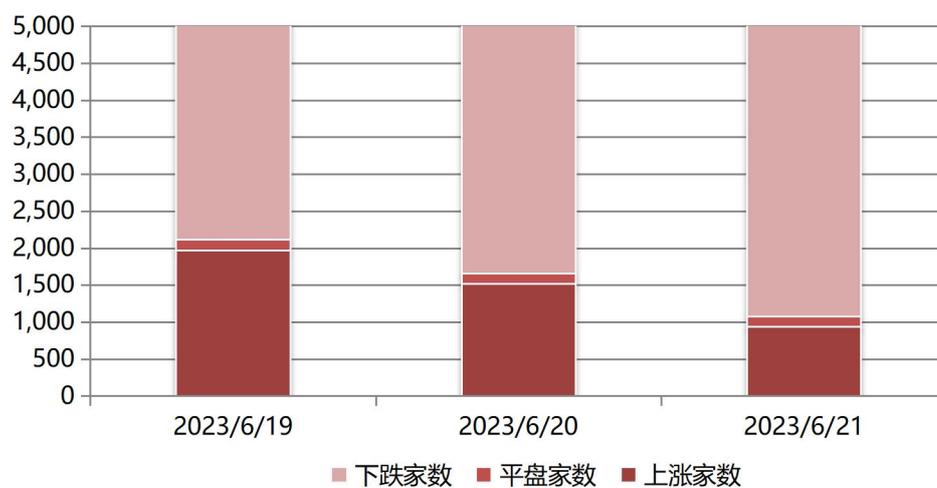
行业及板块涨跌



(数据来源：WIND，2023-6-19至2023-6-21)

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，国防军工、汽车和通信涨幅居前，建筑材料、传媒和商贸零售跌幅居前。

沪深涨跌家数对比



(数据来源: WIND, 2023-6-19 至 2023-6-21)

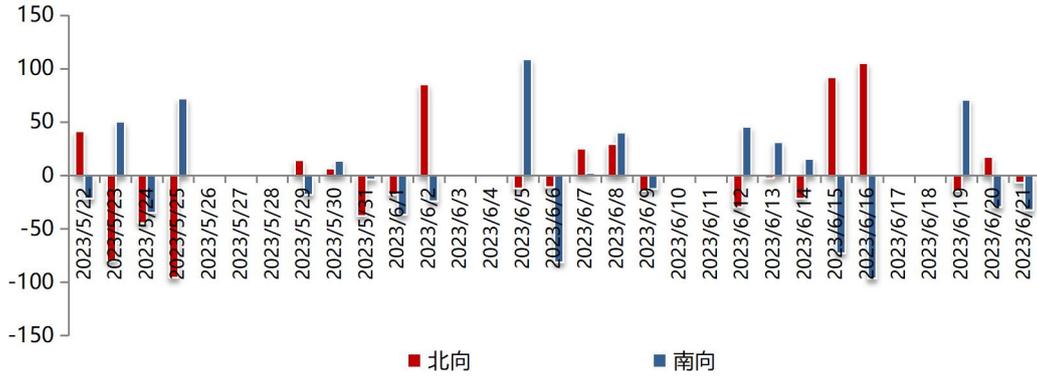
市场资金

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	-3.46	7.88
本月合计	225.07	-64.58
本年合计	1,918.06	1,079.22

(数据来源: 截至 2023-6-21)

近 30 日港股通资金流向



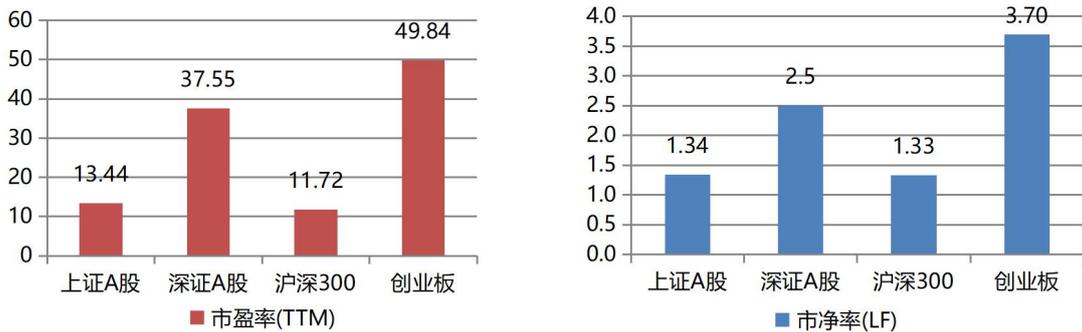
(数据来源: 截至 2023-6-21)

外资情况

方向	持股市值 (亿元)	占总市值	占流通市值
合计	25,573.38	2.75%	3.61%
陆股通	23,931.30	2.57%	3.37%
QFII/RQFII	1,642.08	0.18%	0.23%

(数据来源: 截至 2023-6-21)

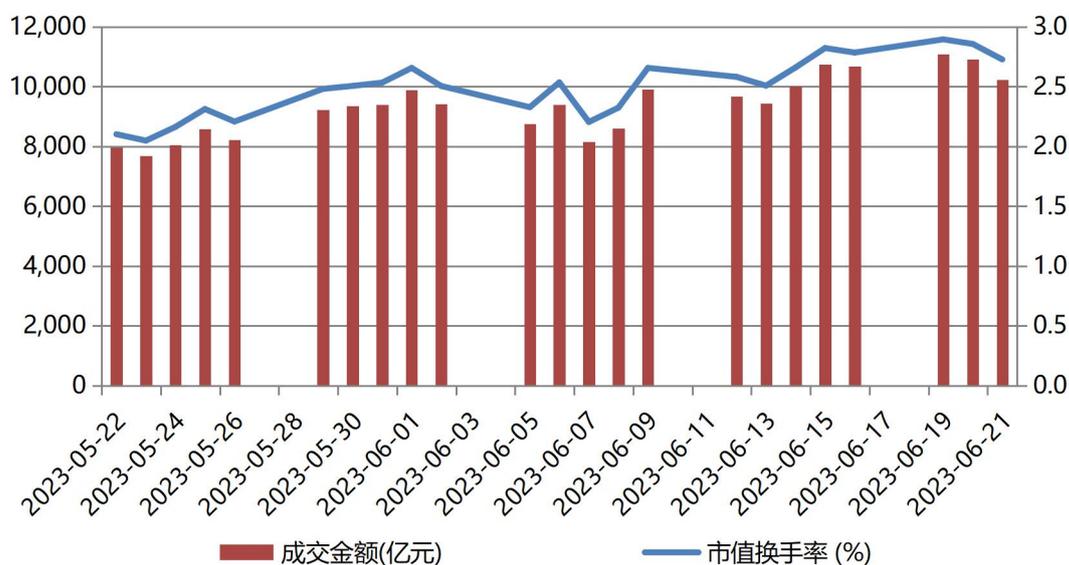
市场估值水平



(数据来源: 截至 2023-6-21)

成交情况

近 30 日 A 股成交额及换手率



(数据来源: 截至 2023-6-21)

一周市场观点

本周三个交易日, 市场结束了此前的反弹, 价值股率先回落, 成长股和小盘股周三补跌。

消息方面:

- 1、央行公布, 五年期 LPR 下调 10bp, 部分市场人士此前期待的下调 15bp 落空;
- 2、在连续大涨创新高后, AI 主题遭遇“寒流”, 两家 AI 龙头公司分别公告股东减持计划、提示半年度经营业绩下降风险, 引发市场情绪的波动。周三 AI 方向出现较大幅度的下跌, 其中游戏板块大跌 9%、传媒下跌 7%。
- 3、一些市场分析将近期出台的政策与去年五月进行对比, 指出目前的政策力度相较去年还有进一步提升的可能性;

4、两家头部互联网公司先后宣布发展目标和组织架构的调整，不约而同地选择从集团化模式走向业务分拆、独立性更强的运作模式，积极应对挑战。

总的来说，当前市场在低位的信心和共识仍然不强，正如我们在前一周的观点中谈到的：“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”。从政策的陆续出台到经济的实质性改善，有点像“烧开水”——是一个循序渐进的过程。因此，在当前位置，我们需要多一些耐心，逢低布局，避免追涨杀跌。

注：数据来源 wind，其他新闻来自互联网。

一周财经事件

1、港币-人民币双柜台模式今日正式推出

香港交易所将于6月19日正式推出“港币-人民币双柜台模式”，为发行人和投资者提供港币和人民币计价股票的选择。

据了解，目前已获批的双柜台证券共24只，其港币柜台成交占香港市场日均成交量约四成。同时，符合资格的双柜台庄家共9家。

双柜台模式，即港股市场设立港币和人民币两个柜台，分开交易两种货币股票，允许投资者跨柜台自由转换以缩小价差，同时引入做市商（庄家）机制以解决流动性问题。也就是说，同一只上市公司股票可以用港币计价也可以用人民币计价，投资人既可以选择用港币购买也可以用人民币购买。

公开资料显示，首批24只证券名单包括恒生银行、新鸿基地产、商汤-W、吉利汽车、华润啤酒、香港交易所、腾讯控股、中国海洋石油、中国移动、联想集团、快手-W、友邦保险、小米集团-W、安踏体育、李宁、中银香港、美团-W、京东健康、京东集团-SW、百度集团-SW、阿里巴巴-SW、比亚迪、中国平安和长城汽车。

（来源：证券时报，[原文链接](#)）

2、LPR下调10个基点，新一轮稳增长持续加码

6月20日，人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布了新一期贷款市场报价利率（LPR）。其中，1年期LPR为3.55%，上月为3.65%；5年期以上LPR为4.2%，上月为4.3%。1年期LPR、5年期以上LPR均较上月下调10个基点。

由于新发放贷款已基本参考LPR定价，LPR下调将有效发挥方向性和指导性作用，进一步降低企业综合融资成本和个人消费信贷成本，尤其将降低购房者的置业成本，进而刺激实体经济需求。

虽然6月LPR下调幅度引发市场对于政策力度的讨论，但受访专家一致认为，LPR下调仅是新一轮宏观政策调整的“先手棋”，反映政策稳增长力度正在加码，后续财政、货币政策都有可能出台更多增量措施稳经济大盘。

（来源：证券时报，[原文链接](#)）

3、新能源车购置税减免政策延长，新版智能网联汽车标准体系指南将发布

6月21日，国新办举行促进新能源汽车产业高质量发展国务院政策例行吹风会。财政部明确，新能源汽车车辆购置税减免政策将延长至2027年年底，减免力度分年度逐步退坡。初步估算，实行延长政策，2024年至2027年减免车辆购置税规模总额将达到5200亿元。

工业和信息化部透露，将在今后一段时期发布新版的智能网联汽车标准体系指南，推进功能安全、网络安全、操作系统等标准的制修订，并将启动智能网联汽车准入和上路通行试点。

（来源：中国证券报，[原文链接](#)）

4、“减持风暴”席卷 AI

近期随着AI投资热潮的涌现，美国甲骨文公司的股价也创下历史新高，在6月15日达到高点127.54美元/股，总市值一度突破3460亿美元，使得甲骨文创始人拉里·埃利森身家超越比尔·盖茨成为全球第四大富豪。

不过美东时间6月22日晚有文件显示，埃利森在6月20日至6月22日期间行使到期

期权，以每股30.11美元的价格获得了525万股股票。在此期间，他以平均每股122美元的价格出售了相同数量的股票。这意味着埃利森通过此次操作获得了约4.82亿美元（约合人民币34.6亿元）的巨额利润。

除了甲骨文之外，全球AI芯片龙头企业英伟达近期也遭到公司董事以及爱德蒙得洛希尔资产管理公司的减持。从A股和港股市场来看，昆仑万维、剑桥科技、商汤科技等AI概念龙头股在近期均遭遇减持。一轮“减持风暴”正席卷AI行业。

（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。