

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、人民币对美元中间价跌破 7.2 关口	6
2、5 月工业企业利润延续恢复态势，装备制造业利润连续两月保持两位数增长	6
3、“端午经济”释放消费活力，新老业态各显其能	7
4、6 月制造业 PMI 环比上升 0.2 个百分点至 49%，巩固经济恢复势头，稳增长政策有望加快出台	7
5、央行：精准有力实施稳健货币政策，坚决防范汇率大起大落风险	8

市场涨跌

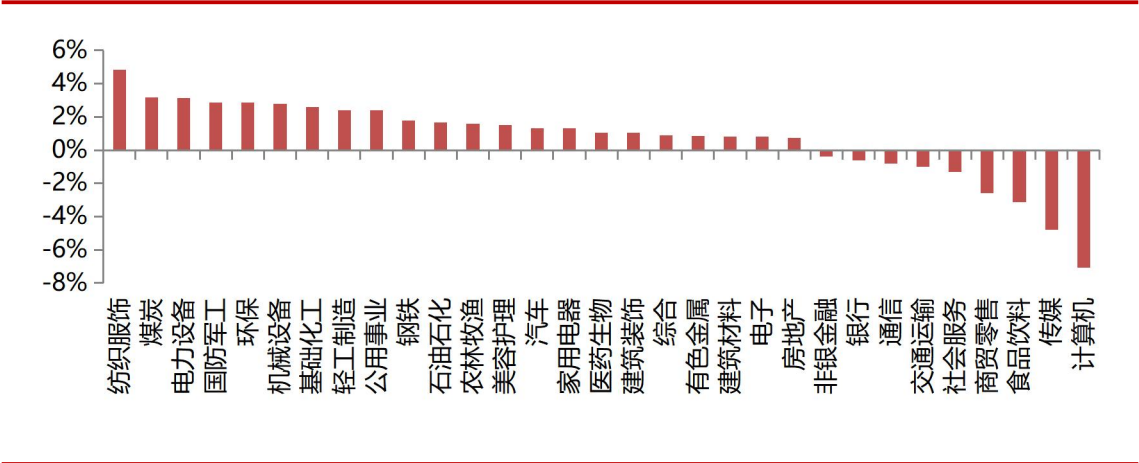
市场主要指数涨跌幅

指数简称	收盘点位	涨跌幅
上证指数	3202.06	0.13%
深证成指	11026.59	-0.29%
创业板指	2215.00	0.14%
沪深 300	3842.45	-0.56%
中小 100	7205.45	-0.97%
恒生指数	18916.43	0.14%
标普 500	4450.38	2.35%

数据来源：WIND，2023-6-26 至 2023-6-30

本周市场探底回升，主要指数涨跌不一。截至周五收盘，上证指数上涨 0.13%，收报 3202.06 点；深证成指下跌 0.29%，收报 11026.59 点；创业板指上涨 0.14%，收报 2215.00 点。

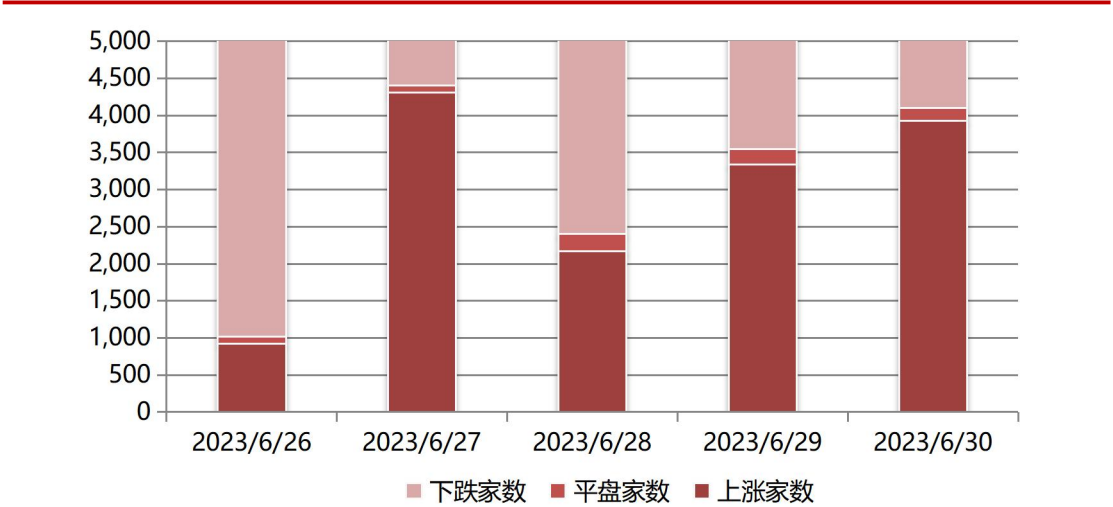
行业及板块涨跌



(数据来源：WIND，2023-6-26 至 2023-6-30)

行业板块方面，31 个申万一级行业中，22 个行业上涨，9 个行业下跌。其中，纺织服饰、煤炭和电力设备涨幅居前，计算机、传媒和食品饮料跌幅居前。

沪深涨跌家数对比



(数据来源: WIND, 2023-6-26 至 2023-6-30)

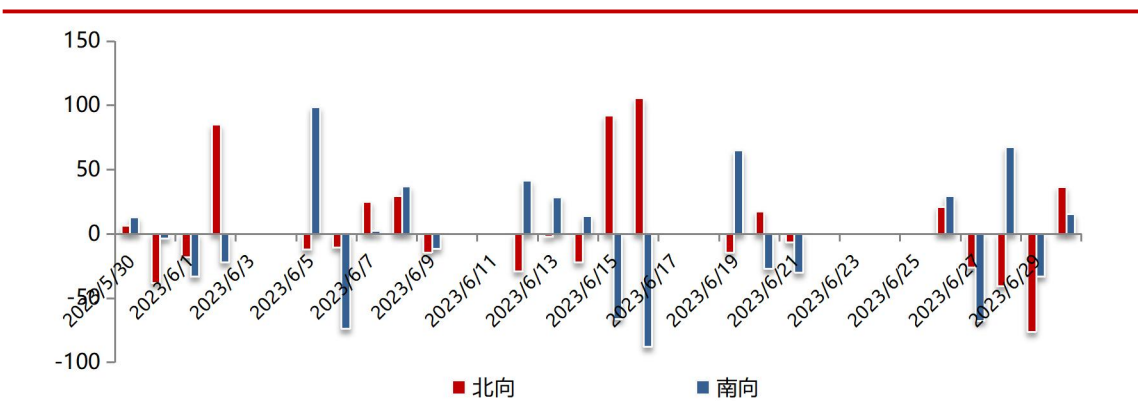
市场资金

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	-84.81	11.49
本月合计	140.26	-53.08
本年合计	1,833.24	1,090.72

(数据来源: 截至 2023-6-30)

近 30 日港股通资金流向



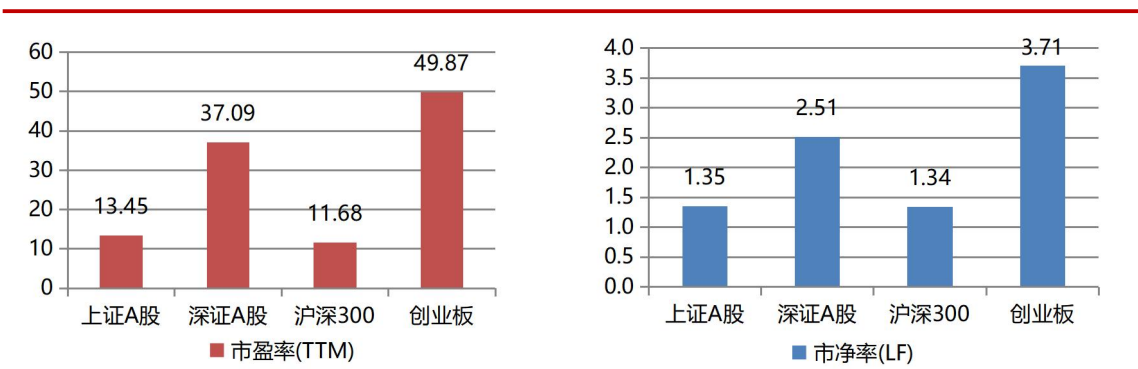
(数据来源：截至 2023-6-30)

外资情况

方向	持股市值（亿元）	占总市值	占流通市值
合计	23,733.37	2.54%	3.33%
陆股通	23,733.37	2.54%	3.33%
QFII/RQFII	0.00	0.00%	0.00%

(数据来源：截至 2023-6-30)

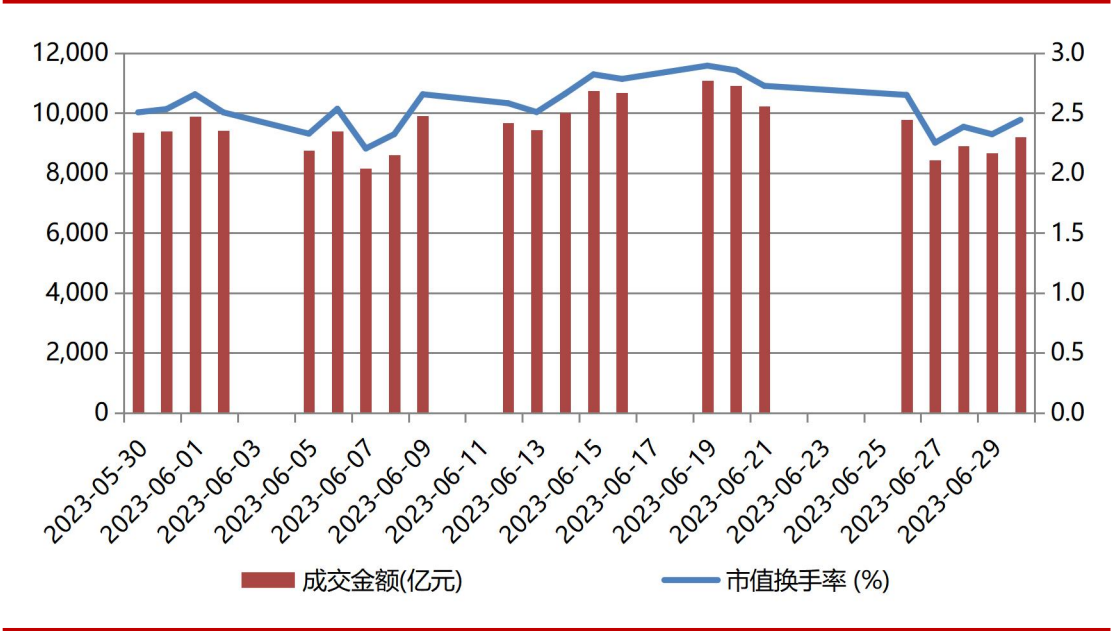
市场估值水平



(数据来源：截至 2023-6-30)

成交情况

近 30 日 A 股成交额及换手率



(数据来源：截至 2023-6-30)

一周市场观点

本周市场探底回升，AI 相关的计算机、传媒等延续调整，更多行业则开始活跃，新能源、纺服、机械、化工、煤炭均有表现。

消息方面：

1. 美联储鲍威尔连续进行鹰派发言，明确反驳了将 6 月的利率决议描述为"暂停"加息的观点，表示只是同意维持利率不变，且多数政策制定者预测今年还会加息两次。市场终于开始重视，美股高位出现调整，端午节后 A 股也受到影响，但情绪并未蔓延，市场很快稳住。
2. 端午假期旅游整体数据持续改善：端午国内旅游出游 1.06 亿人次，同比+32.3%，恢复至 2019 年同期的 112.8%；国内旅游收入 373.10 亿元，同比+44.5%，恢复至 2019 年同期的 94.9%。体现出居民消费意愿较强，消费能力还有待进一步恢复。

3. 美元兑人民币离岸汇率上行至 7.27，接近去年四季度高点，后续人民币继续贬值的空间可能已经不大。

4. 全国各地连续高温天气，叠加煤价处于较低水平，需求增加+成本下降，电力行业受到市场关注，短期表现强势。

5. 规模以上工业企业利润 1-5 月同比下降 18.8%，连续三个月降幅收窄；6 月制造业 PMI 为 49.0，高于市场一致预期的 48.6，也高于 5 月的 48.8，显示基本面的下降趋缓。

总体而言，随着美联储加息接近尾声、中美关系阶段性缓和、国内政策发力逐渐增强，市场当前或许正处于黎明前的至暗时刻，短期需要多一份耐心，中期可以更有信心。

注：相关数据、一致预期及信息来源 wind。

一周财经事件

1、人民币对美元中间价跌破 7.2 关口

6月26日，人民币对美元汇率继续走低，在岸与离岸人民币对美元均跌破7.23。截至记者发稿，在岸人民币对美元报7.2367，离岸人民币对美元报7.2415。当日，人民币对美元中间价报7.2056，较上个交易日跌261个基点，跌破7.2关口。

自4月中旬以来，人民币对美元汇率呈现下跌之势。央行副行长、国家外汇管理局局长潘功胜在第十四届陆家嘴论坛发表主题演讲时曾指出，受内外部多种因素影响，尤其是美元指数在美国债务上限问题、中小银行风险问题推升避险情绪、美联储加息预期有所升温的推动下走强，叠加国内经济恢复基础尚不稳固，人民币汇率出现了一些波动。

（来源：证券时报，[原文链接](#)）

2、5月工业企业利润延续恢复态势，装备制造业利润连续两月保持两位数增长

国家统计局6月28日发布的数据显示，今年前5个月，全国规模以上工业企业实现利润总额26688.9亿元，同比下降18.8%，降幅比1至4月收窄1.8个百分点。其中，5月，全国规模以上工业企业利润同比下降12.6%，降幅较4月收窄5.6个百分点，连续三个月收窄。

“总体看，工业企业利润延续恢复态势，但也要看到，外部环境更趋复杂严峻，国内需求仍显不足，制约企业利润进一步恢复，工业企业效益恢复的基础仍不牢固。”国家统计局工业司统计师孙晓表示，下阶段，要落实落细推动经济持续回升向好各项政策措施，着力扩大有效需求，提高产销衔接水平，深入实施创新驱动发展战略，不断增强发展动能，推动工业经济持续巩固回升。

（来源：中国证券报，[原文链接](#)）

3、“端午经济”释放消费活力，新老业态各显其能

作为“五一”假期后的又一个重要节日，端午假期成为观察消费复苏进程的重要窗口。今年端午假期，全国文化和旅游行业复苏势头强劲，经文化和旅游部数据中心综合测算，全国国内旅游出游1.06亿人次，同比增长32.3%，按可比口径恢复至2019年同期的112.8%；实现国内旅游收入373.10亿元，同比增长44.5%，按可比口径恢复至2019年同期的94.9%。已有多个省份晒出了端午消费“成绩单”，赶超2019年同期水平几乎成为标配。

（来源：证券时报，[原文链接](#)）

4、6月制造业 PMI 环比上升 0.2 个百分点至 49%，巩固经济恢复势头，稳增长政策有望加快出台

国家统计局服务业调查中心、中国物流与采购联合会6月30日发布的数据显示，6月中国制造业采购经理指数（PMI）为49%，比上月上升0.2个百分点；非制造业商务活动指数和综合PMI产出指数分别为53.2%和52.3%，比上月下降1.3个和0.6个百分点，继续位于扩张区间。

业内人士表示，我国经济保持恢复发展态势，经济增长动能有待进一步增强，加

大政策逆周期调节的必要性上升，新一批稳增长政策措施有望加快出台。

（来源：中国证券报，[原文链接](#)）

5、央行：精准有力实施稳健货币政策，坚决防范汇率大起大落风险

中国人民银行货币政策委员会日前召开的2023年第二季度例会提出，要加大宏观政策调控力度，精准有力实施稳健的货币政策；保持再贷款再贴现工具的稳定性，延续实施普惠小微贷款支持工具和保交楼贷款支持计划；综合施策、稳定预期，坚决防范汇率大起大落风险。

专家表示，近期人民银行加大逆周期调节力度，释放积极稳增长信号，有望为下半年经济复苏增添动力；同时，有助于提振市场对经济复苏前景的信心。后续货币政策将加强与其他政策协同配合，畅通传导，提升政策精准质效。（来源：中国证券报，[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。