

市场周报

Weekly Report of Market

2023 年第 28 期

7 月 17 日-7 月 23 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、延长 4 年！财政部发布新能源汽车车辆购置税减免政策	6
2、2023 年第三次 G20 财长和央行行长会议.....	7
3、中国人民银行、国家外汇局上调跨境融资宏观审慎调节参数	7
4、证监会发布！特定短线交易监管规则明确！	7
5、上交所、深交所联合发布《以上市公司质量为导向的保荐机构执业质量评价实施办法（试行）》	7

市场涨跌

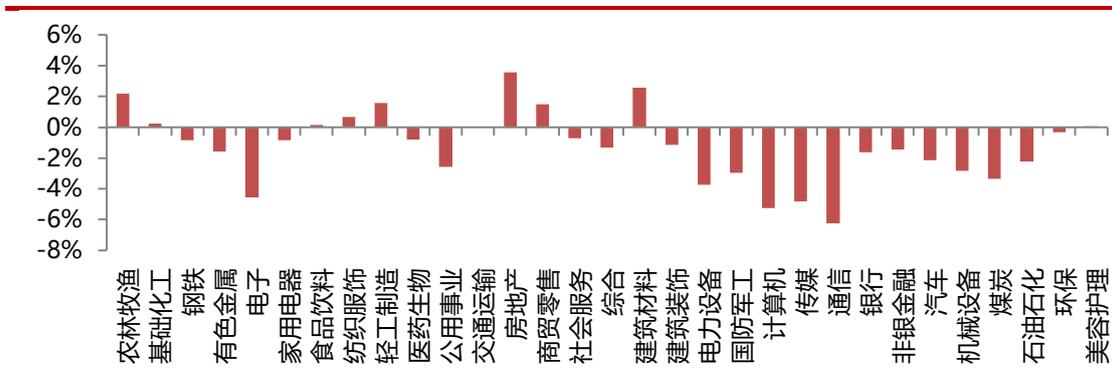
市场主要指数涨跌幅

指数简称	收盘点位	涨跌幅
上证指数	3167.75	-2.16%
深证成指	10810.18	-2.44%
创业板指	2163.12	-2.74%
沪深300	3821.91	-1.98%
中小100	6990.57	-3.20%
恒生指数	19075.26	-1.74%
标普500	4534.87	0.65%

数据来源：WIND，2023-7-17至2023-7-21

本周市场持续走弱，主要指数普遍下跌。截至周五收盘，上证指数下跌 2.16%，收报 3167.75 点；深证成指下跌 2.44%，收报 10810.18 点；创业板指下跌 2.74%，收报 2163.12 点。

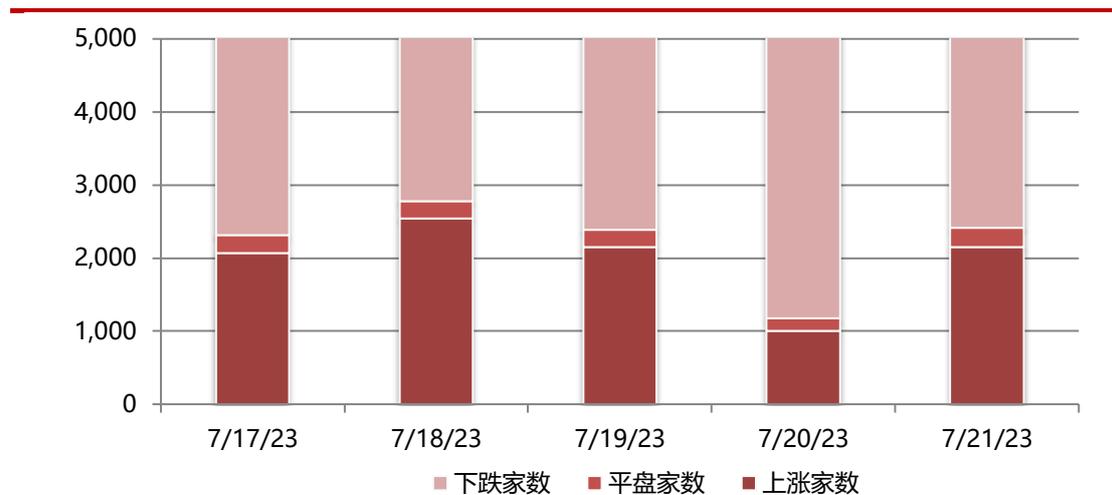
行业及板块涨跌



(数据来源：WIND，2023-7-17至2023-7-21)

行业板块方面，31个申万一级行业中，10个行业上涨，21个行业下跌。其中，房地产、建筑材料和农林牧渔涨幅居前，通信、计算机和传媒跌幅居前。

沪深涨跌家数对比



(数据来源: WIND, 2023-7-17 至 2023-7-21)

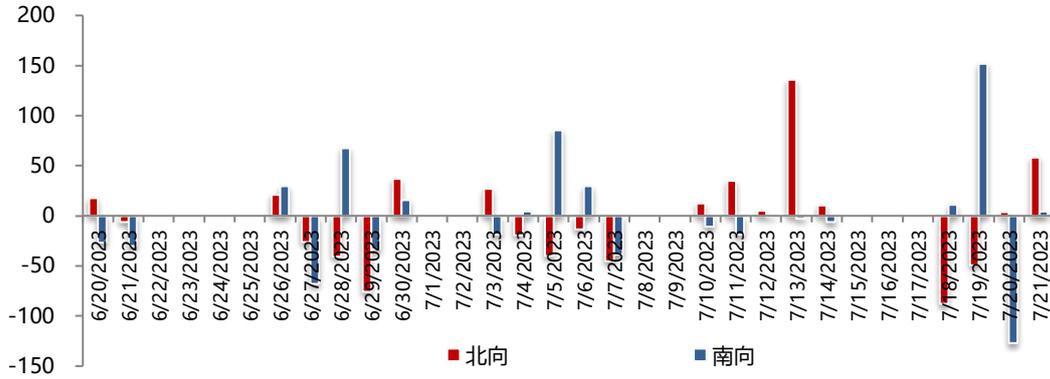
市场资金

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	-75.25	40.20
本月合计	31.58	62.33
本年合计	1,864.83	1,153.10

(数据来源: WIND, 截至 2023-7-21)

近 30 日港股通资金流向



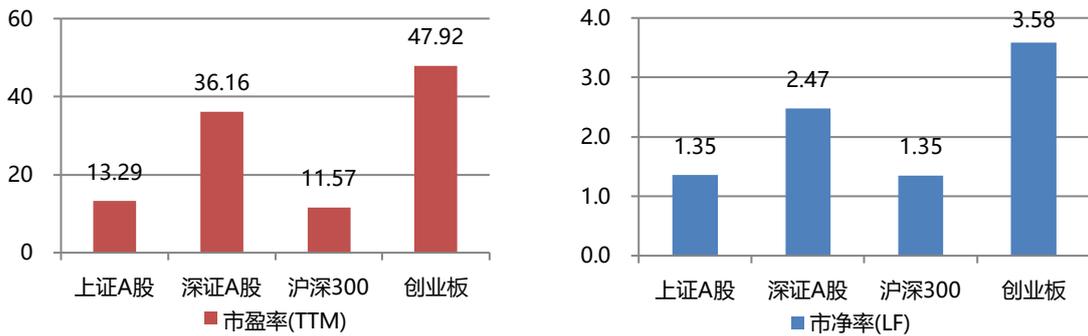
(数据来源: WIND, 截至 2023-7-21)

外资情况

方向	持股市值 (亿元)	占总市值	占流通市值
合计	23,519.44	2.55%	3.33%
陆股通	23,519.44	2.55%	3.33%
QFII/RQFII	0.00	0.00%	0.00%

(数据来源: WIND, 截至 2023-7-21)

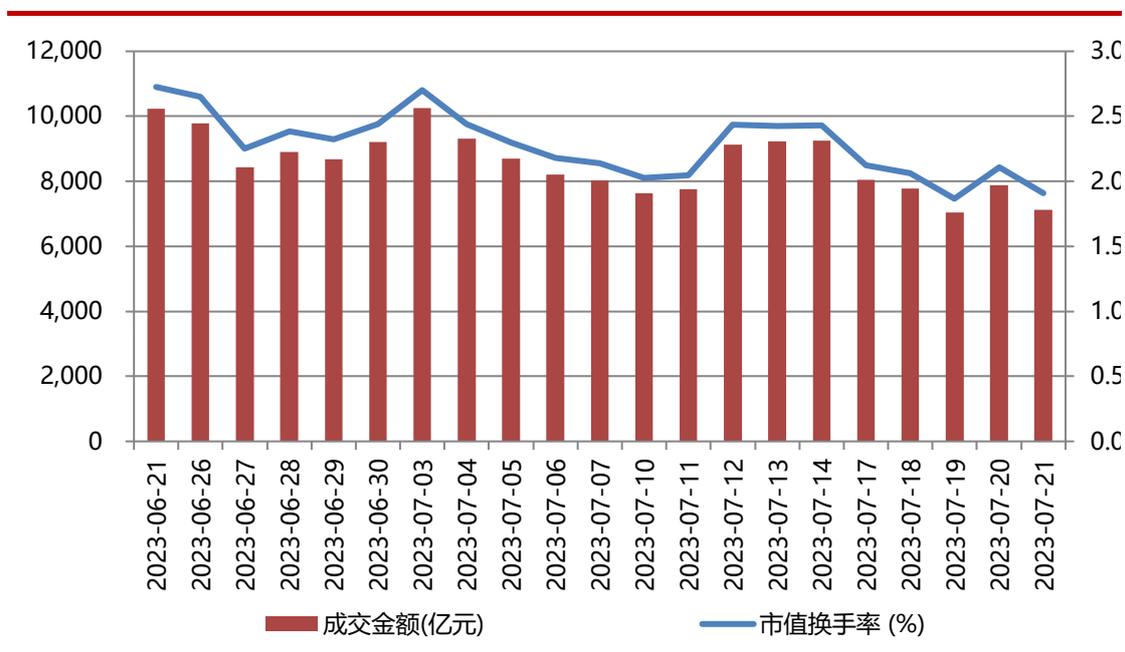
市场估值水平



(数据来源: WIND, 截至 2023-7-21)

成交情况

近 30 日 A 股成交额及换手率



(数据来源: WIND, 截至 2023-7-21)

一周市场观点

本周市场持续走弱,以创业板、科创板为代表的成长风格领跌。两市日成交额维持在 7000 亿元的较低水平,北向资金呈现“折返跑”——在此前单日净流入 135 亿元后,又连续两日净流出 88、49 亿元,一定程度上反映出当下市场的纠结。

消息方面:

1. **【民营经济】**中共中央、国务院发布关于促进民营经济发展壮大的意见,提出:持续优化民营经济发展环境,加大对民营经济政策支持力度,强化民营经济发展法治保障,着力推动民营经济实现高质量发展,促进民营经济人士健康成长,持续营造关心促进民营经济发展壮大社会氛围。
2. **【政策支持】**国家发改委:下大力气稳定汽车等重点领域消费,抓紧制定出台恢复和扩大消费的政策。

3. 【经济数据】一系列经济数据本周公布，从6月单月来看，有边际好转迹象，工业增加值、固定资产投资和消费两年复合增速均环比改善，使得政策预期有所降温。

4. 【AI】微软宣布面向企业用户的 Microsoft 365 Copilot 定价 30 美元/月，超出市场预期，提升了 AI 应用的定价天花板。Meta 发布开源大模型，水平与 GPT3.5 相近，大模型开源有助于下游的应用领域加快落地，尤其是对中小型企业更加有利。

5. 【半导体】台积电公告了 Q2 业绩和 Q3 指引，其中 Q3 营收预计的中值环比提升 9%。本轮半导体的产业周期从 2022Q2 见顶，至今已经调整超过 1 年，历史上来看下行周期一般在 13-18 个月，结合台积电的业绩指引，市场认为半导体产业周期有望在今年 Q3 接近底部。

近期政策利好频出、经济数据不弱，消息面并无显著利空，但 A 股市场表现偏弱，或许是此前市场对于政策的预期过高、与实际有一定的落差。总的来看，当前市场需要更多耐心，或许也是积极参与权益资产的较好时机。

注：相关数据及信息来源 wind。

一周财经事件

1、延长4年！财政部发布新能源汽车车辆购置税减免政策

7月19日，财政部：新能源汽车车辆购置税减免政策延长4年至2027年12月31日。

新能源汽车购置时间	车辆购置税减免政策
2024年-2025年	免征，每辆汽车免税额不超过3万元
2026年-2027年	减半征收，每辆汽车减税额不超过1.5万元

(来源：人民网，[原文链接](#))

2、2023年第三次G20财长和央行行长会议

7月17-18日，今年第三次G20财长和央行行长会议召开，会议认为，全球经济增长前景不确定性较大，各方应继续加强宏观政策协调，共同推动全球经济实现强劲、可持续、平衡和包容的增长。

（来源：中国人民银行，[原文链接](#)）

3、中国人民银行、国家外汇局上调跨境融资宏观审慎调节参数

7月20日，为进一步完善全口径跨境融资宏观审慎管理，继续增加企业和金融机构跨境资金来源，引导其优化资产负债结构，中国人民银行、国家外汇局决定将企业和金融机构的跨境融资宏观审慎调节参数从1.25上调至1.5，于2023年7月20日实施。

（来源：中国基金报，[原文链接](#)）

4、证监会发布！特定短线交易监管规则明确！

7月21日，证监会就《关于完善特定短线交易监管的若干规定（征求意见稿）》（以下简称《规定》）公开征求意见，明确特定短线交易的监管规则，以及外资机构的相关安排，有利于吸引中长期资金。

（来源：证券时报，[原文链接](#)）

5、上交所、深交所联合发布《以上市公司质量为导向的保荐机构执业质量评价实施办法（试行）》

7月21日，沪深交易所联合发布《以上市公司质量为导向的保荐机构执业质量评价实施办法（试行）》（以下简称《评价办法》），并自发布之日起施行。

《评价办法》基于投资者视角对上市公司质量进行多角度评价，实现保荐执业过程与保荐执业成果的有机连接。总体看，评价工作有以下特点：一是突出目标导向，科学设置评价体系。二是对重大违法违规行为“一票否决”。三是采

取分类监管措施，强化保荐机构约束。四是设置过渡期安排，便于市场做好充分准备。

（来源：中国基金报，[原文链接](#)）

风险提示：

本材料中包含的内容仅供参考，不构成任何投资建议或承诺。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。基金投资有风险，投资需谨慎。投资者投资基金前，请认真阅读《基金合同》、《招募说明书》、《基金产品资料概要》等文件。如需购买相关基金产品，请您关注投资者适当性管理相关规定、提前做好风险测评，并根据您自身的风险承受能力购买与之相匹配的风险等级的基金产品。