

市场周报

Weekly Report of Market

2023 年第 45 期

11 月 20 日-11 月 26 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
消息方面:	5
1、对外开放	5
2、智能驾驶	6
3、房地产	6
一周财经事件.....	6
1、11 月 LPR 报价出炉 连续三个月“按兵不动”	6
2、中央金融委员会首次公开发声	7
3、中国银行协会发布新的行为准则	7
4、美联储公布会议纪要	7
风险提示:	7

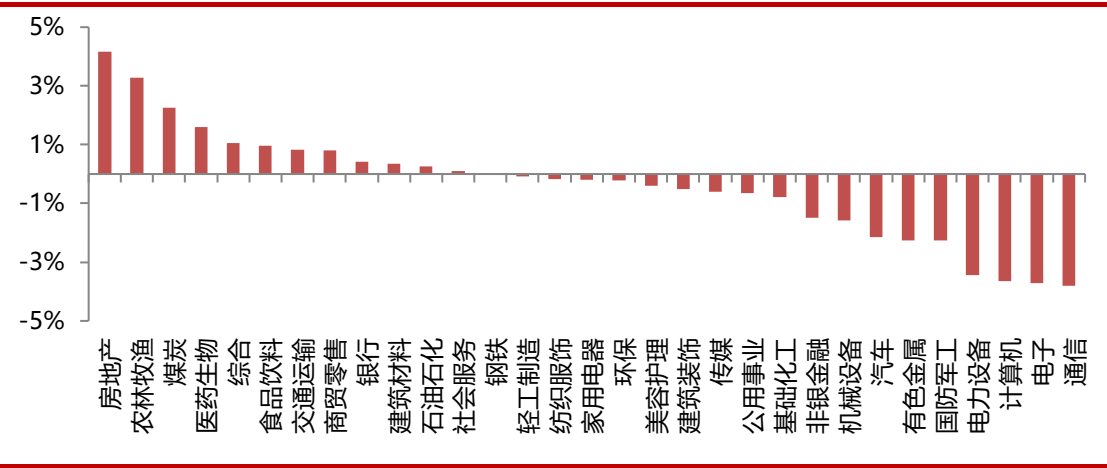
市场涨跌

市场主要指数涨跌幅

指数简称	收盘点位	涨跌幅
上证指数	3040.97	-0.44%
深证成指	9839.52	-1.40%
创业板指	1937.94	-2.45%
沪深 300	3538.01	-0.84%
中小 100	6226.46	-1.94%
恒生指数	17559.42	0.60%
标普 500	4556.62	0.94%
数据来源：WIND，2023-11-20 至 2023-11-24		

本周市场主要指数普遍下跌。截至周五收盘，上证指数下跌 0.44%，收报 3041 点；深证成指下跌 1.4%，收报 9840 点；创业板指下跌 2.45%，收报 1938 点。

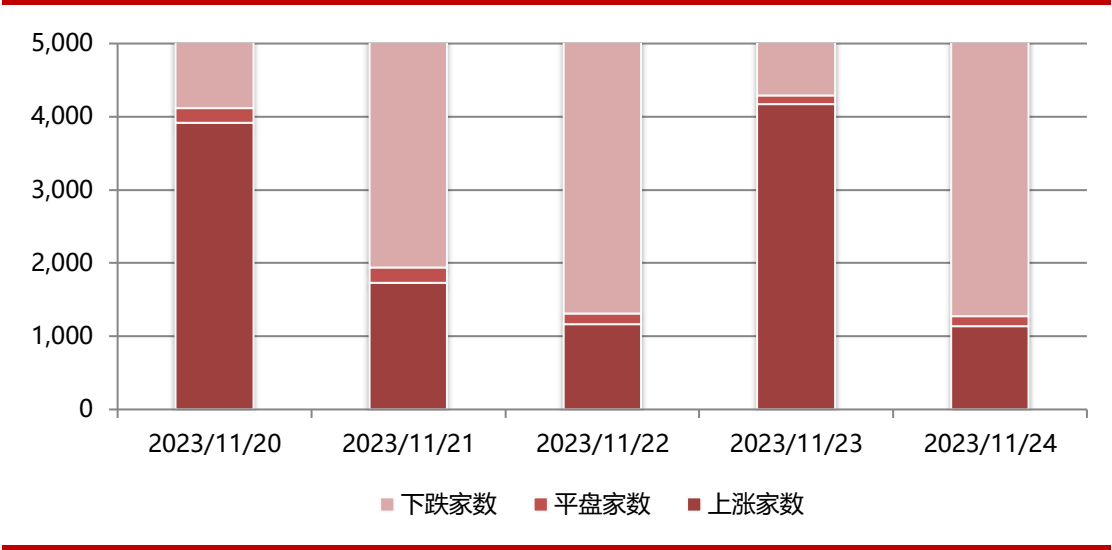
行业及板块涨跌



(数据来源：WIND，2023-11-20 至 2023-11-24)

行业板块方面，31 个申万一级行业中，13 个行业上涨，18 个行业下跌。其中，房地产、农林牧渔和煤炭行业涨幅居前，通信、电子和计算机行业跌幅居前。

沪深涨跌家数对比



(数据来源: WIND, 2023-11-20 至 2023-11-24)

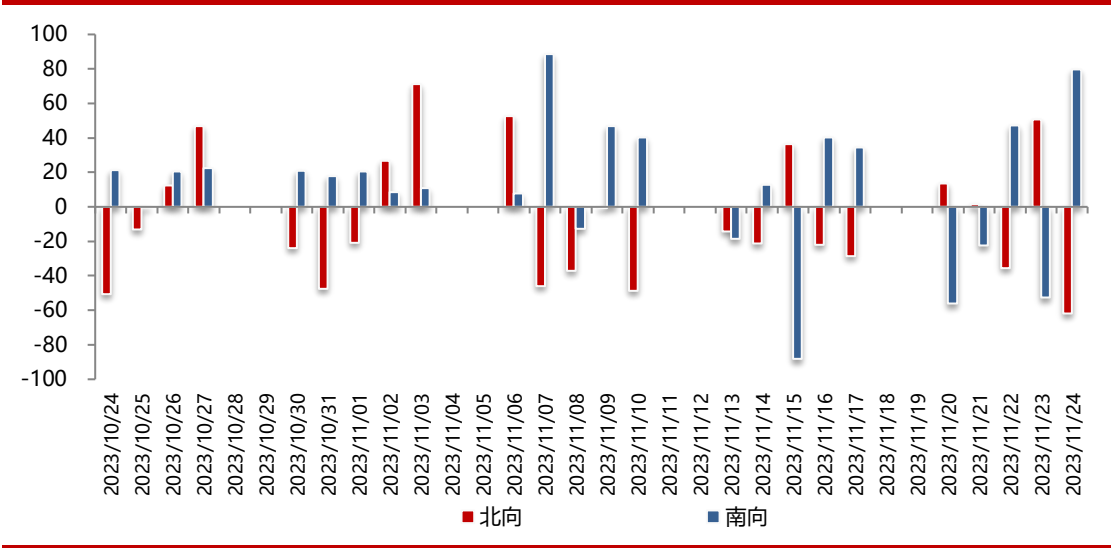
市场资金

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	-31.61	-4.06
本月合计	-83.81	202.51
本年合计	500.25	3,127.51

(数据来源: WIND, 截至 2023-11-24)

近 30 日港股通资金流向



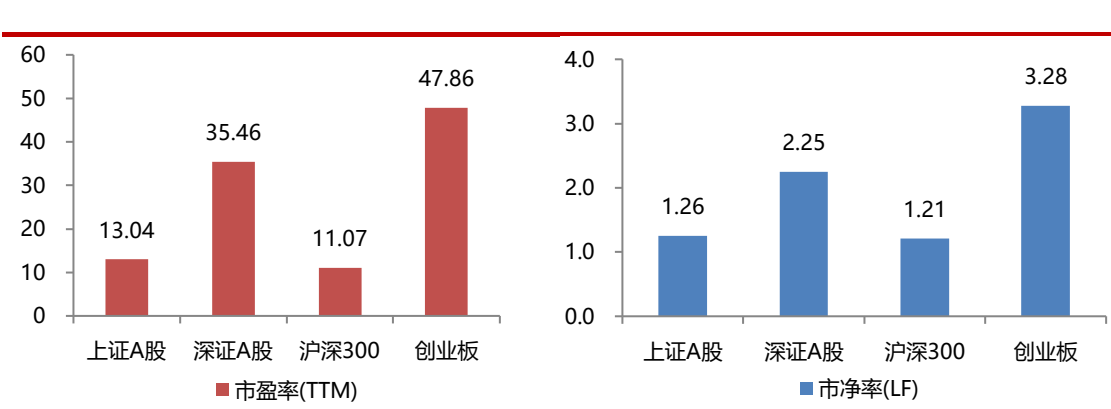
(数据来源: WIND, 截至 2023-11-24)

外资情况

方向	持股市值（亿元）	总市值	占流通市值
合计	22,197.45	2.47%	3.20%
陆股通	20,736.92	2.31%	2.99%
QFII/RQFII	1,460.53	0.16%	0.21%

(数据来源: WIND, 截至 2023-11-23)

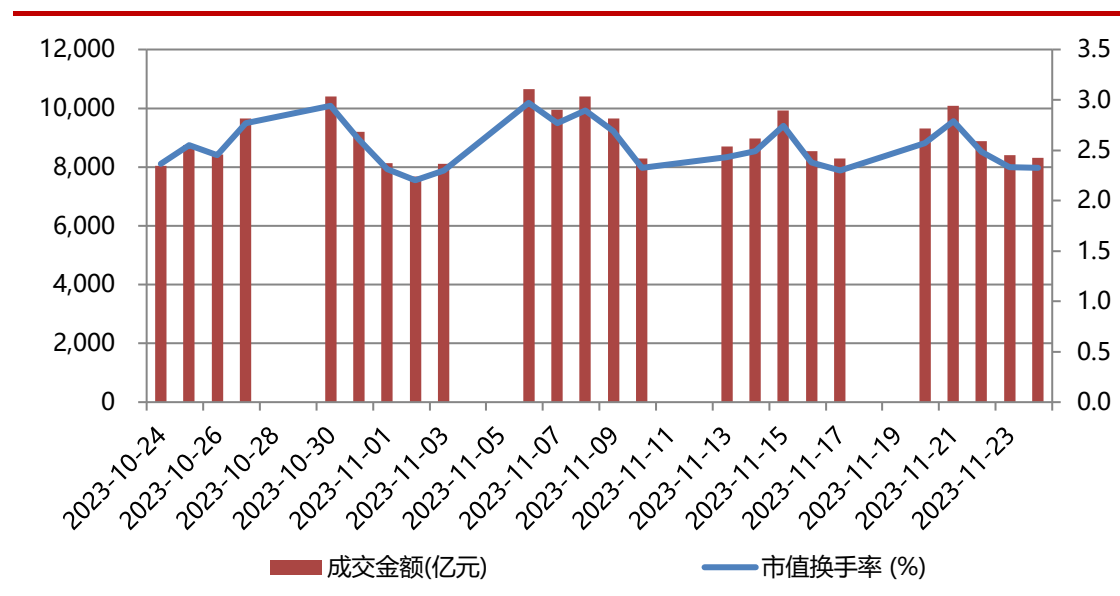
市场估值水平



(数据来源: WIND, 截至 2023-11-24)

成交情况

近 30 日 A 股成交额及换手率



(数据来源: WIND, 截至 2023-11-24)

一周市场观点

本周市场整体略有回落，结构分化较为显著：成长股偏弱、价值/红利较强，主题投资继续演绎，新的热点是北交所——北证 50 指数一周上涨 20.96%。整体而言，市场情绪较为活跃，但对经济复苏的速度和力度仍处于偏观望阶段，因此资金近期重点围绕小盘股、题材股交易，沪深 300 指数本轮反弹力度较弱，目前已回吐 10 月下旬以来的大部分涨幅。

消息方面：

1、对外开放

国务院批复同意《支持北京深化国家服务业扩大开放综合示范区建设工作方案》，在电信服务、医疗、金融、文化教育、数字经济、资金和人才跨境流通等多个领域加强对外开放。

2、智能驾驶

工业和信息化部、交通运输部等四部委联合印发通知，部署开展智能网联汽车的准入和上路通行试点工作，允许具备量产条件的 L3、L4 级别智能网联车在限定区域上路试点，并首次明确了事故判定责任。此举对智能驾驶的推进具有重要的象征意义。

3、房地产

央行上海总部等 5 部门联合召开金融机构座谈会，要求落实好房地产“金融 16 条”，坚持“两个毫不动摇”，一视同仁满足不同所有制房地产企业合理融资需求。深圳下调二套住房贷款最低首付比例调整至 40%，并取消了 750 万元的普通住房认证标准。

随着旧金山会晤的成功进行，我国的对外关系得到进一步稳定，改革开放的力度也进一步加大，这将有助于国内经济和信心的恢复。12 月中旬前后，一年一度的中央经济工作会议即将召开，而美债利率的企稳和下行也令国内政策有更大的施展空间。鉴于当前市场估值大概率已经处于历史底部区域，若经济基本面能够恢复上行，市场或将存在修复机会。

一周财经事件

1、11 月 LPR 报价出炉 连续三个月“按兵不动”

11 月 20 日，人民银行公布 11 月贷款市场报价利率（LPR）报价。其中，1 年期 LPR 报 3.45%，5 年期以上 LPR 报 4.2%，均与上月持平。值得一提的是，作为 LPR 利率定价锚的 MLF，利率也维持稳定。11 月 15 日，人民银行以 1.45 万亿元超额平价续作 MLF，利率维持 2.5% 不变。

（数据来源：新华网，[原文链接](#)）

2、中央金融委员会首次公开发声

11月20日，中央金融委员会召开会议。在中央金融工作会议举行之后，中央金融委员会这个新成立的党中央决策议事协调机构，首次对外公开发声。首先，发出动员令。10月底举行的中央金融工作会议提出“要加快建设金融强国”，将金融工作上升到更高战略高度，这次会议发出了贯彻落实中央金融工作会议精神的动员令。

（数据来源：新华社，[原文链接](#)）

3、中国银行协会发布新的行为准则

11月21日，中国银行业协会发布《理财产品过往业绩展示行为准则》，理财产品过往业绩展示正式迎来统一的自律规范。

（数据来源：中国基金报，[原文链接](#)）

4、美联储公布会议纪要

当地时间周二（11月21日），美联储发布了10月31日至11月1日的联邦公开市场委员会（FOMC）货币政策会议纪要。决策者认为，利率将在一段时间内保持限制性，在是否进一步加息的问题上应谨慎行事，保留进一步加息的可能性。

（数据来源：财联社，[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。