

市场周报

Weekly Report of Market

2024 年第 36 期

9 月 23 日-9 月 29 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
市场估值水平	3
成交情况	4
近 30 日 A 股成交额及换手率	4
一周市场观点	4
一周财经事件	6
1、“一行一局一会”——多箭齐发：降准降息降存量房贷利率，首次创设货币政策工具支持资本市场	6
2、国商务部：敦促美方尽快取消全部对华加征关税	6
风险提示	6

市场涨跌

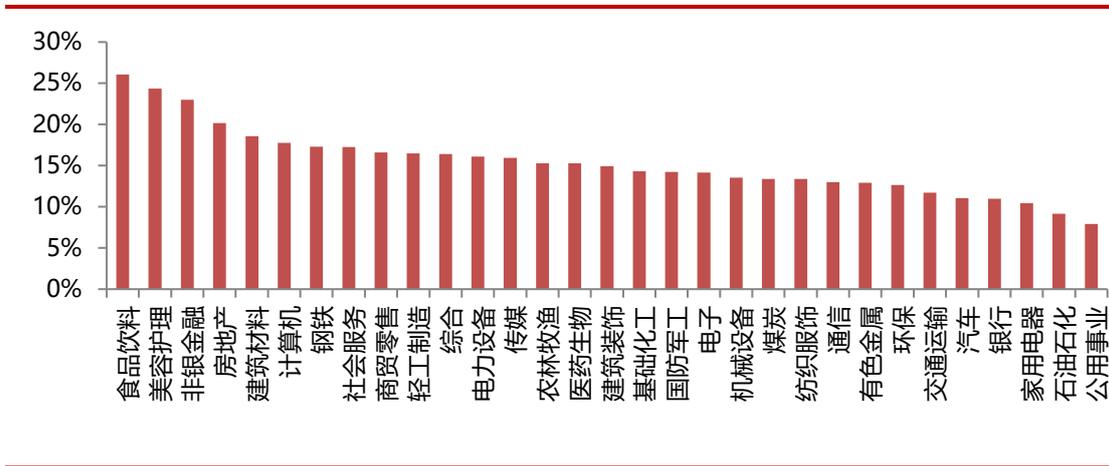
市场主要指数涨跌幅

指数简称	收盘点位	涨跌幅
上证指数	3087.53	12.81%
深证成指	9514.86	17.83%
创业板指	1885.49	22.71%
沪深300	3703.68	15.70%
中小100	5989.43	15.34%
恒生指数	20632.30	13.00%
标普500	5745.37	0.75%

数据来源：WIND，2024-9-23 至 2024-9-27

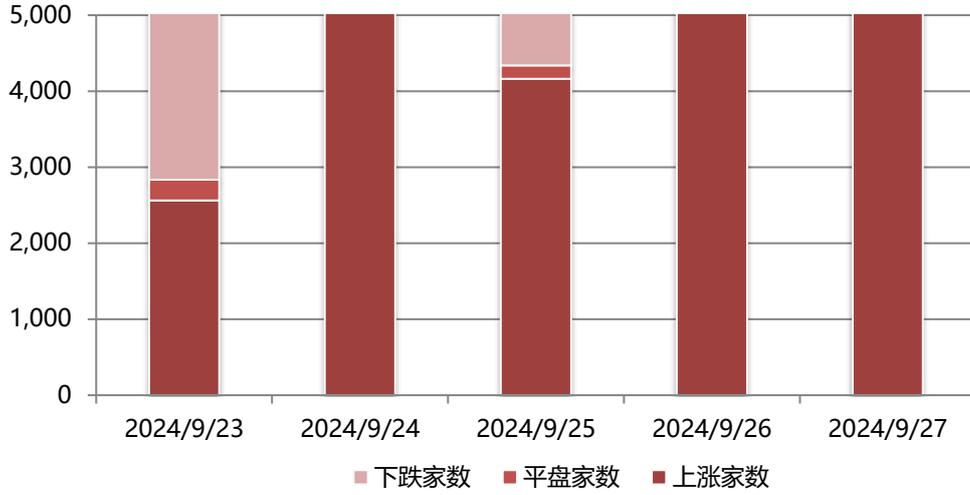
本周市场主要指数普遍上涨。截至周五收盘，上证指数上涨 12.81%，收报 3088 点；深证成指上涨 17.83%，收报 9515 点；创业板指上涨 22.71%，收报 1885 点。

行业及板块涨跌



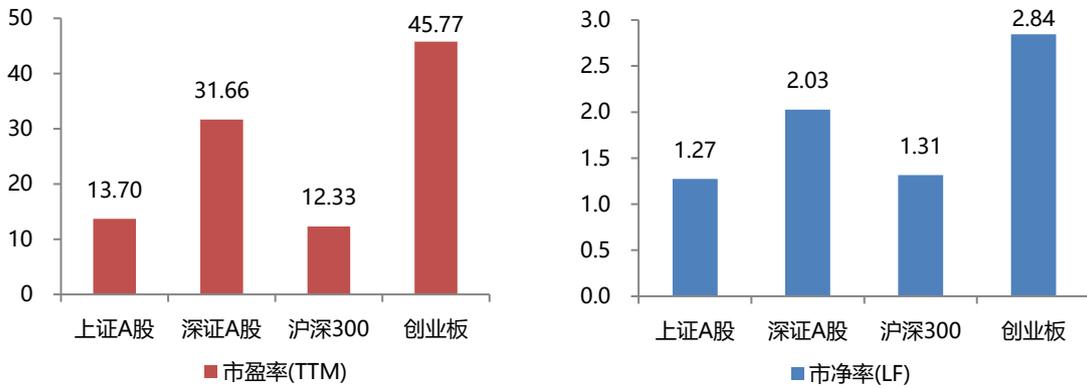
行业板块方面，31 个申万一级行业全部上涨，7 个行业下跌。其中，食品饮料、美容护理和非银金融行业涨幅居前，公用事业、石油石化和家用电器涨幅相对较少。

沪深涨跌家数对比



(数据来源: WIND, 2024-9-23 至 2024-9-27)

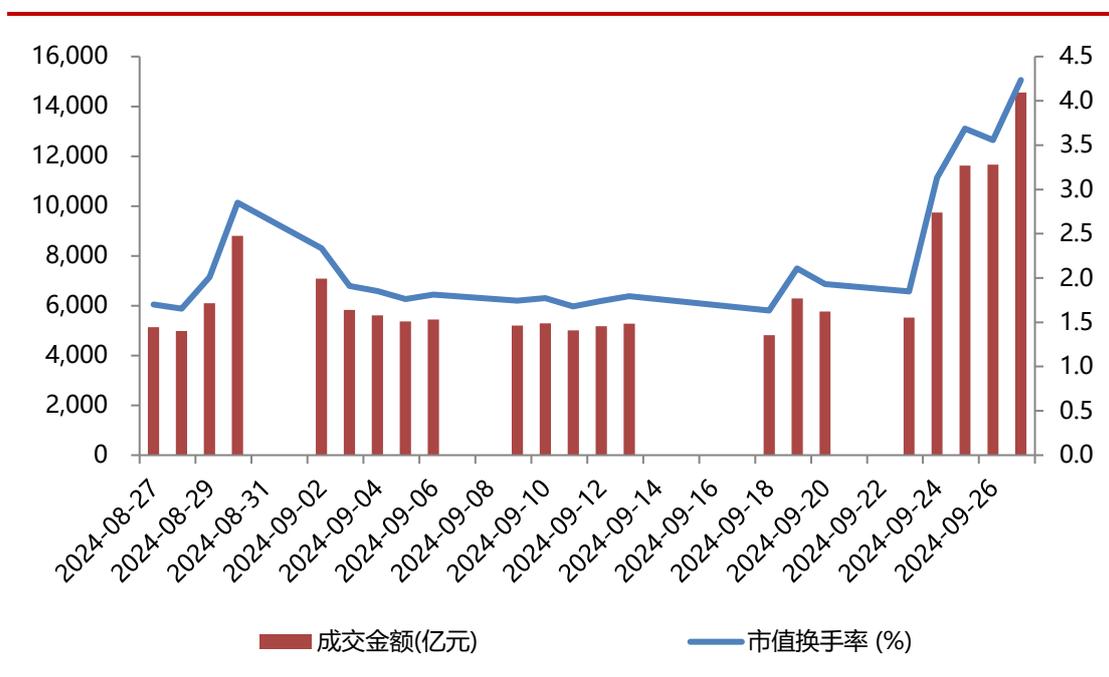
市场估值水平



(数据来源: WIND, 截至 2024-9-27)

成交情况

近 30 日 A 股成交额及换手率



(数据来源: WIND, 截至 2024-9-27)

一周市场观点

本周在重磅利好连续出台的背景下,市场出现历史性的上涨,沪深 300、中证 500 单周涨幅近 15%,为 2008 年 11 月“四万亿”以来之最,两市日成交额从 5000 亿迅速放大到 1 万亿以上,恒生科技指数、纳斯达克中国金龙指数单周涨幅一度超过 20%。

周二,国新办举行新闻发布会,央行行长、金融监管总局局长、证监会主席出席并公布了一系列政策举措:

- 1) 降准: 50bp, 且今年会视情况进一步下调 25-50bp;
- 2) 降息: 7 天逆回购利率下调 20bp, MLF 下调 30bp, 并随后调整 LPR 利率 20-25bp (为了银行的净利差稳定, 存款利率也将下调 20-25bp);

3) 降低存量房贷利率：至新发贷款利率附近，平均降幅约 0.5%；二套房首付从 25% 下降到 15%，全国层面不再区分首套和二套房，但可以因城施策；

4) 新的货币政策工具支持股市：① 5000 亿互换便利，允许非银机构（证券、基金、保险公司）通过资产质押从央行获取流动性，获取资金只能用于投资股票市场；② 3000 亿股票回购增持专项再贷款。

周四，中央政治局会议召开，作出一系列重要部署，包括：

1) 要加力推出增量政策；加大财政货币政策逆周期调节力度；实施有力度的降息；

2) 要回应群众关切；

3) 要努力提振资本市场；

4) 要出台民营经济促进法，帮助企业渡过难关，进一步规范涉企执法、监管行为；

5) 千字当头，众志成城。

过往经验来看，政治局会议一般在 4 月、7 月、10 月底讨论经济议题，本次在 9 月份讨论并作出全面部署，体现出了紧迫性和决心，且从会议新闻稿来看，内容覆盖之全面、用词之积极，均超出预期，对于后续市场信心的修复和经济基本面的企稳回升有望起到关键作用。

正如我们在上周末的周报中谈到的：对于当前市场而言，主要矛盾是后续政策以及经济预期，一旦出现决定性的信号，市场可能会很快迎来一轮连续的行情。现在，信号已经出现，对于市场可以更加积极起来，四季度或将是布局未来 1-2 年权益市场的重要窗口期。

一周财经事件

1、“一行一局一会”——多箭齐发：降准降息降存量房贷利率，首次创设货币政策工具支持资本市场

9月24日，“一行一局一会”联合发布政策组合拳，政策力度、节奏均超出市场预期，具体内容涉及降准、降息、降低存量房贷利率、统一房贷最低首付比例、创设新的货币政策工具、小微企业融资协调、促进中长期资金入市等。这套组合拳释放强烈的政策信号。

（来源：21财经，[原文链接](#)）

2、国商务部：敦促美方尽快取消全部对华加征关税

9月26日讯，商务部9月26日下午举行例行记者会，商务部新闻发言人何咏前表示，中方敦促美方客观理性回应各界呼声，从维护全球供应链安全和中美两国消费者、生产者的根本利益出发，尽快取消全部对华加征关税。

（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。