

市场周报

Weekly Report of Market

2024 年第 43 期

11 月 18 日-11 月 24 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.....	5
1、发改委：中国有充足政策空间和丰富政策储备，继续加大“两新”政策支持力度	5
2、证监会主席吴清：资本市场长期向好的底层逻辑将会更加稳固	5
3、国资委：要推动中央企业穿越经济周期 支持企业开启增长的“第二曲线”	5
4、外交部：对 9 国持普通护照人员试行免签政策，扩大免签范围	6
5、国常会：研究推动平台经济健康发展有关工作	6
风险提示：	7

市场涨跌

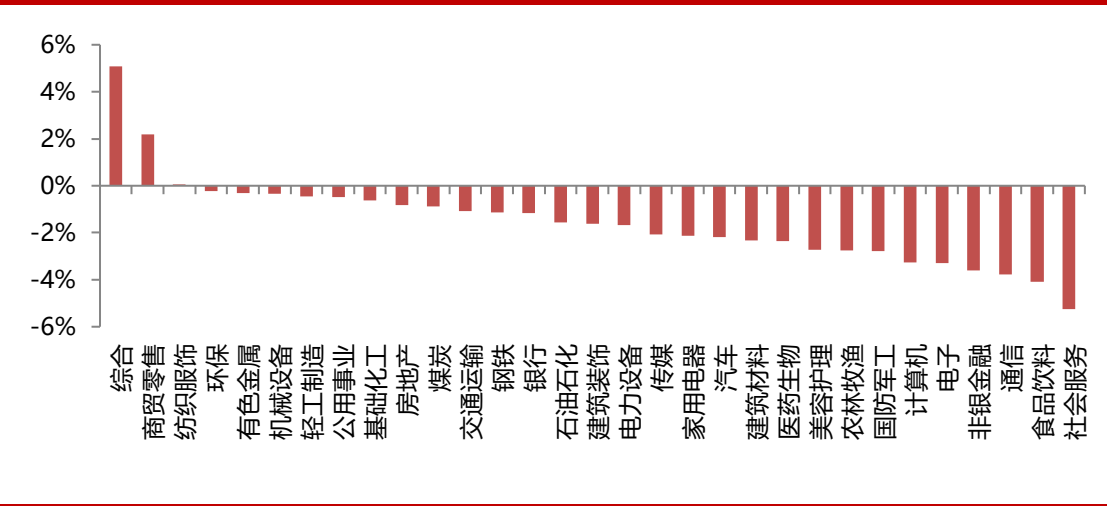
市场主要指数涨跌幅

指数简称	收盘点位	涨跌幅
上证指数	3267.19	-1.91%
深证成指	10438.72	-2.89%
创业板指	2175.57	-3.03%
沪深 300	3865.70	-2.60%
中小 100	6422.17	-3.26%
恒生指数	19229.97	-1.01%
标普 500	5948.71	1.33%

数据来源：WIND，2024-11-18 至 2024-11-22

本周市场主要指数普遍下跌。截至周五收盘，上证指数下跌 1.91%，收报 3267 点；深证成指下跌 2.89%，收报 10439 点；创业板指下跌 3.03%，收报 2176 点。

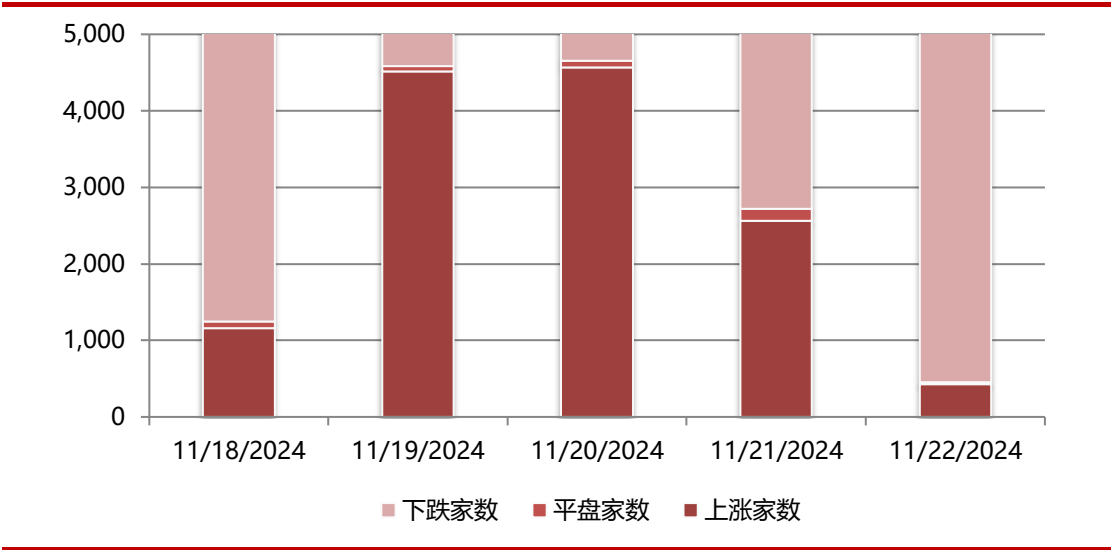
行业及板块涨跌



(数据来源：WIND，2024-11-18 至 2024-11-22)

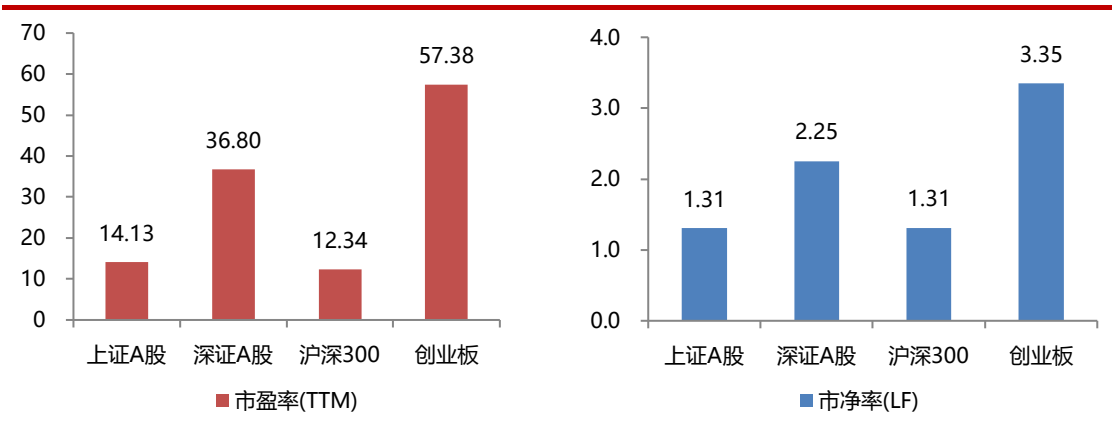
行业板块方面，31 个申万一级行业中，3 个行业上涨，28 个行业下跌。其中，综合、商贸零售和纺织服饰行业涨幅居前，社会服务、食品饮料和通信行业跌幅居前。

沪深涨跌家数对比



(数据来源: WIND, 2024-11-18 至 2024-11-22)

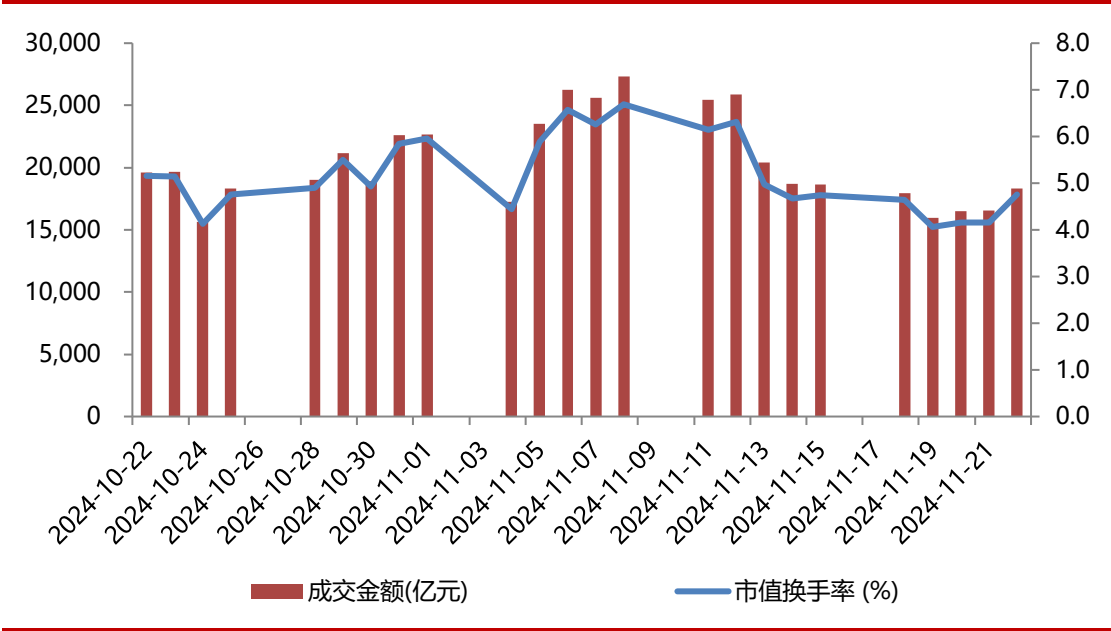
市场估值水平



(数据来源: WIND, 截至 2024-11-22)

成交情况

近 30 日 A 股成交额及换手率



(数据来源: WIND, 截至 2024-11-22)

一周市场观点

本周市场降温，日均成交额较上周缩量，市场观望情绪再起。市场轮动加快，部分板块在前期积累了较高的涨幅后，资金松动流出；近期股票 ETF 整体呈现流出状态，部分投资者选择落袋为安。月初财政一揽子方案出台后，政策落地和执行效果需要时间传导，高频经济数据将影响行情走向。后续持续关注 12 月初的中央经济工作会议，跟踪相关政策的边际变化。

近期，特朗普内阁班底人选在较短时间内陆续出炉，使得其相关政策更加“具象化”：对内减税、对外加税、控制移民、提高政府效率，以及更为强硬的外交政策。正如前期观点，市场预期特朗普政策主张将推升通胀，导致对未来降息预期回落，美债利率维持高位震荡、美元持续强势，全球风险资产承压。本周，受俄乌局势影响金价重回涨势。

国际金融领袖投资峰会召开，证监会主席吴清的一席讲话释放资本市场重要信号。本周财政部等三部门发布的房地产税收优化政策，北京、上海等多地积极响应，表明政府对房地产市场的支持态度，有助于进一步稳定市场预期。

从中长期来看，随着政策效果的逐步显现，市场有望在调整后重新找到上行的动力。建议关注政策导向和经济数据的变化，把握结构性机会。

一周财经事件

1、发改委：中国有充足政策空间和丰富政策储备，继续加大“两新”政策支持力度

国家发展改革委：11月和12月的经济运行有望延续向好态势。展望明年，我国仍有充足政策空间和丰富政策储备。其中，对大规模设备更新和消费品以旧换新的“两新”支持政策有望再加力，继续加大支持力度、扩大支持范围的政策正在酝酿出台。今年以来，“两新”政策在释放消费潜力、拉动投资增长方面发挥了积极作用。未来，“两新”政策有望进一步加力扩围。

（来源：中国政府网，[原文链接](#)）

2、证监会主席吴清：资本市场长期向好的底层逻辑将会更加稳固

11月19日，证监会主席吴清在国际金融领袖投资峰会上发表讲话，强调证监会将通过完善股份减持、量化交易、融券等制度规则及监管措施，促进资本市场的健康发展。吴清指出，证监会将致力于构建投资与融资平衡的市场环境，支持科技创新，并优化支持长期投资的政策体系。同时，证监会计划提高境外上市的备案效率，充分利用国内外市场资源。

（来源：每日经济新闻网，[原文链接](#)）

3、国资委：要推动中央企业穿越经济周期 支持企业开启增长的“第二曲线”

11月21日讯，国务院国资委党委举办理论学习中心组集体学习会暨厅局级干部研修班。大家一致认为，要统筹当期效益和长远发展，推动中央企业始终处于健

康可持续发展轨道上。要深入分析制约中央企业效益持续增长的核心因素，积极转变利润结构、增长结构。要推动中央企业穿越经济周期，支持企业开启增长的“第二曲线”。

（来源：财联社，[原文链接](#)）

4、外交部：对9国持普通护照人员试行免签政策，扩大免签范围

11月22日，据外交部领事司，为进一步便利中外人员往来，中方决定扩大免签国家范围，自2024年11月30日起至2025年12月31日，对保加利亚、罗马尼亚、克罗地亚、黑山、北马其顿、马耳他、爱沙尼亚、拉脱维亚、日本持普通护照人员试行免签政策。此外，中方决定同步优化入境政策，将交流访问纳入免签事由，将免签停留期限自现行15日延长至30日。自2024年11月30日起，包括上述9国在内的38个免签国家持普通护照人员来华经商、旅游观光、探亲访友、交流访问、过境不超过30天，可免办签证入境。不符合免签条件人员仍需在入境前办妥来华签证。

（来源：央视网，[原文链接](#)）

5、国常会：研究推动平台经济健康发展有关工作

11月22日，国务院总理李强主持召开国务院常务会议，研究推动平台经济健康发展有关工作，讨论《中华人民共和国危险化学品安全法（草案）》，审议通过《国务院关于修改和废止部分行政法规的决定（草案）》。

会议指出，发展平台经济事关扩内需、稳就业、惠民生，事关赋能实体经济、发展新质生产力。要进一步加强平台经济健康发展的统筹指导，加大政策支持力度，壮大工业互联网平台体系，支持消费互联网平台企业挖掘市场潜力，强化平台经济领域数据要素供给，促进数据依法有序跨境流动，增强平台经济领域政策与宏观政策取向一致性。

（来源：新华社，[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。