

市场周报

Weekly Report of Market

2024 年第 44 期

11 月 25 日-12 月 1 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、财政部：1-10 月国有企业营业总收入同比增长 0.9%	5
2、中办、国办印发《有效降低全社会物流成本行动方案》	5
3、国家医保局：新增 91 个药品中 38 个是“全球新”的创新药 比例、绝对数量都创历年新高	6
4、国家统计局：11 月份制造业 PMI 为 50.3% 比上月上升 0.2 个百分点	6
风险提示：	6

市场涨跌

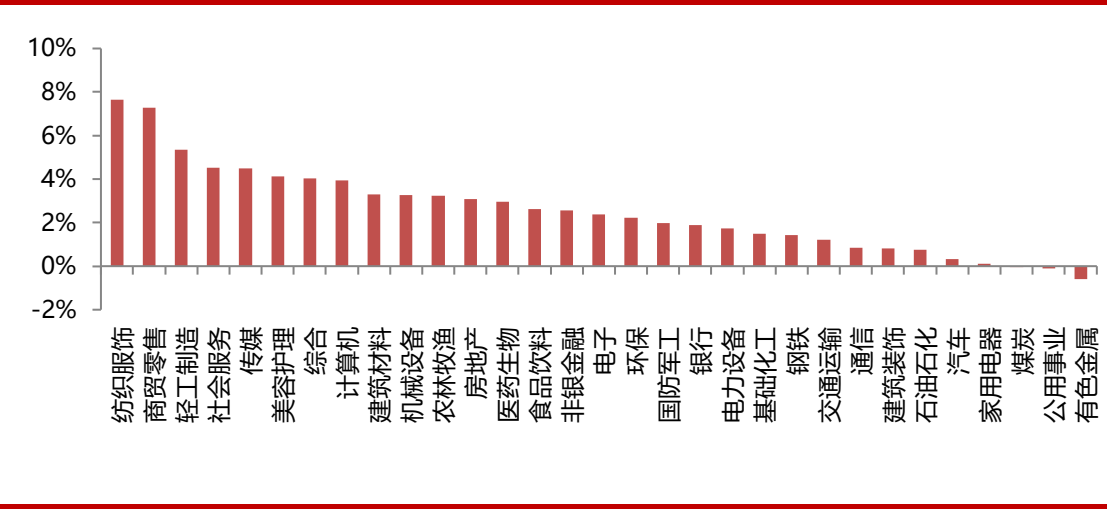
市场主要指数涨跌幅

指数简称	收盘点位	涨跌幅
上证指数	3326.46	1.81%
深证成指	10611.72	1.66%
创业板指	2224.00	2.23%
沪深 300	3916.58	1.32%
中小 100	6513.02	1.41%
恒生指数	19423.61	1.01%
标普 500	5998.74	0.49%

数据来源：WIND，2024-11-25 至 2024-11-29

本周市场主要指数普遍上涨。截至周五收盘，上证指数上涨 1.81%，收报 3326 点；深证成指上涨 1.66%，收报 10612 点；创业板指上涨 2.23%，收报 2224 点。

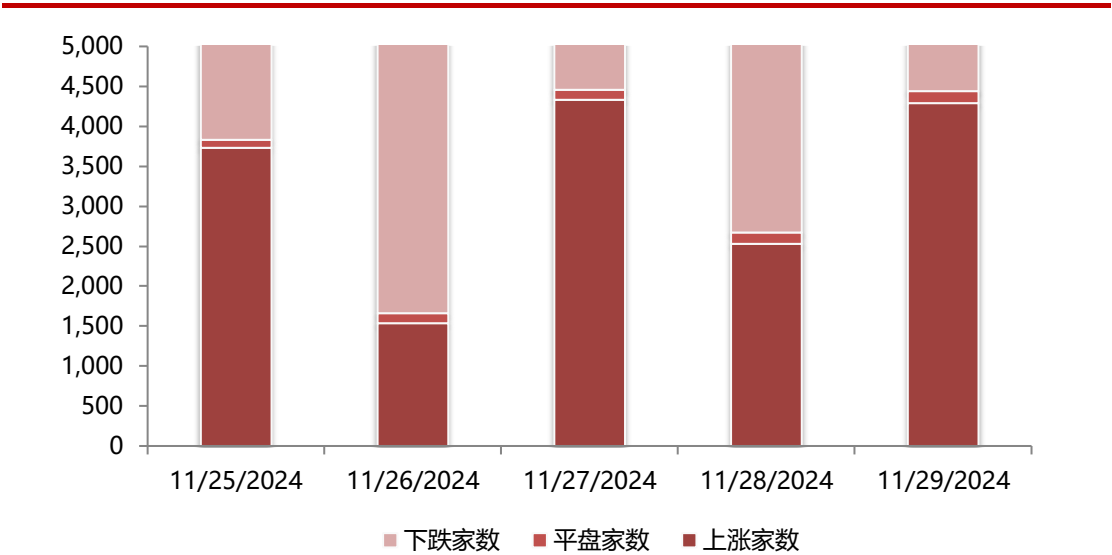
行业及板块涨跌



(数据来源：WIND，2024-11-25 至 2024-11-29)

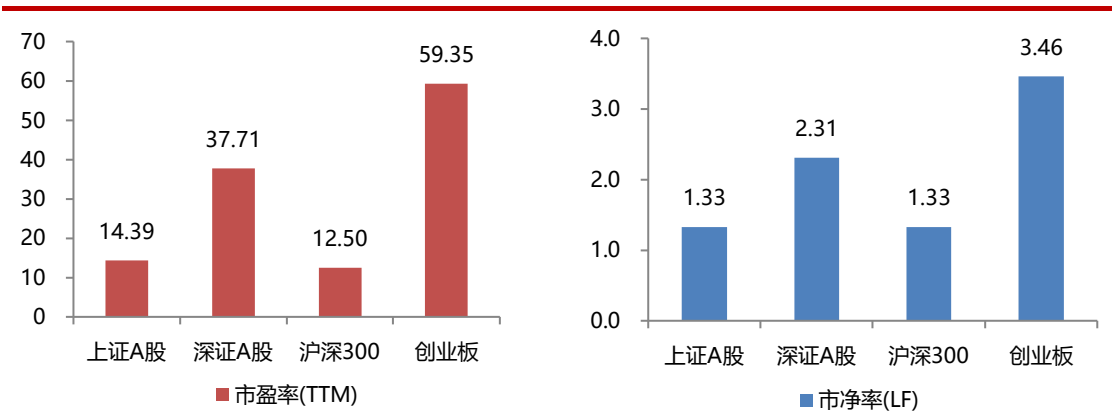
行业板块方面，31 个申万一级行业中，28 个行业上涨，3 个行业下跌。其中，纺织服饰、商贸零售和轻工制造行业涨幅居前，有色金属、公用事业和煤炭行业跌幅居前。

沪深涨跌家数对比



(数据来源: WIND, 2024-11-25 至 2024-11-29)

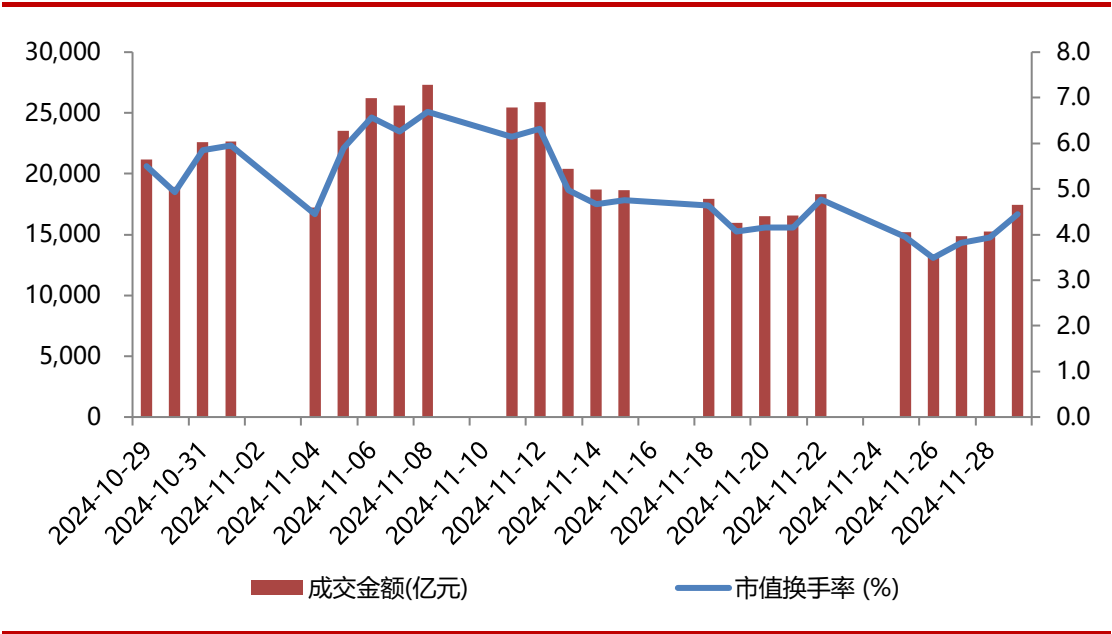
市场估值水平



(数据来源: WIND, 截至 2024-11-29)

成交情况

近 30 日 A 股成交额及换手率



(数据来源: WIND, 截至 2024-11-29)

一周市场观点

本周市场走出下探回升，上半周延续了此前回落的惯性，成交额也下滑到仅有 1.3 万亿，市场情绪转冷，但关键时刻 A 股展现出韧性，下半周迎来反弹，其中周五放量突破了此前的短期下行趋势，同时也让上证指数月线成功收红，为后续行情保留了更多希望。

国家统计局发布数据显示，10 月份规模以上工业企业利润同比下降 10%，降幅较 9 月份大幅收窄 17.1 个百分点，边际有所改善。

美国当选总统特朗普称将对所有中国进口商品额外增加 10% 的关税。预计未来半年到一年，围绕关税问题可能会有比较多的变化和博弈，也将使得市场的波动率可能放大。

近期的反弹，一方面可能是由于美元指数此前连续走强的趋势放缓、人民币汇率在 7.2-7.3 之间暂时企稳；另一方面也是市场对 12 月即将召开的经济工作会议、政治局会议有一定的期待。但从市场表现来看，中小盘股、科技成长股表现更强，反映出投资者对宏观总量仍然相对谨慎，更多关注在结构性机会和预期改善层面。

一周财经事件

1、财政部：1-10 月国有企业营业总收入同比增长 0.9%

财政部发布数据显示，1-10 月，国有企业营业总收入 676606.0 亿元，同比增长 0.9%。1-10 月，国有企业利润总额 35371.9 亿元，同比下降 1.1%。1-10 月，国有企业应交税费 48524.7 亿元，同比下降 0.4%。10 月末，国有企业资产负债率 64.9%，上升 0.1 个百分点。

财政部 11 月 26 日公布的数据显示，全国人大常委会批准增加 6 万亿元地方政府债务限额后，2024 年地方政府专项债务新增限额从 3.9 万亿元增加到 9.9 万亿元，2024 年末地方政府专项债务限额调整为 35.5 万亿元。

（来源：中国新闻网，[原文链接](#)）

2、中办、国办印发《有效降低全社会物流成本行动方案》

11 月 27 日消息，今日，中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《有效降低全社会物流成本行动方案》，并发出通知，要求各地区各部门结合实际认真贯彻落实。

《有效降低全社会物流成本行动方案》主要内容如下。降低全社会物流成本是提高经济运行效率的重要举措，对构建高水平社会主义市场经济体制、加快构建新发展格局、推动高质量发展具有重要意义。为从全局和战略高度推动有效降低全社会物流成本，制定本方案。

（来源：新华网，[原文链接](#)）

3、国家医保局：新增 91 个药品中 38 个是“全球新”的创新药 比例、绝对数量都创历年新高

国家医保局 11 月 28 日上午召开新闻发布会，国家医保局有关负责人介绍，今年目录调整范围以新药为主，新增的 91 种药品中有 90 个为 5 年内新上市品种。国家医保局将包括 1 类化药、1 类治疗用生物制品、1 类和 3 类中成药在内的“全球新”作为重点支持对象，确保“好钢用在刀刃上”。新增 91 个药品中 38 个是“全球新”的创新药，无论是比例还是绝对数量都创历年新高。在谈判阶段，创新药的谈判成功率超过了 90%，较总体成功率高 16 个百分点。

（来源：财联社，[原文链接](#)）

4、国家统计局：11 月份制造业 PMI 为 50.3% 比上月上升 0.2 个百分点

国家统计局发布的数据显示，11 月份，制造业采购经理指数（PMI）为 50.3%，比上月上升 0.2 个百分点，制造业扩张步伐小幅加快。从企业规模看，大型企业 PMI 为 50.9%，比上月下降 0.6 个百分点，高于临界点；中型企业 PMI 为 50.0%，比上月上升 0.6 个百分点，位于临界点；小型企业 PMI 为 49.1%，比上月上升 1.6 个百分点，低于临界点。从分类指数看，在构成制造业 PMI 的 5 个分类指数中，生产指数、新订单指数和供应商配送时间指数高于临界点，原材料库存指数和从业人员指数低于临界点。

（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。