

市场周报

Weekly Report of Market

2024 年第 45 期

12 月 2 日-12 月 8 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、央行：决定自统计 2025 年 1 月份数据起，启用新修订的狭义货币（M1）统计口径	5
2、外交部：中方已就美国再更新对华半导体出口管制提出严正交涉.....	6
3、中办、国办：推进新型城市基础设施建设 打造韧性城市.....	6
4、财政部：拟在政府采购活动中，给予本国产品相对于非本国产品 20%的价格评审优惠.....	6
风险提示：.....	7

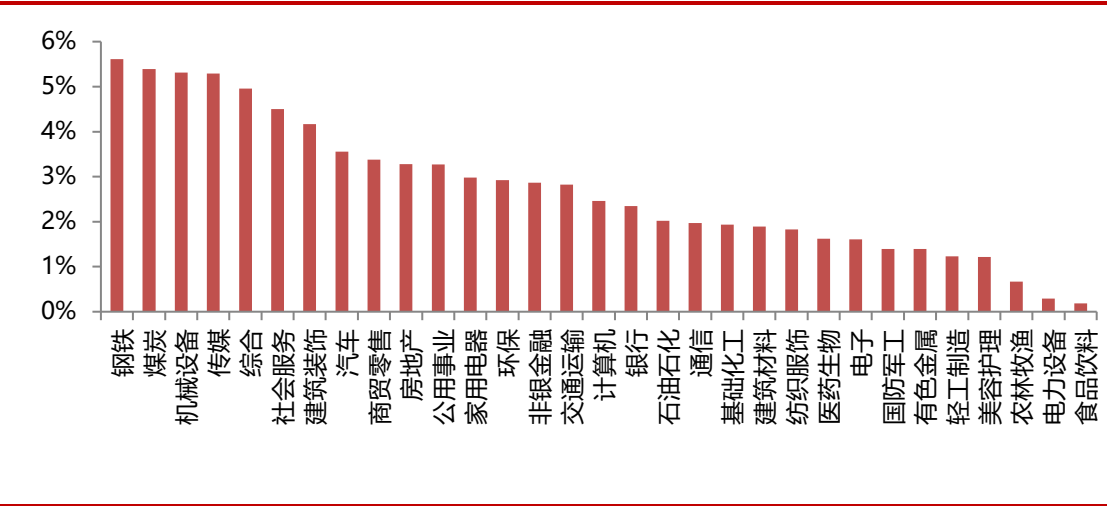
市场涨跌

市场主要指数涨跌幅

指数简称	收盘点位	涨跌幅
上证指数	3,404.08	2.33%
深证成指	10,791.34	1.69%
创业板指	2,267.06	1.94%
沪深300	3,973.14	1.44%
中小100	6,567.19	0.83%
恒生指数	19,865.85	2.28%
标普500	6,075.11	0.71%
数据来源：WIND，2024-12-2 至 2024-12-6		

本周市场主要指数普遍上涨。截至周五收盘，上证指数上涨 2.33%，收报 3404 点；深证成指上涨 1.69%，收报 10791 点；创业板指上涨 1.94%，收报 2267 点。

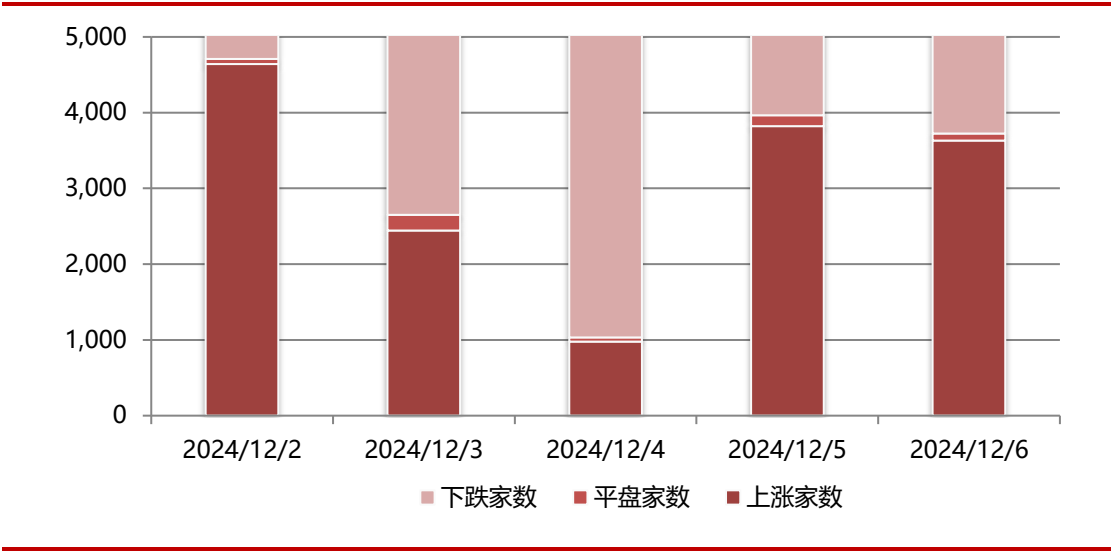
行业及板块涨跌



(数据来源：WIND，2024-12-2 至 2024-12-6)

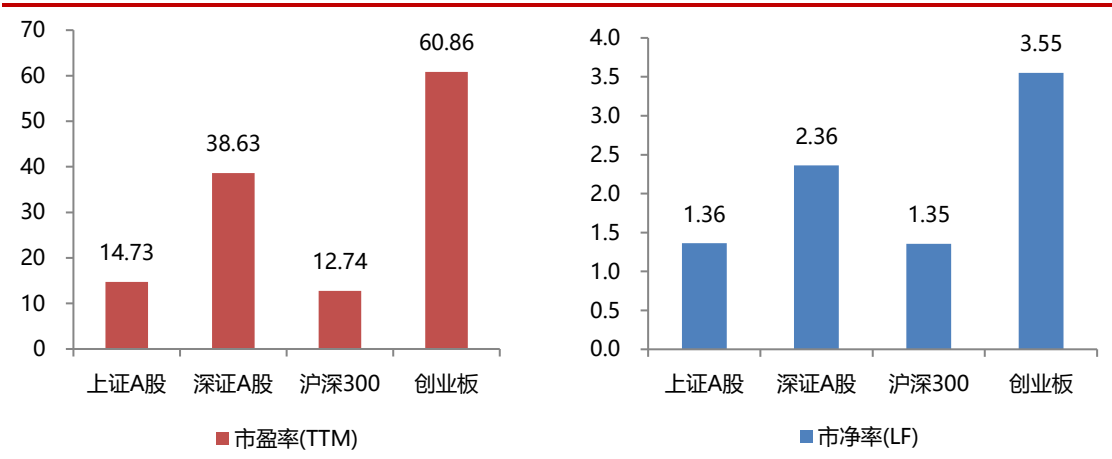
行业板块方面，31 个申万一级行业均上涨。其中，钢铁、煤炭和机械设备行业涨幅居前，食品饮料、电力设备和农林牧渔行业涨幅相对较少。

沪深涨跌家数对比



(数据来源: WIND, 2024-12-2 至 2024-12-6)

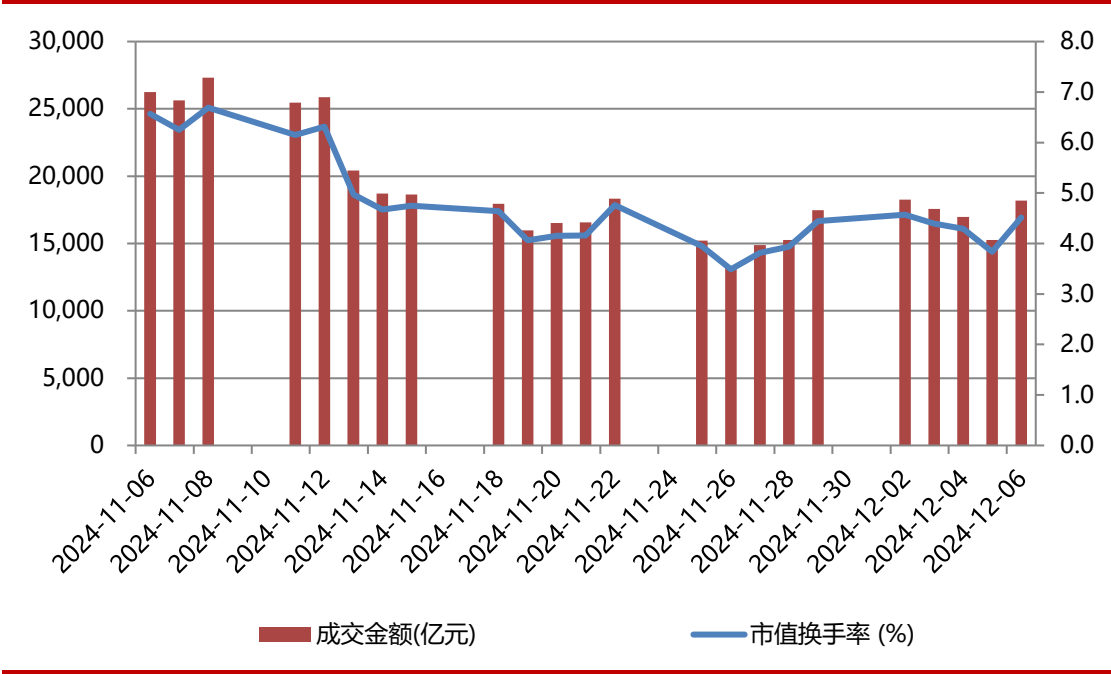
市场估值水平



(数据来源: WIND, 截至 2024-12-6)

成交情况

近 30 日 A 股成交额及换手率



(数据来源：WIND，截至 2024-12-6)

一周市场观点

在上周五关键位置撑住后，本周市场延续震荡反弹，上证指数再次站上 20 日线并伴随小幅放量，创业板、科创 50 和中证 1000 继续相对强势的表现。

消息方面：

- 1、【楼市回暖】在新政密集叠加影响下，楼市出现积极变化，11 月北京二手房网签量创 20 个月新高，深圳 11 月新建商品住宅预售网签数量环比上涨 94.5%、仅次于 2021 年 1 月。
- 2、【无风险收益率下行】10 年期国债收益率来到 2% 下方，创下 2002 年 4 月以来新低，市场流动性相对宽松。

3、【国产替代】中国半导体、互联网、汽车、通信四大行业协会集体发布声明称，美国芯片产品不再安全、不再可靠，呼吁国内企业谨慎采购美国芯片。

4、【优势产业】11月，乘用车市场零售244.6万辆、同比增长18%，其中新能源车零售127.7万辆、同比增长52%。

5、【供给侧改革】中国光伏行业协会召开座谈会，就如何防止“内卷式”恶性竞争进行了充分探讨，并调高2024年国内装机预期，由此前的190-220GW调整为230-260GW。

10-11月高频经济数据释放出经济初步企稳的信号，包括：地产销售好转，房价跌幅收窄，家电、汽车、手机等可选消费受益于以旧换新和消费补贴等活动明显改善，PMI连续2个月运行在扩张区间。以上均表明政策效果在逐步显现，已经落地的政策开始出现数据“正反馈”。

未来1-2周，市场大概率将聚焦于政治局会议和中央经济工作会议对明年政策的定调。我们认为：政策基调有望维持积极，政策转向才刚刚开始，增量政策依然可期。

一周财经事件

1、央行：决定自统计2025年1月份数据起，启用新修订的狭义货币（M1）统计口径

12月2日，中国人民银行发布公告称，决定自统计2025年1月份数据起，启用新修订的狭义货币（M1）统计口径。此次M1统计口径修订，是在现行基础上，纳入个人活期存款和非银行支付机构客户备付金。这两项金融工具目前包含在广义货币（M2）中，尚未包含在M1中。

修订后的M1包括：流通中货币（M0）、单位活期存款、个人活期存款、非银行支付机构客户备付金。

（来源：经济参考报，[原文链接](#)）

2、外交部：中方已就美国再更新对华半导体出口管制提出严正交涉

12月3日，外交部发言人林剑主持例行记者会。法新社记者提问，针对美国发布对华半导体出口管制措施，林剑表示，中方已就美国再次更新半导体出口管制规则，制裁中国企业，恶意打压中国科技进步提出严正交涉。“我要重申，中方一贯坚决反对美方泛化国家安全概念，滥用出口管制措施，对中国企业滥施非法单边制裁和长臂管辖，这种做法严重破坏国际经贸秩序，扰乱全球供应链稳定，损害所有国家利益。”林剑说，中方敦促美方尊重市场经济规律和公平竞争原则，并将采取必要措施，坚决维护自身安全和发展利益。

（来源：财联社，[原文链接](#)）

3、中办、国办：推进新型城市基础设施建设 打造韧性城市

为深化城市安全韧性提升行动，推进数字化、网络化、智能化新型城市基础设施建设，打造承受适应能力强、恢复速度快的韧性城市，增强城市风险防控和治理能力，经党中央、国务院同意，现提出如下意见。

①到2027年，新型城市基础设施建设取得明显进展，对韧性城市建设的支撑作用不断增强，形成一批可复制可推广的经验做法。

②到2030年，新型城市基础设施建设取得显著成效，推动建成一批高水平韧性城市，城市安全韧性持续提升，城市运行更安全、更有序、更智慧、更高效。

（来源：财联社，[原文链接](#)）

4、财政部：拟在政府采购活动中，给予本国产品相对于非本国产品 20%的价格评审优惠

12月5日，财政部就《关于政府采购领域本国产品标准及实施政策有关事项的通知（征求意见稿）》向社会公开征求意见。其中提到，采购项目或者采购包中包含多种产品，供应商提供的符合本国产品标准的产品成本之和占该供应商提供产品的成本总和80%以上的，对该供应商提供的产品整体给予20%的价格扣除，用扣除后的价格参与评审。

（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。