

市场周报

Weekly Report of Market

2023 年第 13 期

4 月 3 日-4 月 9 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
港股通资金情况	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
一周财经事件	6
1、政策有力需求回升，3 月金融数据料趋暖	6
2、逾 160 万桶/日，多个 OPEC+ 国家减产	6
3、税收大数据印证经济复苏，住房消费呈现回暖迹象	7
4、美联储将公布会议纪要！美国就业市场逐渐转冷	8
5、主板注册制首批企业 4 月 10 日上市交易，注册制补齐关键“拼图”，资本市场深 改不断推进	8

市场涨跌

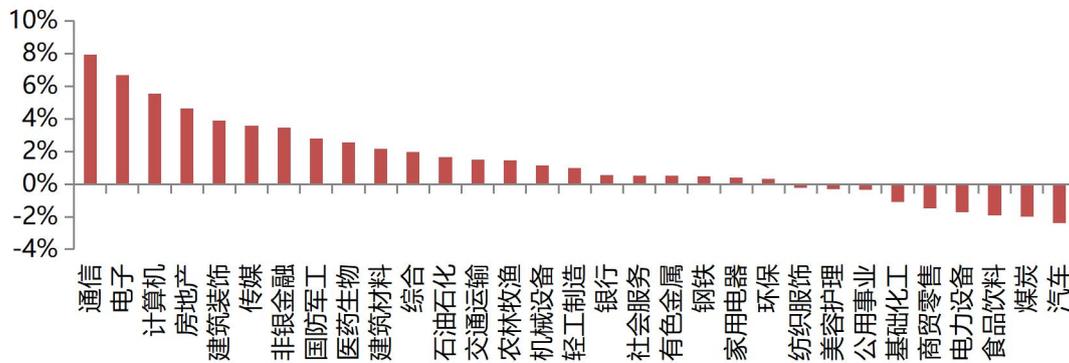
市场主要指数涨跌幅

指数简称	收盘点位	涨跌幅
上证指数	3327.65	1.67%
深证成指	11967.74	2.06%
创业板指	2446.95	1.98%
沪深300	4123.28	1.79%
中小100	7936.22	2.11%
恒生指数	20331.20	-0.34%
标普500	4105.02	-0.10%

数据来源：WIND，2023-4-3 至 2023-4-7

市场主要指数除恒生指数外全部上涨。截至周五收盘，上证指数上涨 1.67%，收报 3327.65 点；深证成指上涨 2.06%，收报 11967.74 点；创业板指上涨 1.98%，收报 2446.95 点。

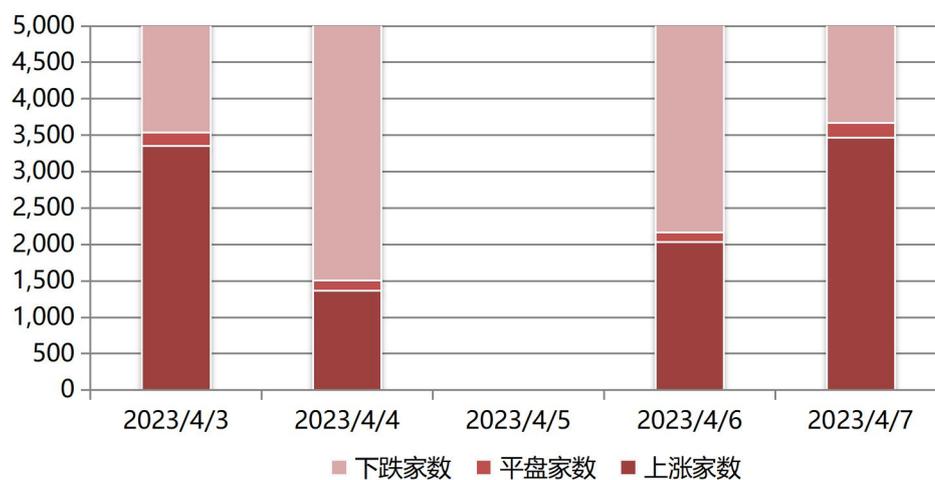
行业及板块涨跌



(数据来源：WIND，2023-4-3 至 2023-4-7)

行业板块方面，31 个申万一级行业中，22 个行业上涨，9 个行业下跌。其中，通信、电子和计算机涨幅居前，汽车、煤炭和食品饮料跌幅居前。

沪深涨跌家数对比



(数据来源: WIND, 2023-4-3 至 2023-4-7)

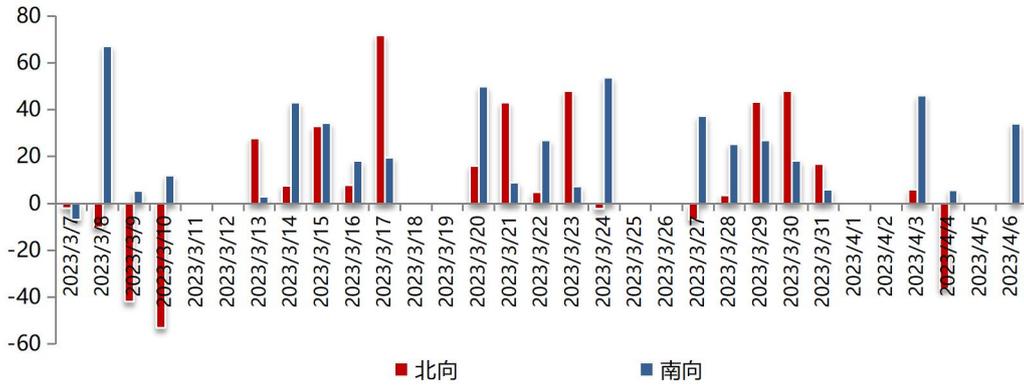
市场资金

港股通资金情况

方向	北向资金 (亿元人民币)	南向资金 (亿元人民币)
本周合计	-30.72	85.73
本月合计	-30.72	85.73
本年合计	1,829.16	754.79

(数据来源: 截至 2023-4-6)

近 30 日港股通资金流向



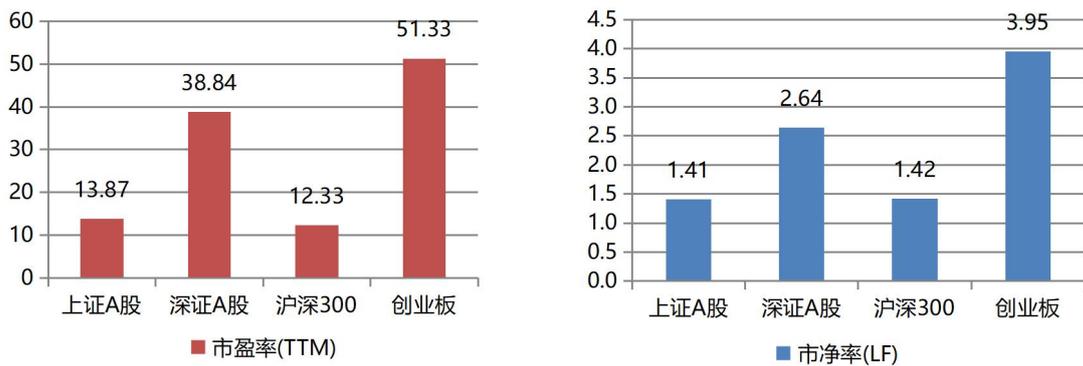
(数据来源: 截至 2023-4-6)

外资情况

方向	持股市值 (亿元)	占总市值	占流通市值
合计	25,244.20	2.63%	3.48%
陆股通	25,244.20	2.63%	3.48%
QFII/RQFII	0.00	0.00%	0.00%

(数据来源: 截至 2023-4-4)

市场估值水平



(数据来源: 截至 2023-4-7)

成交情况

近 30 日 A 股成交额及换手率



(数据来源: 截至 2023-4-7)

一周市场观点

本周仅有四个交易日，市场呈现普涨，其中科创板表现尤为强势，其余指数如沪深 300、中证 500 等亦表现良好。板块方面，AI 相关的计算机、传媒等，此前成交量占比达到短期峰值，波动放大，但仍相对强势；半导体本周表现极为抢眼，涨幅超过 10%；地产、基建、医药等也有所活跃；新能源、汽车、化工则继续表现不振。

消息方面：

1. 3 月财新综合 PMI 为 54.5, 较 2 月的 54.2 继续上升, 其中服务业 PMI 为 57.8, 显著高于预期的 55, 制造业 PMI 为 50, 低于预期的 51.7。总体而言, 经济恢复的情况良好, 但结构有所分化, 服务业复苏较快, 制造业仍需耐心。细分数据也验证了以上观点: 人员流动恢复较为充分, 多数人员活动指标如国内航班、市内通勤、人员迁徙、酒店入住等, 已高于 2019 年同期; 金银珠宝、化妆品、服装鞋帽等, 增速改善均在 15 个百分点以上, 但汽车、通讯器材、家电等大件消费

品总体偏弱，体现出居民的购买力尚未充分恢复。

2. 国家税务总局局长王军介绍，住房消费呈现回暖迹象，房地产业1-2月份销售收入由负转正，同比增长2.3%，较去年全年加快19.5个百分点；3月份增速进一步提升，同比增长17.9%。房市的回暖对于经济活力增强有重要意义，对于家电、建材、工程机械等也将有所拉动。

3. 美国上周初请失业金人数为22.8万人，高于预期的20万人，前值自19.8万人修正至24.6万人。失业人数的变化往往被视为经济和通胀的前瞻指标，初请失业金人数增加，或预示着美国通胀有望继续缓解，美联储加息的必要性则进一步下降。

总体来说，经济从“局部景气”向“全局景气”的扩散仍需要一个渐进的过程，经济复苏形势不错，但仍处于早期阶段，需要更多耐心。结构性行情中，此消彼长是常态，对于短期涨幅较大的品种需要多一份清醒，对于短期表现不佳的品种也可以多一份关注和信心。

一周财经事件

1、政策有力需求回升，3月金融数据料趋暖

中国人民银行4月3日发布的2023年第一季度银行家问卷调查报告显示，贷款总体需求指数为78.4%，比上季上升19.0个百分点，比上年同期上升6.1个百分点。

专家认为，随着系列稳增长政策效应显现，3月新增人民币贷款有望保持同比多增，社会融资规模同比增速或继续加快。今后一段时间，货币政策将综合运用总量和结构性工具，引导资金流向实体经济重点领域和薄弱环节。

（来源：中国证券报，[原文链接](#)）

2、逾160万桶/日，多个OPEC+国家减产

当地时间4月2日，多个OPEC+国家宣布将从5月起，实施自愿石油减产，持续到2023年底。据不完全统计，OPEC+累计宣布减产超过160万桶/日。沙特能源部称，减产是为了支持石油市场的预防性措施。

减产消息引发WTI原油大幅高开超7%，重返81美元/桶，截至发稿涨幅有所收窄，涨幅维持在5%左右。布伦特原油亚市盘初一度上涨逾8%至86.44美元/桶，为近一个月新高，目前交投于84美元/桶附近。

对此，社科院世界经济与政治研究所国际大宗商品室主任王永中在接受《每日经济新闻》记者采访时表示，中东国家战略自主性增强，短期来看油价上涨虽对消费国不利，但中长期看，对于国际油价的稳定具有积极作用。

（来源：每日经济新闻，[原文链接](#)）

3、税收大数据印证经济复苏，住房消费呈现回暖迹象

4月6日国新办新闻发布会上，国家税务总局局长王军表示，税收数据反映出今年以来经济运行呈现出“总体向好、逐月向好、下步还会更好一些的大态势”。

在过去的15个月里，全国企业销售收入增速基本上呈现了两个“V”字型，构成了一个“W”型。第一个“V”字型是去年1-2月份6.6%的较高增幅之后，增幅逐月回落到4月份的最低点-7.4%，6月份又恢复到一个相对的高点，增长7.5%。第二个“V”字型是去年7月份开始，又慢慢的波动下滑，去年12月份到达当年的一个次低点，但是第二个“V”字型号的最低点-3.1%。

王军表示，随着疫情防控较快的平稳转段，宏观经济政策显效，今年以来企业的销售收入增速在逐步回升。这个回升从同比看，今年一季度增长4.7%。更重要的是从环比看，较去年四季度提升了6.2个百分点，而且是一个月比一个月增幅提高，一路上行至今年3月份同比增长12.8%。

消费需求也在逐步扩大向好。一季度，住宿餐饮、文体娱乐、居民服务等接触类服务业回升较为明显，潜力较快释放，销售收入同比分别增长22.8%、13.7%和9.4%，较去年全年分别加快22.7个、17.6个和6.5个百分点，已经超过疫情前2019年的水平。

王军强调，值得一提的是，住房消费呈现回暖迹象，房地产业1-2月份销售收入由负转正，同比增长2.3%，较去年全年加快19.5个百分点；3月份增速进一步提升，同比增长17.9%。

(来源：第一财经，[原文链接](#))

4、美联储将公布会议纪要！美国就业市场逐渐转冷

4月13日（周四），美联储将公布3月货币政策会议纪要。4月7日，美联储利率掉期显示，美国3月就业数据公布后，美联储5月加息的几率超过三分之二。

当地时间上周五，美国劳工部发布3月非农就业报告，展现美国就业市场逐渐转冷的迹象。根据数据，美国3月非农新增就业23.6万人(预期23.9万人)，失业率稍稍下降至3.5%，颇受关注的平均小时工资年率为4.2%(预期4.3%)，延续回落态势。此外，今年1月非农下修3.2万人至47.2万，2月非农上修1.5万至32.6万。3月非农也是自2020年12月之后的最低值。实际上，刚刚公布的3月数据也是2020年4月非农大跌2051万后，第二低的值，清晰展现了火热就业市场慢慢转冷的状态。

(来源：券商中国，[原文链接](#))

5、主板注册制首批企业4月10日上市交易，注册制补齐关键“拼图”，资本市场深改不断推进

4月10日，主板将迎来注册制环境下首批IPO企业上市交易，标志着注册制改革最关键的一步即将完成，全面实行股票发行注册制改革即将落地。

接受中国证券报记者采访的企业和机构人士表示，全面注册制将引领推动资本市场在市场体系建设、基础制度建设、市场生态优化等方面实现整体变革。全面注册制也将进一步提升企业获得感，促进发行审核全流程更加规范、透明、可预期，重塑A股市场投融资生态。

(来源：中国证券报，[原文链接](#))

风险提示：

本材料中包含的内容仅供参考，信息来源于已公开的资料，我们对其准确性及

完整性不作任何保证，也不构成任何对投资人投资建议或承诺。市场有风险，投资需谨慎。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。