

市场周报

Weekly Report of Market

2023 年第 42 期

10 月 30 日-11 月 5 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
沪深港通资金情况	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
消息方面：	5
1、周中市场迎来关键信号——美联储议息会议	5
2、美国的一系列关键经济数据发布	6
一周财经事件	6
1、财政部：引导保险资金长期稳健投资	6
2、10 月 PMI 出炉	6
3、中央金融工作会议在北京举行	7
4、国家金融监督管理总局发布商业银行资本管理办法	7
5、美联储再度暂停加息步伐	7
风险提示：	7

市场涨跌

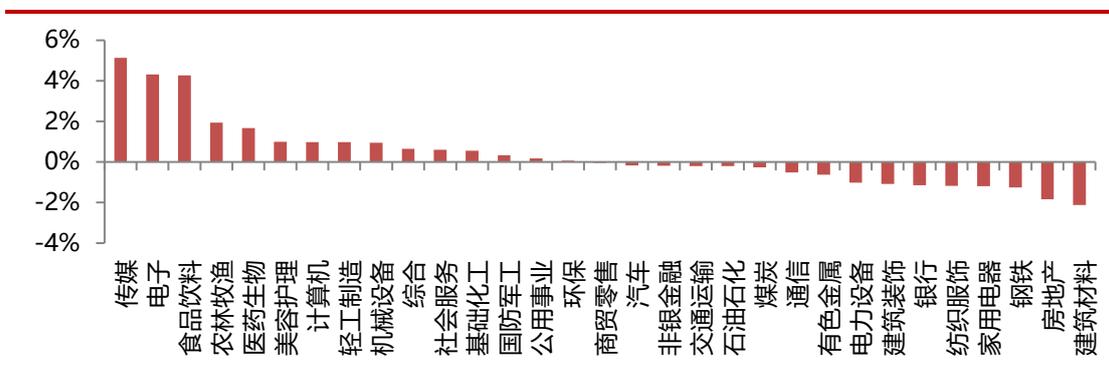
市场主要指数涨跌幅

指数简称	收盘点位	涨跌幅
上证指数	3030.80	0.43%
深证成指	9853.89	0.85%
创业板指	1968.21	1.98%
沪深300	3584.14	0.61%
中小100	6257.40	0.03%
恒生指数	17664.12	1.53%
标普500	4317.78	4.87%

数据来源：WIND，2023-10-30至2023-11-03

本周市场主要指数普遍上涨。截至周五收盘，上证指数上涨0.43%，收报3031点；深证成指上涨0.85%，收报9854点；创业板指上涨1.98%，收报1968点。

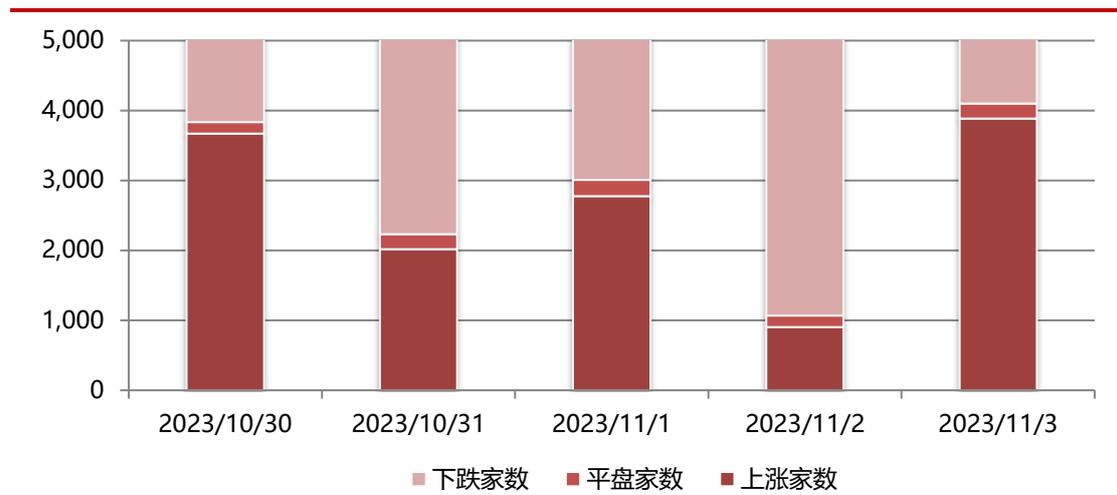
行业及板块涨跌



(数据来源：WIND，2023-10-30至2023-11-03)

行业板块方面，31个申万一级行业中，15个行业上涨，16个行业下跌。其中，传媒、电子和食品饮料行业涨幅居前，建筑材料、房地产和钢铁行业跌幅居前。

沪深涨跌家数对比



(数据来源: WIND, 2023-10-30 至 2023-11-03)

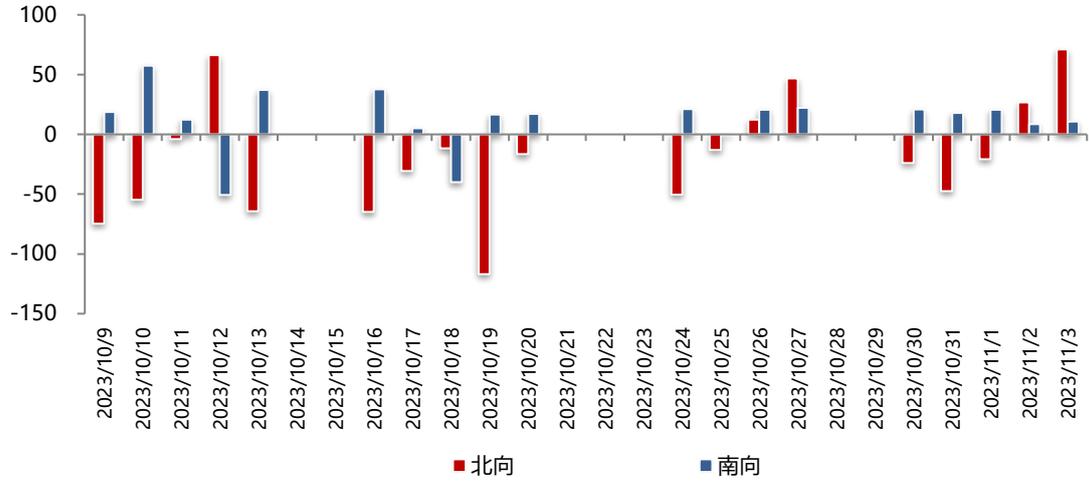
市场资金

沪深港通资金情况

方向	北向资金 (亿元人民币)	南向资金 (亿元人民币)
本周合计	5.57	85.15
本月合计	77.08	43.33
本年合计	661.14	2,968.33

(数据来源: WIND, 截至 2023-11-03)

近 30 日港股通资金流向



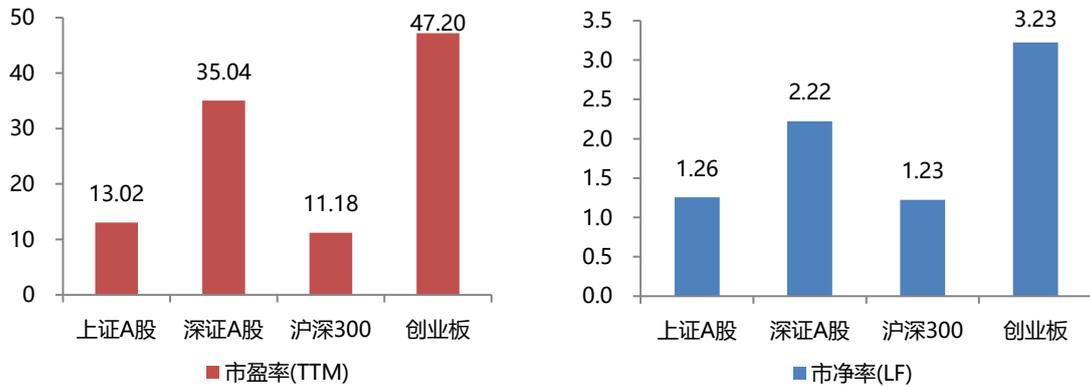
(数据来源: WIND, 截至 2023-11-03)

外资情况

方向	持股市值 (亿元)	占总市值	占流通市值
合计	22,240.08	2.51%	3.26%
陆股通	20,821.78	2.35%	3.05%
QFII/RQFII	1,418.31	0.16%	0.21%

(数据来源: WIND, 截至 2023-11-03)

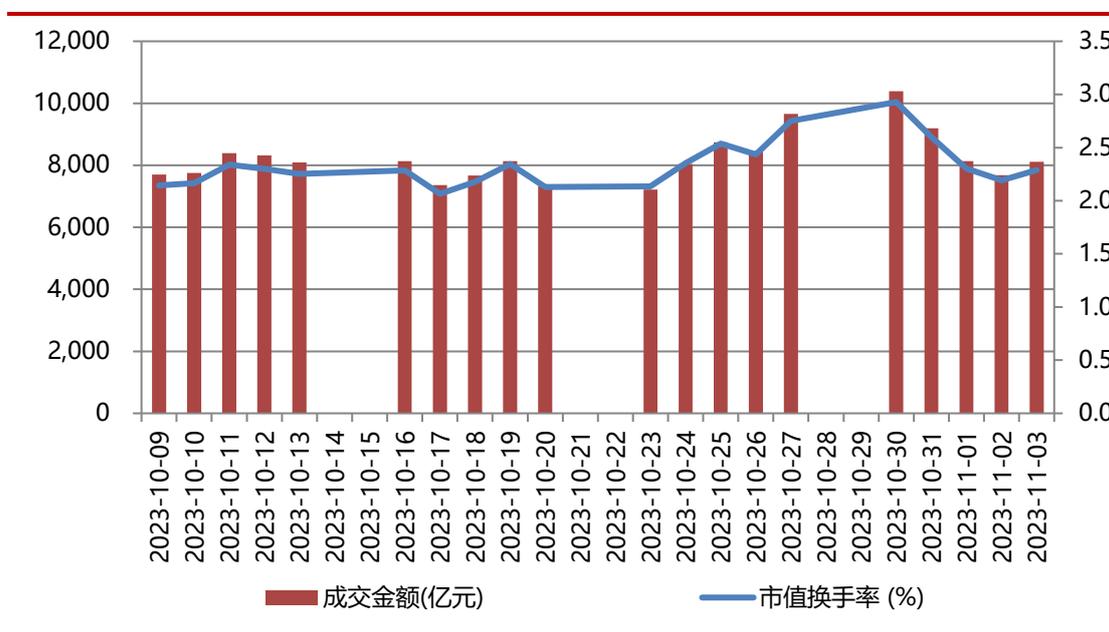
市场估值水平



(数据来源: WIND, 截至 2023-11-03)

成交情况

近 30 日 A 股成交额及换手率



(数据来源: WIND, 截至 2023-11-03)

一周市场观点

继十月下旬触底反弹后,本周市场稍有回踩夯实、属于良性震荡整理。北向资金净流出趋势基本告一段落,本周小幅净流入 5 亿元。

消息方面:

1、周中市场迎来关键信号——美联储议息会议

11 月不加息已经是此前的普遍预期,市场更加关心鲍威尔的态度。出于预期管理的考虑,为了避免市场抢先交易降息预期,鲍威尔的每次发言总是会穿插许多鹰派措辞,但不应将关注点过分集中于某一句话,而是应该从通篇来理解和体会。

本次鲍威尔整体表达的“重心”确实降低了,市场也忠实地作出了反应——两年美债利率在讲话后下行近 15 个 BP。

2、美国的一系列关键经济数据发布

此外，美国的一系列关键经济数据发布，或显示经济增长动能正在衰减，也让市场预期美联储后续将继续向鸽靠拢——新增就业人数、平均工资相较此前均呈现增速放缓，初请失业金及持续领取失业金人数均高于预期；制造业 PMI 为 46.7，大幅低于前值的 49.0。受此利好影响，全球股市下半周均表现良好，对流动性更为敏感的港股也显著反弹。

正如我们 9 月底以来反复表达的：无论是从国内经济数据拐点、政策力度加大、市场情绪冰点，还是从美债利率见顶、大国关系缓和的角度，当前市场都值得更加乐观、更加积极地配置好资金，期待价值回归。

一周财经事件

1、财政部：引导保险资金长期稳健投资

10 月 30 日，财政部发布《关于引导保险资金长期稳健投资 加强国有商业保险公司长周期考核的通知》，将国有商业保险公司经营效益类绩效评价指标“净资产收益率”由当年度考核调整为“3 年周期+当年度”相结合的考核方式。

（数据来源：中国基金报，[原文链接](#)）

2、10 月 PMI 出炉

10 月 31 日，国家统计局：10 月份，中国制造业采购经理指数（PMI）为 49.5%，比上月下降 0.7 个百分点，降至收缩区间；同时，非制造业商务活动指数和综合 PMI 产出指数分别为 50.6%和 50.7%，分别比上月下降 1.1 个百分点与 1.3 个百分点，但均高于临界点。

（数据来源：中国基金报，[原文链接](#)）

3、中央金融工作会议在北京举行

10月30日至31日，中央金融工作会议在北京举行。服务实体经济、强化金融监管、防范金融风险等是本次会议的要点，其中关于货币政策、债务化解、房地产领域等多方面的内容为未来几年金融行业发展划定了重点和方向。

（数据来源：中国基金报，[原文链接](#)）

4、国家金融监督管理总局发布商业银行资本管理办法

11月1日，金融监管总局官网发布《商业银行资本管理办法》，其中提到，商业银行的杠杆率不得低于4%。系统重要性银行在满足上述最低杠杆率要求的基础上，还应满足附加杠杆率要求。

（数据来源：中国基金报，[原文链接](#)）

5、美联储再度暂停加息步伐

美东时间11月1日，美联储最新的联邦公开市场委员会（FOMC）货币政策会议纪要显示，美联储决定11月继续暂停加息，将联邦基金利率目标区间继续维持在5.25%至5.50%之间。

（数据来源：中国基金报，[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。