

市场周报

Weekly Report of Market

2024 年第 42 期

11 月 11 日-11 月 17 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、2024 年 10 月社融数据好于预期：社融增长平稳，M1、M2 增速双升.....	5
2、住房交易税收新政：购买家庭唯一及第二套住房 不超 140 m ² 按 1%缴纳契税.....	5
3、鲍威尔鹰派讲话重创降息预期 全球市场直面“新风暴”.....	6
风险提示：.....	6

市场涨跌

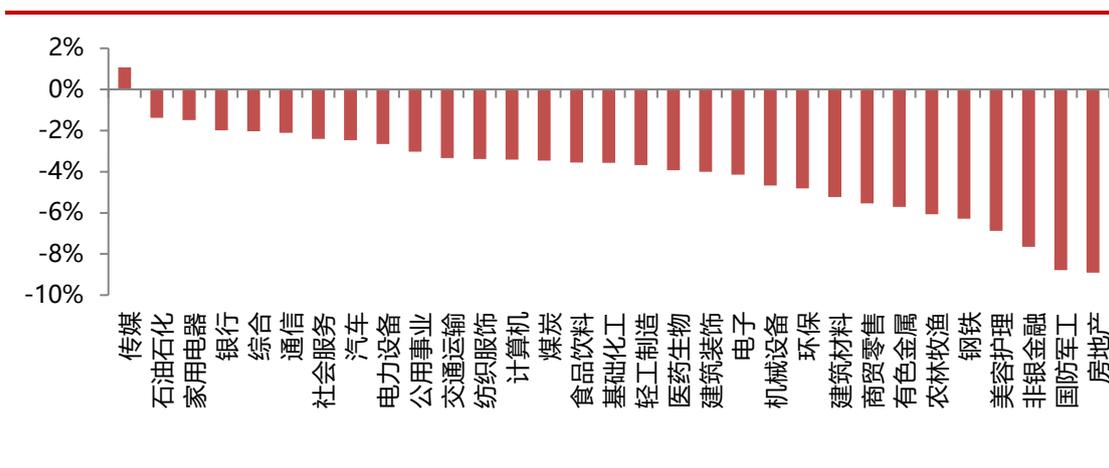
市场主要指数涨跌幅

指数简称	收盘点位	涨跌幅
上证指数	3330.73	-3.52%
深证成指	10748.97	-3.70%
创业板指	2243.62	-3.36%
沪深300	3968.83	-3.29%
中小100	6638.30	-3.25%
恒生指数	19426.34	-6.28%
标普500	5949.17	-0.77%

数据来源：WIND，2024-11-11 至 2024-11-15

本周市场主要指数普遍下跌。截至周五收盘，上证指数下跌 3.52%，收报 3331 点；深证成指下跌 3.7%，收报 10749 点；创业板指下跌 3.36%，收报 2244 点。港股恒生指数下跌 6.28%，收报 19426 点。

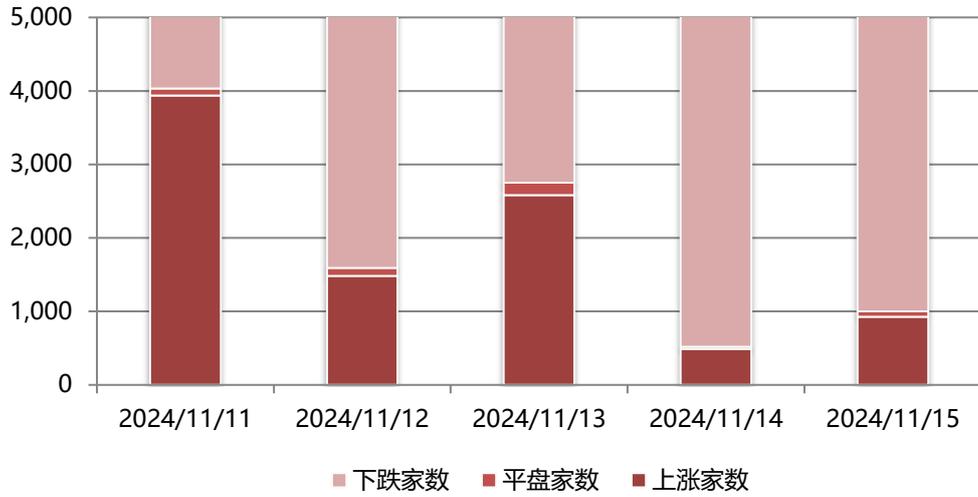
行业及板块涨跌



(数据来源：WIND，2024-11-11 至 2024-11-15)

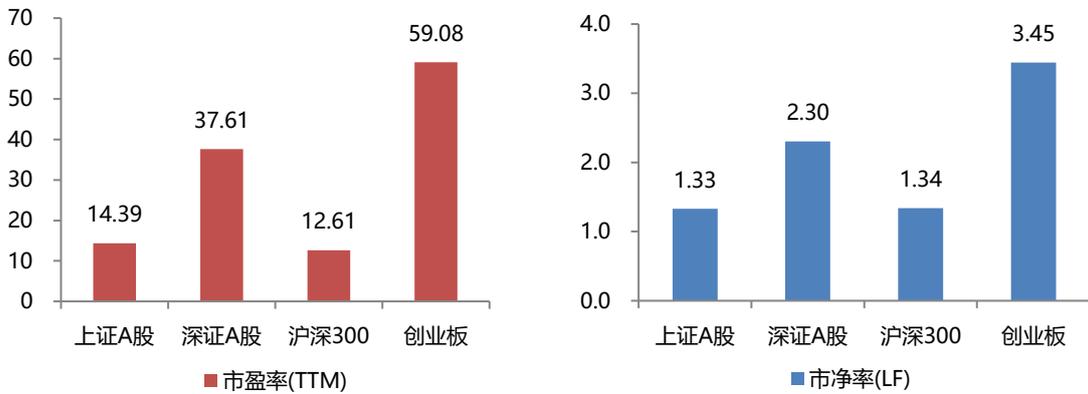
行业板块方面，31 个申万一级行业中，1 个行业上涨，30 个行业下跌。其中，传媒行业上涨，房地产、国防军工和非银金融行业跌幅居前。

沪深涨跌家数对比



(数据来源: WIND, 2024-11-11 至 2024-11-15)

市场估值水平



(数据来源: WIND, 截至 2024-11-15)

成交情况

近 30 日 A 股成交额及换手率



(数据来源: WIND, 截至 2024-11-15)

一周市场观点

本周市场震荡回落,成交额从 2.5 万亿的历史天量下降到 1.7 万亿左右,市场情绪有所冷却。

10 月中旬以来,市场走出 C 浪反弹,由于基本面的改善需要较长时间,政策落地有序推进,因此以沪深 300 为代表的大盘蓝筹表现相对平淡,而小盘股、题材概念股不断活跃,中证 1000 突破 10 月初高点,市场不同类型参与者之间出现较大分歧。

11 月初以来,成交额连续处在 2.5 万亿附近的高位,市场热度很高,近期监管对于一些违规荐股行为进行了约束,权威媒体也再次指出“要慢牛不要疯牛”,市场中一些偏博弈和炒作的交易有所冷却。

此外，特朗普在赢得大选后，开始对美国的内政外交频频发表观点，并陆续提名了一系列重要岗位的人选；资本市场中的“特朗普交易”也仍在继续，美元指数连续上行使得人民币再度面临贬值压力，这些都对中期和短期的 A 股市场形成了一定压制。

展望后市，行情稳步发展才有利于走得更远，当预期领先基本面太多，回调往往不期而至，但这种调整并不改变中期向好的趋势。特朗普当选后，或许也将影响国内政策思路调整，可能有望加大、加速发力，在政策拐点明确的背景下，市场短期充分回调之后可能是比较好的上车机会。

一周财经事件

1、2024 年 10 月社融数据好于预期：社融增长平稳，M1、M2 增速双升

11 月 11 日，央行发布 2024 年 10 月社融及金融统计数据，10 月社融存量同比增速 7.8%，新增社融 1.40 万亿元，新增人民币贷款 0.50 万亿元。高基数下政府债融资同比少增，社融增速下降。10 月社融（存量）同比增速为 7.8%，较 9 月降低 0.2pct，新增社融 13958 亿元，同比少增 4483 亿元。

（来源：财联社，[原文链接](#)）

2、住房交易税收新政：购买家庭唯一及第二套住房 不超 140 m²按 1%缴纳契税

11 月 13 日，财政部、税务总局、住房城乡建设部发布《关于促进房地产市场平稳健康发展有关税收政策的公告》。对个人购买家庭唯一及第二套住房，面积为 140 平方米及以下的，减按 1%的税率征收契税；面积为 140 平方米以上的，对个人购买家庭唯一住房的减按 1.5%的税率征收契税，第二套住房的减按 2%的税率征收契税。

（来源：财联社，[原文链接](#)）

3、鲍威尔鹰派讲话重创降息预期 全球市场直面“新风暴”

11月15日，随着北京时间周五凌晨美联储主席鲍威尔在最新讲话中表示，在经济强劲的情况下，美联储并不急于降息，这番鹰派言论迅速在全球市场上掀起了轩然大波。在鲍威尔发表讲话后，美国股市收盘接近盘中低点，美元则与美债收益率一同大涨。美联储下次会议将在12月17日至18日举行。

（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。