

## 每周市场回顾（20240916-20240920）

### 投资要点：

本周上证指数上涨 1.21%，收于 2736.81 点，深证成指上涨 1.15%，收于 8075.14 点，创业板指上涨 0.09%，收于 1536.60 点，科创 50 下跌 1.02%，收于 648.36 点，北证 50 上涨 0.01%，收于 606.83 点。

当前上证指数市盈率（TTM）为 12.18，处于近十年的 11.15%分位数，深证成指市盈率（TTM）为 19.58，处于近十年的 10.57%分位数，创业板指市盈率（TTM）为 23.65，处于近十年的 0.41%分位数。

本周恒生指数上涨 5.12%，收于 18258.57 点，恒生科技指数上涨 6.44%，收于 3703.84 点，恒生中国企业指数上涨 5.11%，收于 6381.50 点，恒生港股通中小型股上涨 4.22%，收于 2059.95 点。

当前恒生指数市盈率（TTM）为 8.93，处于近十年的 17.48%分位数，恒生科技指数市盈率（TTM）为 21.83，处于近十年的 14.19%分位数，恒生中国企业指数市盈率（TTM）为 7.98，处于近十年的 31.14%分位数，恒生港股通中小型股市盈率（TTM）为 10.77，处于近十年的 39.49%分位数。

本周北向披露部分数据。披露数据中，沪股通日均成交额 612.5 亿元，较上周日均增加 37.28%；深股通日均成交额 524.27 亿元，较上周日均增加 30.8%。

南向资金延续净流入趋势，全周累计净流入 54.42 亿元。沪市港股通日均成交额 251.24 亿元，较上周日均增加 40.42%，沪市港股通历史累计资金净流入降至 15937.44 亿元。深市港股通日均成交额 190.33 亿元，较上周日均增加 24.44%，深市港股通历史累计资金净流入升至 13619.34 亿元。

风险提示：量化结论基于历史统计，如若未来市场环境发生变化时，存在失效风险。

### 麦高证券 研究发展部

分析师：徐滢  
资格证书：S0650511010002  
联系邮箱：xuying@mgzq.com  
联系电话：024-22955441

### 相关研究

《每周市场回顾（20240909-20240913）》2024.09.15  
《每周市场回顾（20240902-20240906）》2024.09.08  
《每周市场回顾（20240826-20240830）》2024.09.01  
《每周市场回顾（20240819-20240823）》2024.08.25

## 正文目录

A 股市场行情回顾.....	4
A 股指数行情 .....	4
• A 股主要指数涨跌幅 .....	4
• A 股主要指数市盈率分析 .....	5
• 市场成交额 .....	5
行业涨跌幅分析 .....	6
港股市场行情回顾 .....	7
港股指数行情 .....	7
• 港股主要指数涨跌幅 .....	7
• 港股主要指数市盈率分析 .....	7
沪深港通数据统计 .....	8
沪深港通信息速递 .....	8
• 南向资金数据统计 .....	8
• 恒生 AH 股溢价指数变化 .....	9
海外市场行情回顾 .....	10
美股市场信息速递 .....	10
• 主要指数涨跌幅 .....	10
• 美股主要指数市盈率分析 .....	10
泛欧市场信息速递 .....	11
• 主要指数涨跌幅 .....	11
亚洲市场信息速递 .....	11
• 主要指数涨跌幅 .....	11

## 图表目录

图表 1: A 股大盘指数涨跌幅.....	4
图表 2: A 股主要指数涨跌幅.....	4
图表 3: A 股主要指数 PE (TTM) .....	5
图表 4: A 股市场成交额 (亿元) .....	5
图表 5: 申万一级行业涨跌幅 (%) .....	6
图表 6: 行业持续性指数 (周频) .....	6
图表 7: 港股指数涨跌幅 .....	7
图表 8: 港股主要指数 PE (TTM) .....	7
图表 9: 沪市南向资金数据统计 .....	8
图表 10: 深市南向资金数据统计 .....	8
图表 11: 南向合计 (亿元, 人民币) .....	9
图表 12: 恒生 AH 股溢价指数跟踪 .....	9
图表 13: 美股主要指数涨跌幅 .....	10
图表 14: 美股主要指数 PE (TTM) .....	10
图表 15: 泛欧市场主要指数涨跌幅 .....	11
图表 16: 亚洲市场主要指数涨跌幅 .....	11

## A 股市场行情回顾

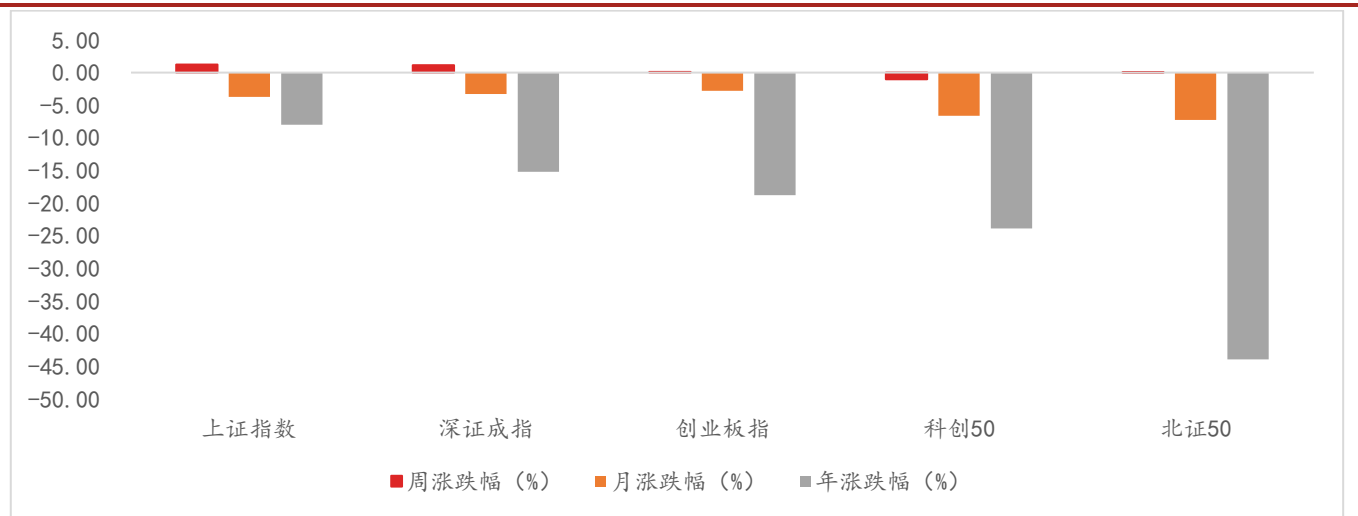
### A 股指数行情

#### A 股主要指数涨跌幅

本周上证指数上涨 1.21%，收于 2736.81 点，深证成指上涨 1.15%，收于 8075.14 点，创业板指上涨 0.09%，收于 1536.60 点，科创 50 下跌 1.02%，收于 648.36 点，北证 50 上涨 0.01%，收于 606.83 点。

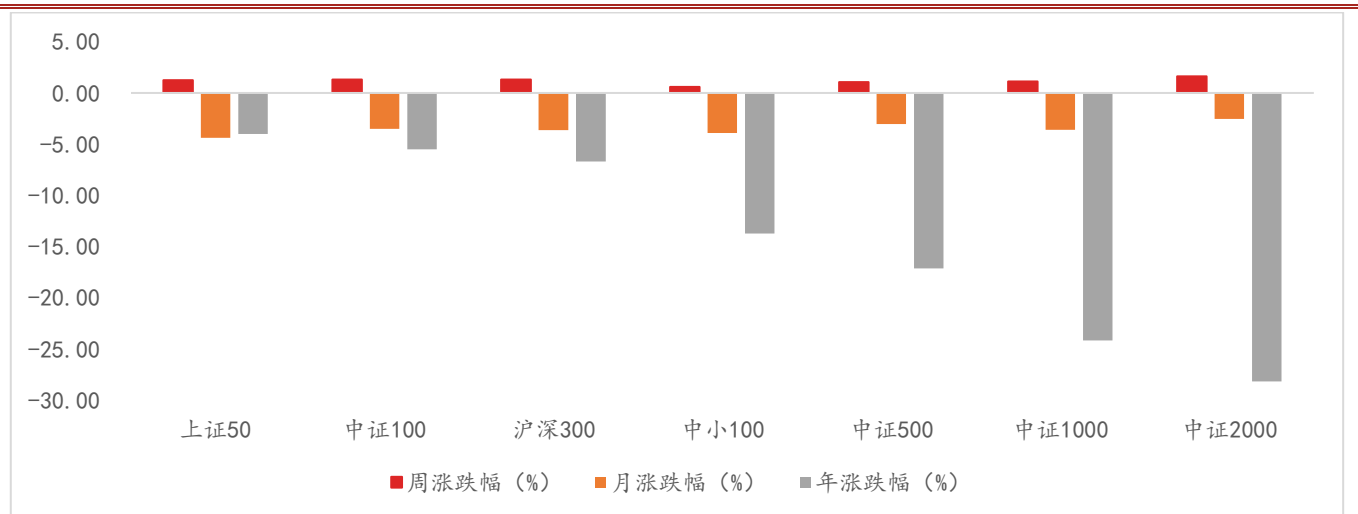
价值风格类板块代表指数上证 50、中证 100、沪深 300 分别上涨 1.24%、上涨 1.30%、上涨 1.32%，成长风格类板块代表指数中小 100、中证 500、中证 1000、中证 2000 分别上涨 0.59%、上涨 1.07%、上涨 1.14%、上涨 1.62%。

图表 1：A 股大盘指数涨跌幅



资料来源：Wind、麦高证券研究发展部

图表 2：A 股主要指数涨跌幅



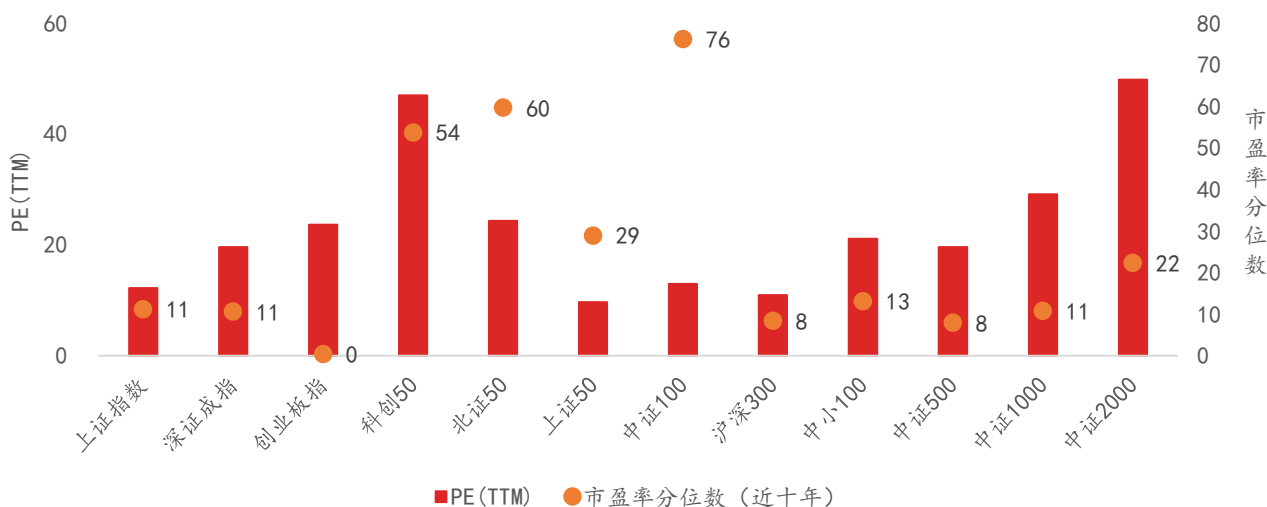
资料来源：Wind、麦高证券研究发展部

### A股主要指数市盈率分析

当前上证指数市盈率(TTM)为12.18,处于近十年的11.15%分位数,深证成指市盈率(TTM)为19.58,处于近十年的10.57%分位数,创业板指市盈率(TTM)为23.65,处于近十年的0.41%分位数。

当前上证50市盈率(TTM)为9.66,处于近十年的28.88%分位数,中证100市盈率(TTM)为12.97,处于近十年的76.10%分位数,中证500市盈率(TTM)为19.58,处于近十年的7.94%分位数。中证1000市盈率(TTM)为29.09,处于近十年的10.76%分位数,中证2000市盈率(TTM)为49.75,处于近十年的22.30%分位数。

图表 3: A股主要指数 PE (TTM)

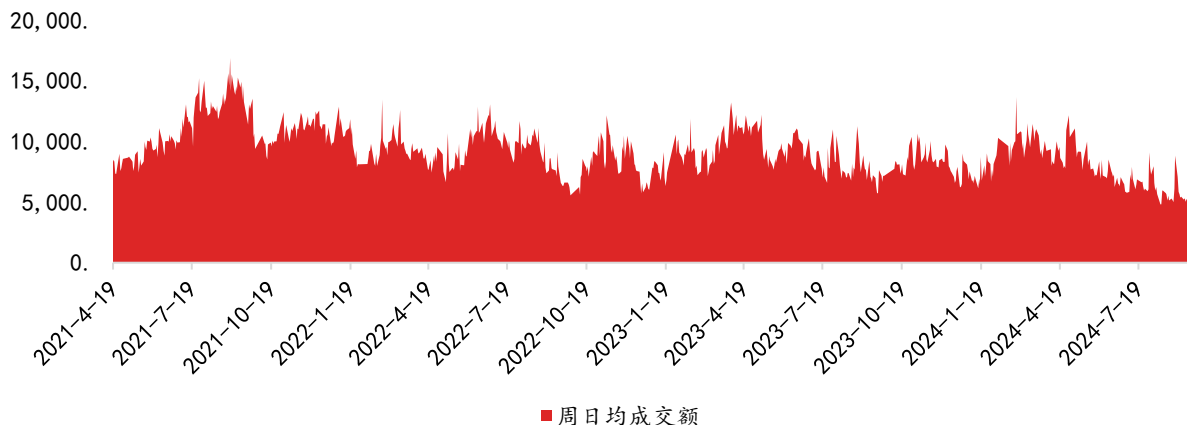


资料来源: Wind、麦高证券研究发展部

### 市场成交额

本周A股日均成交额为5626.38亿元,上周日均成交额为5193.63亿元,环比增加8.33%。

图表 4: A股市场成交额 (亿元)

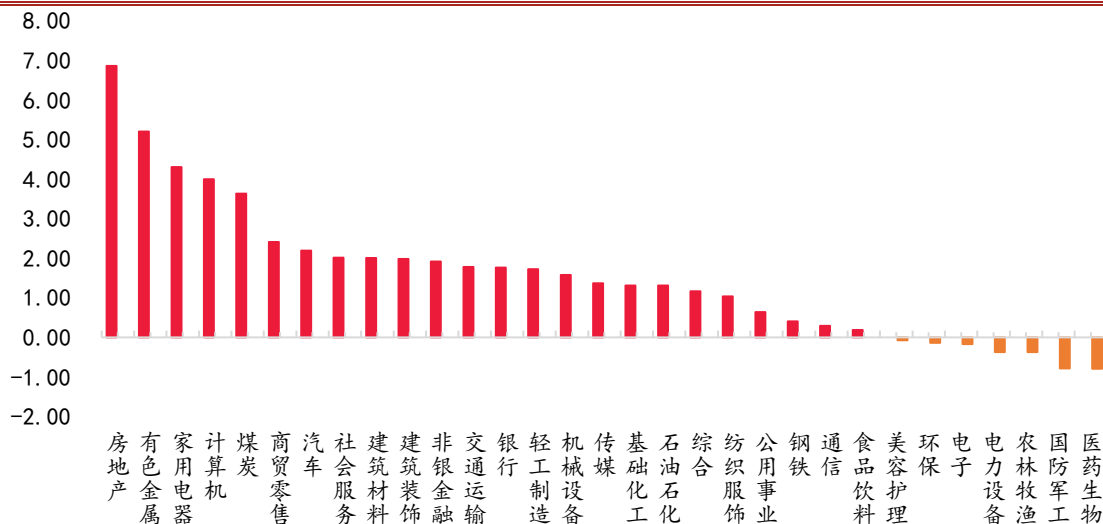


资料来源: Wind、麦高证券研究发展部

## 行业涨跌幅分析

本周涨幅居前的行业依次为：房地产(6.86%)、有色金属(5.21%)、家用电器(4.30%)、计算机(4.00%)、煤炭(3.64%)。跌幅居前的行业依次为：医药生物(-0.79%)、国防军工(-0.78%)、农林牧渔(-0.37%)、电力设备(-0.37%)、电子(-0.17%)。

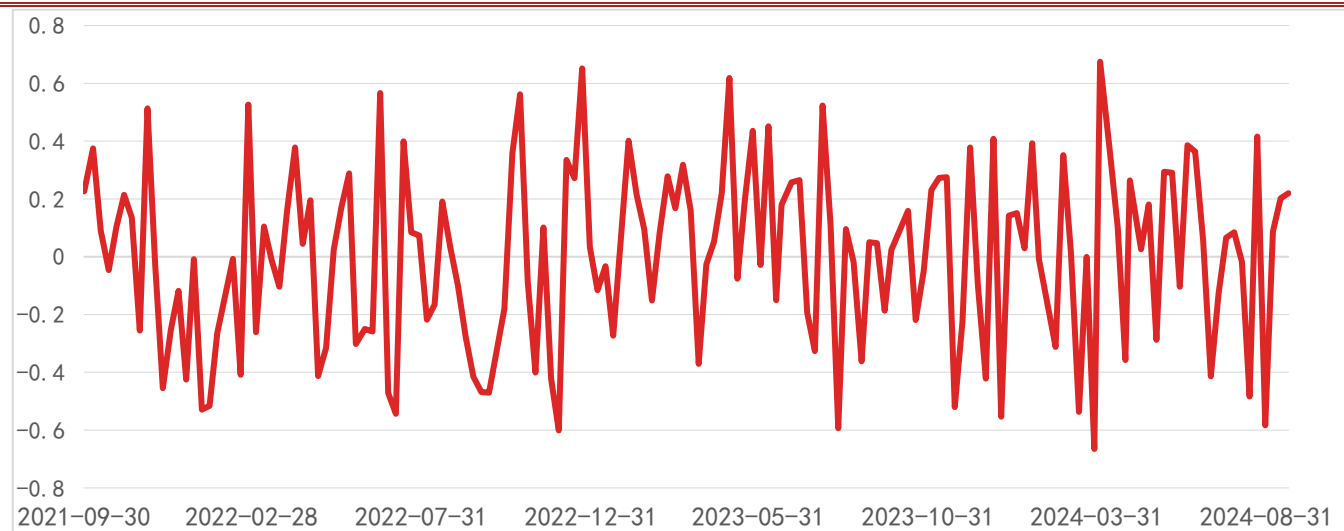
图表 5: 申万一级行业涨跌幅 (%)



资料来源: Wind、麦高证券研究发展部

本周行业持续性指数维持正相关,在该行情下各类行业和主题赛道的上涨持续性有所改善。

图表 6: 行业持续性指数 (周频)



资料来源: Wind、麦高证券研究发展部

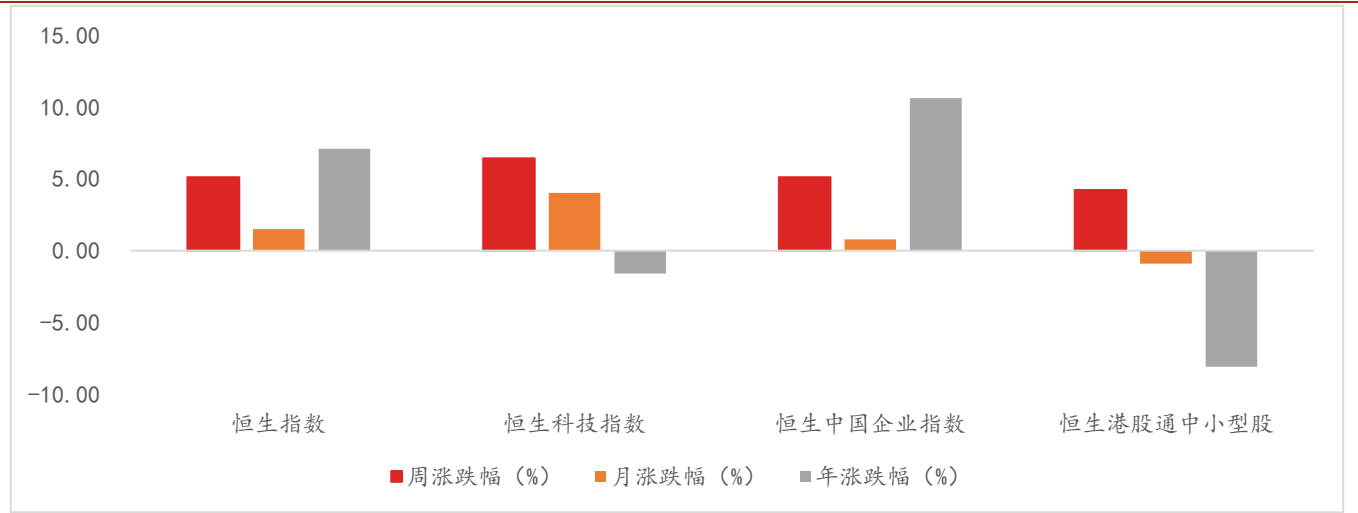
## 港股市场行情回顾

### 港股指数行情

#### 📌 港股主要指数涨跌幅

本周恒生指数上涨 5.12%，收于 18258.57 点，恒生科技指数上涨 6.44%，收于 3703.84 点，恒生中国企业指数上涨 5.11%，收于 6381.50 点，恒生港股通中小型股上涨 4.22%，收于 2059.95 点。

图表 7：港股指数涨跌幅

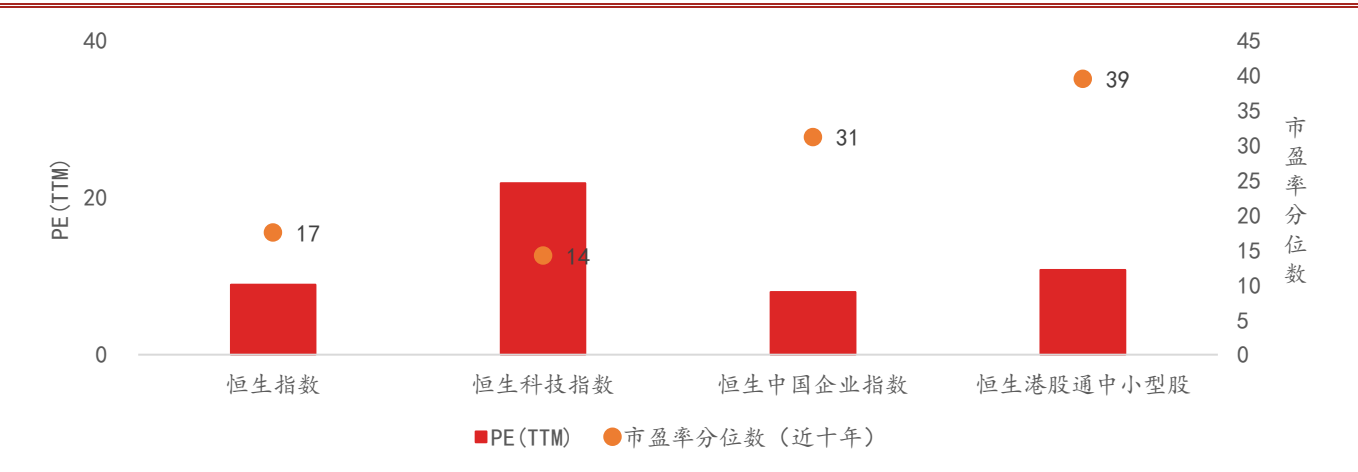


资料来源：Wind、麦高证券研究发展部

#### 📌 港股主要指数市盈率分析

当前恒生指数市盈率 (TTM) 为 8.93，处于近十年的 17.48% 分位数，恒生科技指数市盈率 (TTM) 为 21.83，处于近十年的 14.19% 分位数，恒生中国企业指数市盈率 (TTM) 为 7.98，处于近十年的 31.14% 分位数，恒生港股通中小型股市盈率 (TTM) 为 10.77，处于近十年的 39.49% 分位数。

图表 8：港股主要指数 PE (TTM)



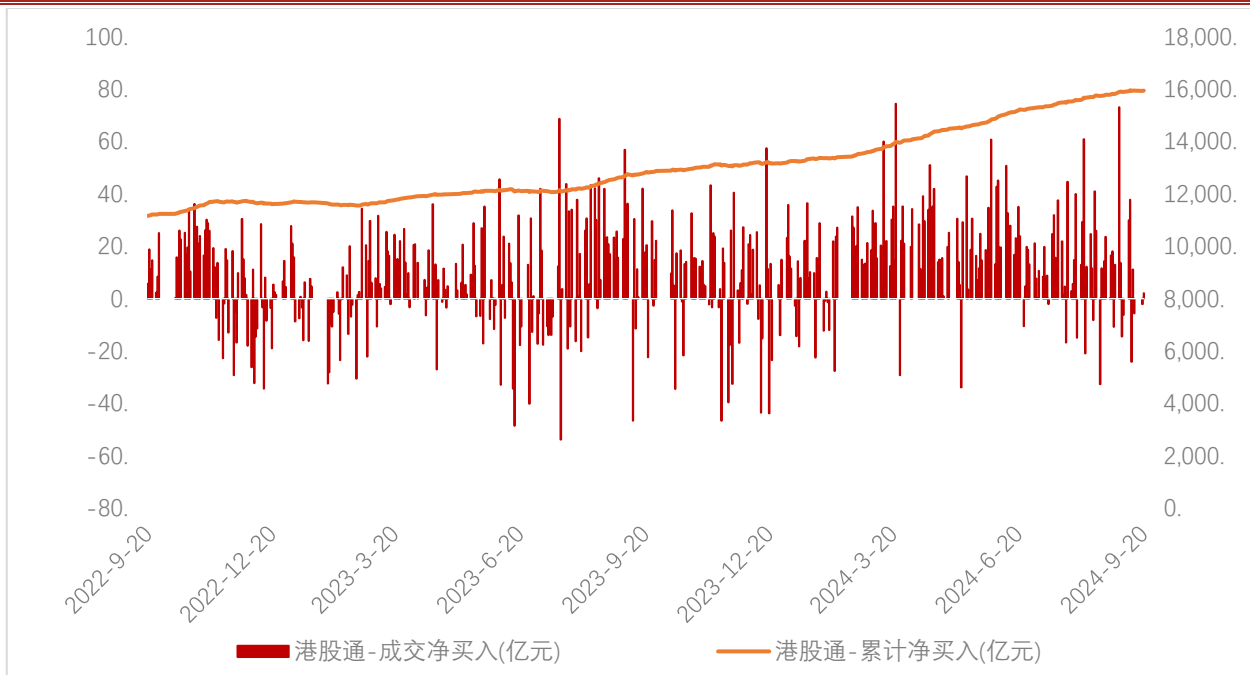
资料来源：Wind、麦高证券研究发展部

# 沪深港通数据统计

## 沪深港通信息速递

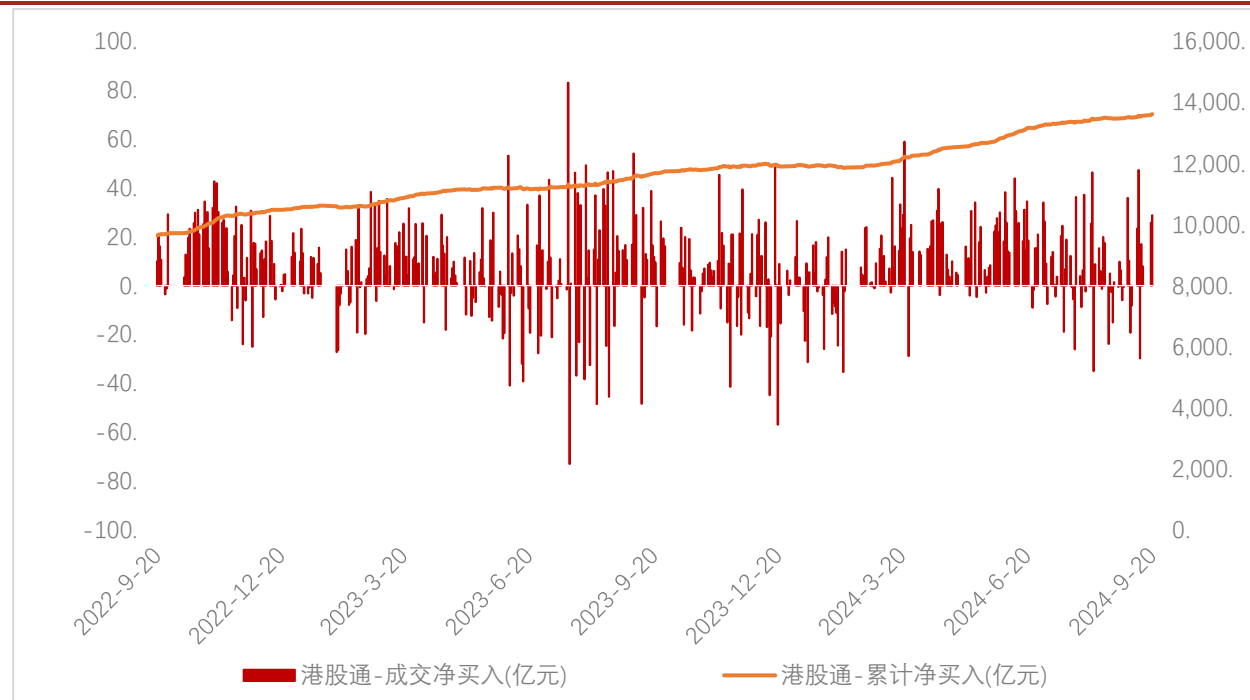
### 南向资金数据统计

图表 9：沪市南向资金数据统计



资料来源：Wind、麦高证券研究发展部

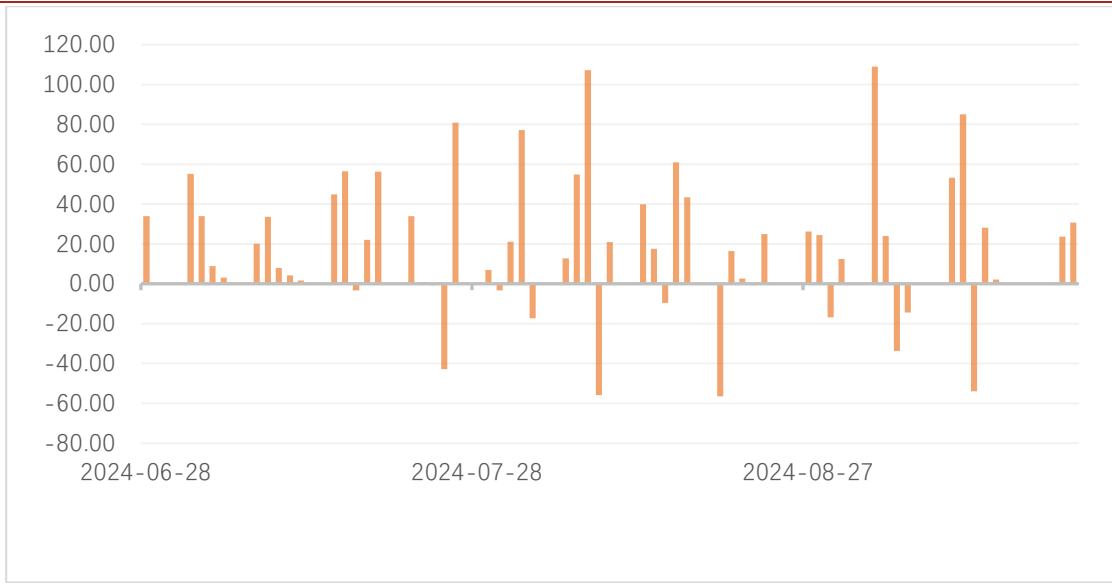
图表 10：深市南向资金数据统计



资料来源：Wind、麦高证券研究发展部



图表 11: 南向合计(亿元,人民币)



资料来源: Wind、麦高证券研究发展部

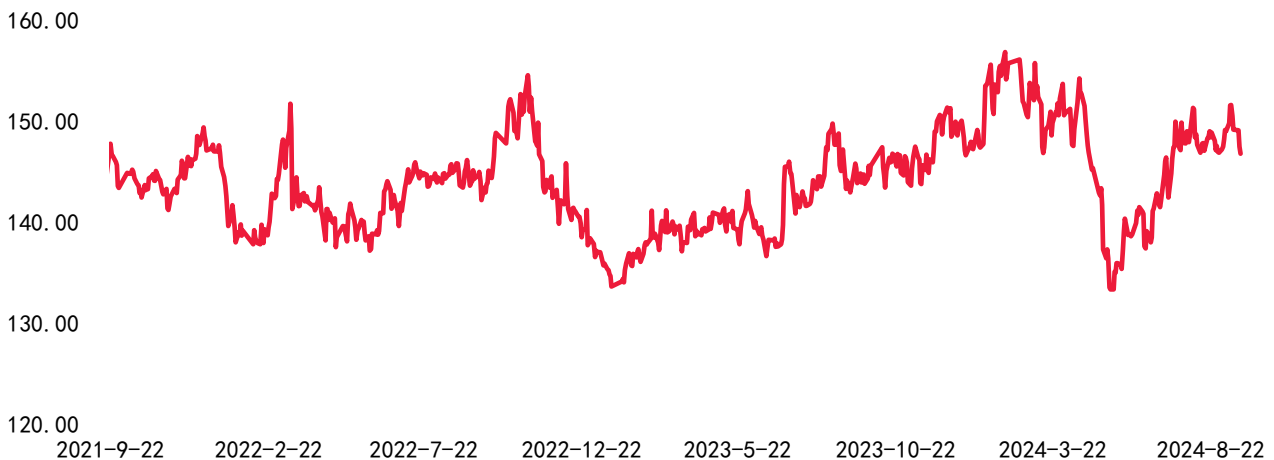
本周北向披露部分数据。披露数据中,沪股通日均成交额 612.5 亿元,较上周日均增加 37.28%;深股通日均成交额 524.27 亿元,较上周日均增加 30.8%。

南向资金延续净流入趋势,全周累计净流入 54.42 亿元。沪市港股通日均成交额 251.24 亿元,较上周日均增加 40.42%,沪市港股通历史累计资金净流入降至 15937.44 亿元。深市港股通日均成交额 190.33 亿元,较上周日均增加 24.44%,深市港股通历史累计资金净流入升至 13619.34 亿元。

### 恒生 AH 股溢价指数变化

截至本周最后一个交易日,恒生沪深港通 AH 股溢价指数 146.78,较上周收盘下跌 3.19%。

图表 12: 恒生 AH 股溢价指数跟踪



资料来源: Wind、麦高证券研究发展部

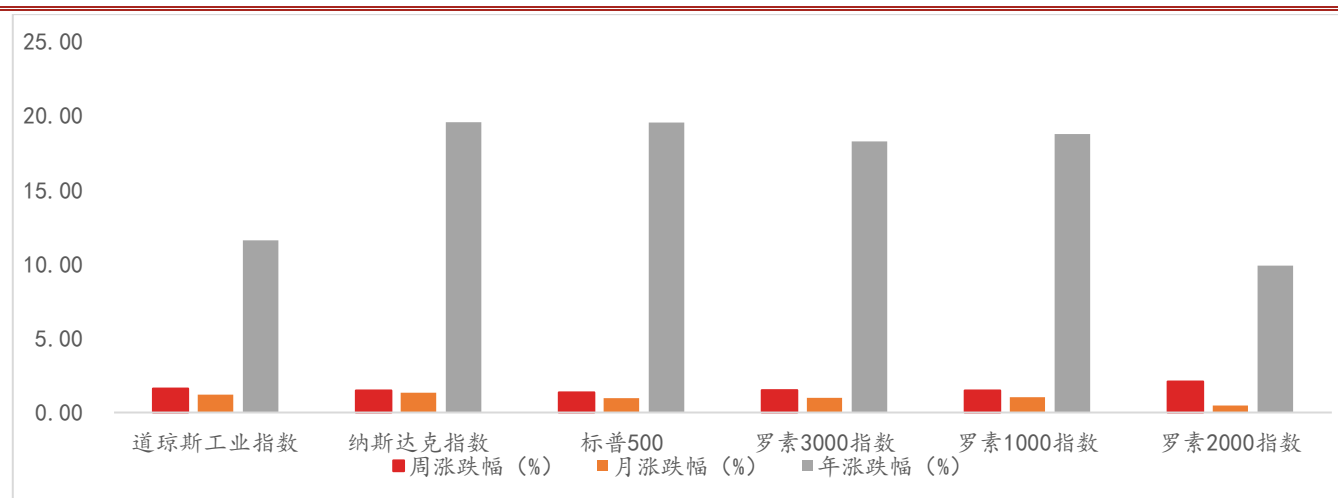
## 海外市场行情回顾

### 美股市场信息速递

#### 主要指数涨跌幅

美股市场方面，本周道琼斯工业指数上涨 1.62%，收于 42063.36 点，纳斯达克指数上涨 1.49%，收于 17948.32 点，标普 500 上涨 1.36%，收于 5702.55 点，罗素 3000 指数上涨 1.50%，收于 3250.50 点，罗素 1000 指数上涨 1.48%，收于 3114.23 点，罗素 2000 指数上涨 2.08%，收于 2227.89 点。

图表 13：美股主要指数涨跌幅

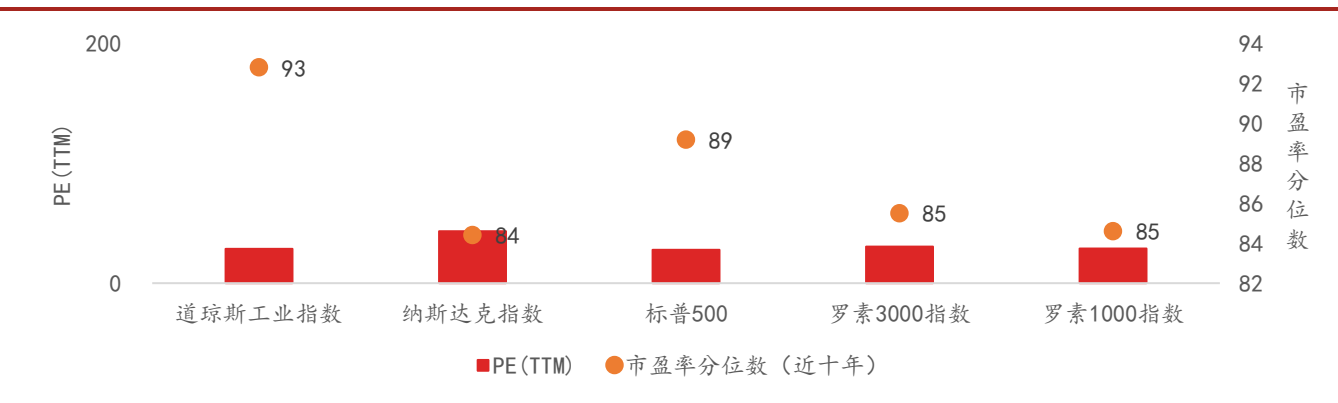


资料来源：Wind、麦高证券研究发展部

#### 美股主要指数市盈率分析

当前道琼斯工业指数市盈率 (TTM) 为 28.73，处于近十年的 92.81% 分位数，纳斯达克指数市盈率 (TTM) 为 43.34，处于近十年的 84.40% 分位数，标普 500 市盈率 (TTM) 为 27.92，处于近十年的 89.19% 分位数。罗素 3000 指数市盈率 (TTM) 为 30.44，处于近十年的 85.49% 分位数，罗素 1000 指数市盈率 (TTM) 为 28.93，处于近十年的 84.60% 分位数。

图表 14：美股主要指数 PE (TTM)



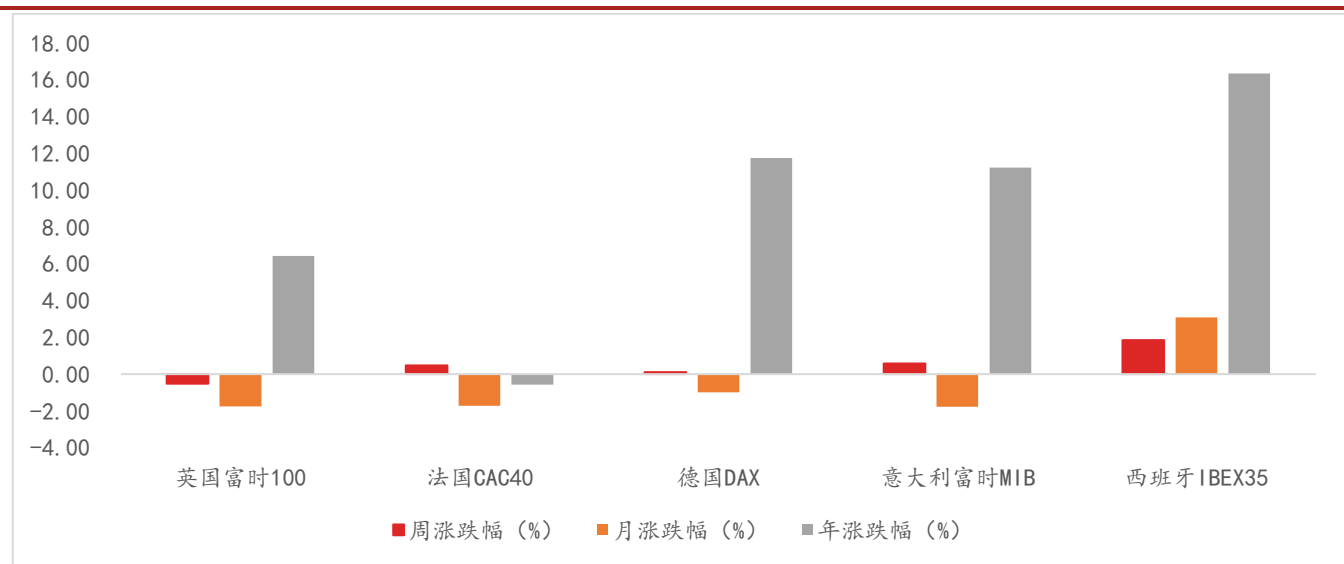
资料来源：Wind、麦高证券研究发展部

## 泛欧市场信息速递

### 主要指数涨跌幅

泛欧市场方面,本周英国富时100指数下跌0.52%,收于8229.99点,法国CAC40指数上涨0.47%,收于7500.26点,德国DAX指数上涨0.11%,收于18720.01点,意大利富时MIB指数上涨0.58%,收于33762.25点,西班牙IBEX35指数上涨1.85%,收于11753.30点。

图表 15: 泛欧市场主要指数涨跌幅



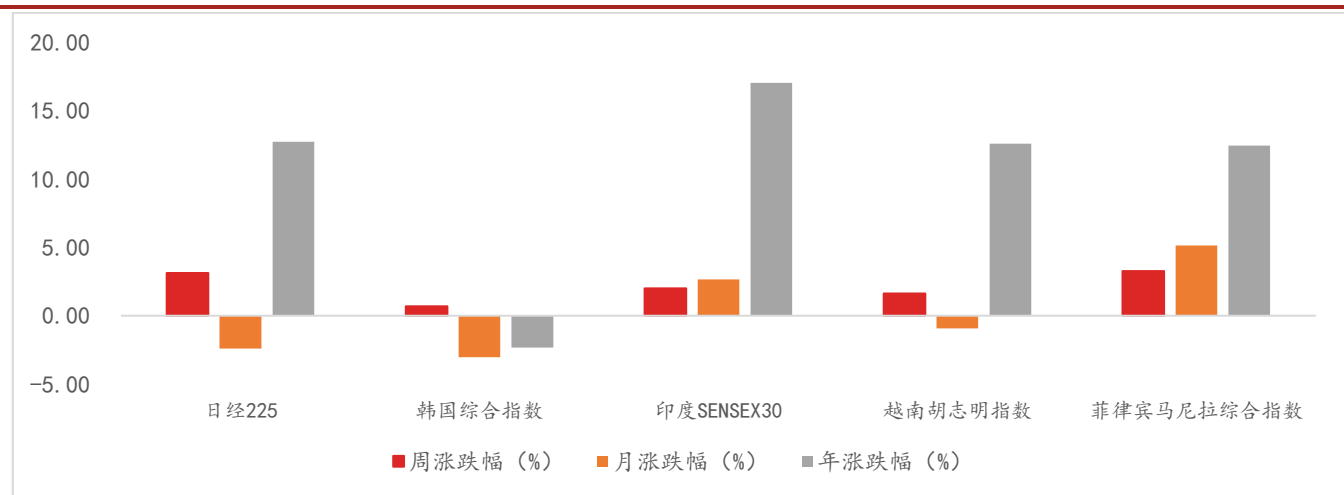
资料来源: Wind、麦高证券研究发展部

## 亚洲市场信息速递

### 主要指数涨跌幅

亚洲市场方面,本周日经225上涨3.12%,收于37723.91点,韩国综合指数上涨0.70%,收于2593.37点,印度SENSEX30上涨1.99%,收于84544.31点,越南胡志明指数上涨1.62%,收于1272.04点,菲律宾马尼拉综合指数上涨3.27%,收于7252.32点。

图表 16: 亚洲市场主要指数涨跌幅



资料来源: Wind、麦高证券研究发展部

风险提示：量化结论基于历史统计，如若未来市场环境发生变化时，存在失效风险。

## 【分析师承诺】

本报告署名分析师具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，并在中国证券业协会注册登记为证券分析师。本报告所采用的数据、资料的来源合法、合规，分析师基于独立、客观、专业、审慎的原则出具本报告，并对本报告的内容和观点负责。报告结论未受任何第三方的授意或影响。分析师承诺不曾、不因、也将不会因报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接获取任何形式补偿。

## 【重要声明】

麦高证券有限责任公司（以下简称“本公司”）具有中国证券监督管理委员会核准的证券投资咨询业务资格。

本公司与作者在自身所知情范围内，与本报告中所评价或推荐的证券不存在法律法规要求披露或采取限制、静默措施的利益冲突。本公司或关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，并在法律许可的情况下不进行披露；可能为这些公司提供或争取提供投资银行或财务顾问服务。

本报告中的信息均来源于公开资料，本公司对这些信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的价格、价值及投资收入可升可跌，过往表现不应作为日后的表现依据。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告，本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本报告仅供参考，不构成出售或购买证券或其他投资标的的要约或邀请。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的证券买卖建议。投资者应结合自己的投资目标和财务状况自行判断是否采用本报告所载信息和意见并自行承担风险。本公司及其雇员不承诺投资者一定获利，不与投资者分享投资收益，在任何情况下，本公司及其雇员对任何人使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。

本报告仅供本公司签约客户使用，若您并非本公司签约客户，为控制投资风险，请取消接收、订阅或使用本报告中的任何信息。本公司也不会因接收人收到、阅读或关注自媒体推送本报告中的内容而视其为客户。若本公司客户（以下称“该客户”）向第三方发送本报告，则由该客户独自为此发送行为负责。提醒通过此途径获得本报告的投资者注意，本公司不对通过此种途径获得本报告所引起的任何损失承担任何责任。

本报告版权归本公司所有，未经本公司书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制发表或引用。如征得本公司同意进行引用、刊发的，须在本公司允许的范围内使用，且不得对本报告及附录进行有悖原意的引用、删节和修改，并注明本报告的发布人和发布日期，提示使用本报告的风险。未经授权刊载或者转发本报告的，本公司将保留向其追究法律责任的权利。

## 麦高证券有限责任公司研究发展部

	沈阳	上海
地址	沈阳市沈河区热闹路 49 号	上海市浦东新区滨江大道 257 弄 10 号
邮编	110014	陆家嘴滨江中心 T1 座 801 室

## 麦高证券机构销售团队

区域	姓名	职务	手机	邮箱
北京	刘惠莹	机构销售	17860610172	liuhuiying@mgzq.com
深圳	罗礼智	机构销售	18502313729	luolizhi@mgzq.com