

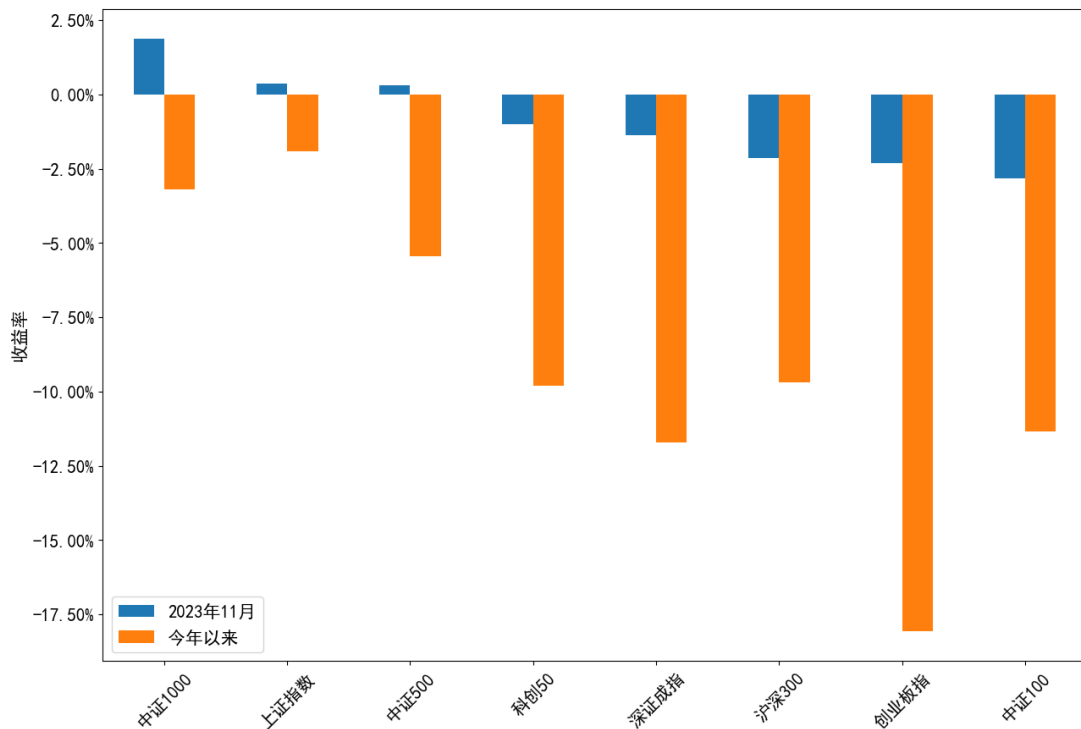
## 《东方基金 | 量化观市 2023/11》

2023年11月，市场赚钱效应有一定修复，主要指数中中证1000、上证指数、中证500表现相对较好，录得正收益，中证100表现最差；行业方面，煤炭表现最好，建材则出现较大回调表现不佳；市场风格方面出现反转，小盘成长占优，大盘成长表现较差；从市场情绪来看，市场交易日成交额总体变化不大，为8845.45亿，两融余额呈现上升的趋势，北向资金月度继续呈现净流出状态，其中净流入较大的行业为电子，净流出较大的行业为银行。

### 市场表现回顾

2023年11月主要市场指数中，中证1000表现最好，收益率为1.86%；中证100表现最差，收益率为-2.82%。

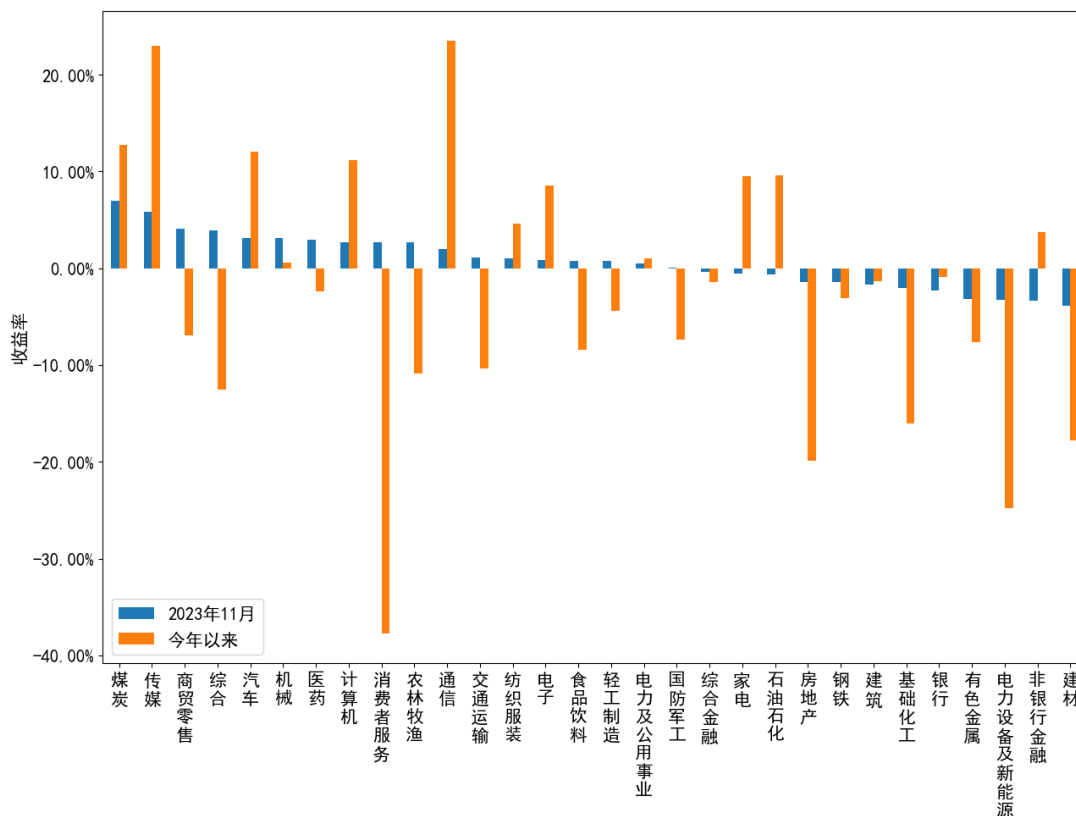
今年以来，上证指数表现最好，收益率为-1.93%；创业板指表现最差，收益率为-18.07%。



(数据来源: wind, 东方基金量化投资部, 月度数据统计区间: 20230101-20231130)

2023年11月中信一级行业中，共18个行业上涨，12个行业下跌，其中收益率靠前的5个行业为煤炭，传媒，商贸零售，综合，汽车，收益率分别为6.93%，5.86%，4.10%，3.93%，3.10%；收益率靠后的5个行业为建材，非银行金融，电力设备及新能源，有色金属，银行。

今年以来中信一级行业中，共12个行业上涨，18个行业下跌，其中收益率靠前的5个行业为通信，传媒，煤炭，汽车，计算机，收益率分别为23.49%，22.98%，12.71%，12.05%，11.17%；收益率靠后的5个行业为消费者服务，电力设备及新能源，房地产，建材，基础化工。

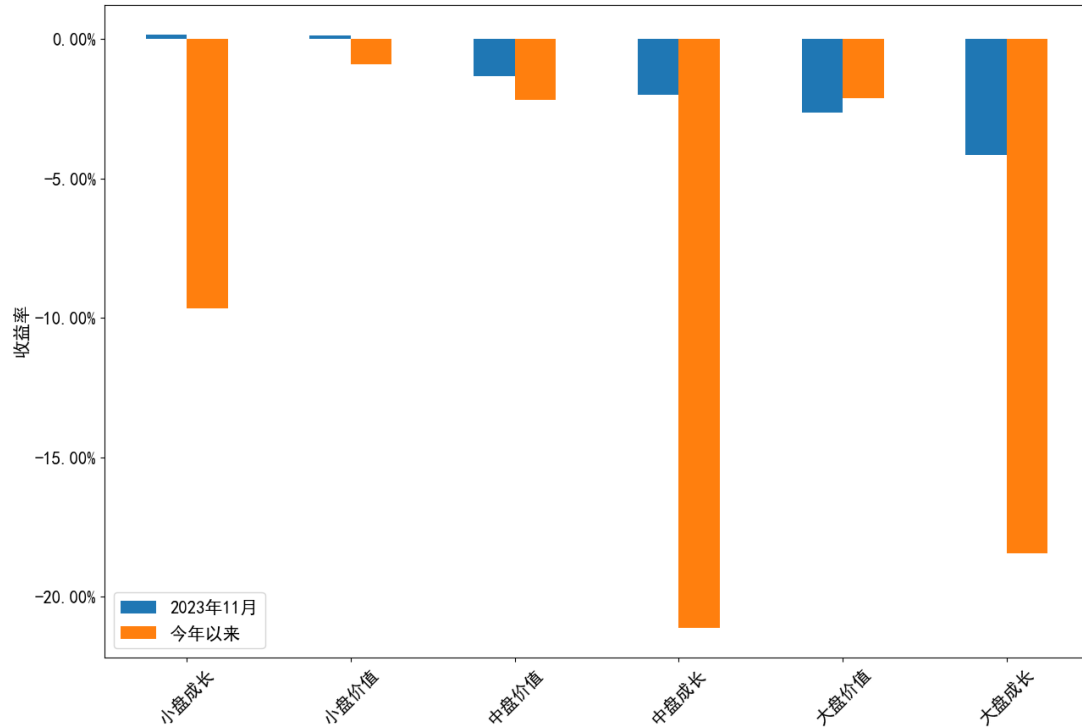


(数据来源: wind, 东方基金量化投资部, 月度数据统计区间: 20230101-20231130)

## 市场风格回顾

2023年11月巨潮风格指数中，小盘成长表现最好，收益率为0.17%，而大盘成长表现最

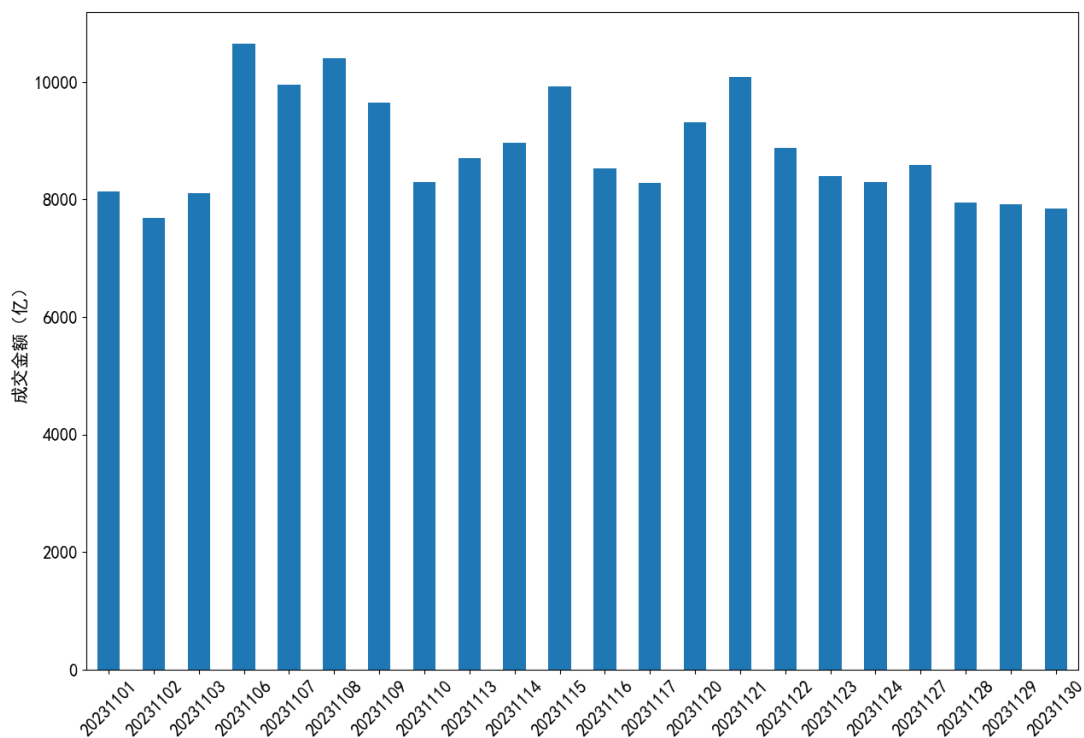
差，收益率为-4.15%；今年以来，小盘价值表现最好，收益率为-0.89%，中盘成长表现最差，收益率为-21.10%。



(数据来源: wind, 东方基金量化投资部, 月度数据统计区间: 20230101-20231130)

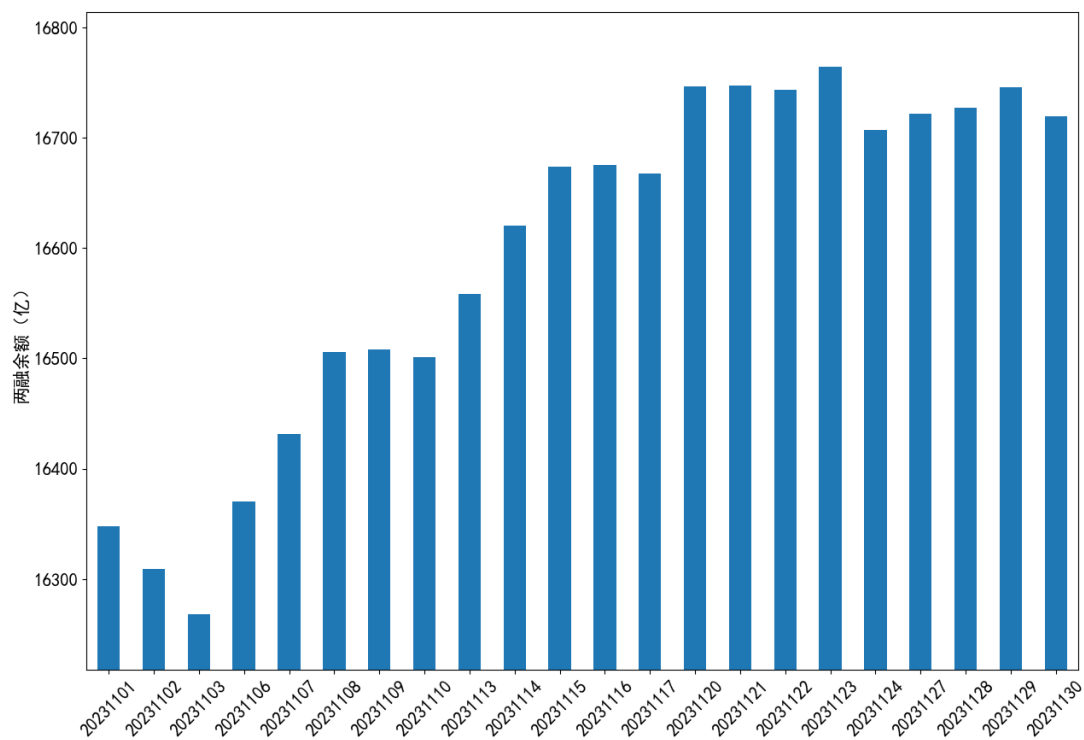
### 市场情绪回顾

2023年11月22个交易日中，日均成交额为8845.45亿。其中单日最大成交额为11月6日的10658.67亿，单日最小成交额为11月2日的7681.42亿。



(数据来源: wind, 东方基金量化投资部, 数据统计区间: 20231101-20231130)

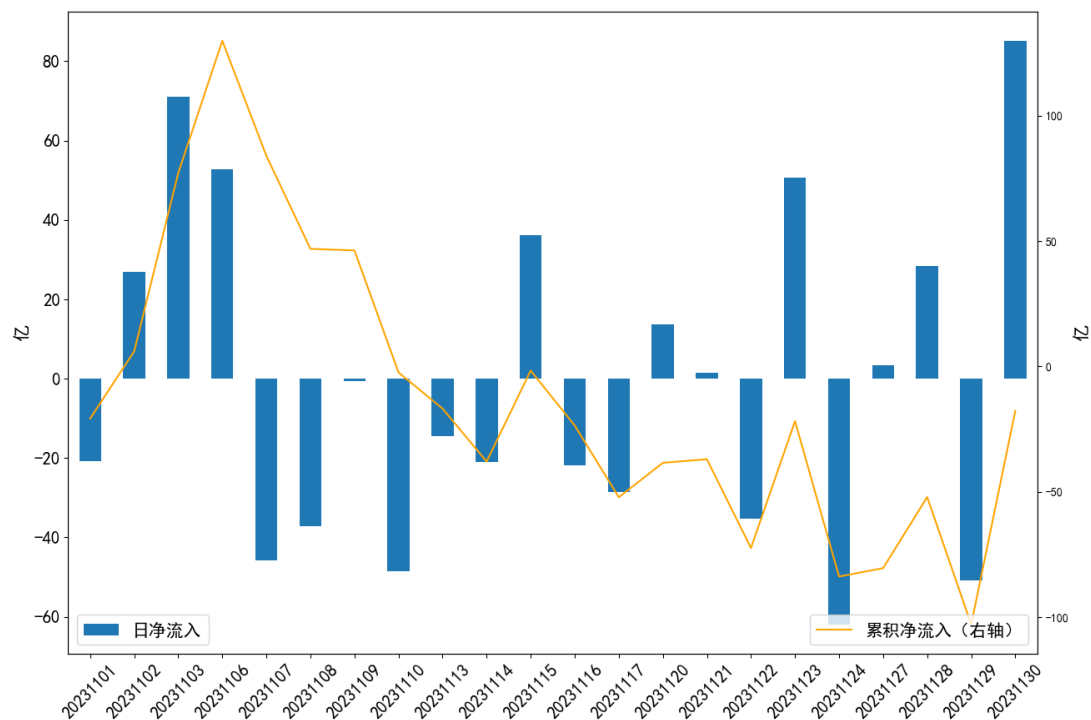
2023年11月两融余额总体呈现上升趋势, 月末相比月初增加了372.19亿。



(数据来源: wind, 东方基金量化投资部, 数据统计区间: 20231101-20231130)

---

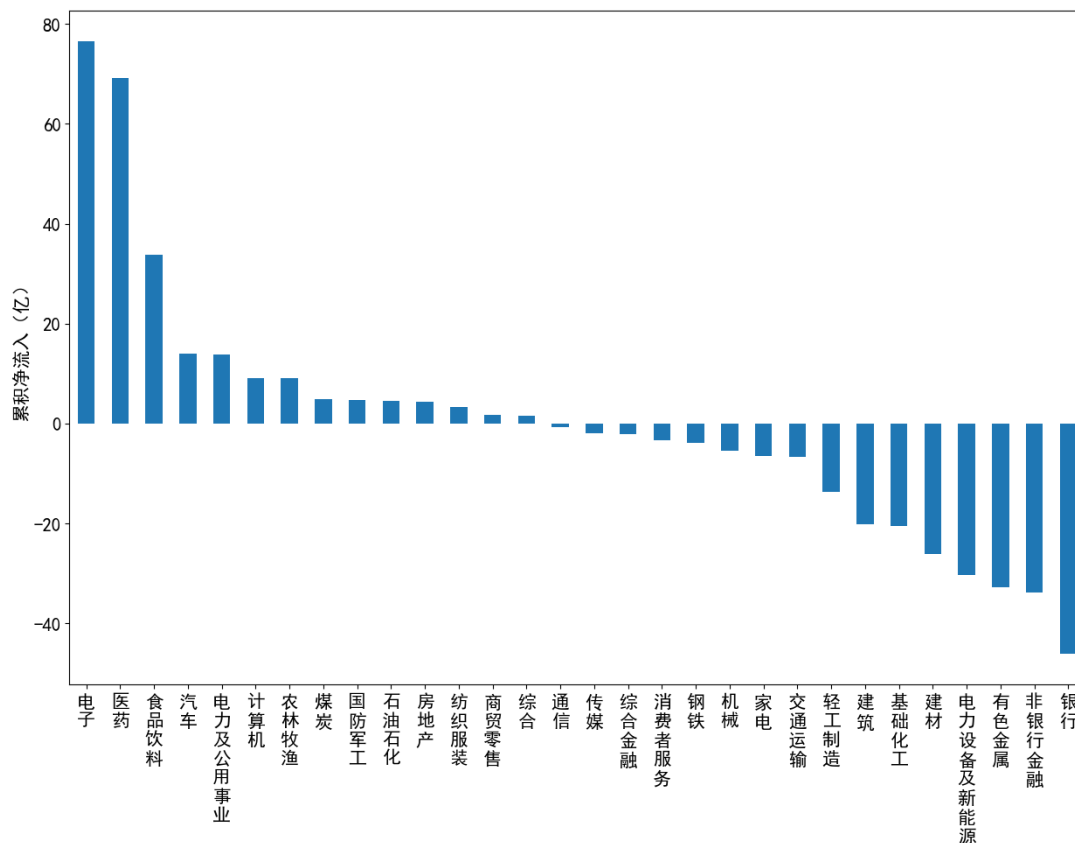
2023年11月22个交易日中，北向资金共10天为净流入，12天为净流出。其中单日最大净流入为11月30日的85.16亿，单日最大净流出为11月24日的61.96亿。



(数据来源: wind, 东方基金量化投资部, 数据统计区间: 20231101-20231130)

分行业来看，30个中信一级行业中，上月共14个行业净流入，16个行业净流出。其中电子净流入最多，净流入76.51亿；银行净流出最多，净流出46.12亿。

---



(数据来源: wind, 东方基金量化投资部, 数据统计区间: 20231101-20231130)

### 市场有风险基金投资需谨慎

本报告并非基金宣传推介材料, 仅供投资者参考, 不构成任何投资建议或承诺。

本报告是基于投资者被认为有能力独立评估投资风险、独立行使投资决策并独立承担相应风险。基金管理人提醒投资人基金投资的“买者自负”原则, 在做出投资决策后, 基金运作状况与基金净值变化引致的投资风险, 由投资人自行承担。

本报告所载资料来源均为已公开资料, 东方基金对这些资料的准确性和完整性不做任何保证, 且东方基金不对因使用本报告的内容而引致的损失承担任何责任, 除非法律法规有明确规定。

东方基金可发出其它与本报告所载信息不一致及有不同结论的报告。本报告反映研究人员、基金经理的不同观点、见解及分析方法, 并不代表东方基金或其附属机构的立场。报告所载资料、意见及推测仅反映研究人员、基金经理于发出本报告当日的判断, 可随时更改且不予通告。

本报告版权归东方基金所有, 未经东方基金事先书面许可, 任何机构或个人不得以任何形式翻版、复制、刊发、转载和引用, 否则由此造成的一切不良后果及法律责任由私自翻版、复制、刊登、转载和引用者承担。