

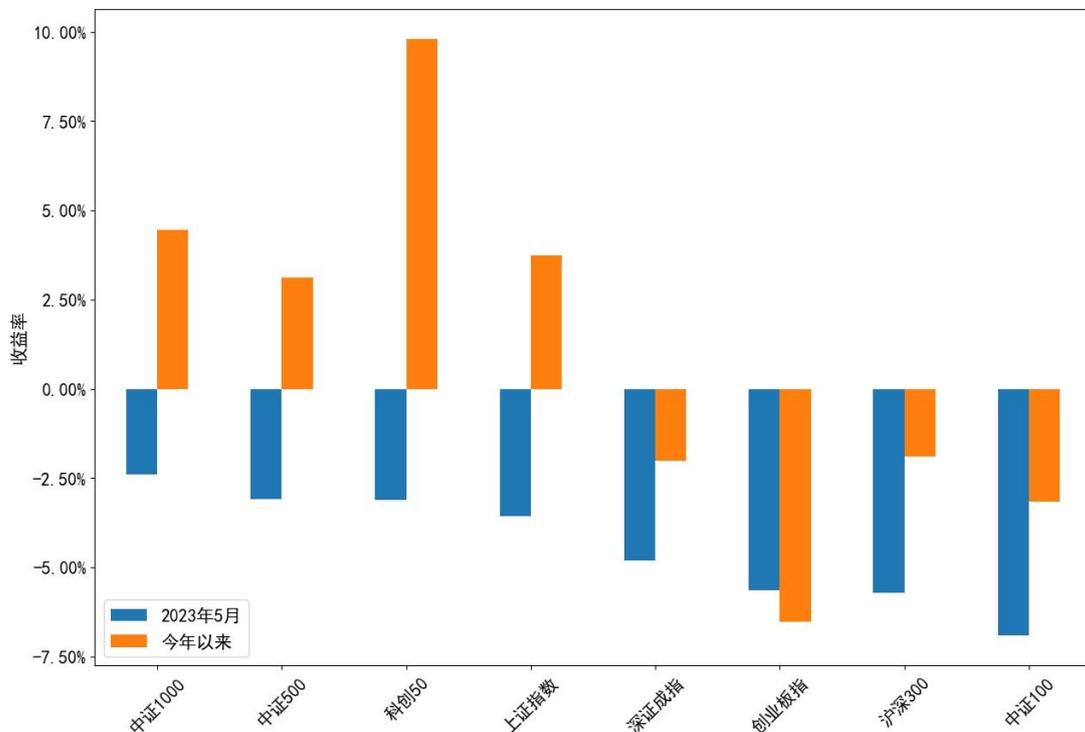
《东方基金 | 量化观市 2023-5》

2023年5月，市场赚钱效应有所减弱，主要指数录得负收益，中证1000表现相对较好；行业方面，电力及公用事业领涨，消费者服务表现相对疲软；市场风格方面则是有所切换，小盘成长占优，大盘成长回调；从市场情绪来看，市场交易日成交额有所降低，为9274.96亿，两融余额呈现下降的趋势，北向资金月度为净流出状态，其中净流入较大的行业为电子，净流出较大的行业为食品饮料。

市场表现回顾

2023年5月主要市场指数中，中证1000表现较好，收益率为-2.40%；中证100表现相对较差，收益率为-6.92%。

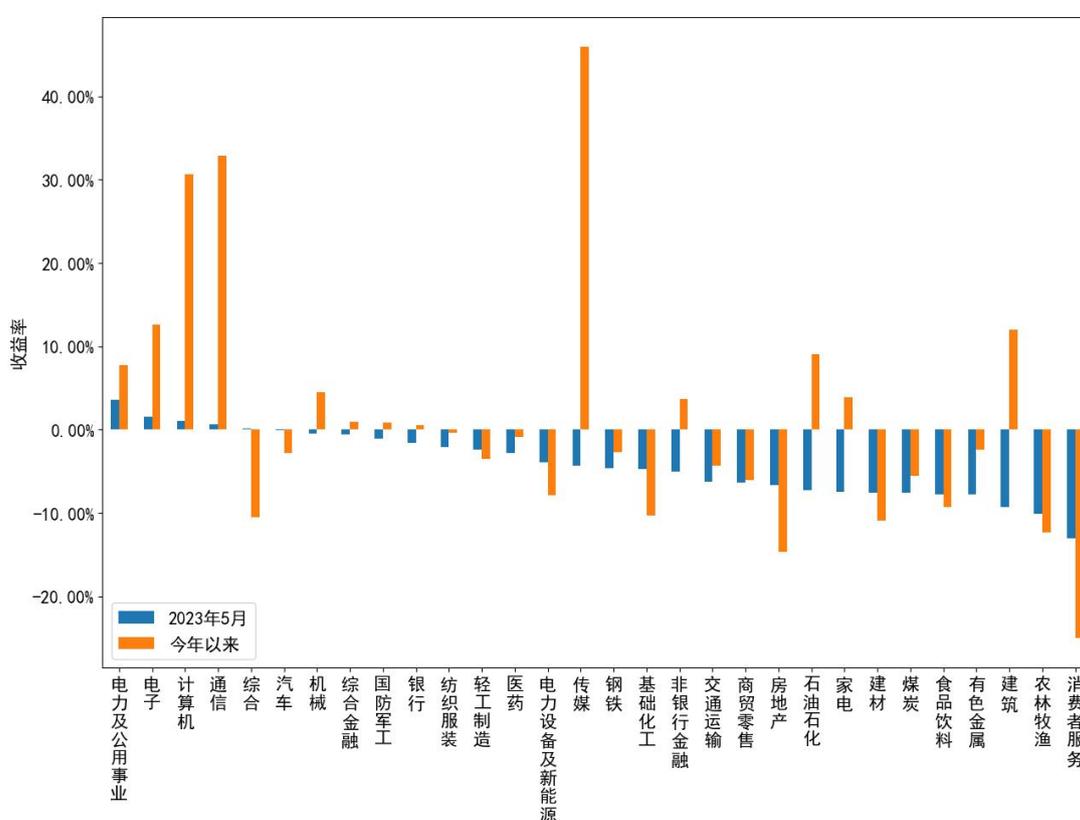
今年以来，科创50表现较好，收益率为9.79%；创业板指表现相对较差，收益率为-6.53%。



(数据来源：wind，东方基金量化投资部，月度数据统计区间：20230101-20230531)

2023年5月中信一级行业中，共5个行业上涨，25个行业下跌，其中收益率靠前的5个行业为电力及公用事业，电子，计算机，通信，综合，收益率分别为3.63%，1.54%，1.03%，0.65%，0.10%。

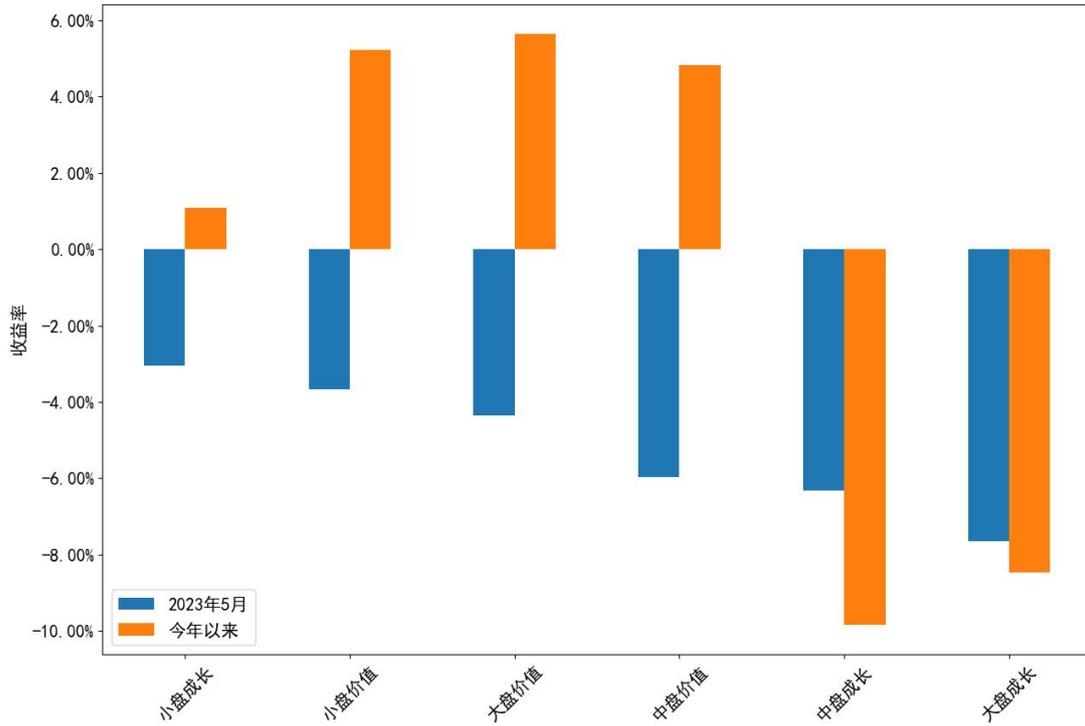
今年以来中信一级行业中，共13个行业上涨，17个行业下跌，其中收益率靠前的5个行业为传媒，通信，计算机，电子，建筑，收益率分别为45.95%，32.84%，30.65%，12.61%，12.04%。



(数据来源: wind, 东方基金量化投资部, 月度数据统计区间: 20230101-20230531)

市场风格回顾

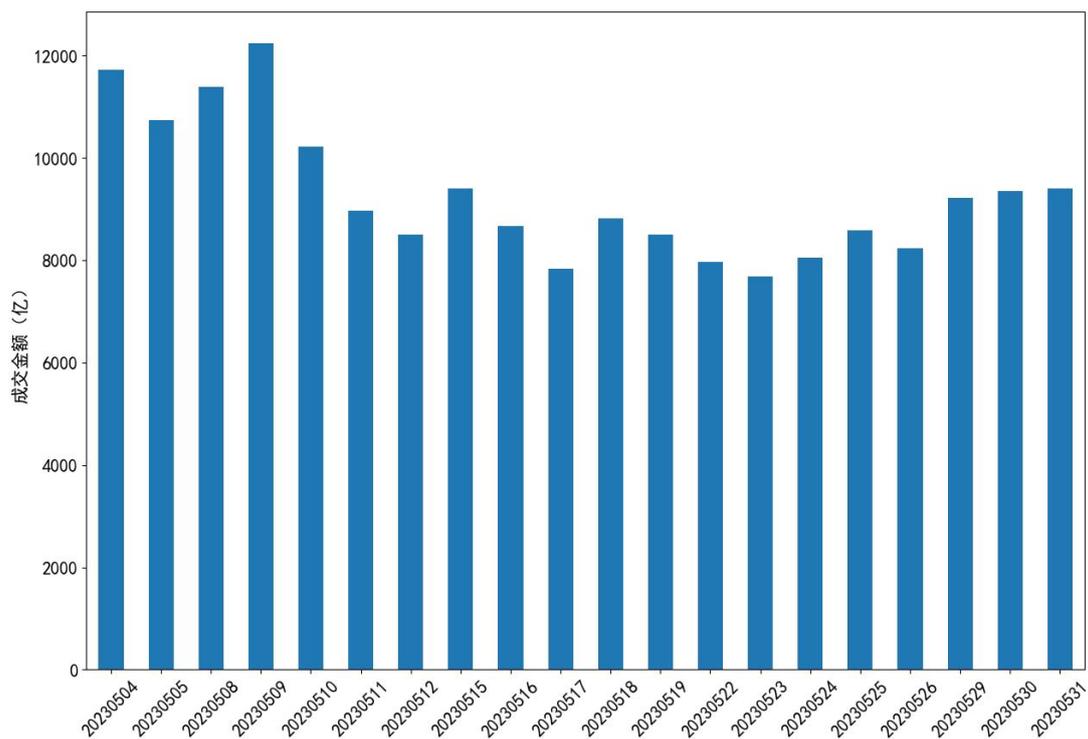
2023年5月巨潮风格指数中，小盘成长表现最好，收益率为-3.05%，而大盘成长表现最差，收益率为-7.65%；今年以来，大盘价值表现最好，收益率为5.66%，中盘成长表现最差，收益率为-9.83%。



(数据来源: wind, 东方基金量化投资部, 月度数据统计区间: 20230101-20230531)

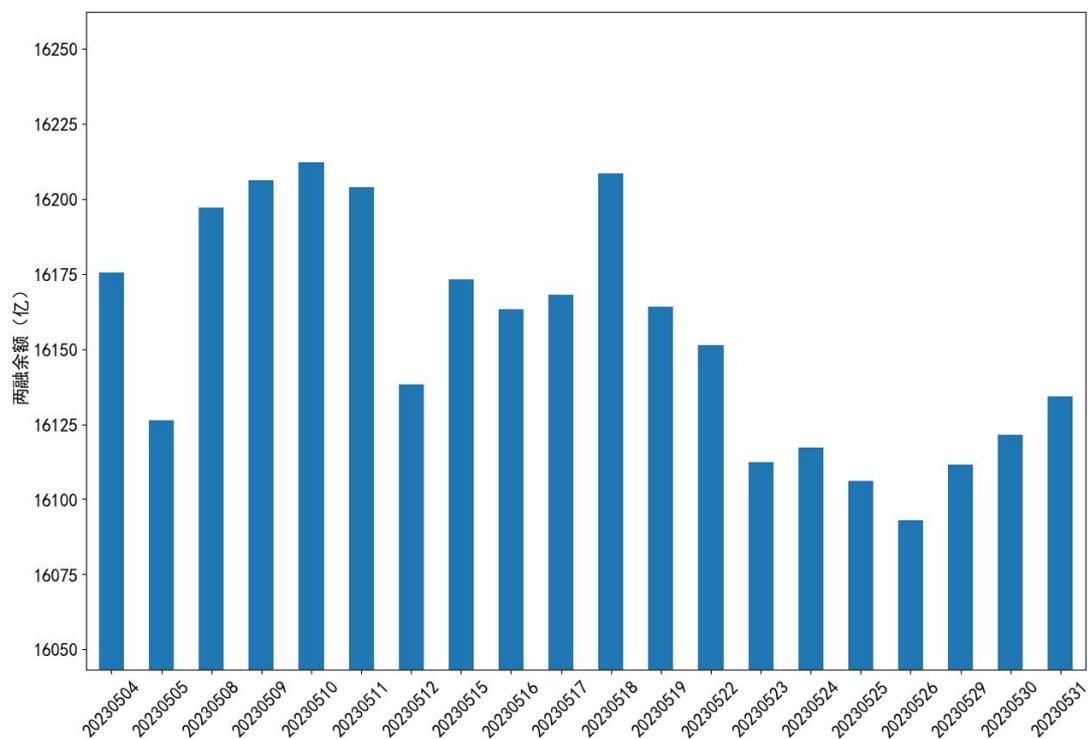
市场情绪回顾

2023年5月20个交易日中, 日均成交额为9274.96亿。其中单日最大成交额为5月9日的12240.59亿, 单日最小成交额为5月23日的7677.94亿。



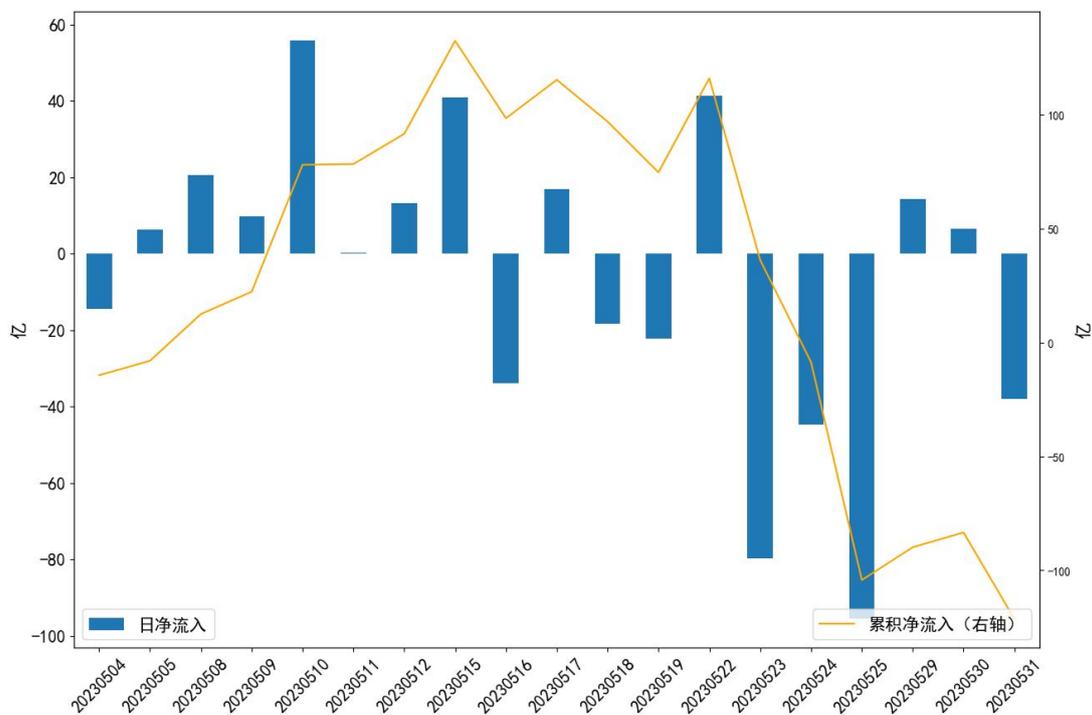
(数据来源: wind, 东方基金量化投资部, 数据统计区间: 20230501-20230531)

2023年5月两融余额总体呈现下降趋势, 月末相比月初减少了41.21亿。



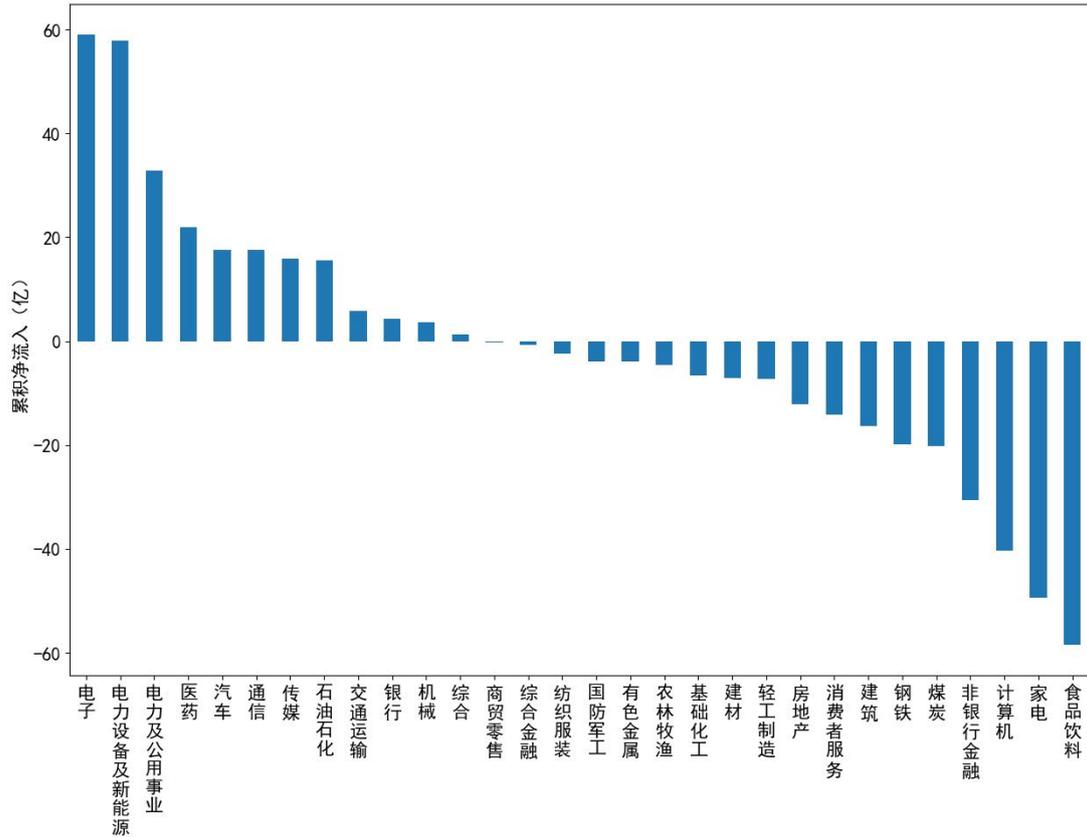
(数据来源: wind, 东方基金量化投资部, 数据统计区间: 20230501-20230531)

2023年5月19个交易日中，北向资金共11天为净流入，8天为净流出。其中单日最大净流入为5月10日的55.71亿，单日最大净流出为5月25日的95.62亿。



(数据来源: wind, 东方基金量化投资部, 数据统计区间: 20230501-20230531)

分行业来看，30个中信一级行业中，上月共12个行业净流入，18个行业净流出。其中电子净流入最多，净流入59.01亿；食品饮料净流出最多，净流出58.51亿。



(数据来源: wind, 东方基金量化投资部, 数据统计区间: 20230501-20230531)

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。