

期待改变-东源嘉盈周策略(2019 年第五周)

本周回顾

市场回顾:

本周市场小幅上涨,在经历了周二的下跌后,连升三日,收复失地。全周上证综指涨 0.22%,深证成指涨 0.19%,中小板指涨 0.39%,创业板指跌 0.32%,两市日均成交 2898.42 亿元,前一周为 3056.46 亿元,市场活跃度继续下降。行业方面,银行、电子、汽车涨幅居前,钢铁、采掘、休闲服务跌幅居前。概念股方面,养鸡、燃料电池、高送转概念涨幅居前,创投、黄金珠宝、垃圾发电概念跌幅居前。

财经事件回顾

2018 年 12 月,规模以上工业增加值同比实际增长 5.7%,增速比 11 月份加快 0.3 个百分点。2018 年全年,规模以上工业增加值同比增长 6.2%,增速较 1-11 月份回落 0.1 个百分点。2018 年 1-12 月,社会消费品零售总额 380987 亿元,比上年增长 9.0%;全国固定资产投资(不含农户)635636 亿元,比上年增长 5.9%;全国房地产开发投资 120264 亿元,比上年增长 9.5%。

2018 年 4 季度,我国 GDP 绝对额 253599 亿元,比上年同期增长 6.4%。2018 年全年 GDP 900309 亿元,同比增长 6.6%。

市场展望

本周,相比于市场的乏味走势,监管部门换帅消息可能更具吸引力。这是月内的第二次传言,但和上次不同,在经历了周五的辟谣后,证监会人事变动周六正式落地,原工行董事长正式入主金融街 19 号。

在科创板即将推出之即,监管部门换帅可能会给市场以更多的想象空间。夫“易”者,变化之总名,改换之殊称,期待新上任的易主席能够给市场期待已久的上市、退市、交易制度带来真正的改变。

重点关注的行业及投资方向

- 创新驱动发展领域: 5G、电动汽车、北斗卫星、自动驾驶、人工智能;
- 基建补短板: 铁路、城市轨道交通、水利、环境保护;
- 大消费及金融类板块;

重要数据概览

1. 市场回顾

1.1 主要指数涨跌幅

指数	周涨跌幅	年初至今涨跌幅
上证综指	0.22%	4.32%
深证成指	0.19%	4.91%
中小板指	0.39%	5.15%
创业板指	-0.32%	1.20%
上证 50	1.00%	6.48%
沪深 300	0.51%	5.77%
中证 500	-0.68%	3.61%
恒生指数	1.77%	6.67%
恒生国企指数	2.23%	7.40%

涨幅前五名行业（申万一级行业）

排序	行业	周涨幅	行业	年初至今涨幅
1	银行(申万)	2.10%	家用电器(申万)	11.28%
2	电子(申万)	1.83%	食品饮料(申万)	9.36%
3	汽车(申万)	1.48%	非银金融(申万)	8.47%
4	家用电器(申万)	1.27%	电气设备(申万)	8.14%
5	化工(申万)	0.60%	银行(申万)	6.17%

涨幅后五名行业（申万一级行业）

排序	行业	周涨幅	行业	年初至今涨幅
1	钢铁(申万)	-2.37%	休闲服务(申万)	-2.81%
2	采掘(申万)	-2.28%	公用事业(申万)	0.08%
3	休闲服务(申万)	-1.91%	医药生物(申万)	0.61%
4	有色金属(申万)	-1.87%	建筑装饰(申万)	1.29%
5	综合(申万)	-1.82%	综合(申万)	1.60%

1.2 市场成交数据

市场	金额（亿元 RMB/HKD）
沪深市场日均成交	2898.42
陆股通日均成交（周）	337.04
陆股通日均净买入（周）	31.94
陆股通累计净买入	6854.47
融资融券余额	7473.62
香港大市日均成交	877.83
港股通日均成交（周）	148.66
港股通净日均买入（周）	-0.25
港股通累计净买入	8060.03

1.3 资金面数据（截止周末）

品种	利率(%)	周涨跌（bps）
十年期国债	3.1398	4.88
Shibor 隔夜	2.3620	18.35
Shibor 一周	2.6260	0.80
R001	2.4047	18.11
R007	2.6022	5.71
DR001	2.3518	18.95
DR007	2.5726	2.54

本周公开市场操作(亿元)

投放			回笼			净投放
逆回购	MLF	SLO	逆回购	MLF	SLO	
0	0	0	7700	3900	0	-7700

2. 财经日历

2.1 国内方面

01.28 2018 年 12 月工业企业利润；

01.30 国务院副总理刘鹤访美；

01.31 2019 年 1 月官方制造业/非制造业 PMI

2.2 海外方面

01.30 API 库存周报；EIA 库存周报；

01.31 美联储 2019 年 1 月议息会议利率决议及政策声明；