

## 市场情绪高涨-东源嘉盈周策略(2019 年第九周)

### 本周回顾

#### 市场回顾:

在经历了上周五的调整后,市场在周一大幅上涨,之后经历了三天的盘整,期间指数大幅震荡,周五则再次大涨。全周上证综指涨 4.54%,深证成指涨 6.47%,中小板指涨 7.05%,创业板指涨 7.25%,两市日均成交 5787.49 亿元,前一周为 3990.11 亿元,市场活跃度大幅上升。行业方面,申万 28 个一级行业全部上涨,非银金融、通信、电子涨幅居前,均超过了 8%,食品饮料、家用电器、银行涨幅靠后。概念股方面,所有热门概念继续维持上涨趋势,养鸡、创投、金控平台概念涨幅居前。

#### 财经事件回顾

第七轮中美经贸高级别磋商于美国时间 21-22 日在华盛顿举行。刘鹤副总理表示“两天来,两国经贸团队进行了富有成效的谈判,在贸易平衡、农业、技术转让、知识产权保护、金融服务等方面取得积极进展”。中美双方决定将本轮磋商延长两天。

中共中央政治局第十三次集体学习表示,要深化金融供给侧结构性改革,增强金融服务实体经济能力;要建设一个规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场,完善资本市场基础性制度,把好市场入口和市场出口两道关,加强对交易的全程监管。

### 市场展望

本周市场延续上涨态势,成交量大幅放大,两融数据稳步上升,场外配资重出江湖,海外资金持续净流入,市场情绪处于高涨状态。从目前的利率水平和市场风险偏好看,本轮上涨可能仍未结束,部分表现较好的板块如 5G、券商等有望维持强势。

### 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	4.54%	12.44%
深证成指	6.47%	19.50%
中小板指	7.05%	20.96%
创业板指	7.25%	16.45%
上证 50	4.20%	14.39%
沪深 300	5.43%	16.92%
中证 500	6.10%	14.62%
恒生指数	3.28%	11.49%
恒生国企指数	4.48%	12.86%

#### 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	非银金融(申万)	13.24%	电子(申万)	28.46%
2	通信(申万)	11.53%	非银金融(申万)	27.48%
3	电子(申万)	9.56%	农林牧渔(申万)	26.11%
4	传媒(申万)	8.64%	通信(申万)	22.31%
5	计算机(申万)	8.26%	家用电器(申万)	21.24%

#### 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	食品饮料(申万)	1.30%	休闲服务(申万)	5.85%
2	家用电器(申万)	2.78%	公用事业(申万)	6.28%
3	银行(申万)	2.85%	建筑装饰(申万)	6.50%
4	公用事业(申万)	2.94%	纺织服装(申万)	7.80%
5	钢铁(申万)	2.94%	银行(申万)	10.32%

## 1.2 市场成交数据

市场	金额 (亿元 RMB/HKD)
沪深市场日均成交	5787.49
陆股通日均成交 (周)	595.83
陆股通日均净买入 (周)	64.94
陆股通累计净买入	7538.21
融资融券余额	7596.02
香港大市日均成交	1049.41
港股通日均成交 (周)	209.82
港股通净日均买入 (周)	0.14
港股通累计净买入	8062.21

## 1.3 资金面数据 (截止周末)

品种	利率(%)	周涨跌 (bps)
十年期国债	3.1451	6.57
Shibor 隔夜	2.4310	71.80
Shibor 一周	2.6000	24.90
R001	2.5067	74.52
R007	2.6796	33.43
DR001	2.4276	71.80
DR007	2.5668	34.94

## 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	
600	0	0	0	0	0	600

## 2. 财经日历

### 2.1 国内方面

02.28 2019年2月官方制造业 PMI；2019年2月官方非制造业 PMI；

03.01 2019年2月财新制造业 PMI；

### 2.2 海外方面

02.27 特朗普与金正恩举行第二次会晤；API 库存周报；EIA 库存周报；