

时钟拨回到 3 个月前-东源嘉盈周策略(2019 年第二十七周)

本周回顾

市场回顾:

本周除周二受传言中的国内三家银行在美业务可能被处罚影响,市场波动较大外,其余时间均较为平淡,大家都在等待周末中美两国领导人会面的结果。全周上证综指跌 0.77%,深证成指跌 0.39%,中小板指跌 0.18%,创业板指跌 0.81%,两市日均成交 4582.69 亿元,前一周为 4772.44 亿元,市场活跃度有所下降。行业方面,食品饮料、休闲服务、建筑材料涨幅居前,传媒、计算机、农林牧渔跌幅居前。概念股方面,上海自贸区、ST 股、可燃冰涨幅居前,电子竞技、冷链物流、生物育种概念跌幅居前。

财经事件回顾

根据新华社消息,在周末大阪 G20 会议的中美元首会晤中,双方同意在平等和相互尊重的基础上重启经贸磋商,美方表示不再对中国出口产品加征新的关税,两国经贸团队将就具体问题进行讨论。

2019 年 6 月,中国制造业 PMI 为 49.4,与上月持平,从分类指数看,在构成制造业 PMI 的 5 个分类指数中,生产指数和供应商配送时间指数高于临界点,新订单指数、原材料库存指数和从业人员指数低于临界点。

市场展望

周六中美两国领导人会谈结束后,市场又回到了 4 月初的状态:几近相同的点位,中美贸易关系扰动变量消失,影响市场走势的因素再次变成了大家对未来经济走势和政策方向的预期。

和 4 月初相比,在全球再宽松的大背景下,国内货币政策政策空间似乎更大了些,但 BSB 事件的处理方式及其对整个信用体系的影响则是一个新的未知变量。

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	-0.77%	19.45%
深证成指	-0.39%	26.78%
中小板指	-0.18%	20.75%
创业板指	-0.81%	20.87%
上证 50	-0.28%	27.80%
沪深 300	-0.22%	27.07%
中证 500	-1.41%	18.77%
恒生指数	0.24%	10.43%
恒生国企指数	-0.36%	7.48%

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	食品饮料(申万)	2.87%	食品饮料(申万)	61.01%
2	休闲服务(申万)	1.60%	非银金融(申万)	43.83%
3	建筑材料(申万)	1.30%	农林牧渔(申万)	41.96%
4	医药生物(申万)	0.79%	家用电器(申万)	37.82%
5	家用电器(申万)	0.73%	计算机(申万)	32.77%

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	传媒(申万)	-3.91%	建筑装饰(申万)	4.16%
2	计算机(申万)	-2.74%	钢铁(申万)	5.04%
3	农林牧渔(申万)	-2.57%	传媒(申万)	7.79%
4	综合(申万)	-2.28%	纺织服装(申万)	9.27%
5	建筑装饰(申万)	-2.06%	汽车(申万)	10.03%

1.2 市场成交数据

市场	金额 (亿元 RMB/HKD)
沪深市场日均成交	4852.69
陆股通日均成交 (周)	585.3404
陆股通日均净买入 (周)	-10.7718
陆股通累计净买入	7381.02
融资融券余额	9156.94
香港大市日均成交	734.40
港股通日均成交 (周)	140.79
港股通净日均买入 (周)	20.29
港股通累计净买入	8802.22

1.3 资金面数据 (截止周末)

品种	利率(%)	周涨跌 (bps)
十年期国债	3.2254	-0.4900
Shibor 隔夜	1.3705	25.8500
Shibor 一周	2.6040	18.8000
R001	1.5480	37.8600
R007	2.6603	61.0400
DR001	1.3864	28.5700
DR007	2.5636	28.7100

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	0	0	0	0

2. 财经日历

2.1 国内方面

07.01 2019年6月财新制造业 PMI；第十三届夏季达沃斯论坛；

07.03 2019年6月财务服务业 PMI；

2.2 海外方面

07.03 API 库存周报；EIA 库存周报；