

2025-5-5, 股票市场。

2025年05月05日 20:48

黄金是理解全球市场的钥匙。今晚，密切关注美股的走势。

1, 整体情况

1) 行情概括

假期数据变动，待更新。

时间	当日上涨股票数量	增减 (同上交易日)	当日下跌股票数量	增减 (同上交易日)	中位数涨跌幅	增减 (同上交易日)	平均涨跌幅	增减 (同上交易日)	万得全a当日涨跌幅
2025/4/29	3557	2341	1674	-2436	0.82%	2.22%	0.78%	2.20%	0.81%
2025/4/30	3443	-114	1770	96	0.76%	-0.06%	1.00%	0.22%	0.99%

2) 截至当日，24年以来个股情况

时间	上涨股票数量	增减 (同上交易日)	下跌股票数量	增减 (同上交易日)	股票平均跌幅	增减 (同上交易日)	中位数跌幅	增减 (同上交易日)
2025/4/29	2304	43	3058	-43	3.48%	0.63%	-4.70%	0.64%
2025/4/30	2367	63	2986	-72	4.80%	1.32%	-3.89%	0.80%

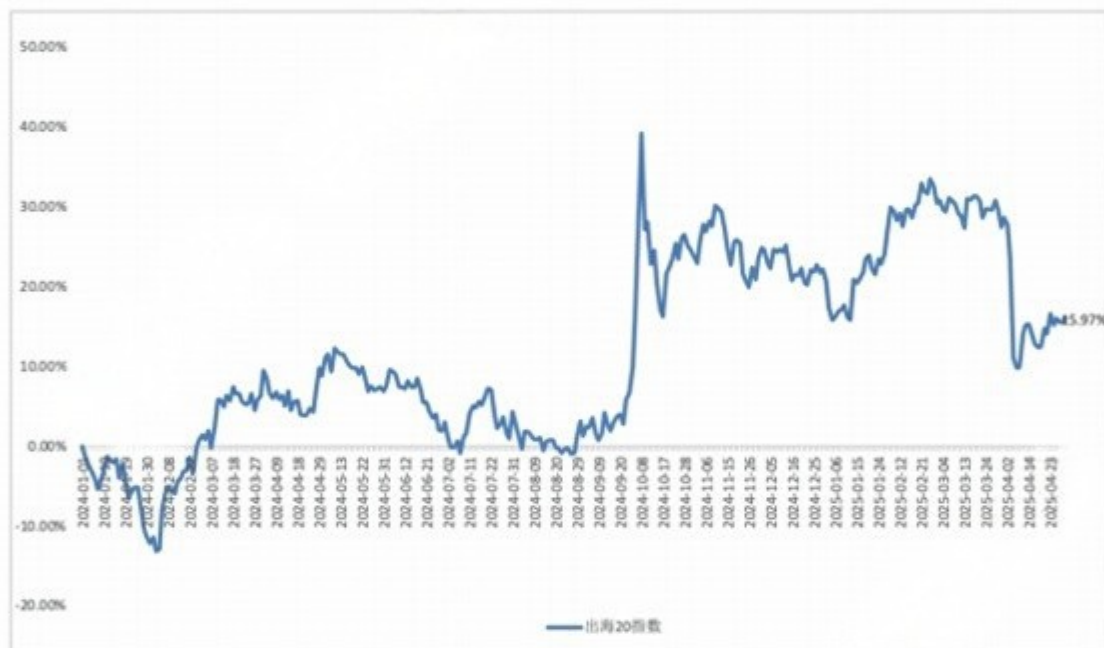
3) 等权全A指数



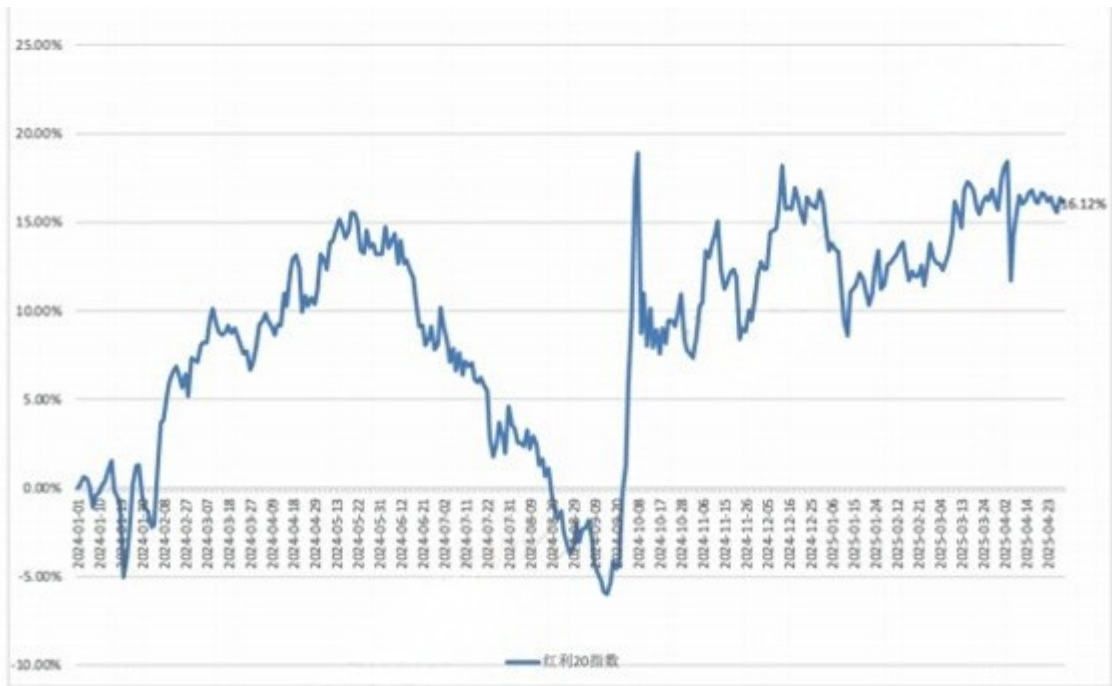
4) 脱水300指数



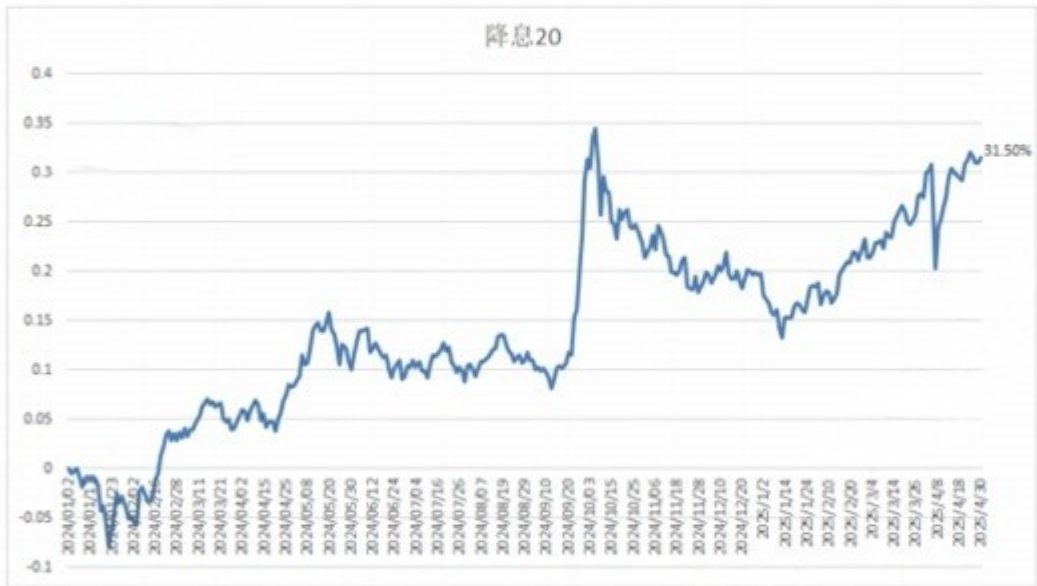
5) 出海20指数



6) 红利20指数



7) 降息20指数



2, “买在无人问津时”长线组合收益与持仓 (A股)

1) 收益情况

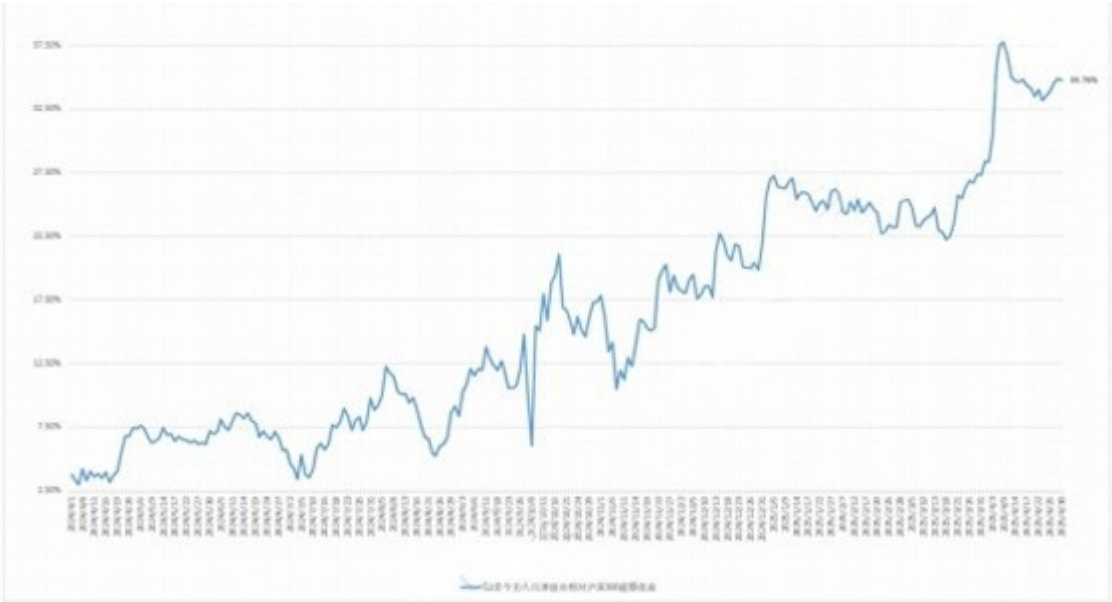
2025/4/30	成立至今涨跌幅	2025年至今	2024年至今	四月涨跌幅	今日涨跌幅
买在无人问津时 (成立于2016.12.21)	387.60%	5.88%	44.65%	2.87%	-0.17%
沪深300	13.95%	-4.18%	9.89%	-3.00%	-0.12%

2) 组合持仓与仓位

买入无八四理财	19.347	100.00	-	-0.17	-44.25
30年国债etf博时	65	7.99	100.70	-0.10	12.29
新华文轩	122	5.35	13.78	-2.53	11.76
国投电力	1123	5.20	14.45	-0.99	4.22
伟明环保	331	5.19	18.79	1.99	3.67
中国移动	1013	5.15	109.44	-0.80	2.57
春秋航空	525	5.06	53.07	0.58	1.15
安井食品	224	5.02	76.13	-0.88	0.22
山东药玻	147	5.02	22.00	0.77	0.82
牧原股份	1512	5.00	37.64	0.43	5.39
新奥股份	557	4.93	19.270	-0.85	2.54
燕华药业	197	4.93	22.46	-0.40	-0.58
苏泊尔	450	4.92	54.23	0.83	3.65
华能水电	1719	4.88	9.28	0.21	2.91
国电南瑞	1771	4.80	22.89	-0.27	-3.23
重庆啤酒	280	4.76	57.40	1.91	0.64
中国动力	476	4.67	21.67	-0.42	-2.54
中国国贸	220	4.50	23.28	-2.07	-6.36
中国核电	1743	4.40	9.89	-1.07	-6.67
广深铁路	166	4.37	3.15	-0.68	-6.67
万华化学	1709	3.68	70.05	-0.11	-22.28
现金	-	0.18	-	-	-
北大荒 (已清仓)	-	-	13.82	-	32.05
杭叉集团 (已清仓)	-	-	18.28	-	25.60
梅花生物 (已清仓)	-	-	9.55	-	17.38
吉比特 (已清仓)	-	-	210.89	-	17.28
30年国债etf (已清仓)	-	-	112.76	-	9.93
海信家电 (已清仓)	-	-	28.20	-	6.42

3) 相对沪深300的超额收益





3, “卖在人声鼎沸处”长线组合持仓与收益（港股）

假期数据变动，待更新。

4, 热点一览

1) 高度排行

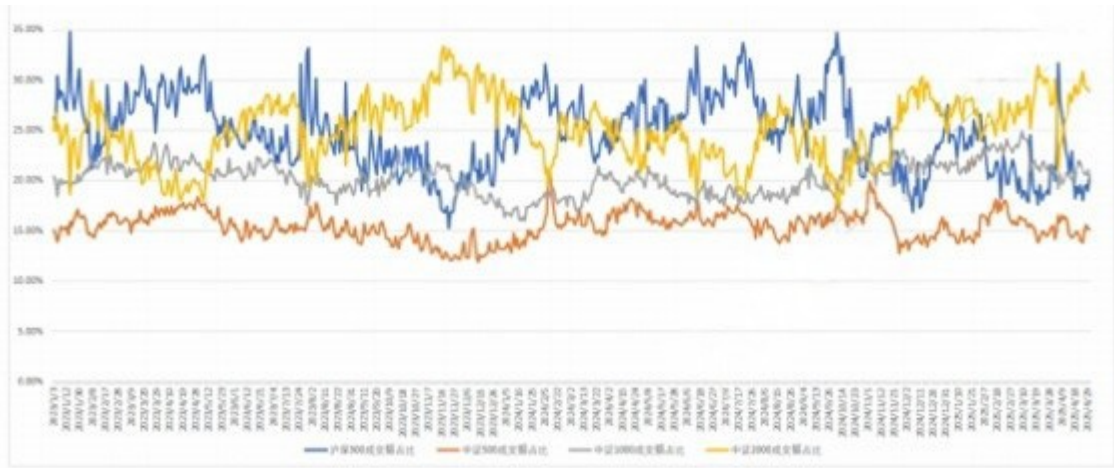
连板数量前10							
2025/4/30	股票简称	流通市值(亿元)	现价(元)	涨停原因	涨跌幅(%)	成交额(亿元)	连续涨停天数(天)
002200.SZ	*ST交投	14.36	7.8	装饰园林+预重整+国企改革	4.98	0.46	5
002229.SZ	鸿博股份	78.31	15.88	一季报同比扭亏为盈+算力+彩票+无实控人	9.97	17.46	4
000565.SZ	渝三峡A	32.74	7.55	涂料制造+氢能源+国企改革	10.06	9.21	4
000691.SZ	*ST亚太	10.80	3.34	农药中间体+精细化工+医药中间体+退市风险警示博	5.03	1.81	3
002868.SZ	*ST绿康	27.14	17.62	资产出售+控制权变更+兽药农药+一季报增长	5.01	1.68	3
002915.SZ	中欣氟材	61.61	21.37	PEEK材料+氟化工+业绩增长	9.98	16.93	2
002164.SZ	宁波东力	43.13	8.99	一季报增长+机器人关节+齿轮箱+电机	10.04	8.98	2
603040.SH	新坐标	46.85	34.69	一季报增长+滚珠丝杠+汽车零部件+外销	9.99	4.38	2
688280.SH	精进电动	36.33	6.98	一季报增长+新能源汽车电驱动系统	19.93	3.77	2
002052.SZ	*ST同洲	63.99	8.85	申请摘帽+一季报扭亏+单债	4.98	3.44	2

2) 宽度排行

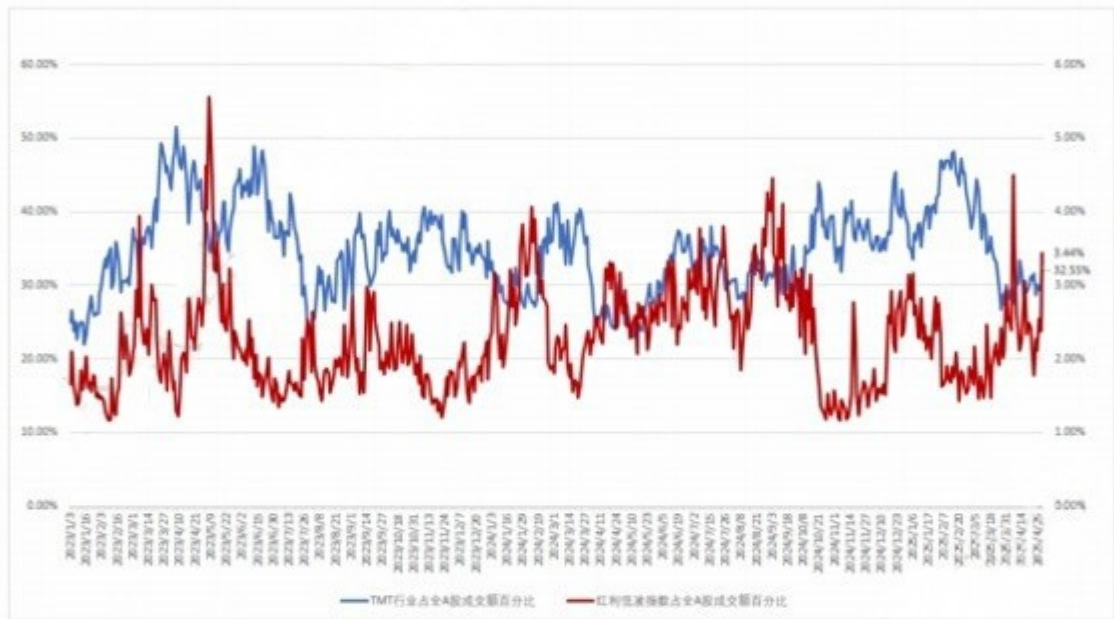
成交额前10							
2025/4/30	股票简称	流通市值(亿元)	现价(元)	涨停原因	涨跌幅(%)	成交额(亿元)	连续涨停天数(天)
603893.SH	瑞芯微	713.75	170.47	AIoT芯片+业绩大增+人形机器人	10.00	27.37	1
000158.SZ	南山北明	358.21	22.56	一季报增长+华为合作+国企	10.00	21.10	1
002229.SZ	鸿博股份	78.31	15.88	一季报同比扭亏为盈+算力+彩票+无实控人	9.97	17.46	4
002553.SZ	南方精工	54.65	21.79	一季报扭亏+机器人+轴承+减速器	9.99	16.93	1
002915.SZ	中欣氟材	61.61	21.37	PEEK材料+氟化工+业绩增长	9.98	16.93	2
300005.SZ	探路者	89.66	10.15	外骨骼机器人+户外龙头+芯片业务增长	19.98	16.47	1
002422.SZ	科伦药业	472.86	36.21	年报增长+创新药+新药临床试验获批	9.99	14.46	1
002436.SZ	兴森科技	187.85	12.52	PCB+先进封装+存储芯片+华为	10.02	14.13	1
600592.SH	龙溪股份	89.66	22.44	人形机器人+大飞机+关节轴承+军工+国企	10.00	14.03	1
603883.SH	老百姓	152.92	20.15	药品零售龙头+探索O2O业务	9.99	11.78	1

5, 风格主导

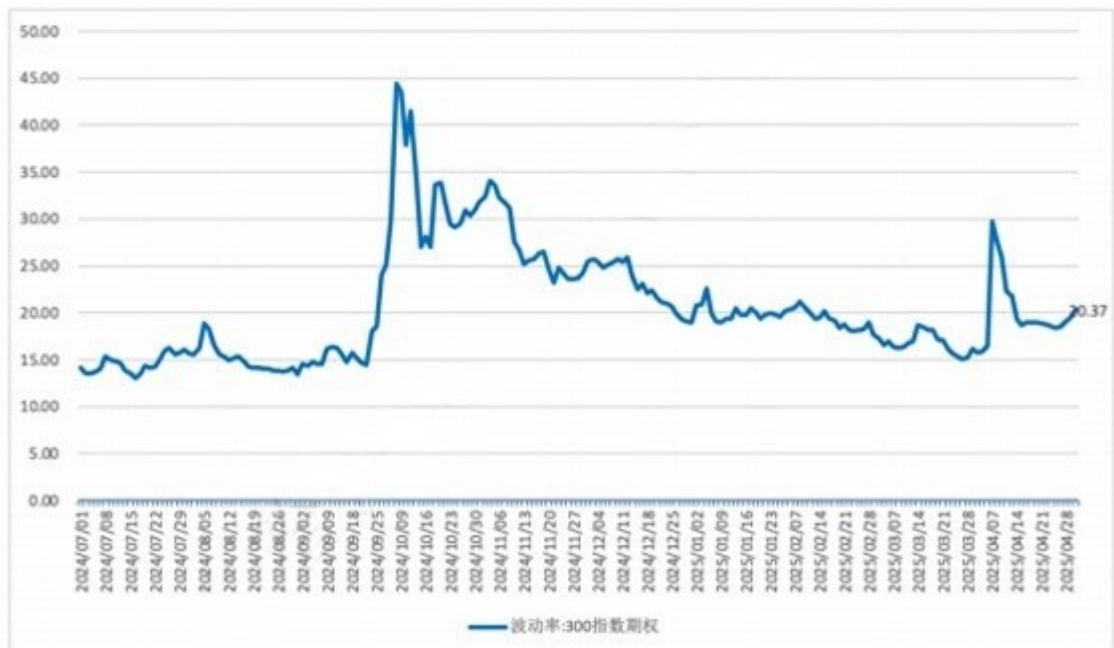
1) 指数成交占比



2) TMT和红利低波成交占比

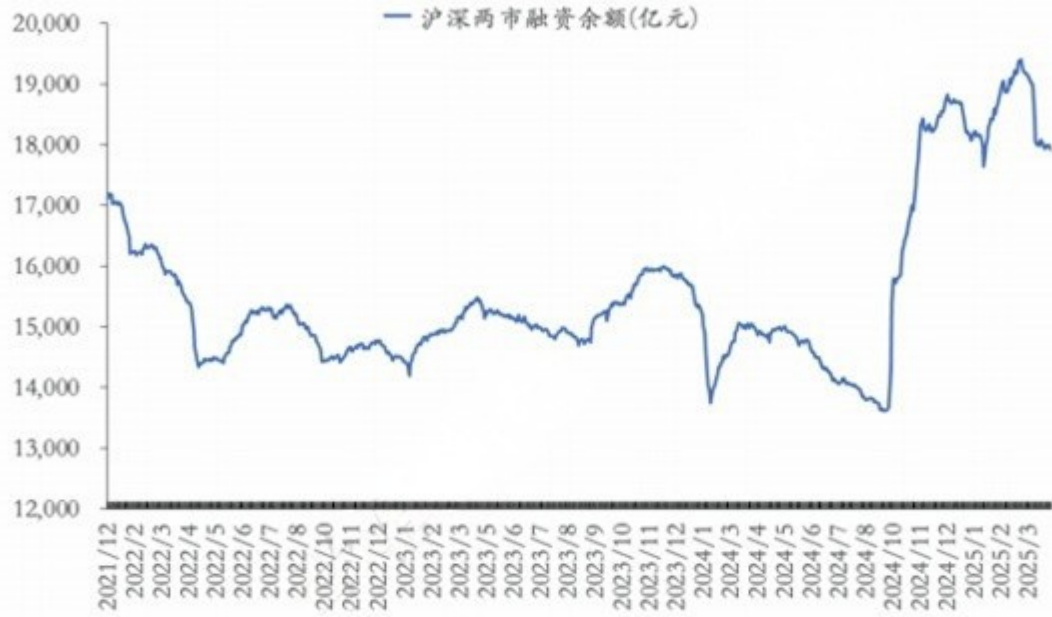


6, 沪深300期指波动率



7, 杠杆与利率

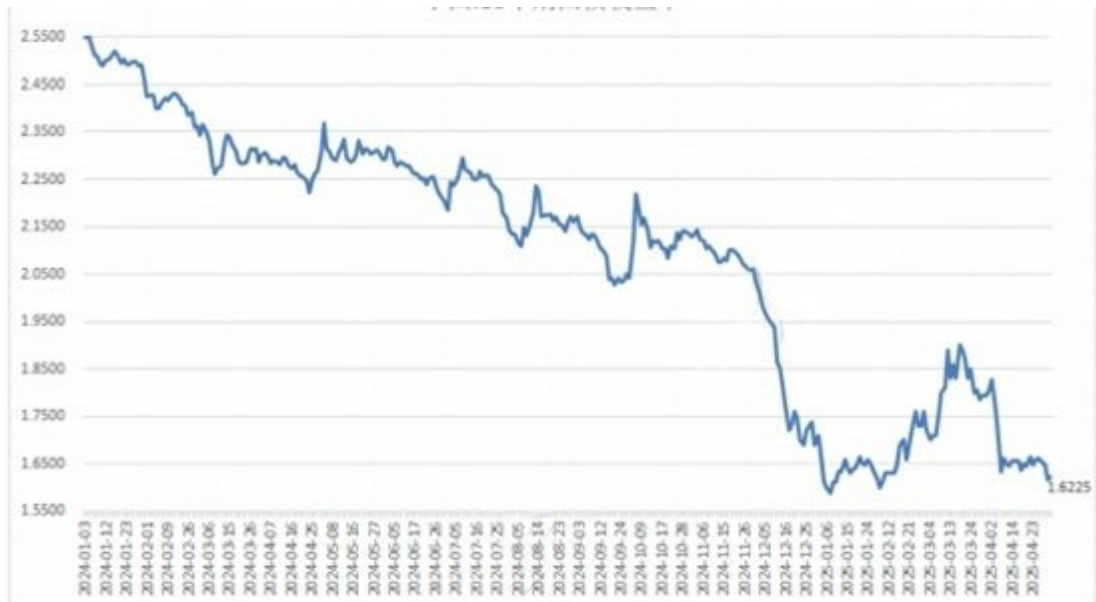
数据日期	2025/4/29
余额	17,913.36
较前一日报增(亿元)	-13.50
22年末累计增额(亿元)	793.30



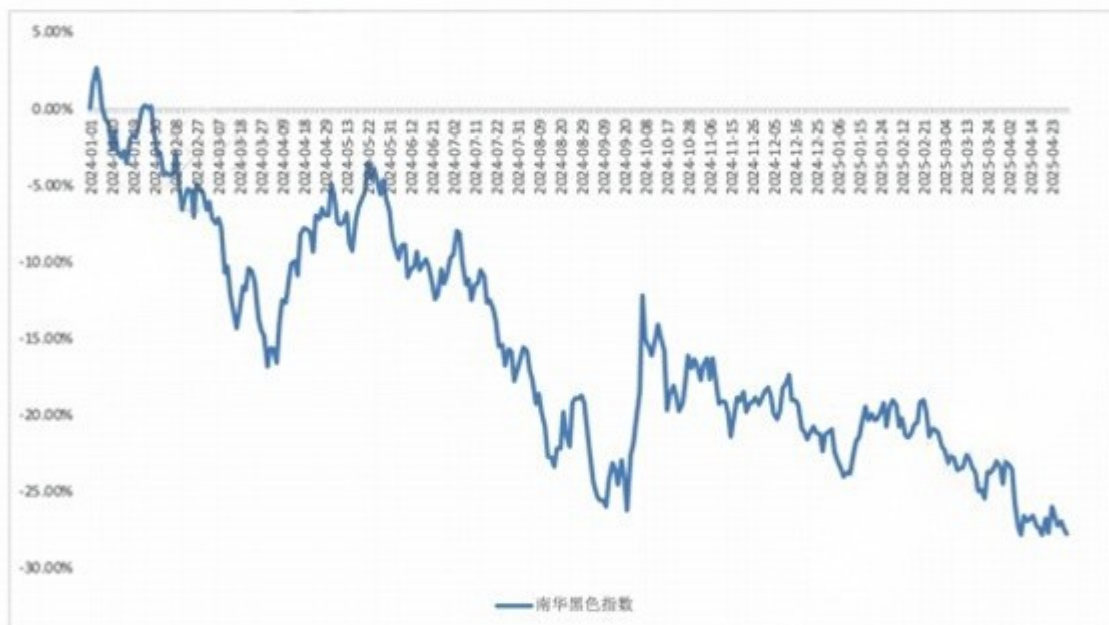
2) 担保比例



3) 十年国债收益率



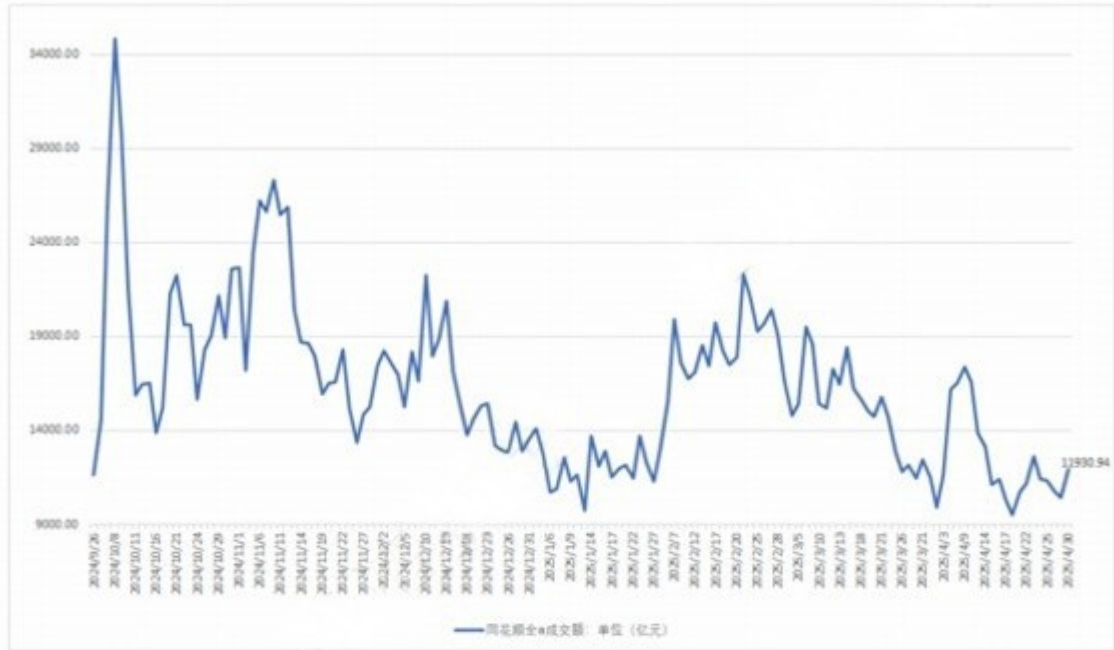
4) 南华黑色系指数



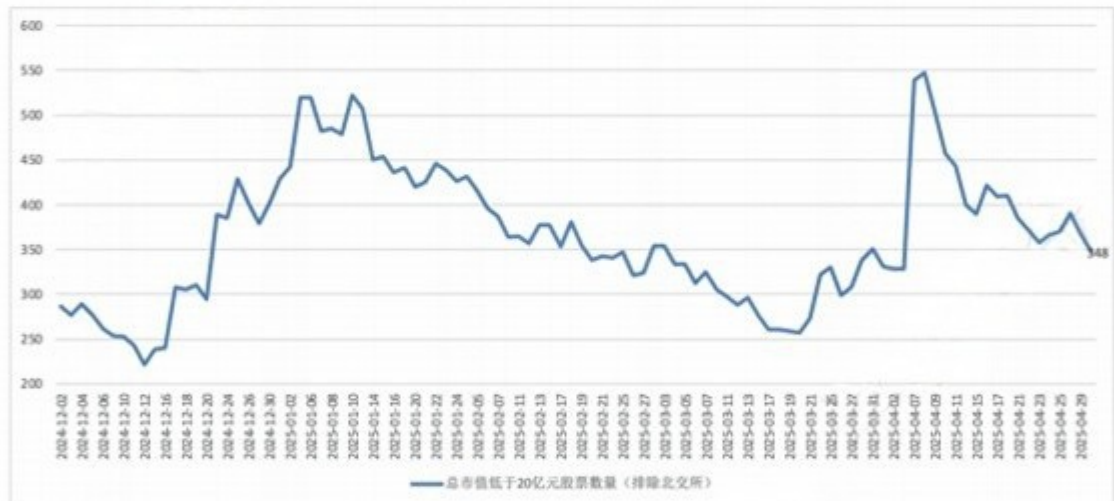
5) etf资金

	净申购(亿份)	ETF净申购(亿份)	ETF净申购(亿份)	净流入资金(亿元)	净流入资金(亿元)
2025/1/2	142.96	99.37	43.59	178.59	37.73
2025/1/3	135.42	84.98	50.44	185.19	20.84
2025/1/6	79.40	45.02	34.39	102.84	11.20
2025/1/7	-47.51	-39.39	-8.12	-67.18	-29.84
2025/1/8	28.65	11.06	17.59	23.30	-3.55
2025/1/9	-63.92	-38.71	-25.21	-82.52	-20.62
2025/1/10	-28.54	-24.01	-4.53	-18.99	-28.40
2025/1/13	65.35	43.86	21.49	114.49	8.30
2025/1/14	-9.03	-3.51	-5.52	37.78	-9.28
2025/1/15	-20.20	-26.94	6.74	-40.75	-11.38
2025/1/16	18.90	21.07	-2.17	6.58	31.21
2025/1/17	-26.38	-18.19	-8.19	-23.81	-15.82
2025/1/20	-14.27	9.47	-23.74	-8.33	-1.21
2025/1/21	-48.55	-30.26	-18.28	-70.18	-25.44
2025/1/22	-13.19	0.95	-14.13	-31.10	-1.77
2025/1/23	67.38	45.80	21.58	89.35	18.13
2025/1/24	32.82	30.43	2.39	80.61	-13.73
2025/1/27	18.34	8.69	9.65	-47.62	22.05
2025/2/5	-43.80	-48.26	4.46	-52.93	-49.55
2025/2/6	-67.92	-47.45	-20.46	-24.85	-55.16
2025/2/7	-26.80	-10.44	-16.35	-0.27	-23.10
2025/2/10	-135.92	-93.09	-42.83	-189.84	-44.94
2025/2/11	-48.25	-33.50	-14.76	-91.39	-3.41
2025/2/12	-64.17	-41.22	-22.95	-78.97	-37.32
2025/2/13	-24.26	-12.16	-12.10	-49.54	11.60
2025/2/14	-62.87	-18.15	-44.73	-44.92	-16.81
2025/2/17	-56.24	-48.64	-7.59	-137.99	-26.40
2025/2/18	33.43	24.71	8.72	17.48	14.42
2025/2/19	-102.64	-78.67	-23.97	-108.17	-56.75
2025/2/20	-77.17	-54.33	-22.85	-111.75	-0.30
2025/2/21	-70.10	-53.83	-16.26	-49.88	-81.94
2025/2/24	-19.22	-11.29	-7.93	-103.99	-0.91
2025/2/25	-5.28	-14.87	9.59	-23.85	-20.93
2025/2/26	-25.76	-25.69	-0.07	-67.41	-14.09
2025/2/27	40.66	16.95	23.71	14.40	10.21
2025/2/28	106.16	56.31	49.85	126.76	13.71
2025/3/3	0.97	8.98	-8.01	1.49	9.04
2025/3/4	-30.25	-30.34	0.09	-28.79	-16.78
2025/3/5	-22.29	-21.94	-0.35	-109.59	-20.19
2025/3/6	-63.98	-66.78	2.80	-37.62	-73.05
2025/3/7	-10.57	-28.51	17.94	-40.91	5.93
2025/3/10	-43.80	-31.53	-12.27	-136.32	2.69
2025/3/11	30.05	18.32	11.74	63.18	14.46
2025/3/12	2.72	-3.49	6.21	-6.81	-2.33
2025/3/13	54.82	41.21	13.61	49.78	29.21
2025/3/14	-13.15	-8.04	-5.10	35.57	8.11
2025/3/17	-1.80	0.98	-2.78	-48.07	-1.24
2025/3/18	-25.61	-11.20	-14.41	-48.90	-4.74
2025/3/19	-7.10	3.37	-10.47	-8.85	11.56
2025/3/20	-19.77	-11.88	-7.89	-36.50	6.12
2025/3/21	71.56	44.52	27.03	51.71	28.42
2025/3/24	47.11	25.41	21.70	37.94	7.00
2025/3/25	17.66	5.00	12.66	4.82	15.00
2025/3/26	19.94	9.96	9.98	28.87	-6.65
2025/3/27	-26.39	-24.77	-1.61	-17.64	-16.01
2025/3/28	7.00	0.04	6.96	-5.54	5.80
2025/3/31	95.87	46.53	49.34	96.21	7.79
2025/4/1	-4.53	-5.23	0.71	6.07	11.18
2025/4/2	47.29	31.24	16.06	45.90	5.24
2025/4/3	89.08	33.25	55.83	84.24	10.43
2025/4/7	355.17	210.88	144.29	742.30	10.42
2025/4/8	381.44	277.68	103.75	1062.95	40.15
2025/4/9	71.04	20.81	50.23	121.57	-30.05
2025/4/10	-1.93	3.42	-5.35	-25.72	8.96
2025/4/11	-48.59	-35.36	-13.22	-63.08	-32.44
2025/4/14	-47.19	-34.17	-13.02	-98.32	-6.00
2025/4/15	14.11	26.93	-12.83	68.05	12.19
2025/4/16	71.31	54.67	16.63	271.81	-3.47
2025/4/17	-30.22	-16.29	-13.92	22.75	-13.68
2025/4/18	26.27	38.37	-12.09	97.80	24.43
2025/4/21	-43.30	-24.03	-19.26	-32.15	-10.63
2025/4/22	-22.70	-25.76	3.06	-51.89	0.29
2025/4/23	0.51	4.16	-3.65	-8.85	13.42
2025/4/24	25.59	13.50	12.09	18.99	10.76
2025/4/25	9.46	14.12	-4.65	-11.24	14.39
2025/4/28	-39.47	-20.26	-19.21	-61.93	0.26
2025/4/29	-23.84	-6.89	-16.95	-18.51	4.15

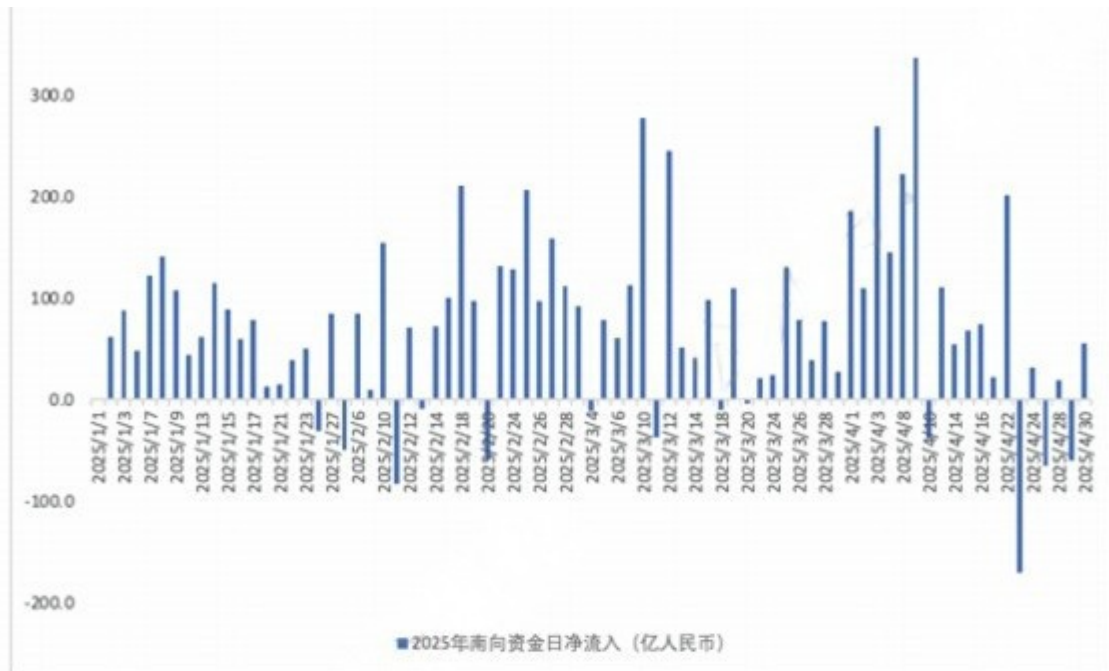
6) 市场(沪深京)成交额变化



7) 市值20亿以下股票的走势图



8) 南向资金趋势图



8, 初步判断

- 1) 节前最后一个交易日。市场一边开始交易经济数据，一边开始交易大小盘切换。四大行开始交易基本面普遍下跌，加上华夏银行暴跌，资金从银行流出，反而个股受益。
- 2) 债市已经提前交易了PMI，所以反而保持震荡。商品市场继续交易基本面，继续下跌。
- 3) 假期期间，因为亚太货币的强势升值，带动人民币升值。我们认为这是亚太升值的一个部分，并非人民币的单独的动作。并不是交易贸易谈判。贸易谈判对人民币汇率影响很复杂。
- 4) 同样的，因为货币升值，所以导致亚太股市上涨。这是一个被动的过程。市场并不是在交易贸易战的好转，而是在货币升值之后，资金推动下的惯性反应。
- 5) 以港股为例，虽然假期港股上涨。但如果你扣除掉因为人民币升值造成的损失，其实几乎没有上涨。对于外资来说，买入港股可以避免美元下跌的损失，享受升值。但对于通过南下买入的资金来说，则没有这种体验。
- 6) 我们认为，理解市场的钥匙还是在于黄金。如果市场真的交易贸易的好转，黄金一定会持续下跌。
- 7) 假期期间，已经披露的数据符合预期。并且我们略微上调了二季度的GDP增长。但消费数据还并未给出。我们后续会继续观察。
- 8) 今天晚上美股走势很关键，我们会花很长时间来进行关注。现在，对很多问题，我们不会快速下结论，而是倾向于观察。目前来看，我们节前的布局问题不大。