

2025-5-8，股票市场。

2025年05月08日 20:41

公募新规发力，公募开始买入沪深300权重。成交下沉，中证2000成交占比创新高。

1，整体情况

1) 行情概括

市场全天低开高走，创业板指领涨。沪深两市全天成交额1.29万亿，较上个交易日缩量1749亿。盘面上，市场热点快速轮动，个股涨多跌少，全市场超3800只个股上涨。从板块来看，军工股持续爆发，中航成飞等20余股涨停。AI硬件股展开反弹，沃尔核材涨停。ST板块表现活跃，ST瑞和等近40股涨停。下跌方面，PEEK材料概念股展开调整，新瀚新材跌超10%。板块方面，军工、铜缆高速连接、脑机接口、CPO等板块涨幅居前，PEEK材料、农业、化肥、黄金等板块跌幅居前。截至收盘，沪指涨0.28%，深成指涨0.93%，创业板指涨1.65%。

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
2025/5/7	3293	-1669	1891	1512	0.38%	-2.18%	0.76%	-2.05%	0.50%
2025/5/8	3839	546	1367	-524	0.81%	0.42%	1.07%	0.31%	0.68%

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)
2025/5/7	2611	49	2748	-47	8.53%	0.79%	-0.96%	0.70%
2025/5/8	2682	71	2678	-70	9.58%	1.05%	0.00%	0.96%

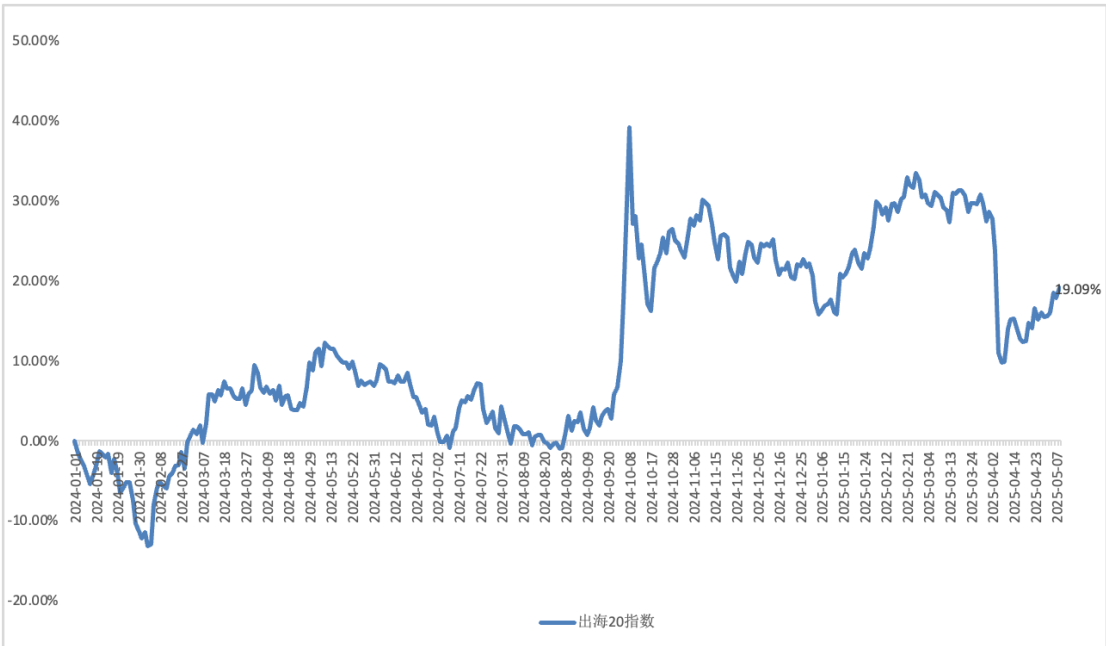
3) 等权全A指数



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）

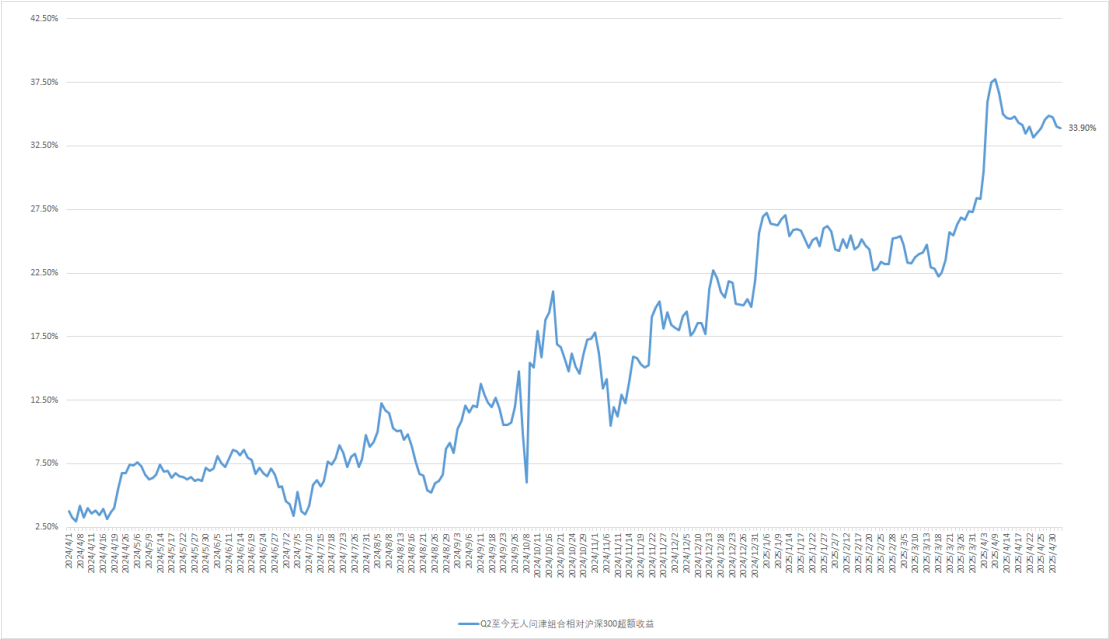
1) 收益情况

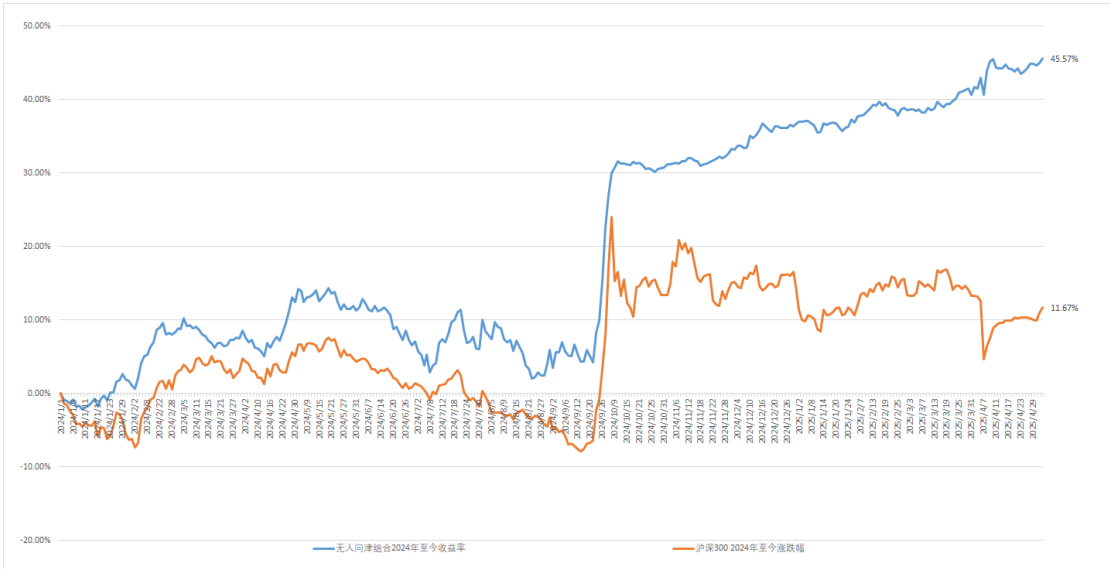
2025/5/8	成立至今涨跌幅	2025年至今	2024年至今	五月涨跌幅	今日涨跌幅
买在无人问津时 (成立于2016.12.21)	391.74%	6.78%	45.88%	0.85%	0.21%
沪深300	16.43%	-2.08%	12.29%	2.18%	0.56%

2) 组合持仓与仓位

2025/5/8	流通市值 (亿元)	权重(%)	持仓价格	今日涨跌幅(%)	24年至今盈利情况(%)
买在无人问津时	14989	100.00	-	0.21	45.88
新华文轩	123	5.35	13.78	0.78	12.77
国投电力	1129	5.19	14.45	-0.13	4.84
中国移动	1024	5.16	109.44	-0.78	3.63
春秋航空	539	5.15	53.07	-0.65	3.81
伟明环保	331	5.15	18.79	0.57	3.73
安井食品	227	5.04	76.13	-0.26	1.46
山东药玻	147	4.97	22.00	0.14	0.55
牧原股份	1513	4.96	37.64	-0.08	5.47
国电南瑞	1833	4.93	22.89	1.42	0.13
恩华药业	198	4.92	22.46	0.36	0.09
新奥股份	560	4.92	19.270	0.56	3.01
苏泊尔	451	4.89	54.23	1.93	3.95
华能水电	1732	4.88	9.28	0.42	3.66
中国动力	491	4.77	21.67	0.09	0.51
重庆啤酒	277	4.67	57.40	-0.50	-0.30
中国核电	1771	4.43	9.89	0.54	-5.16
中国国贸	217	4.40	23.28	-0.05	-7.52
广深铁路	167	4.36	3.15	0.00	-6.03
中国化学	455	4.01	7.42	-0.13	1.08
30年国债etf博时	63	3.96	88.16	0.18	28.01
万华化学	1741	3.71	70.05	0.04	-20.84
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

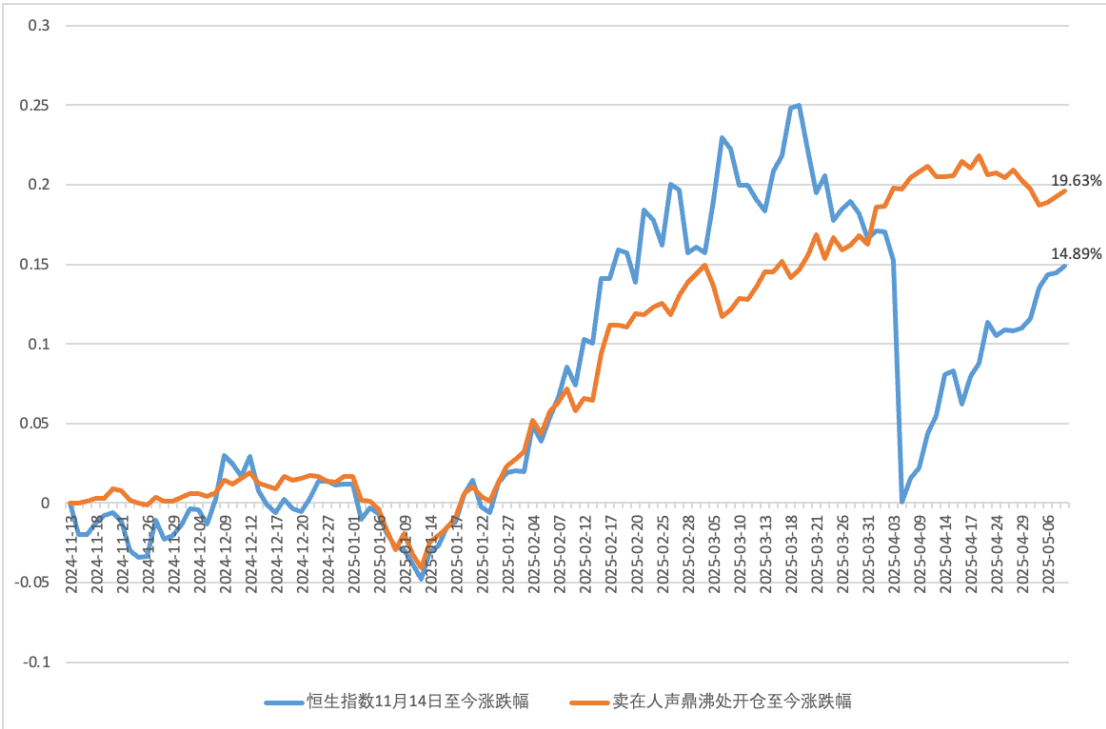
3) 相对沪深300的超额收益





3, “卖在人声鼎沸处”长线组合持仓与收益（港股）

2025/5/8	流通市值 (亿港元)	权重(%)	持仓价格	今日涨跌幅(%)	24年至今盈利情况(%)
卖在人声鼎沸处	10,216.37	100.00	-	0.31	19.63
南方两倍做空恒科	53.29	17.40	1.601	-0.86	15.43
中海物业	177	10.56	5.03	-0.74	6.85
中国海洋石油	7,438	9.58	16.80	-0.12	-0.58
华润电力	998	8.79	18.50	0.52	4.22
中广核矿业	121	5.03	1.49	10.42	6.71
石四药集团	89	4.69	3.15	0.33	-3.81
中广核电力	275	4.50	2.53	-0.81	-2.77
华润燃气	509	4.49	23.90	1.15	-7.95
国药控股	246	4.39	19.62	-	-6.73
华润医药	311	4.38	5.34	-	-7.30
现金	-	26.19	-	-	-
百济神州 (已清仓)	-	-	105.20	-	49.52
康方生物 (已清仓)	-	-	57.05	-	29.80
康师傅控股 (已清仓)	-	-	9.94	-	27.57
阿里巴巴-w (已清仓)	-	-	82.55	-	24.22
腾讯控股 (已清仓)	-	-	392.72	-	21.76
石药集团 (已清仓)	-	-	4.63	-	19.22
携程集团-s (已清仓)	-	-	414.60	-	9.70
中国移动 (已清仓)	-	-	69.70	-	9.55
万洲国际 (已清仓)	-	-	6.10	-	5.74
华住集团-s (已清仓)	-	-	24.89	-	4.45
中国旺旺 (已清仓)	-	-	4.62	-	4.33
中国生物制药 (已清仓)	-	-	3.32	-	4.07
丽珠医药 (已清仓)	-	-	25.50	-	3.73
南方美国国债20 (已清仓)	-	-	68.09	-	1.89



4, 热点一览

1) 高度排行

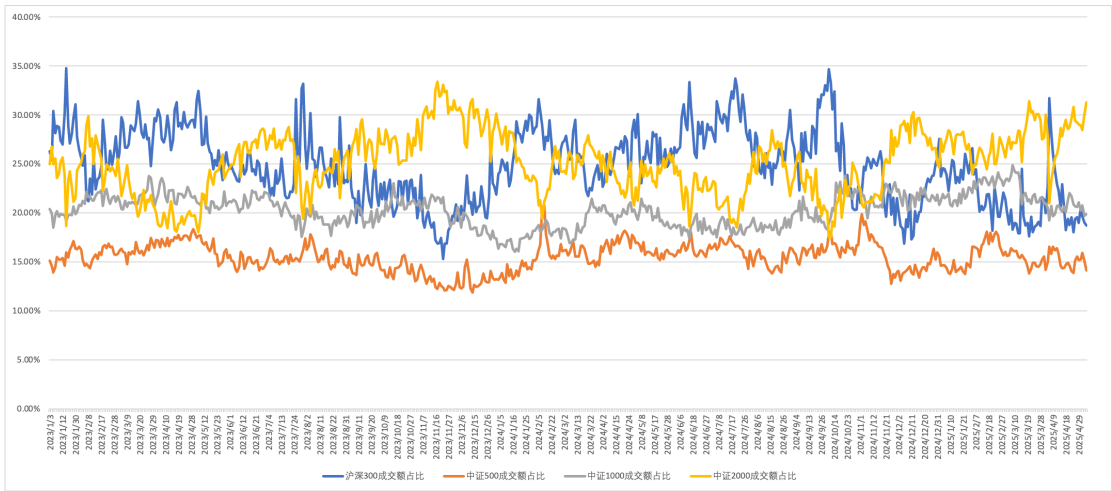
连板数量前10							
2025/5/7	股票简称	流通市值(亿元)	现价(元)	涨停原因	涨跌幅(%)	成交额(亿元)	连续涨停天数(天)
002289.SZ	*ST宇顺	27.80	9.93	筹划重大资产重组+面板+ST板块	4.97	0.05	9
002200.SZ	*ST交投	15.84	8.6	装饰园林+预重整+国企改革	5.01	1.22	7
000565.SZ	渝三峡A	39.63	9.14	涂料制造+氢能源+重庆国资+年报扭亏	9.99	10.92	6
002868.SZ	*ST绿康	29.93	19.43	资产出售+控制权变更+兽药农药+一季报增长	5.03	0.06	5
000691.SZ	*ST亚太	11.93	3.69	ST板块+控股股东增持+努力撤销风险警示	5.13	0.04	5
688280.SH	精进电动	52.37	10.06	一季报增长+新能源汽车电驱动系统	20.05	9.12	4
603030.SH	全筑股份	42.01	3.19	机器人+出海+建筑装饰+业绩改善	10.00	5.91	4
600592.SH	龙溪股份	108.48	27.15	人形机器人+大飞机+军工+国企	10.01	14.48	3
002730.SZ	电光科技	66.16	19.12	算力+机器人+防爆设备+智能矿山	10.01	8.08	3
001316.SZ	润贝航科	12.86	47.26	一季报增长+大飞机+航空材料+AI眼镜	10.01	1.73	3

2) 宽度排行

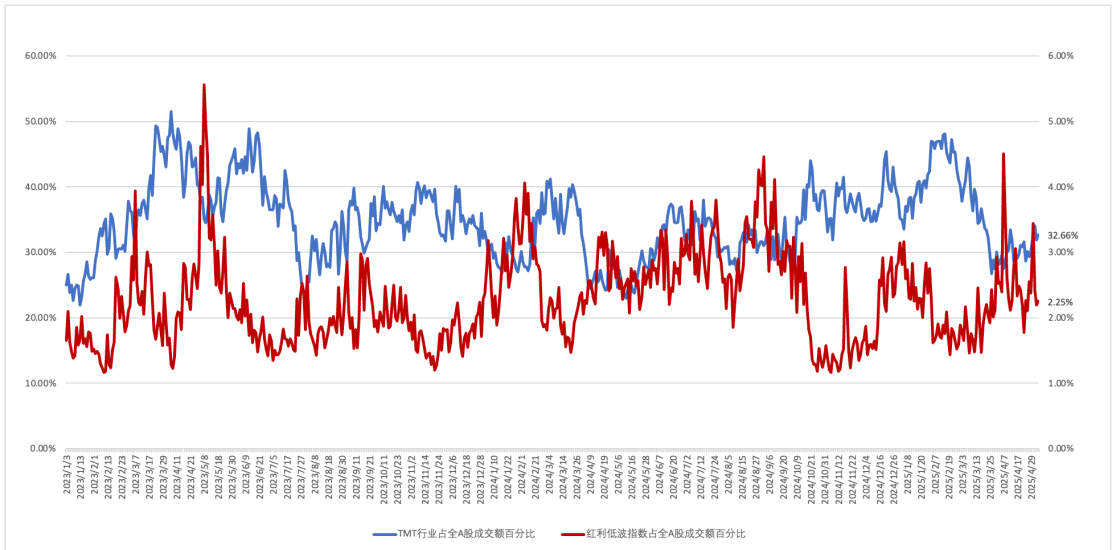
成交额前10							
2025/5/7	股票简称	流通市值(亿元)	现价(元)	涨停原因	涨跌幅(%)	成交额(亿元)	连续涨停天数(天)
002165.SZ	红宝丽	99.54	13.68	环氧丙烷+光刻胶	9.97	40.93	1
002354.SZ	天娱数科	119.00	7.34	AI应用+人形机器人+营收增长	10.04	27.81	1
002915.SZ	中欣氟材	67.95	23.57	PEEK材料+氟化工+业绩增长	9.99	26.92	1
300255.SZ	常山药业	258.70	28.24	减肥药+肝素产业链+一季报扭亏	20.02	26.74	1
300879.SZ	大叶股份	82.22	40.9	机器人概念+园林机械+一季度业绩增长+全球化布局	20.01	18.40	2
600610.SH	中毅达	90.93	12.83	季戊四醇+中字头+一季报增长	10.03	17.15	1
001696.SZ	宗申动力	213.30	23.93	低空经济+通用机械+业绩增长	10.02	17.14	1
600611.SH	大众交通	105.99	6.78	网约车+股权投资	10.06	14.52	1
600592.SH	龙溪股份	108.48	27.15	人形机器人+大飞机+军工+国企	10.01	14.48	3
002265.SZ	建设工业	96.99	24.06	中兵系+军工+机器人+无人驾驶	10.01	13.43	1

5, 风格主导

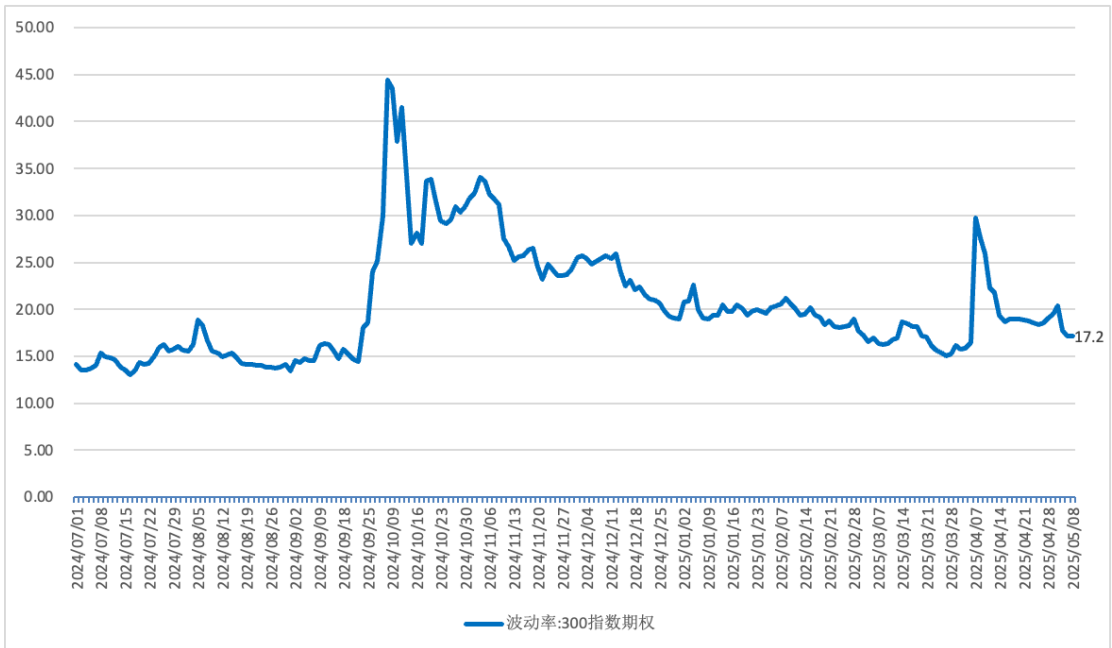
1) 指数成交占比



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

1) 融资资金

数据日期	2025/5/7
余额	17,972.93
较前一日变动(亿元)	72.19
22年来累计变动(亿元)	852.87



2) 担保比例

数据暂未更新。

3) 十年国债收益率



4) 南华黑色指数

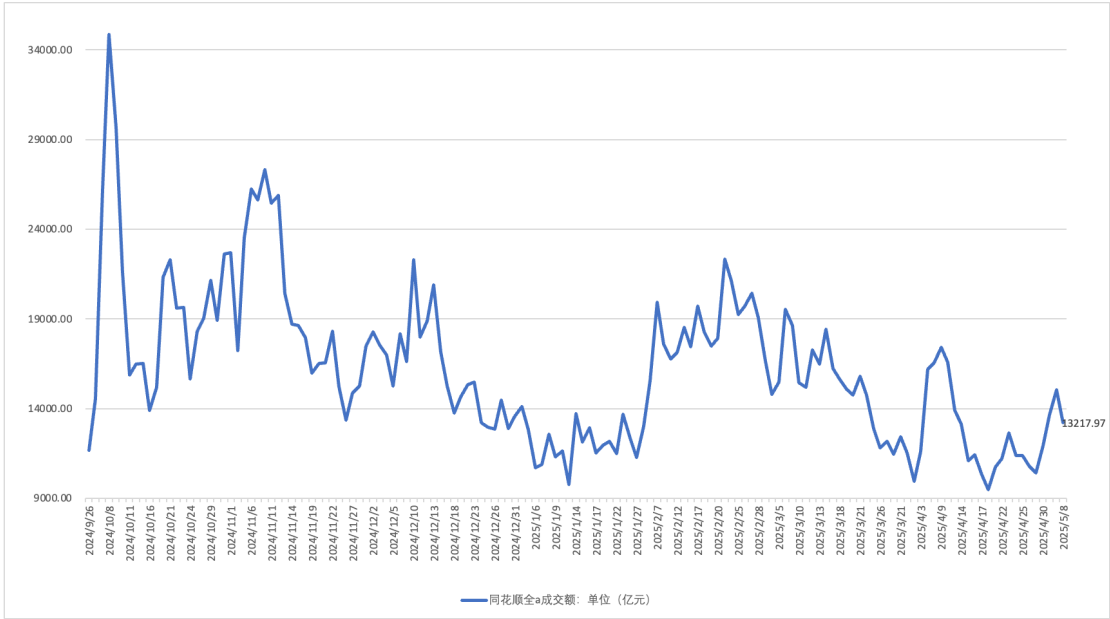


5) etf资金

	股票型ETF 净申购(亿 份)	沪市股票型 ETF净申购 (亿份)	深市股票型 ETF净申购 (亿份)	股票型ETF 净流入资金 (亿元)	科创板ETF 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
2025/4/30	-44.11	-25.82	-18.30	-50.39	-7.07
2025/5/6	-0.09	3.88	-3.97	4.80	0.00
2025/5/7	-26.27	-20.96	-5.31	-56.29	6.36

合计	509.51	210.05	299.54	1364.03	-313.83
----	--------	--------	--------	---------	---------

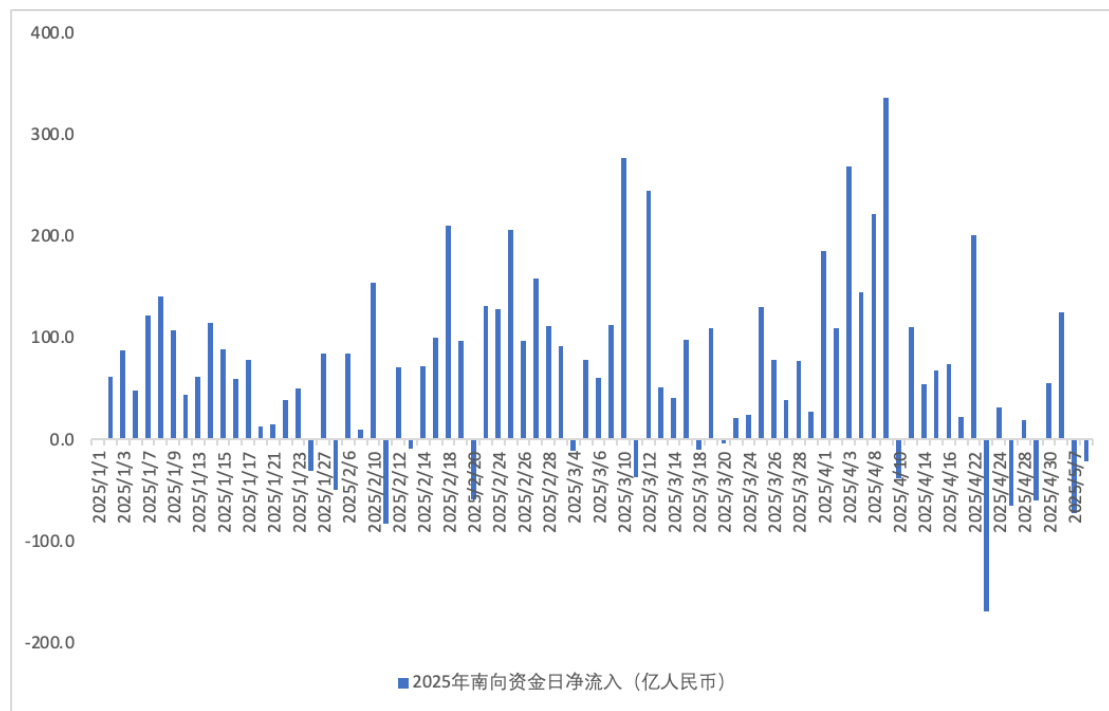
6) 市场(沪深京)成交额变化



7) 市值20亿以下股票的趋势图



8) 南向资金趋势图



8, 初步判断

- 1) 公募基金考核的新规发布。未来很多公募基金的业绩报酬比较基准，将会对标沪深300。沪深300当中，公募持有的银行，非金融等比例只有个位数，远低于沪深300成分比例。因为，今天相关个股大涨。
- 2) 创业板大涨，主要是宁德和军工板块大涨。宁德是因为公募持有比例低，且宁德即将在港股ipo。目前的消息是，宁德在港股认购的非常火爆。预计ipo的规模为50亿美金，且折价比例很低，5%左右。
- 3) 军工板块大涨是因为印巴冲突。在市场主线凌乱的情况下，军工有可能继续超预期。
- 4) 今天成交额缩量，沪深300虽然权重回补，但整体成交额快速下降，中证2000成交额快速上升，超过了今年最高水平。市场的扭曲程度加深，个股回调风险加大。
- 5) 科创板的一个大利空，就是公募基金超配了科技。在未来的沪深300基准要求之下，可能会降低科技比重。
- 6) 港股高开低走。更值得注意的是南下继续卖出，以及今天蜜雪冰城的暴跌，和盘中泡泡玛特的回调。再次强调一下，港股的生态改变。