

2025-5-7, 股票市场。

2025年05月07日20:31

国家队尾盘护盘，避免三大指数翻绿。南

下资金大举卖出，老铺黄金跳水。

1. 整体情况

1) 行情概括

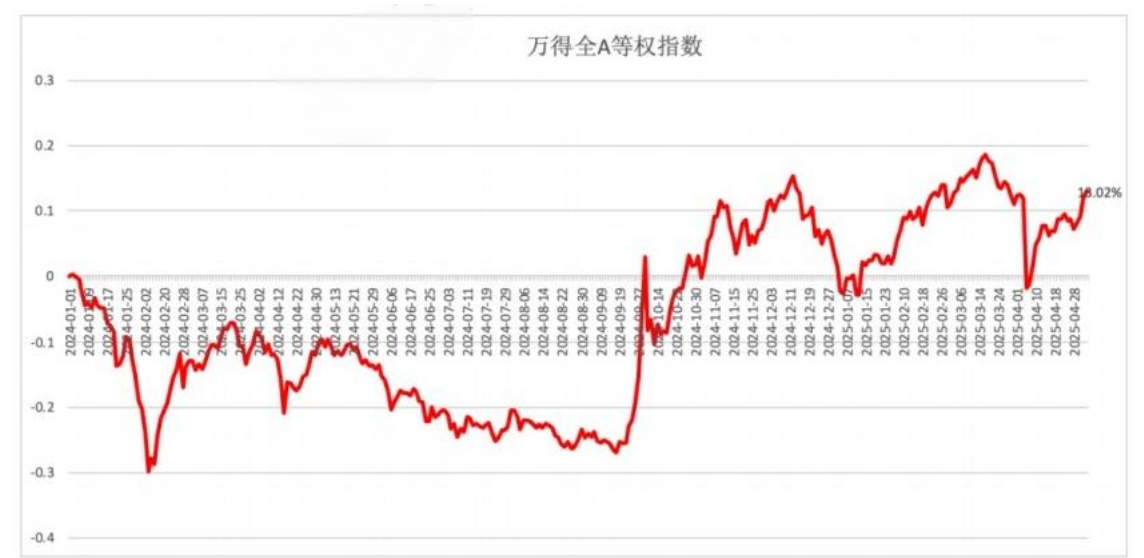
全天高开后震荡回落，三大指数小幅上涨，沪指回补4月7日跳空低开的缺口。沪深两市全天成交额1.47万亿，较上个交易日放量1321亿。盘面上，市场热点快速轮动，个股涨多跌少，全市场超3200只个股上涨。从板块来看，军工股集体爆发，航天长峰等20余股涨停。化工股表现活跃，红宝丽涨停创历史新高。地产股一度冲高，天保基建涨停。下跌方面，创新药概念股展开调整，百济神州等多股跌超5%。板块方面，军工、农业、化工、PEEK 材料等板块涨幅居前，影视、游戏、英伟达概念、生物制品等板块跌幅居前。截至收盘，沪指涨长0.8%, 深成指涨0.22%, 创业板指长0.51%。

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
2025/5/6	4962	1519	379	-1391	2.57%	1.81%	2.81%	1.82%	2.80%
2025/5/7	3293	-1669	1891	1512	0.38%	2.18%	0.76%	-2.05%	0.50%

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)
2025/5/6	2562	195	2795	-191	7.75%	2.95%	-1.66%	2.23%
2025/5/7	2611	49	2748	-47	8.53%	0.79%	-0.96%	0.70%

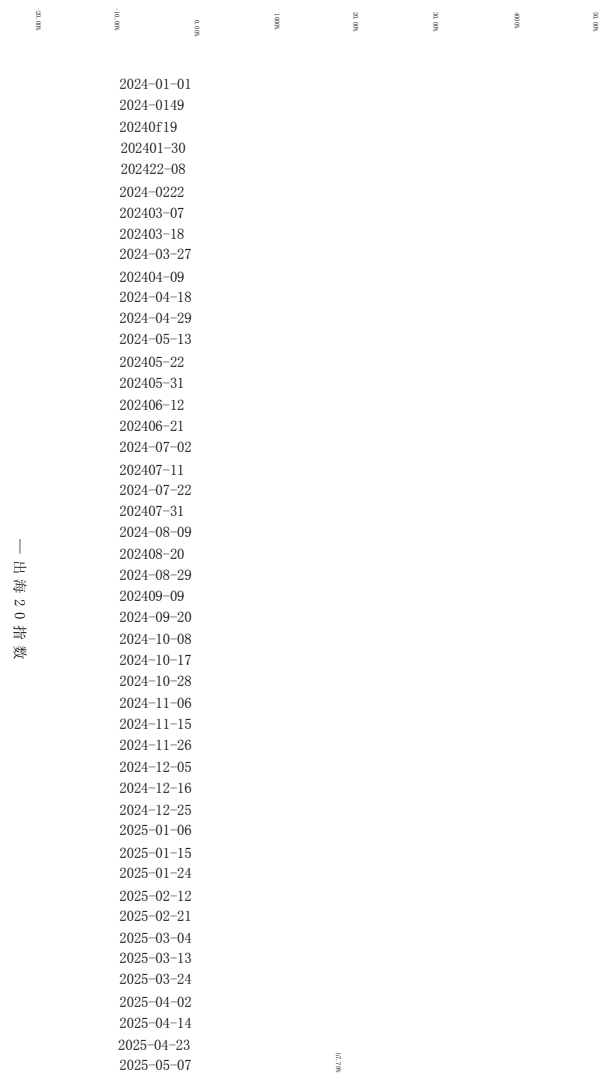
3) 等权全A 指数



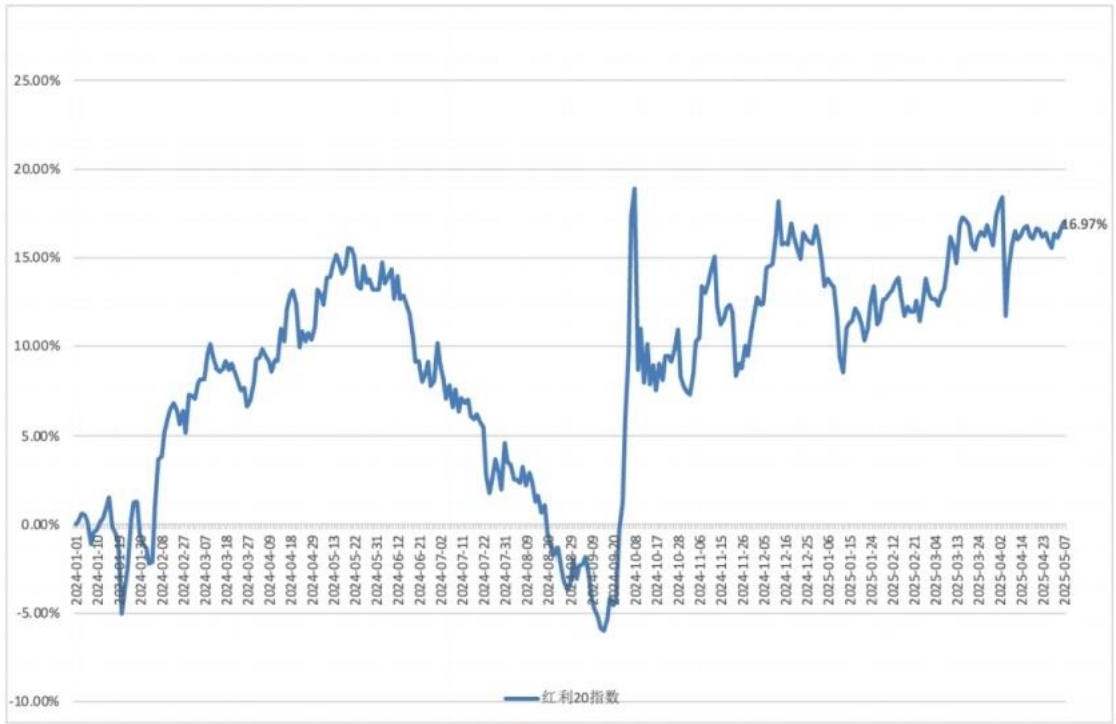
4) 脱水300指数



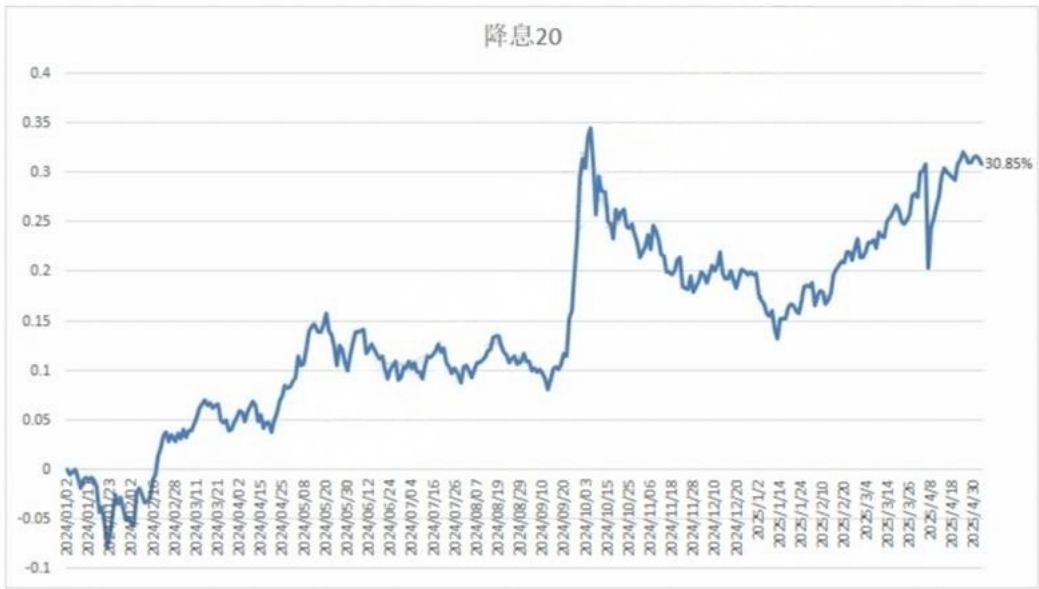
5) 出海20指数



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)

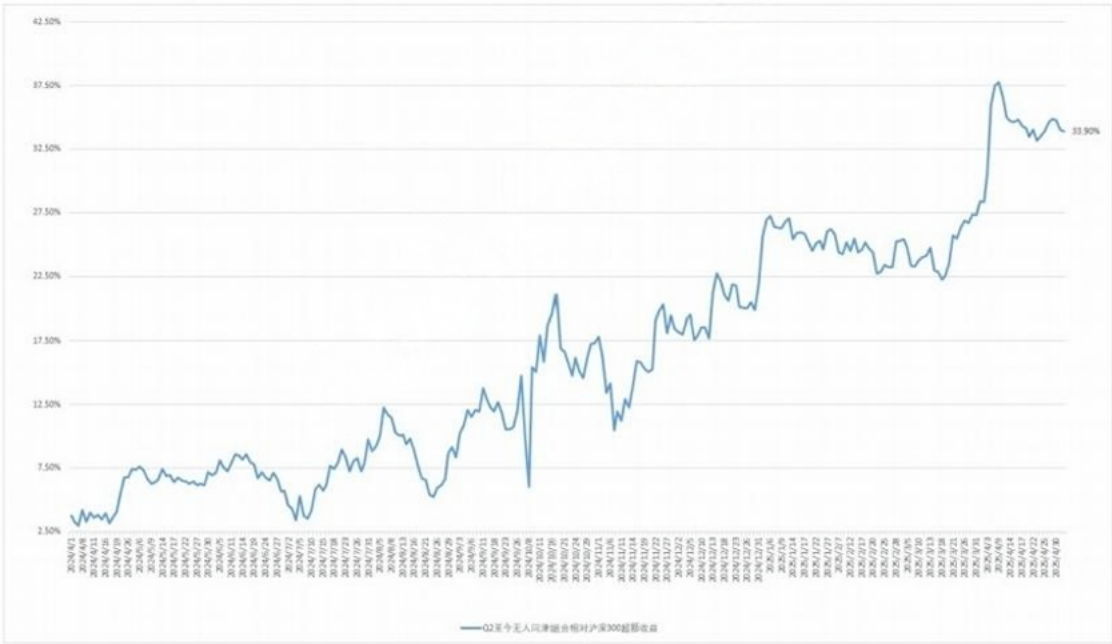
1) 收益情况

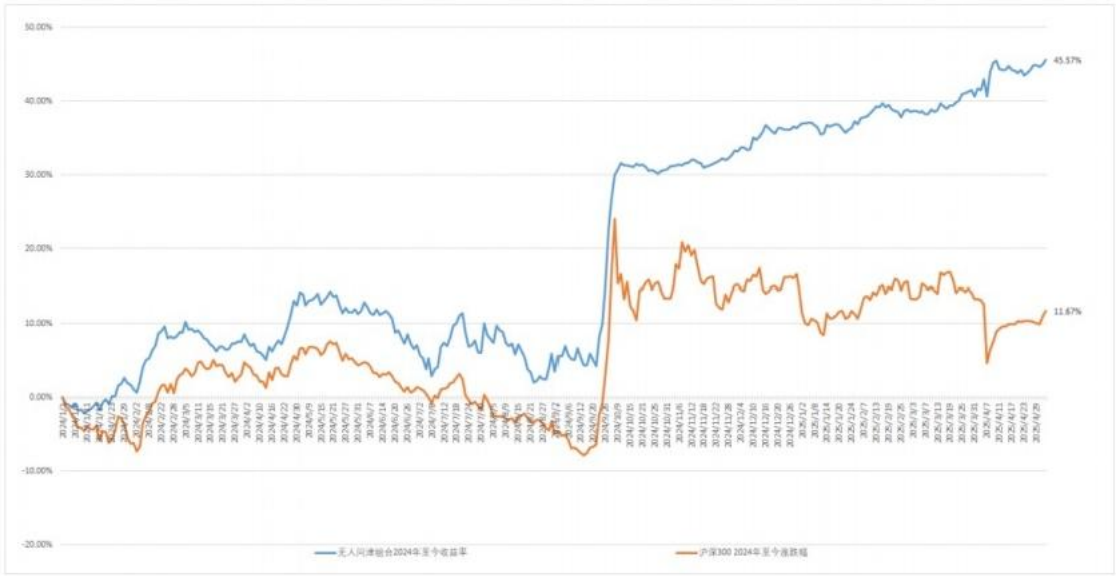
2025/5/7	成立至今涨跌幅	2025年至今	2024年至今	五月涨跌幅	今日涨跌幅
买在无人问津时 (成立于201612.21)	390.70%	6.55%	45.57%	0.64%	0.38%
沪深300	15.79%	-2.62%	11.67%	1.62%	0.61%

2) 组合持仓与仓位

数据日期: 2025/05/07	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	14948	100.00		0.38	45.57
新华文轩	122	5.32	13.78	1.05	11.90
中国移动	1032	5.21	109.44	1.10	4.44
国投电力	1131	5.20	14.45	1.74	4.98
春秋航空	542	5.19	53.07	0.53	4.48
伟明环保	329	5.13	18.79	-1.07	3.14
安井食品	227	5.06	76.13	0.31	1.72
牧原股份	1514	4.98	37.64	0.03	5.55
山东药玻	147	4.97	22.00	0.00	0.41
恩华药业	198	4.91	22.46	-0.09	-0.27
新奥股份	557	4.90	19.270	-0.05	2.44
华能水电	1724	4.87	9.28	0.95	3.23
国电南瑞	1807	4.87	22.89	1.25	-1.27
苏泊尔	443	4.81	54.23	0.36	1.97
中国动力	490	4.78	21.67	0.60	0.42
重庆啤酒	278	4.71	57.40	-0.47	0.21
中国国贸	217	4.41	23.28	0.00	-7.47
中国核电	1762	4.42	9.89	0.43	-5.66
广深铁路	167	4.37	3.15	0.34	-6.03
中国化学	456	4.03	7.42	0.54	1.21
30年国债ecf博时	64	3.96	88.16	-0.39	27.78
万华化学	1740	3.72	70.05	0.67	-20.87
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
古比特(已清仓)			210.89		17.28
30年国债eef(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)

数据日期: 2025/05/07	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	10,203.08	100.00		0.33	19.26
南方两倍做空恒科	49.78	17.61	1.601	1.41	16.43
中海物业	178	10.67	5.03	-0.91	7.65
中国海洋石油	7,447	9.62	16.80	0.84	-0.46
华润电力	993	8.77	18.50	0.95	3.68
石四药集团	89	4.69	3.15	1.68	-4.13
中广核矿业	109	4.57	1.49	-0.69	-3.36
中广核电力	277	4.55	2.53		-1.98
华润医药	311	4.40	5.34	-0.20	-7.30
国药控股	246	4.40	19.62	0.77	-6.73
华润燃气	503	4.46	23.90	-1.14	-9.00
现全	-	26.27	-	-	
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)	v		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

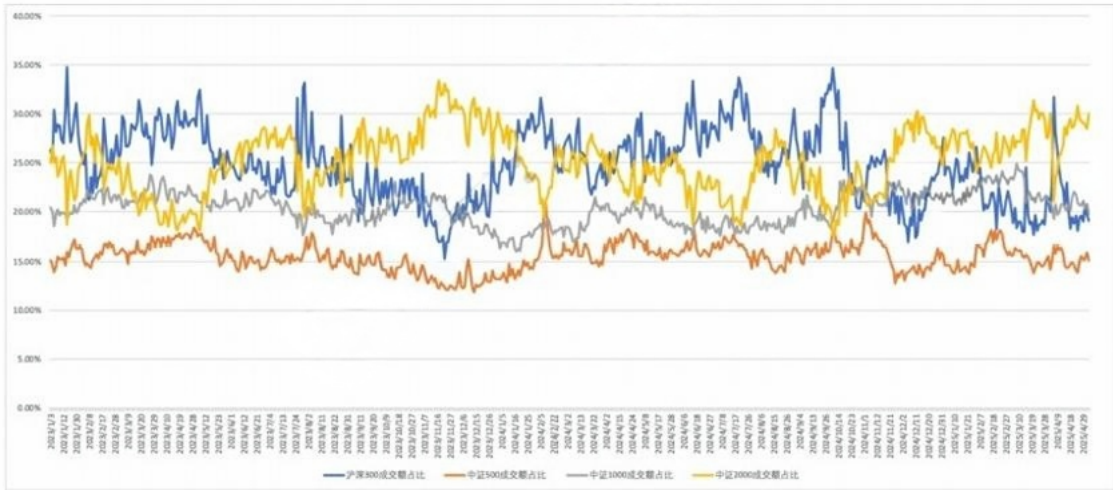
连板数量前10							
2025/5/7	股票简称	流通市值(亿元)	现价(元)	涨停原因	涨跌幅(%)	成交额(亿元)	连续涨停天数(天)
002289.SZ	*ST宇顺	27.80	9.93	筹划重大资产重组+面板+ST板块	4.97	0.05	9
002200.SZ	*ST交投	15.84	8.6	装饰园林+预重整+国企改革	5.01	1.22	7
000565.SZ	渝三峡A	39.63	9.14	涂料制造+氢能源+重庆国资+年报扭亏	9.99	10.92	6
002868.SZ	*ST绿康	29.93	19.43	资产出售+控制权变更+兽药农药+一季报增长	5.03	0.06	5
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	洞见航科	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

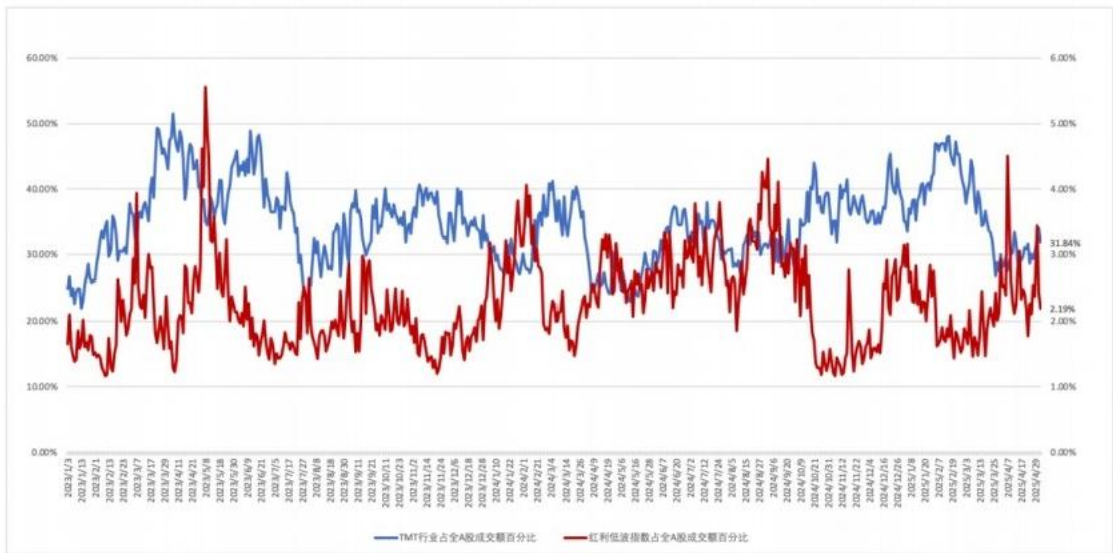
成交额前10							
2025/5/7	股票简称	流通市值(亿元)	现价(元)	涨停原因	涨跌幅(%)	成交额(亿元)	连续涨停天数(天)
002165.SZ	红宝丽	99.54	13.68	环氧丙烷+光刻胶	9.97	40.93	
002354.SZ	天娱数科	119.00	7.34	AI应用+人形机器人+营收增长	10.04	27.81	1
002915.SZ	中欣氟材	67.95	23.57	PEEK材料+氟化工+业绩增长	9.99	26.92	1
300255.SZ	常山药业	258.70	28.24	减肥药+肝素产业链+一季报扭亏	20.02	26.74	1
300879.SZ	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	10590	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

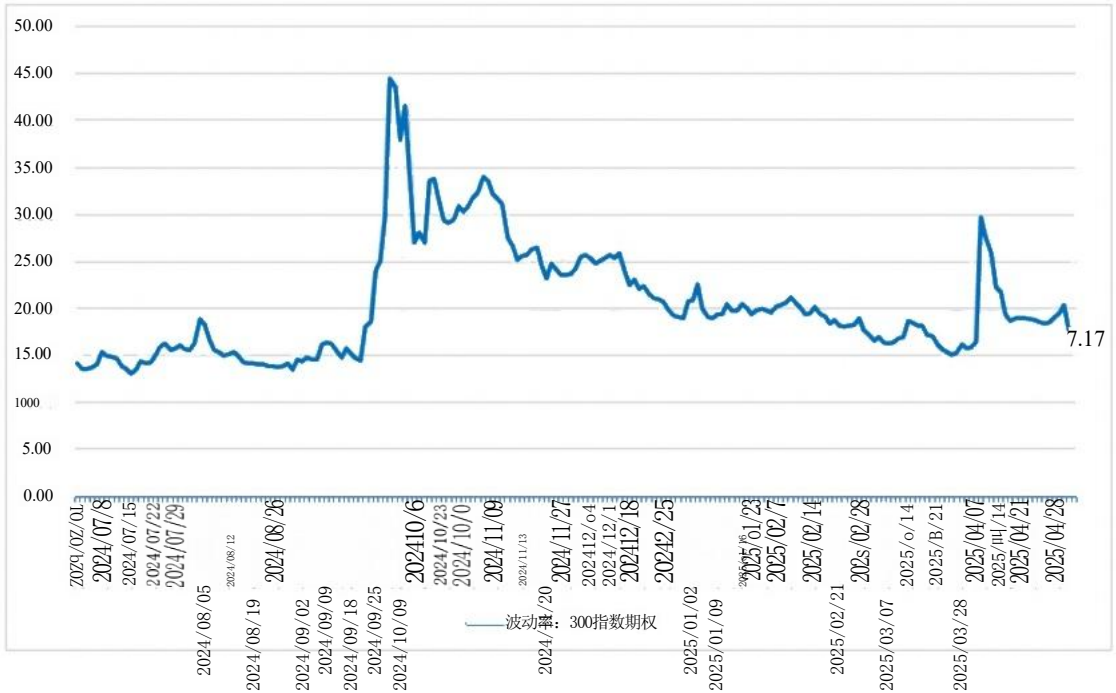
1) 指数成交占比



2) TMT 和红利低波成交占比



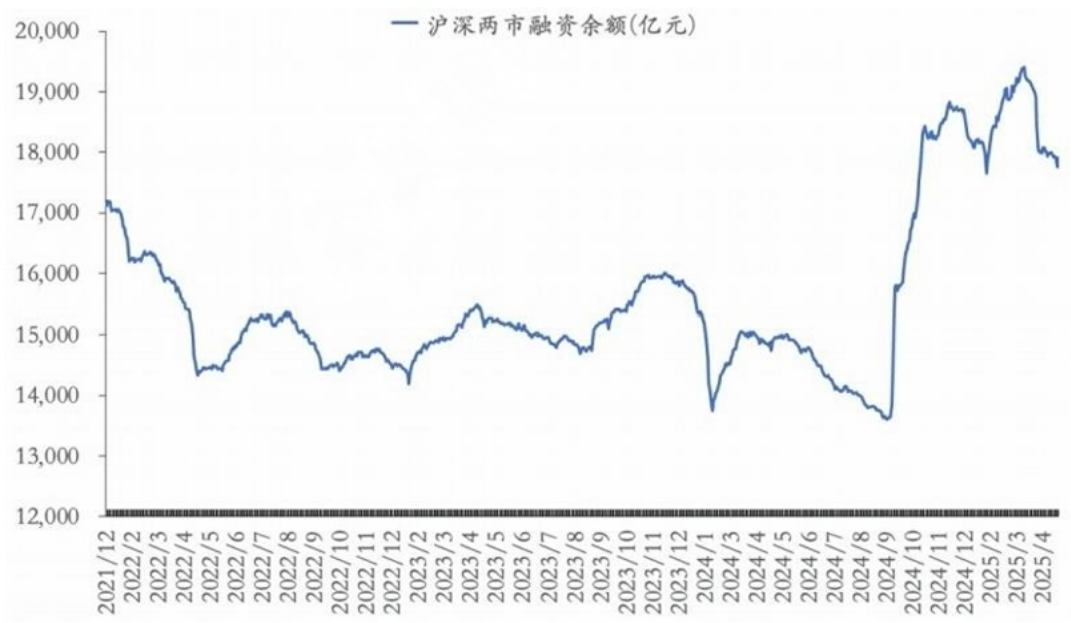
6. 沪深300期指波动率



7. 杠杆与利率

1) 融资资金

数据日期	2025/5/6
余额	17900.74
较前一日变动(亿元)	143.82
22年来累计变动(亿元)	780.68



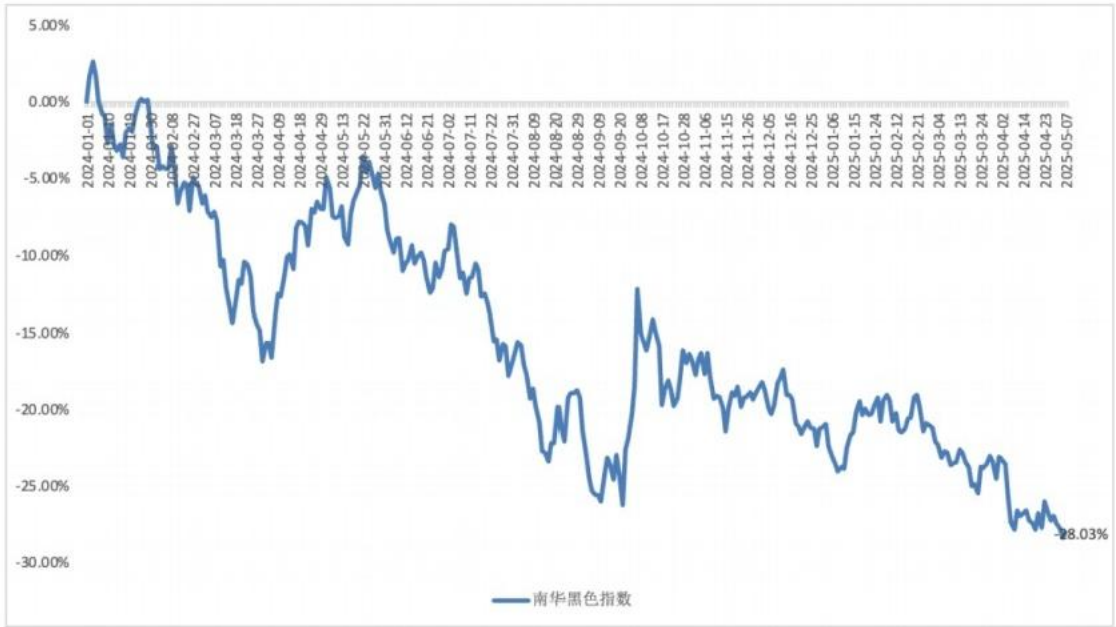
2) 担保比例



3) 十年国债收益率



4) 南华黑色系指数

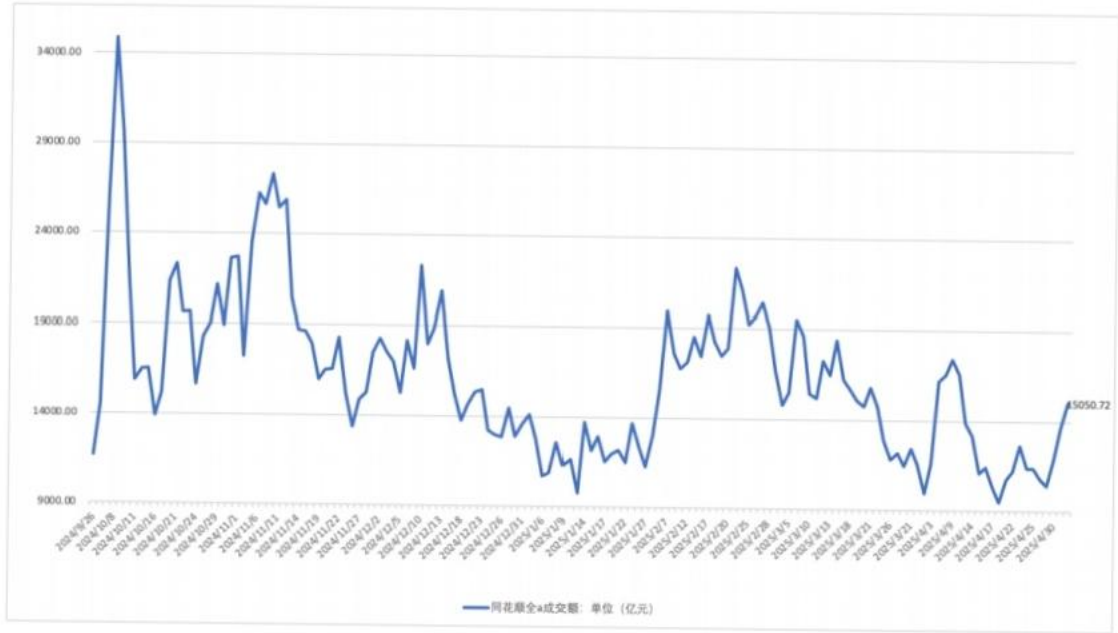


5)etf 资金

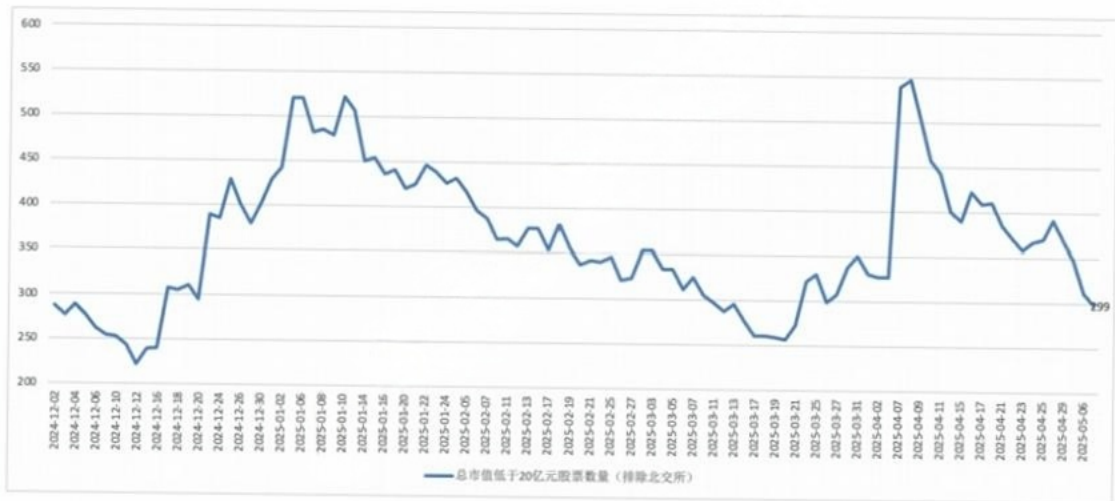
	股票型ETF 净申购(亿 份)	沪市股票型 ETF净申购 (亿份)	深市股票型 ETF净申购 (亿份)	股票型ETF 净流入资金 (亿元)	科创板ETF 净流入资金 (亿元)
2025/1/2	142.96	99.37	43.59	178.59	37.73
2025/1/3	135.42	84.98	50.44	185.19	20.84
2025/1/6	7940	45.02	34.39	102.84	11.20
2025/1/7	-47.51	-39.39	-8.12	-67.18	-29.84
2025/1/8	28.65	11.06	17.59	23.30	-3.55
2025/1/9	-63.92	-38.71	-2521	-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	-1582
2025/1/20	-14.27	947	-23.74	-8.33	-1.21
2025/1/21	-48.55	-30.26	-1828	-70.18	-2544
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	-027	-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	-1681
2025/2/17	-56.24	-48.64	-7.59	-137.99	-26.40
2025/2/18	3343	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	-1626	-49.88	-81.94
2025/2/24	-19.22	-11.29	-7.93	-103.99	-0.91
2025/2/25	-528	-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	-1227	-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	9621	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	524
2025/4/3	89.08	33.25	55.83	8424	10.43
2025/4/7	355.17	210.88	14429	742.30	10.42
2025/4/8	38144	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	-1322	-63.08	-3244
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	2627	38.37	-12.09	97.80	24.43
2025/4/21	-43.30	-24.03	-1926	-32.15	-10.63
2025/4/22	-22.70	-25.76	3.06	-51.89	029
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	-3947	-20.26	-1921	-61.93	026
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

合 535.78 231.01 304.85 142032 -320.19

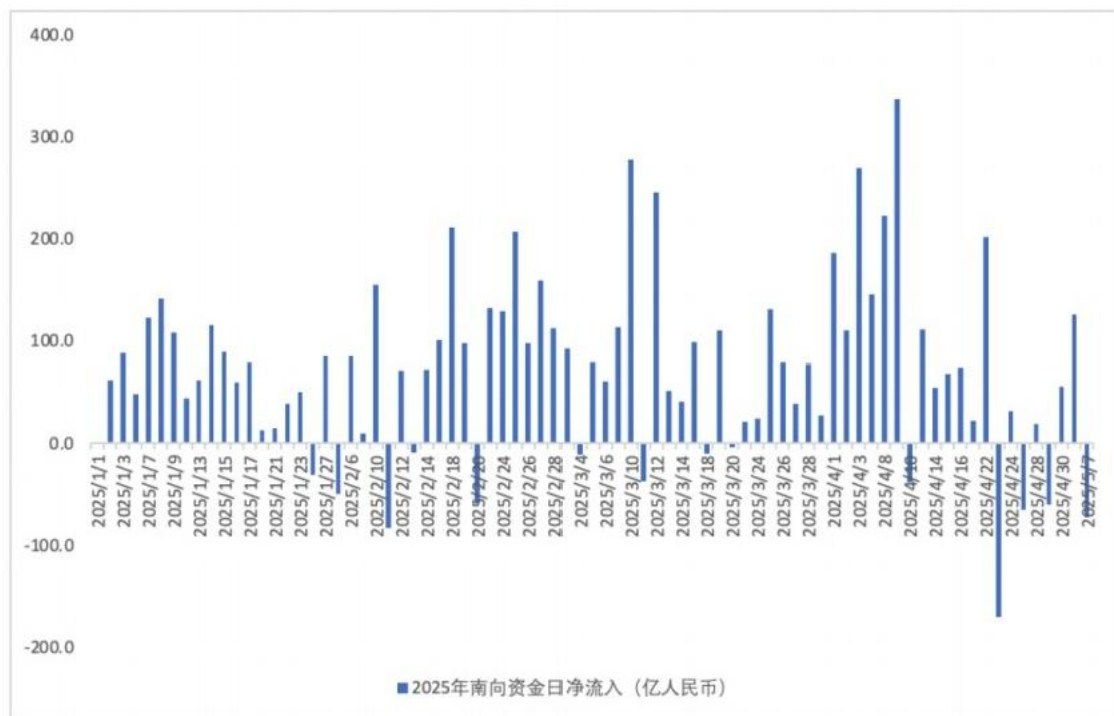
6) 市场(沪深京)成交额变化



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) 关于对于上午发布会政策的评论，不再赘述。今天高开低走之后，市场成交额放大。我们预计，今天的成交额将会是五月份最大的一天。
- 2) 资金重回银行之后，个股被抽血。以及政策落地，预期消失，是高开低走的主要原因。
- 3) 今天港股尾盘下跌，南下资金大举卖出。我们4月底的时候判断，港股的生态已经改变，正在不断验证。
- 4) 港股今天值得注意是老铺黄金的跳水。如果老铺黄金继续杀跌，会对港股产生很大的影响。
- 5) 创新药下跌，是受了医药关税的利空影响。但也是因为资金介入过多，大量的非医药玩家入场，造成的交易拥挤。
- 6) 国债之所以跳水，主要还是因为降息扣扣嗖嗖。不过，趋势并没有发生改变。只不过长债的性价比在下降。
- 7) 进入到5月之后，目前的经济数据，以及政策，都在我们的框架之内。预计，五月份我们的交易会显著的减少。我们主要工作会放在拓宽我们能力圈和股票池。
- 8) 此外，我们认为做空港股的地产股，是当下一个比较好的交易。