

山金期货股指期货早报 2022 年 3 月 3 日星期五

山金期货宏观金融团队
山金期货官方微信



宏观新闻

国际

1. 亚特兰大联储总裁博斯蒂克表示，美国加息对经济的影响可能要等到今年春天才开始真正“显现”，这是美联储坚持今后每次会议“稳步”加息 25 个基点的理由。不过他同时表示，如果通胀没有放缓，他准备继续提高利率，他还在考虑最近高于预期的通胀数据可能会如何影响美联储的政策。
2. 美国劳工部报告显示，在截至 2 月 25 日的一周内，初次失业金人数减少 2,000 人，经季节性调整后为 19 万人。这是初请失业金人数连续第七周保持在 20 万人以下，表明劳动力市场保持强劲状态，加剧了金融市场对美联储可能在更长时间内继续加息的担忧。另一份报告显示，第四季度劳动力成本上涨环比年率为 3.2%，远高于 2 月公布的前值 1.1%，进一步加剧了这些担忧。
3. 美国商务部长雷蒙多表示，拜登政府正在考虑一项试点项目，以应对和中国有关的对外投资风险。雷蒙多表示，限制美国投资者入股某些中国公司的拟议措施不应过于宽泛，也不应打击 401(k) 计划或退休计划。她说，目前还不清楚政府何时会最终确定任何对外投资限制。

国内

1. 国务院副总理刘鹤在北京调研集成电路企业发展并主持召开座谈会。刘鹤指出，集成电路是现代化产业体系的核心枢纽，关系国家安全和中国式现代化进程。发展集成电路产业必须发挥新型举国体制优势，用好政府和市场两方面力量。必须始终坚持国际合作，广交朋友，扩大开放，坚定维护全球产业链供应链稳定。
2. 注册制主板存量项目平移即将结束。第一财经统计显示，截至 3 月 2 日，沪深交易所合计受理 IPO 存量平移企业 108 家。市场人士预计，全面注册制下首批主板企业或将在 4 月份上市。根据新老衔接过渡安排，沪深交易所于 2 月 20 日-3 月 3 日接收主板首发、再融资、并购重组在审企业申请；自 3 月 4 日开始接收主板新申报企业申请。
3. 我国万亿新能源公募 REITs 即将启航，迎来首批新能源 REITs，为 REITs 市场注入全新资产类型。证监会和上交所官网显示，中信建投国家电投新能源 REIT 和中航京能光伏 REIT 正式获得批复，预计募集资金超 100 亿元。

点评

2023年3月2日，A股四大股指收跌。市场风格方面，IM<IC<IF<IH，小盘股领跌。行业板块方面，传媒领涨，电力设备领跌。全A日成交额9333亿，北上资金当日净流入8亿元。隔夜美股三大股指小幅上涨，纳斯达克中国金龙指数上涨+2.66%。总的来说，市场成交额大幅攀升，市场交投活跃，在持续调整后量能的放大有利于市场重新走强，当前各指数估值仍在价值区间，策略上继续以逢低配置为主。

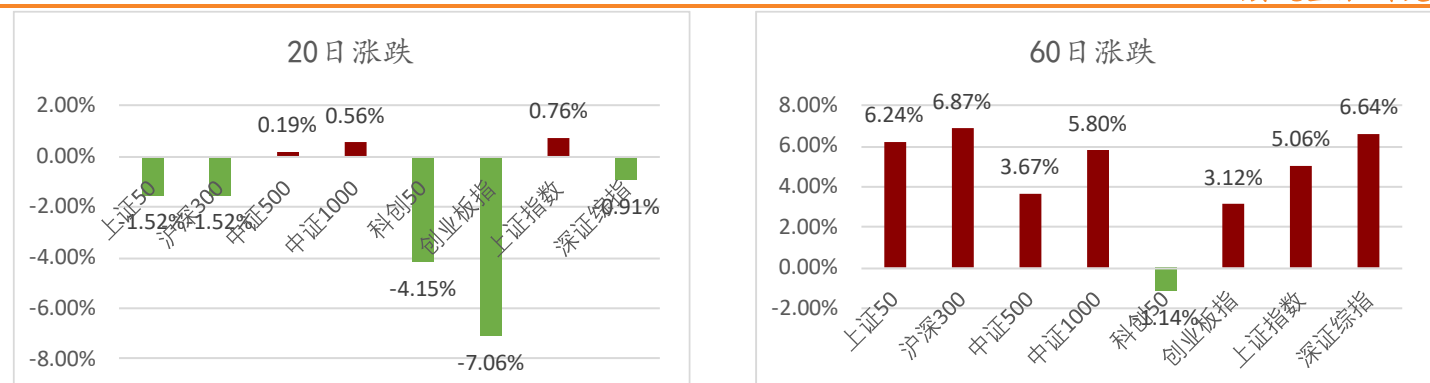
请务必阅读文末重要声明

行情回顾

指数	合约	收盘价	涨跌幅(%)	持仓量增减	持仓量	成交量	投机度	基差
沪深300	IF2303	4126.6	-0.15%	-8.95%	112305	51643	46%	-8.86
	IF2304	4133.2	-0.14%	0.08%	5176	2104	41%	-15.46
	IF2306	4123.6	-0.17%	-3.02%	60496	10505	17%	-5.86
	IF2309	4080	-0.28%	-1.00%	24920	3795	15%	37.74
上证50	IH2303	2775.8	-0.09%	-7.36%	73763	35215	48%	-6.69
	IH2304	2782.2	-0.05%	-5.23%	4924	1587	32%	-13.09
	IH2306	2780.6	-0.06%	-2.75%	30110	7688	26%	-11.49
	IH2309	2752.2	-0.12%	-1.79%	15754	3258	21%	16.91
中证500	IC2303	6381	-0.11%	-4.33%	126714	34285	27%	1.23
	IC2304	6372	-0.07%	14.84%	8928	2984	33%	10.23
	IC2306	6318.4	-0.07%	1.45%	94132	10861	12%	63.83
	IC2309	6238.8	-0.15%	2.05%	50881	6545	13%	143.43
中证1000	IM2303	6961.6	-0.20%	-3.09%	64064	30230	47%	10.71
	IM2304	6937	-0.16%	19.11%	5043	2688	53%	35.31
	IM2306	6859.6	-0.15%	2.97%	43158	8172	19%	112.71
	IM2309	6755.4	-0.17%	3.06%	22837	3929	17%	216.91

图1 重要指数涨跌

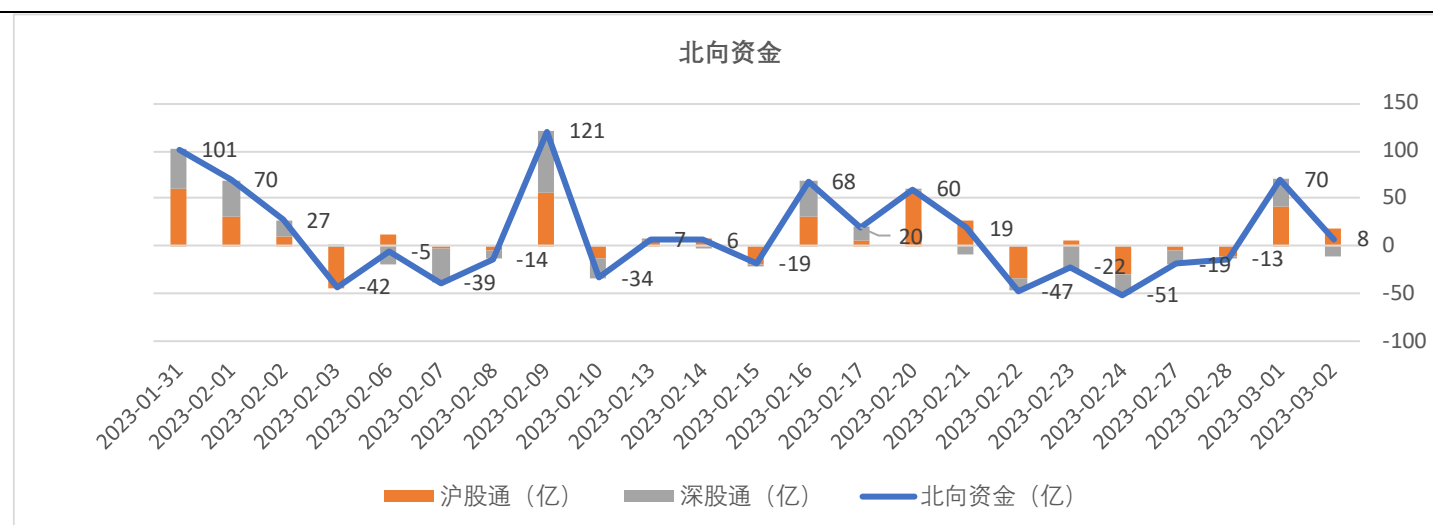




数据来源：山金期货

北向资金

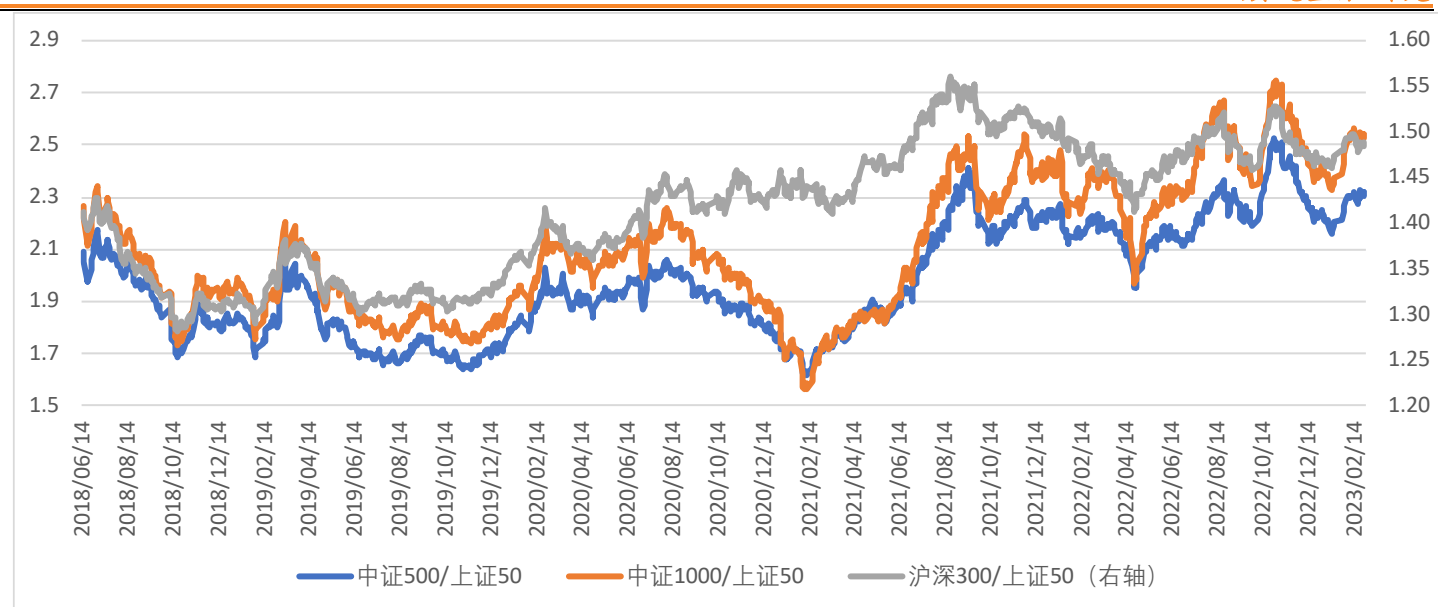
图2 沪股通和深股通



数据来源：山金期货

市场风格

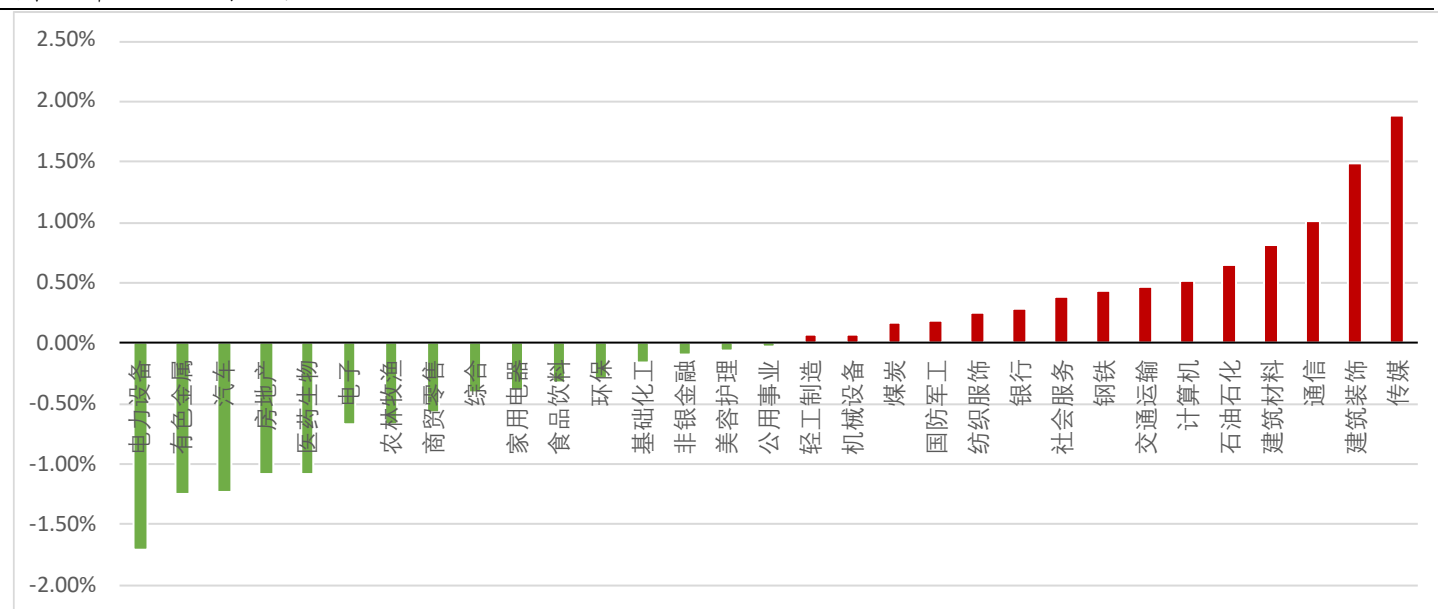
图3 指数收盘价比值



数据来源：山金期货

行业涨跌

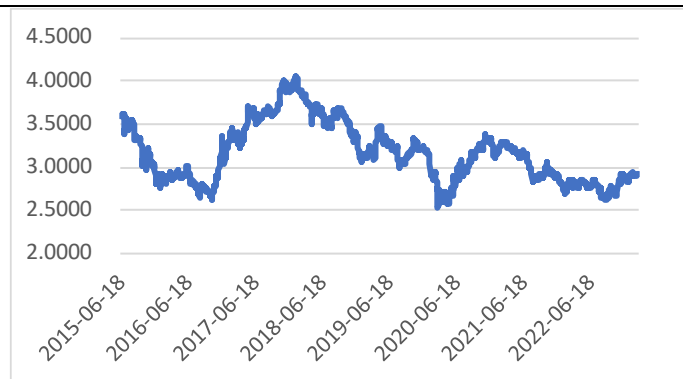
图4 申万一级行业涨跌



数据来源：山金期货

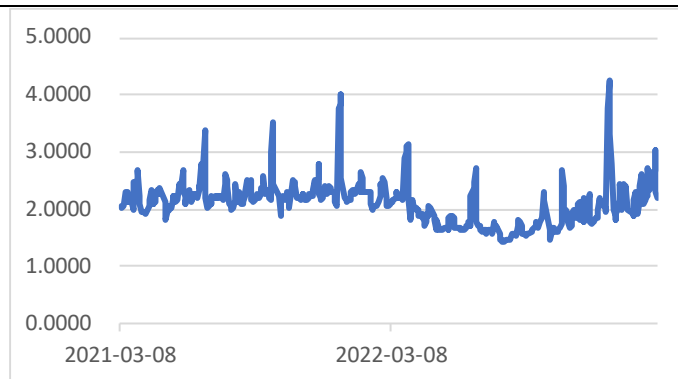
利率

图5 十年期国债收益率



数据来源：山金期货

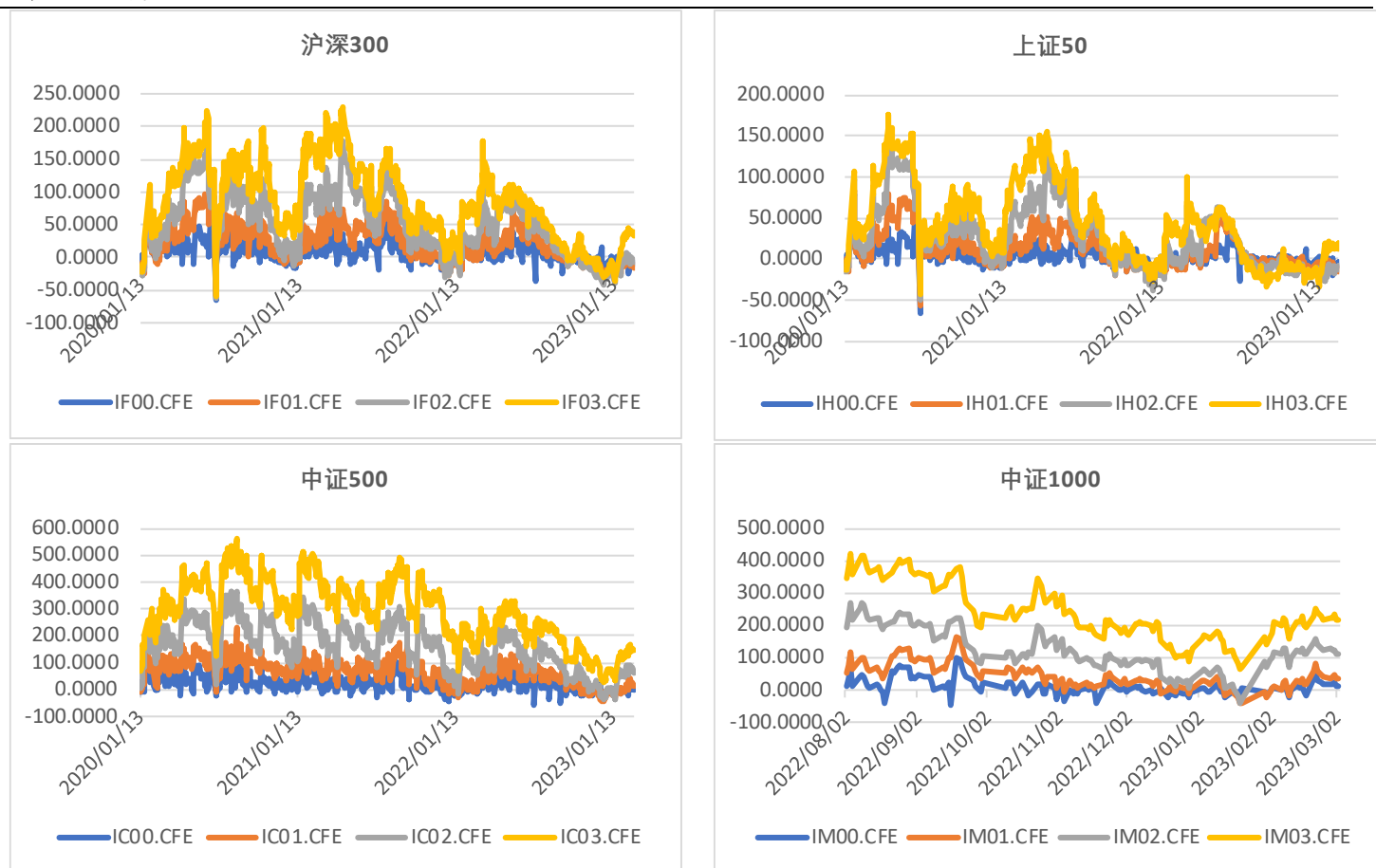
图6 银行间7天质押式回购利率 r007



数据来源：山金期货

基差

图7 股指基差



数据来源：山金期货

估值

图 8 估值 (pe_ttm)



数据来源：山金期货

作者：曹有明
期货从业资格证号：F3038998
投资咨询从业资格证号：Z0013162
电话：021-20627258
邮箱：caoyouming@sd-gold.com

审核：强子益
期货从业资格证号：F3071828
投资咨询从业资格证号：Z0015283
电话：021-20627583
邮箱：qiangziyi@sd-gold.com

免责声明：

本报告由山金期货投资咨询部制作，未获得山金期货有限公司的书面授权，任何人和单位不得对本报告进行任何形式的修改、发布和复制。本报告基于本公司期货研究人员采用可信的公开资料和实地调研资料，但本公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，且本报告中的资料、建议、预测均反映报告

初次发布时的判断，可能会随时调整，报告中的信息或所表达的意见不构成投资、法律、会计或税务的最终操作建议，本公司不就报告中的内容对最终操作建议作任何担保。在山金期货有限公司及其研究人员知情的范围内，山金期货有限公司及其期货研究人员以及财产上的利害关系人与所评价或推荐的产品不存在任何利害关系，同时提醒期货投资者，期市有风险，入市须谨慎。