

山金期货股指期货早报 2022年11月15日星期二

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. 石油输出国组织(OPEC)自4月以来第五次下调2022年全球石油需求增长预测,还进一步下调明年的增长预测,理由是高通胀和利率上升等经济挑战日益严峻。OPEC月度报告表示,预计2022年石油需求将增加255万桶/日,或2.6%,比之前的预测低了10万桶/日。OPEC预计明年石油需求将增加224万桶/日,也比之前的预测低10万桶/日。

国内

1. 据新华社,国家领导人同美国总统拜登在巴厘岛举行会晤。两国元首就中美关系中的战略性问题以及重大全球和地区问题坦诚深入交换了看法。国家领导人指出,打贸易战、科技战,人为“筑墙设垒”,强推“脱钩断链”,完全违反市场经济原则,破坏国际贸易规则,只会损人不利己。两国元首同意两国财金团队就宏观经济政策、经贸等问题开展对话协调。
2. 为支持优质房地产企业合理使用预售监管资金,防范化解房地产企业流动性风险,促进房地产市场平稳健康发展,银保监会、住建部、央行联合发布通知,指导商业银行按市场化、法治化原则,向优质房地产企业出具保函置换预售监管资金。通知要求,房地产企业要按规定使用保函置换的预售监管资金,优先用于项目工程建设、偿还项目到期债务等,不得用于购置土地、新增其他投资、偿还股东借款等。
3. 今日央行公开市场将有1万亿MLF到期,市场对央行操作倍加关注。

点评

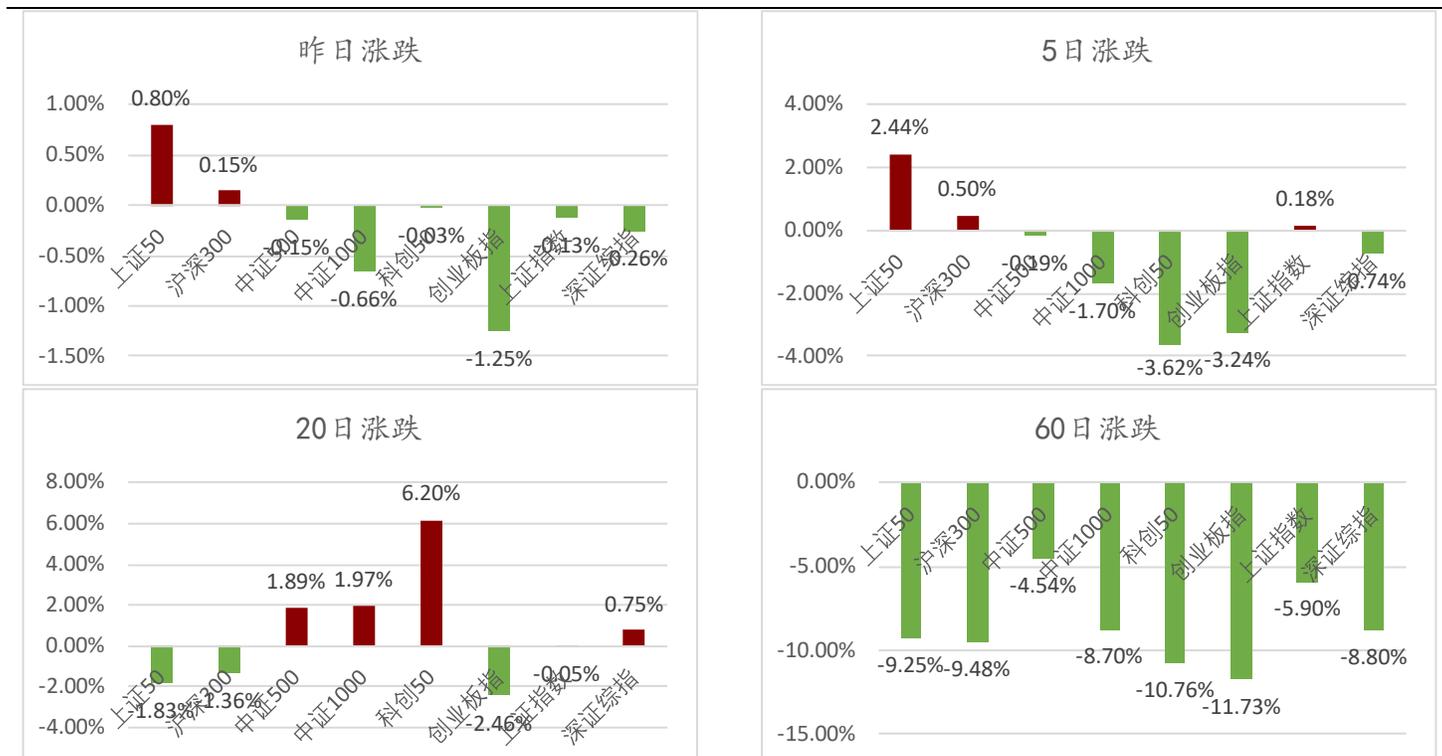
11月14日,指数冲高回落,指数到达短期调整位置。中美元首在巴厘岛举行了会晤,一定程度上有助于情绪修复。资金方面,今日有1万亿MLF到期,因近日同业存单发行利率不断走升,有平台认为MLF等量平价续做的概率超过七成。海外方面,美股三大股指尾盘走低。总体来看,市场强势反弹后,短期需要对涨幅进行消化,然而上方依然存有空间。在操作上,目前各指数估值继续处于价值区间,适合中长期资金逢低配置,长期的头寸可继续持有。

请务必阅读文后重要声明

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	IF2211	3794	-0.52%	-16.75%	62690	70235	112%	0.02
	IF2212	3797	-0.57%	0.09%	90563	40452	45%	-2.98
	IF2303	3799.8	-0.59%	1.14%	41068	11929	29%	-5.78
	IF2306	3792.2	-0.59%	4.05%	12526	5181	41%	1.82
上证50	IH2211	2537.6	0.33%	-17.77%	34614	46104	133%	0.70
	IH2212	2537.8	0.31%	2.61%	62971	36764	58%	0.50
	IH2303	2549.6	0.23%	-2.77%	19932	8546	43%	-11.30
	IH2306	2546.6	0.24%	0.95%	5425	2795	52%	-8.30
中证500	IC2211	6126.4	-0.86%	-12.90%	61061	52643	86%	3.11
	IC2212	6131.4	-0.79%	0.82%	142173	30303	21%	-1.89
	IC2303	6101.2	-0.70%	1.86%	86430	10838	13%	28.31
	IC2306	6019.6	-0.78%	3.91%	31065	6177	20%	109.91
中证1000	IM2211	6592.2	-1.40%	-16.21%	35029	36933	105%	7.47
	IM2212	6578	-1.44%	11.47%	44826	23270	52%	21.67
	IM2303	6502.4	-1.40%	-0.37%	30576	7807	26%	97.27
	IM2306	6408	-1.39%	3.88%	11278	2921	26%	191.67

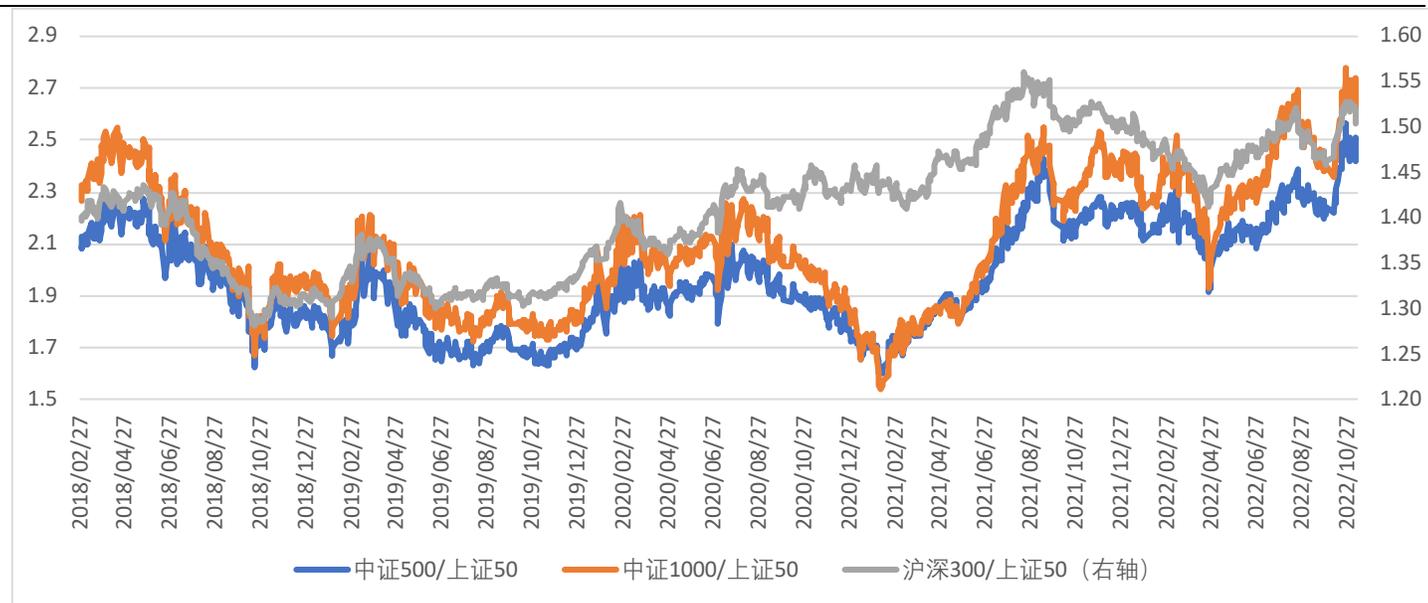
图 1 重要指数涨跌



数据来源：山金期货

市场风格

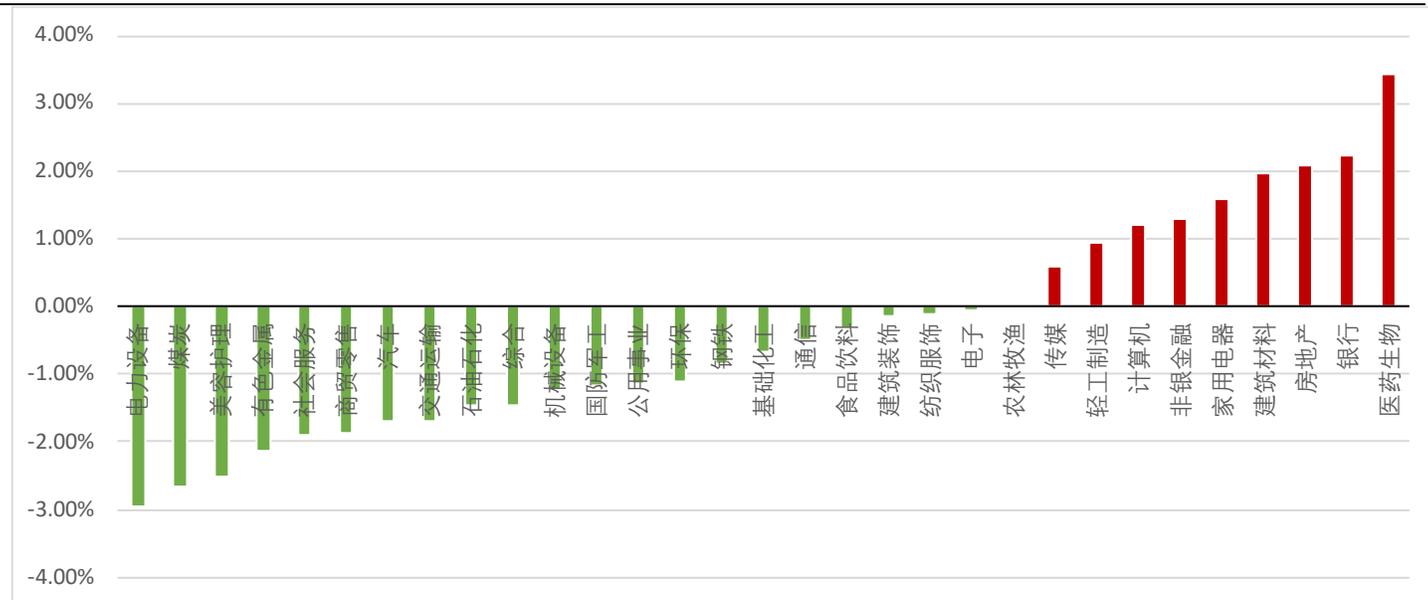
图2 指数收盘价比值



数据来源：山金期货

行业涨跌

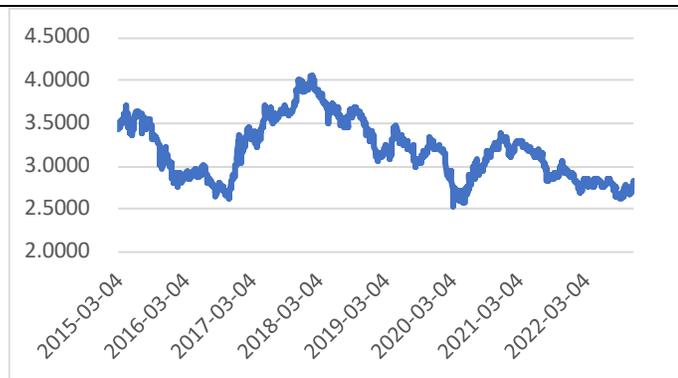
图3 申万一级行业涨跌



数据来源：山金期货

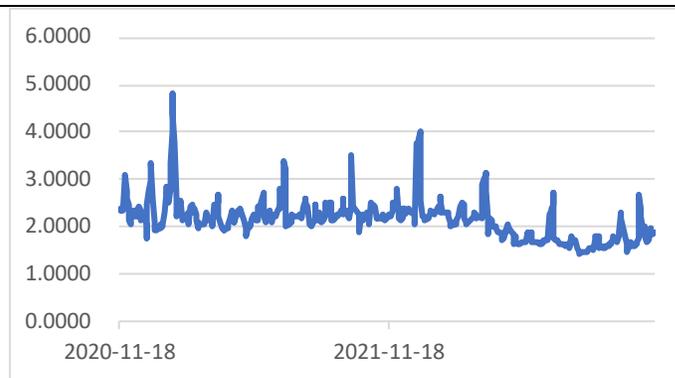
利率

图4 十年期国债收益率



数据来源：山金期货

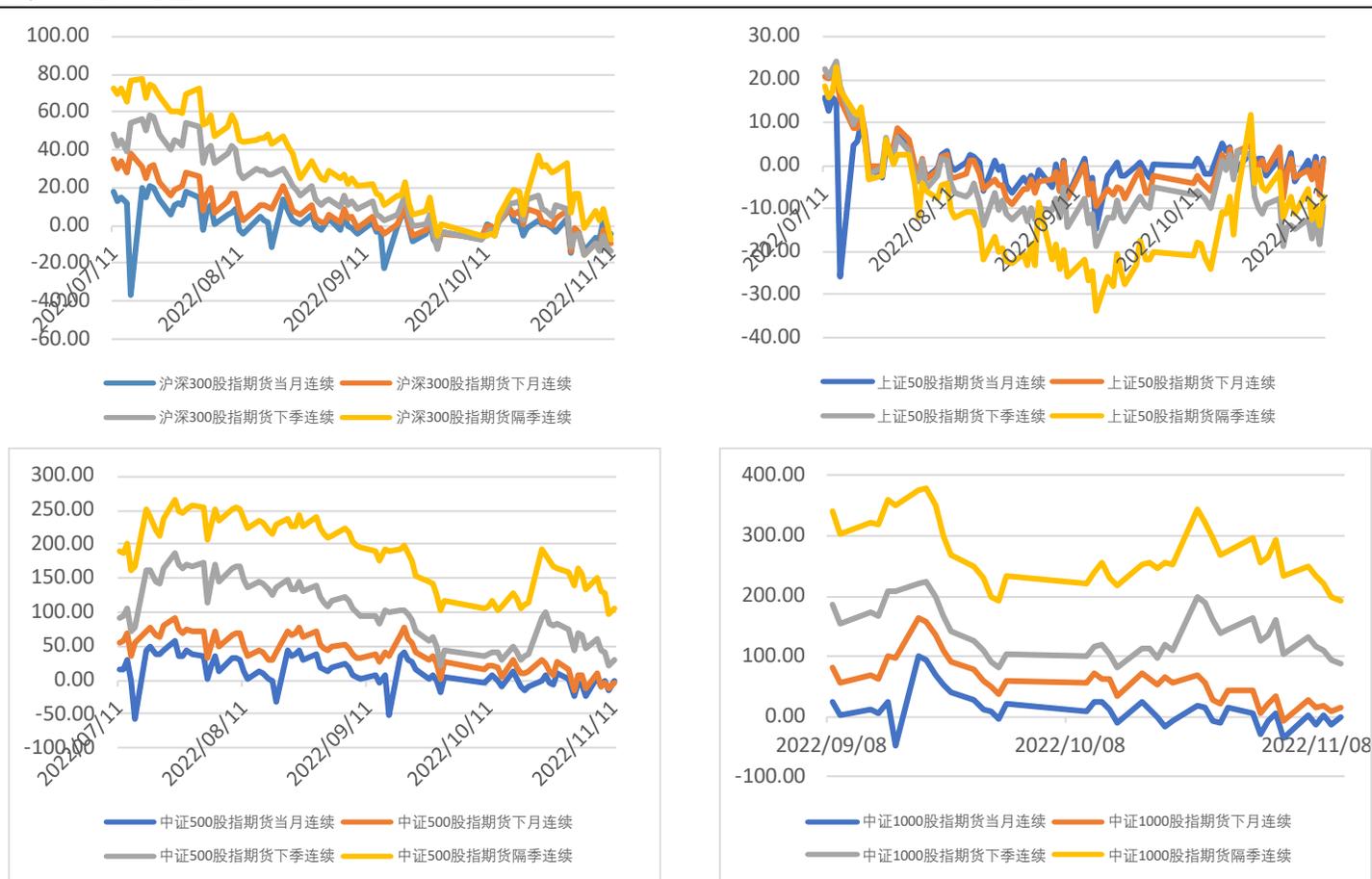
图5 逆回购利率 r007



数据来源：山金期货

基差

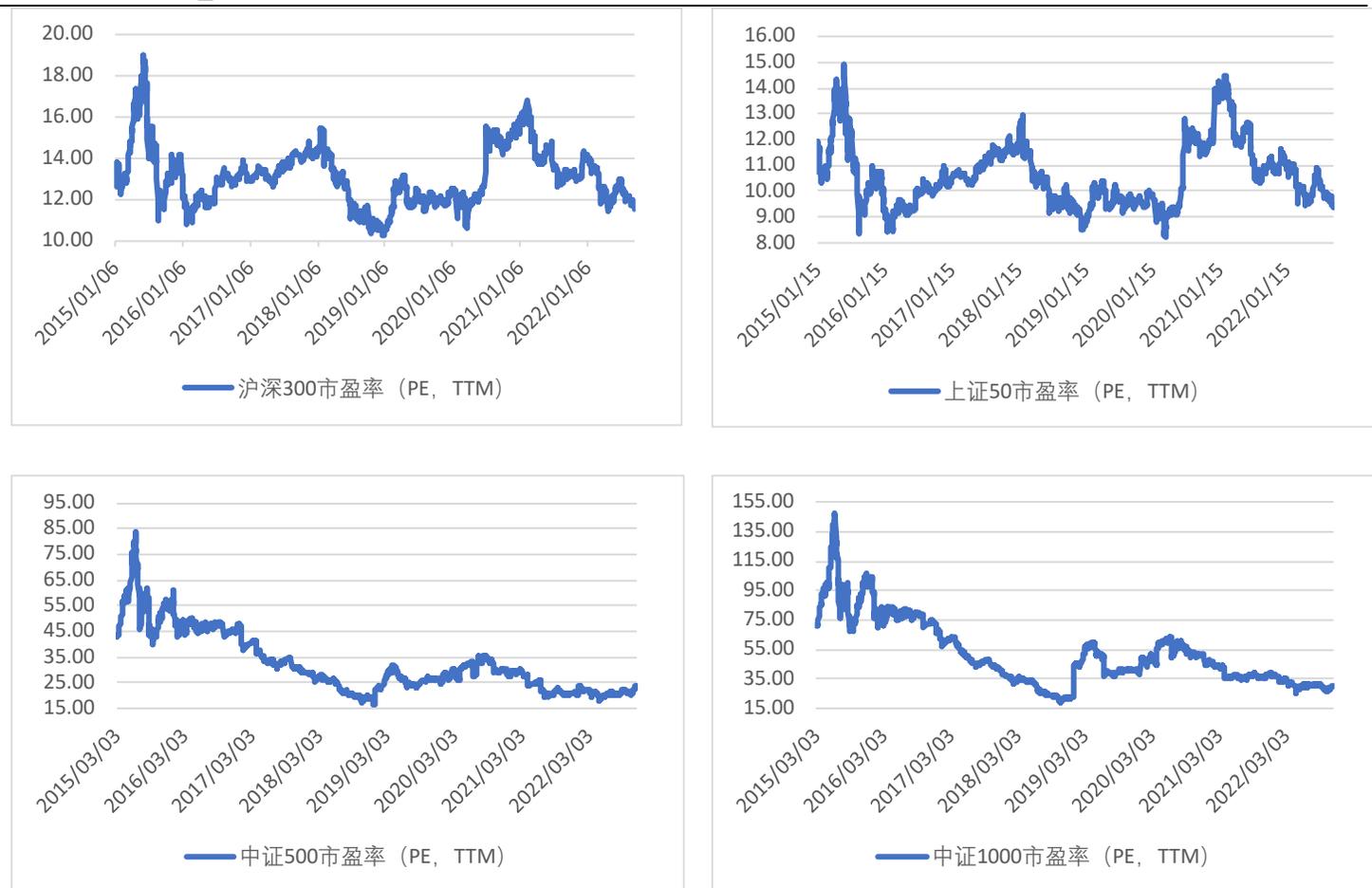
图6 股指基差



数据来源：山金期货

估值

图7 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。