

山金期货股指期货早报

2022 年 3 月 30 日星期四

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. 美联储金融监管副主席巴尔对美国立法者表示，对于硅谷银行倒闭，该行高管、美联储监管人员和其他监管机构都难辞其咎。两党议员都追问巴尔、联邦存款保险公司董事长格伦伯格、以及财政部国内金融事务次长梁奈利，既然美联储的监管人员几个月前就已经提出了该行的问题，为什么监管机构没有采取更有力的行动。预计美联储和联邦存款保险公司都将在 5 月 1 日之前提交有关硅谷银行倒闭的报告。
2. 中国总理李强会见国际货币基金组织 (IMF) 总裁格奥尔基耶娃，他表示，今年以来中国经济呈现企稳回升态势，未来可期。李强称，中国将加强宏观政策调控，着力释放消费投资潜能，坚定不移扩大对外开放，稳妥防范化解风险。有信心有能力实现全年发展目标任务。

国内

1. 国务院总理在海南调研时强调，要加快建设具有世界影响力的中国特色自由贸易港。只有管得住才能放得开，要推进软硬件建设，深入开展压力测试，大力提升智慧高效协同监管能力，为 2025 年底全岛封关运作打下坚实基础。
2. 国务院总理在会见国际货币基金组织总裁时表示，今年以来中国经济呈现企稳回升态势。中国经济基础厚实，发展前景广阔，未来可期。我们将加强宏观政策调控，着力释放消费、投资潜能，坚定不移扩大对外开放，稳妥防范化解风险。我们有信心、有能力实现全年发展目标任务。
3. 据国务院国资委，今年前两个月，中央企业累计完成投资（不含房地产）超 3500 亿元，同比增长 5.6%。2023 年中央企业在建、拟建重点固定资产投资项目 900 余项，1 至 2 月份完成投资超 1500 亿元。

点评

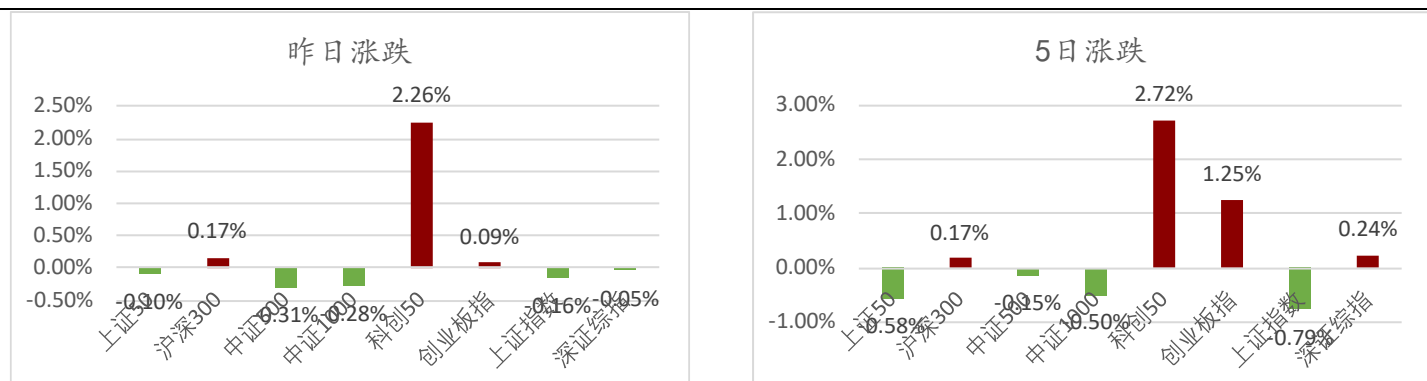
20230329，四大股指涨跌不一。市场风格方面，IF>IH>IM>IC，行业方面，电子行业领涨，建筑装饰领跌。全A日成交额9809亿，北上资金当日净流入，约43亿元。隔夜美股三大股指大涨，纳斯达克中国金龙指数上涨，幅度+0.64%。当前指数震荡偏弱，趋势不明，长期来看各指数估值仍在价值区间，策略上继续以逢低配置为主。

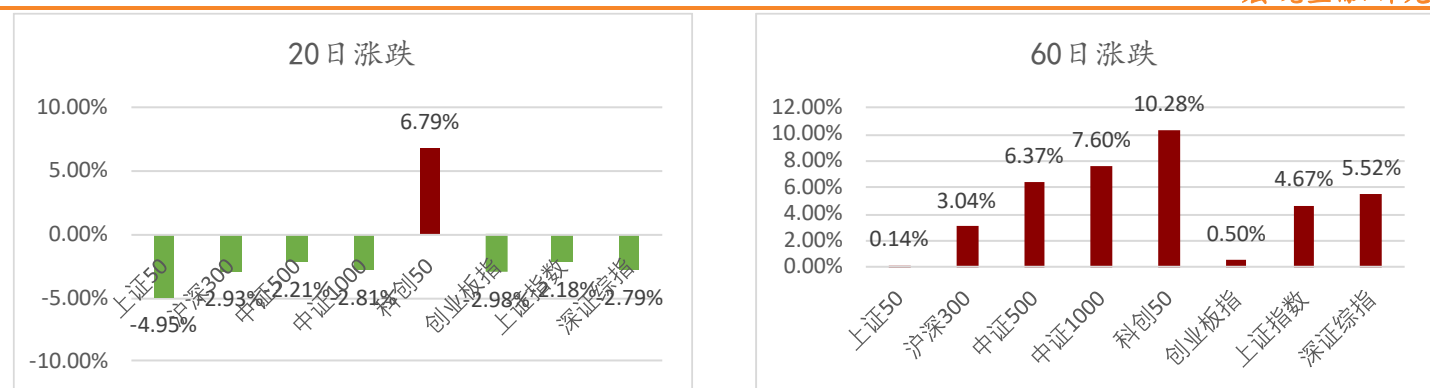
请务必阅读文末重要声明

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	IF2304	4009	-0.01%	3.07%	69564	53718	77%	-2.86
	IF2305	4011.4	-0.04%	23.93%	2512	1614	64%	-5.26
	IF2306	4001.6	-0.03%	-0.12%	85896	14398	17%	4.54
	IF2309	3962.6	-0.01%	-0.24%	40939	3368	8%	43.54
上证50	IH2304	2638.2	-0.20%	0.19%	52658	31645	60%	-1.98
	IH2305	2644.8	-0.19%	7.22%	2853	1533	54%	-8.58
	IH2306	2639.2	-0.18%	2.36%	45762	10679	23%	-2.98
	IH2309	2610.6	-0.20%	1.77%	24899	3797	15%	25.62
中证500	IC2304	6261.2	-0.38%	-1.58%	76088	35128	46%	-0.65
	IC2305	6250	-0.33%	9.19%	4801	2098	44%	10.55
	IC2306	6212.4	-0.34%	0.50%	111198	11979	11%	48.15
	IC2309	6136.8	-0.28%	1.07%	83219	4236	5%	123.75
中证1000	IM2304	6806	-0.24%	0.24%	44161	25258	57%	0.28
	IM2305	6789.2	-0.17%	15.84%	3328	1830	55%	17.08
	IM2306	6750.8	-0.18%	1.54%	60075	8308	14%	55.48
	IM2309	6659.2	-0.14%	-0.83%	38522	3003	8%	147.08

图1 重要指数涨跌

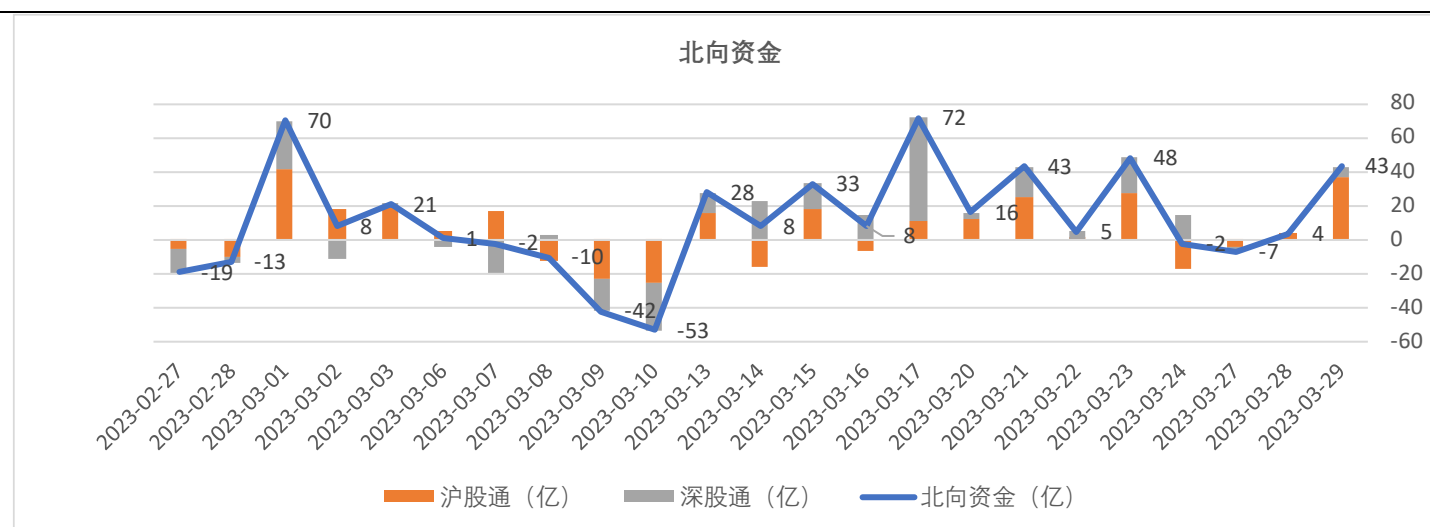




数据来源：山金期货

北向资金

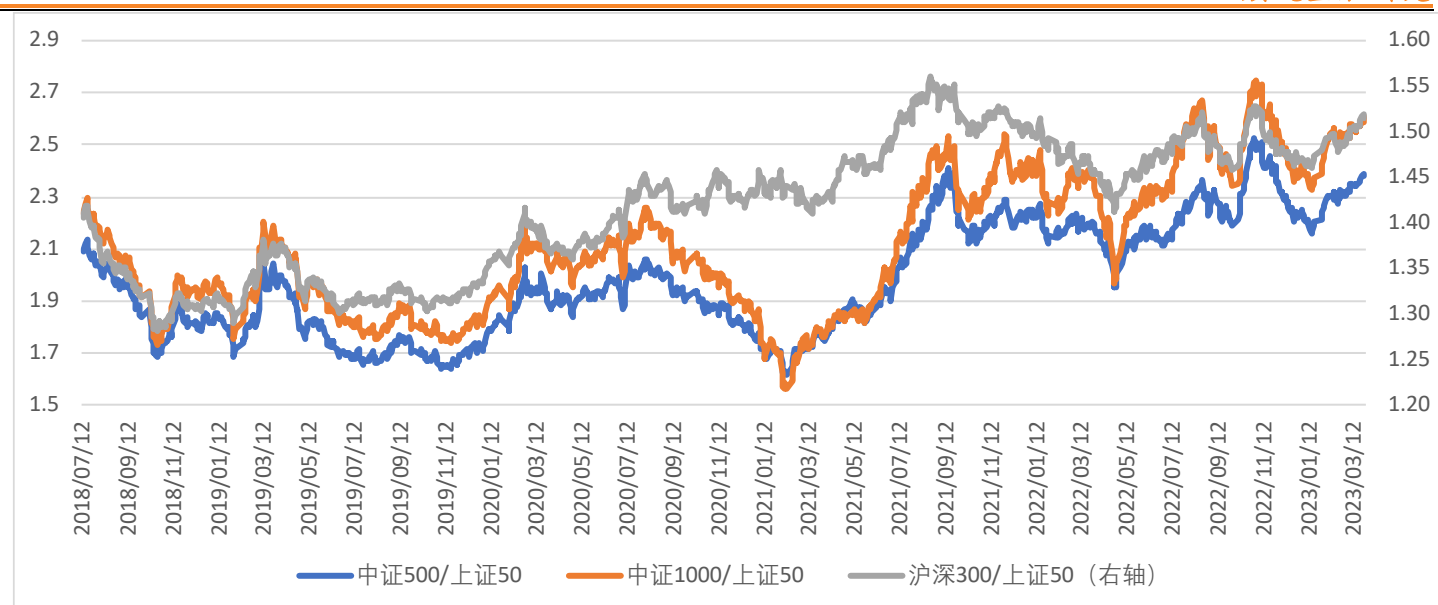
图2 沪股通和深股通



数据来源：山金期货

市场风格

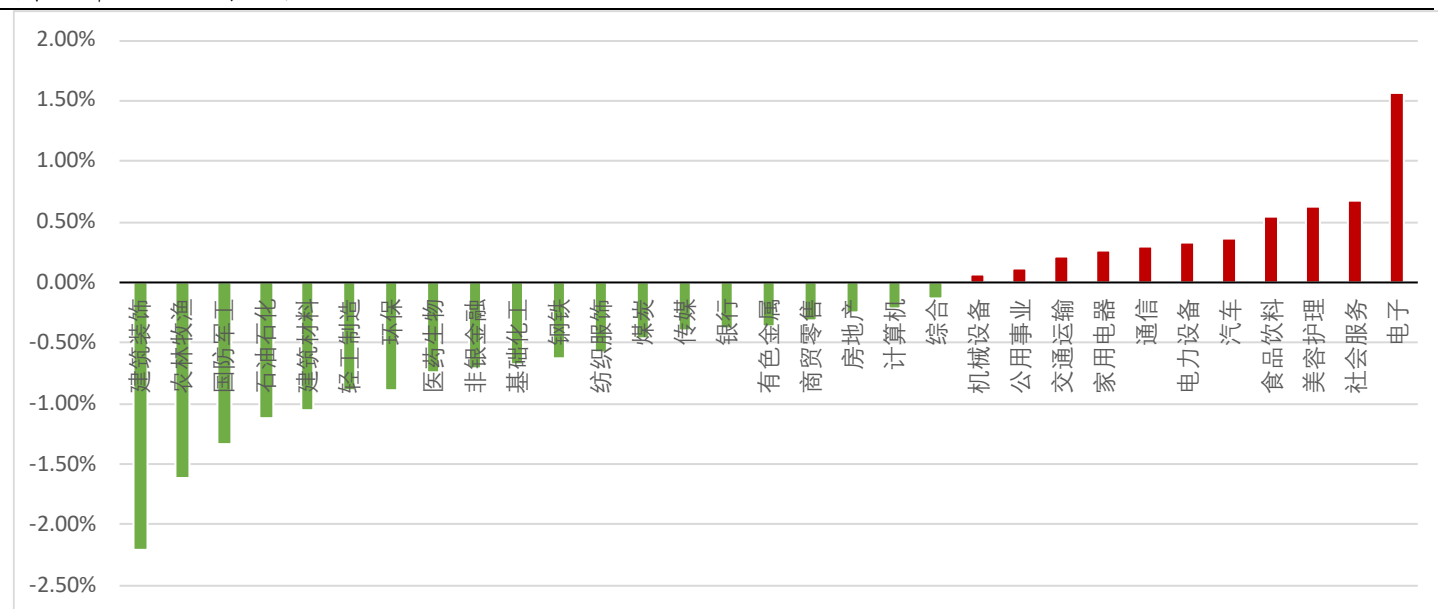
图3 指数收盘价比值



数据来源：山金期货

行业涨跌

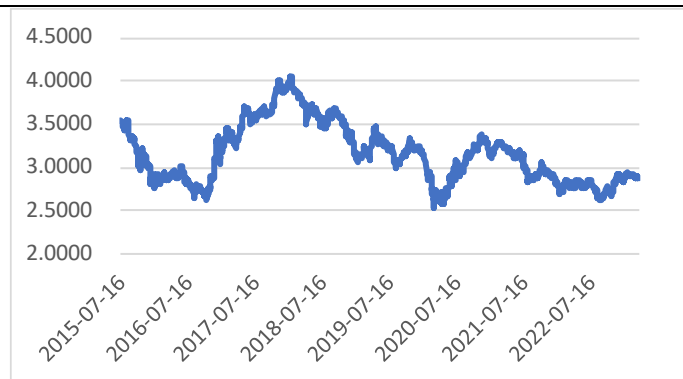
图4 申万一级行业涨跌



数据来源：山金期货

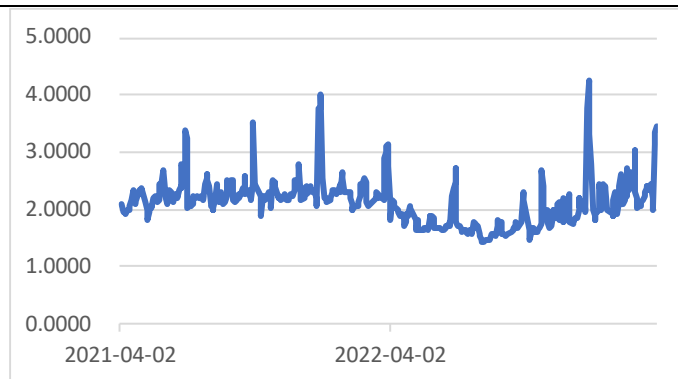
利率

图5 十年期国债收益率



数据来源：山金期货

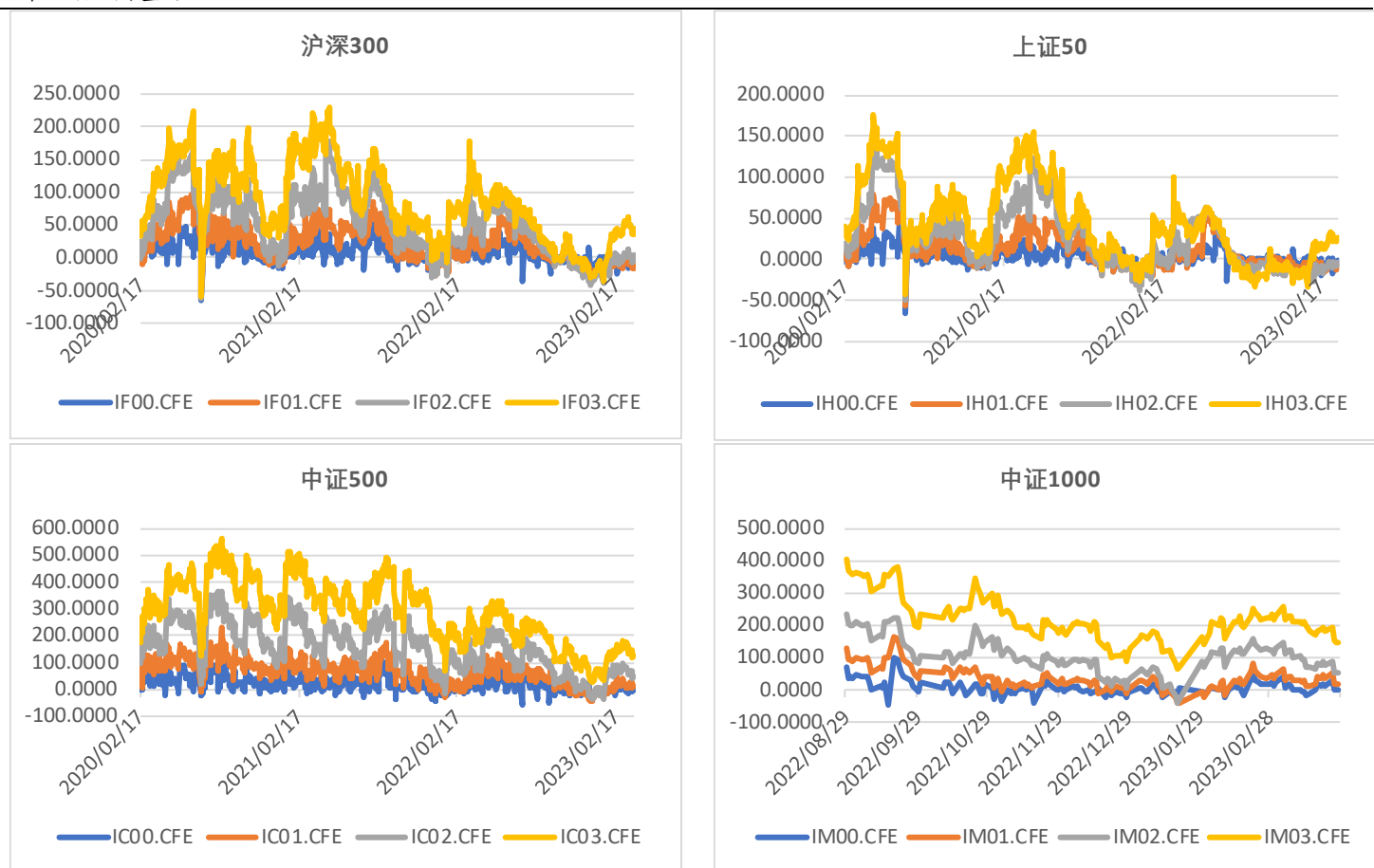
图6 银行间7天质押式回购利率 r007



数据来源：山金期货

基差

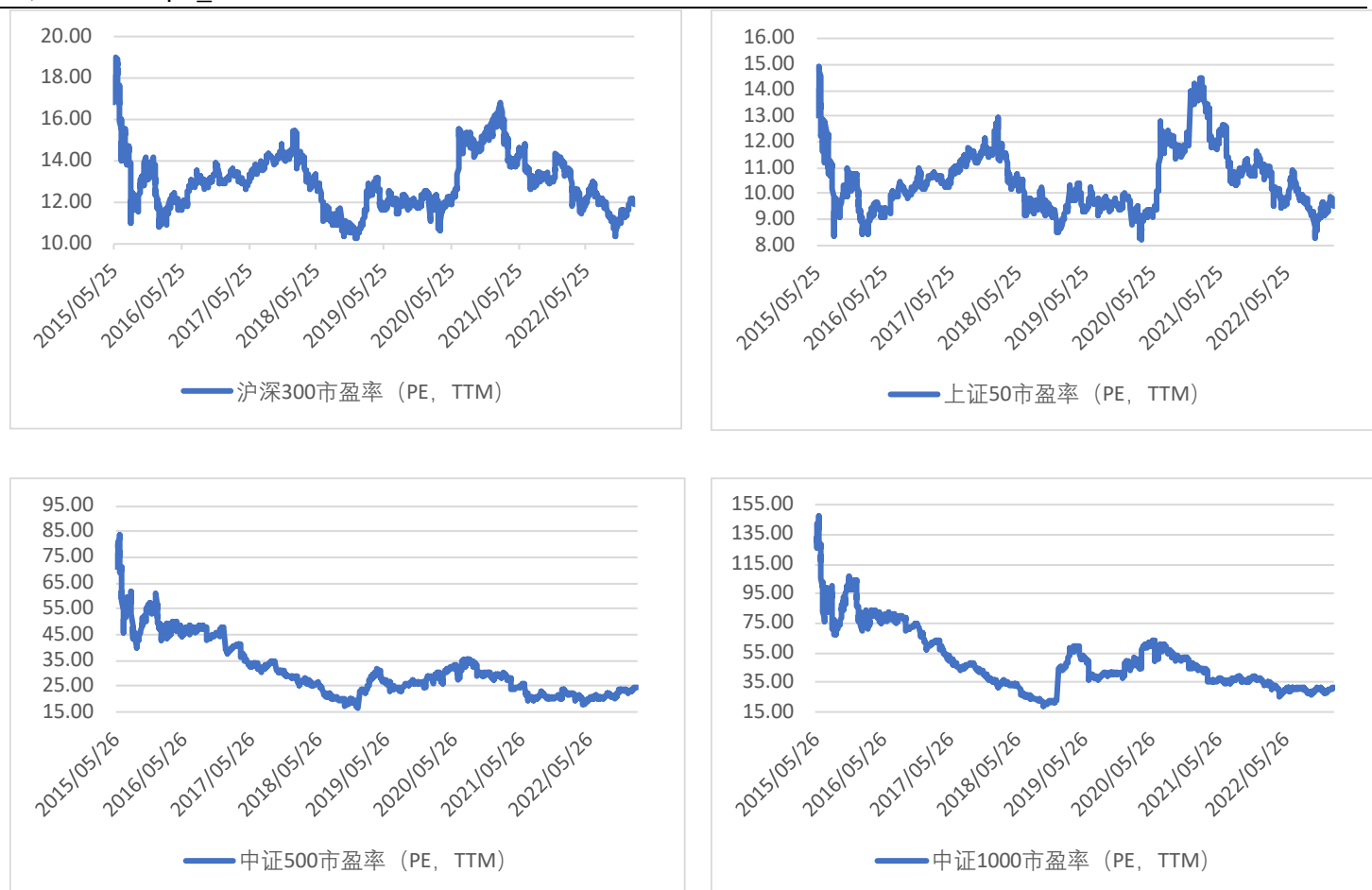
图7 股指基差



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。