

山金期货股指期货早报 2022 年 4 月 18 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. 美国 4 月独栋住宅建筑商信心连续第四个月得到改善，因为二手房上市量少，抵押贷款利率下降，促进了对新房的需求，但建筑材料的短缺仍然是一个挑战。周一的其他数据显示，由于新订单和出货量激增，其 4 月份纽约州制造业活动的晴雨表在五个月内首次显示增长。
2. 七国集团 (G7) 一位官员表示，G7 将维持对俄罗斯海运石油每桶 60 美元的价格上限，尽管全球原油价格上涨、且一些国家呼吁降低价格上限以限制俄罗斯的收入。这位不愿透露姓名的官员表示，在对去年 12 月设定的 60 美元油价上限进行评估后，G7 和澳洲决定维持这一上限。

国内

1. 国务院新闻办公室将于今日上午 10 时举行新闻发布会，请国家统计局新闻发言人付凌晖介绍 2023 年一季度国民经济运行情况，并答记者问。按照惯例，发布会将公布中国一季度 GDP 数据。同日，国家统计局还将公布最新社会消费品零售、固定资产投资、规模以上工业增加值等经济数据。据 Wind 数据统计，机构预测，今年一季度我国 GDP 同比将增长 4%，固定资产投资将增 5.3%。另外，预计 3 月份工业增加值同比将增长 4.2%，社会消费品零售将大幅增长 7.2%。
2. 央行 4 月 17 日开展 1700 亿元中期借贷便利 (MLF) 操作，中标利率 2.75%，连续 8 个月保持不变，当日有 1500 亿元 MLF 到期。同时，央行还开展 200 亿元逆回购操作，净投放 20 亿元。

点评

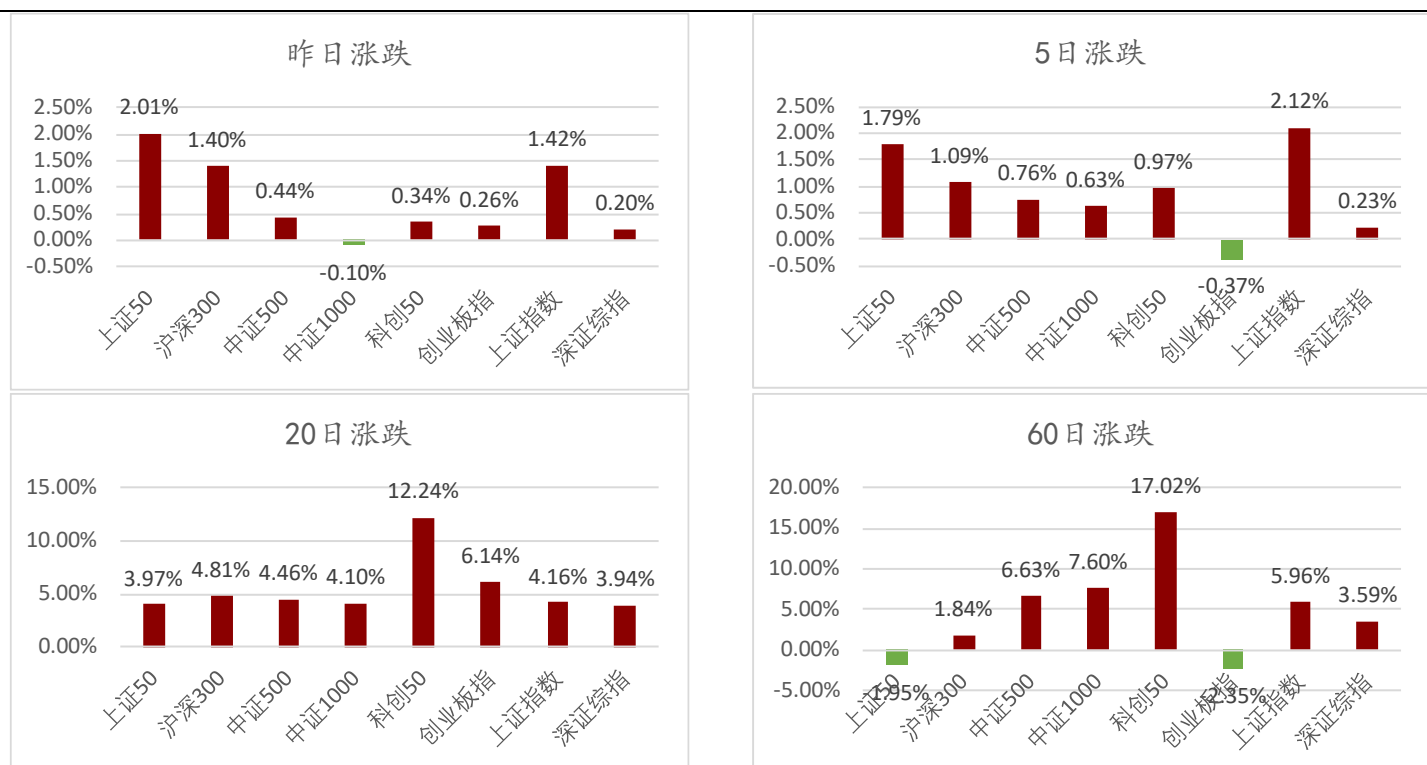
20230417，四大股指涨跌不一。市场风格方面，IH>IF>IC>IM，大盘股领涨。行业方面，石油化工领涨，传媒领跌。全 A 成交 11206 亿元，北向资金净流入，约 19 亿元。隔夜美股三大股指尾盘 V 型收涨，纳斯达克金龙指数上涨，幅度+3.18%。中长期看含基建的中特估板块有望成为年内主线，有利于指数的上行。隔夜一大波减持公告来袭，集中在半导体、医药板块。近期行情出现高低切换，低估值品种接棒成长出现上涨。短期来看，市场有变盘突破迹象，方向不明。长期来看，各指数估值仍在价值区间，策略上继续以逢低配置为主。

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	4153.6	1.49%	-1.62%	57336	52990	92%	-4.22
	IF2305	4160.2	1.56%	57.54%	15743	10839	69%	-10.82
	IF2306	4151	1.52%	4.06%	89601	22713	25%	-1.62
	IF2309	4109.8	1.41%	-0.76%	45728	8166	18%	39.58
上证50	IH2304	2736.8	2.16%	1.83%	42070	35862	85%	-3.83
	IH2305	2743	2.17%	44.60%	10867	7606	70%	-10.03
	IH2306	2734.6	2.08%	7.91%	50566	18042	36%	-1.63
	IH2309	2704	2.01%	3.33%	28633	6501	23%	28.97
中证500	IC2304	6454.4	0.37%	-9.05%	57241	36940	65%	4.84
	IC2305	6437.6	0.39%	28.24%	19980	8795	44%	21.64
	IC2306	6405.2	0.45%	0.77%	108637	13415	12%	54.04
	IC2309	6324	0.33%	0.66%	87683	4766	5%	135.24
中证1000	IM2304	7009.6	0.06%	-11.51%	32914	27294	83%	3.17
	IM2305	6989.6	0.10%	19.32%	12351	5593	45%	23.17
	IM2306	6955.2	0.11%	2.84%	60673	9915	16%	57.57
	IM2309	6865	0.04%	0.19%	43338	3103	7%	147.77

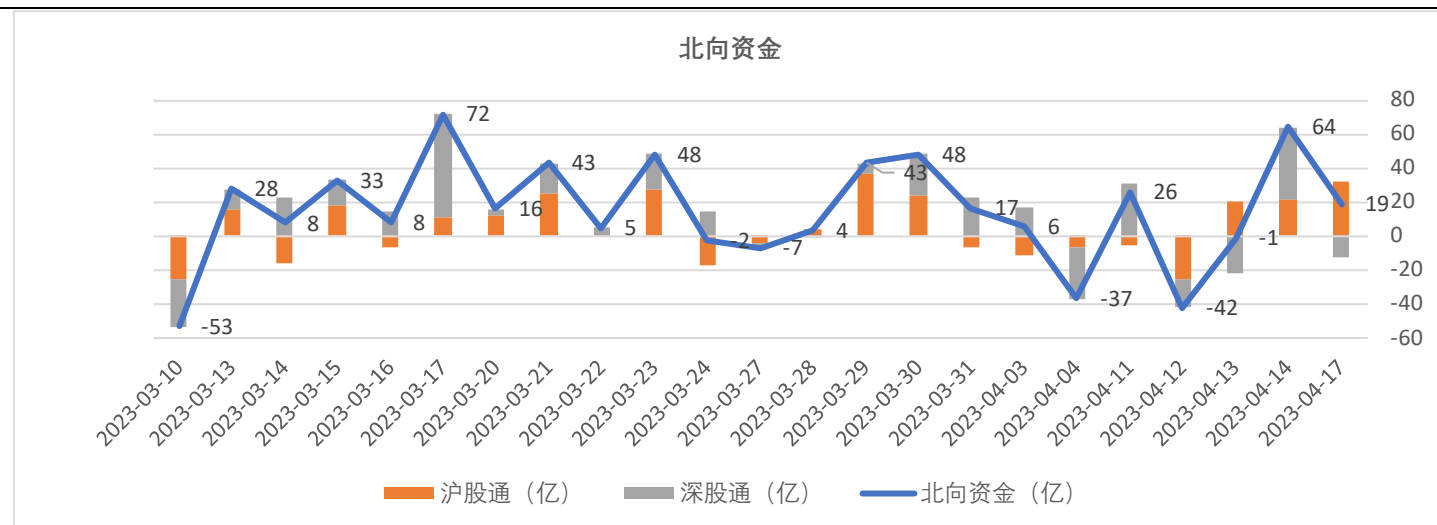
图1 重要指数涨跌



数据来源：山金期货

北向资金

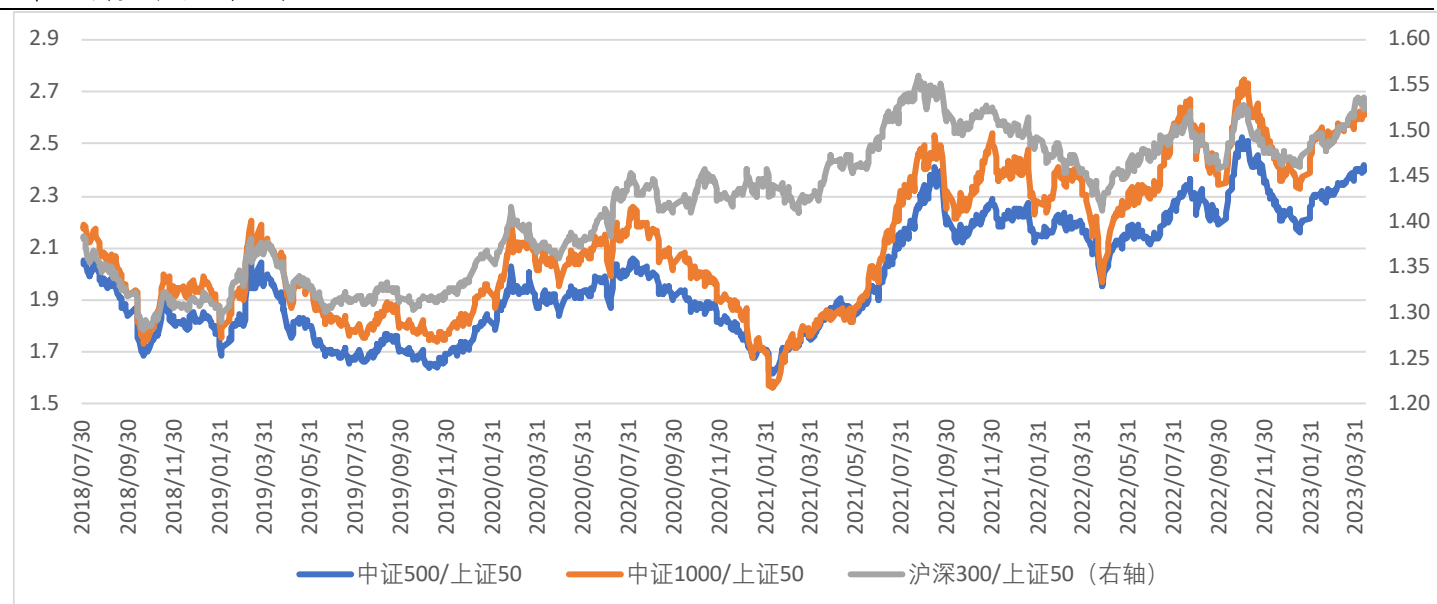
图2 沪股通和深股通



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

融资融券

图 4 融资余额

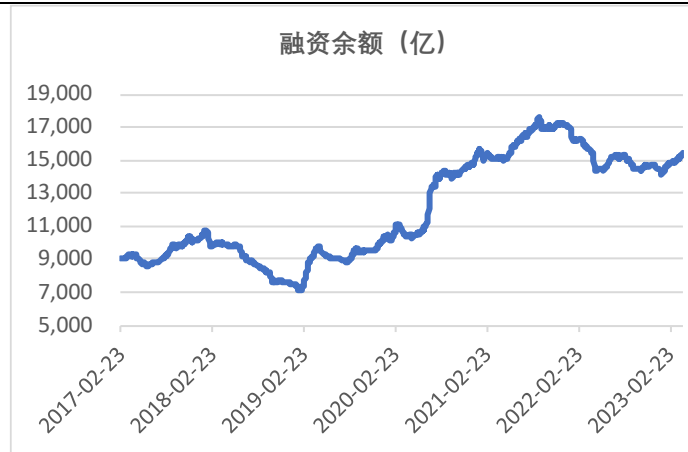
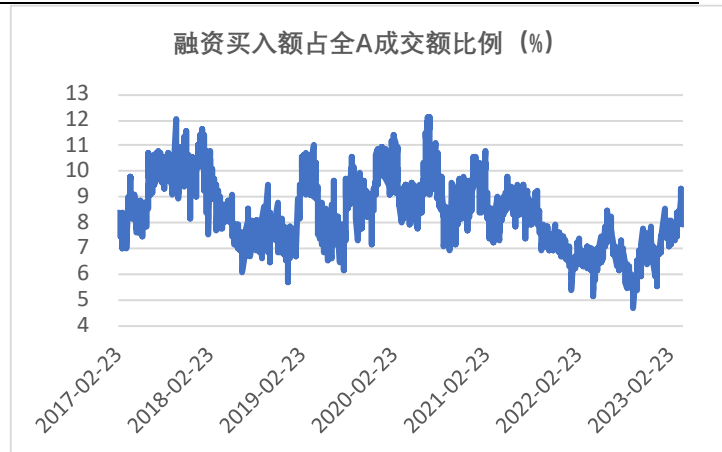


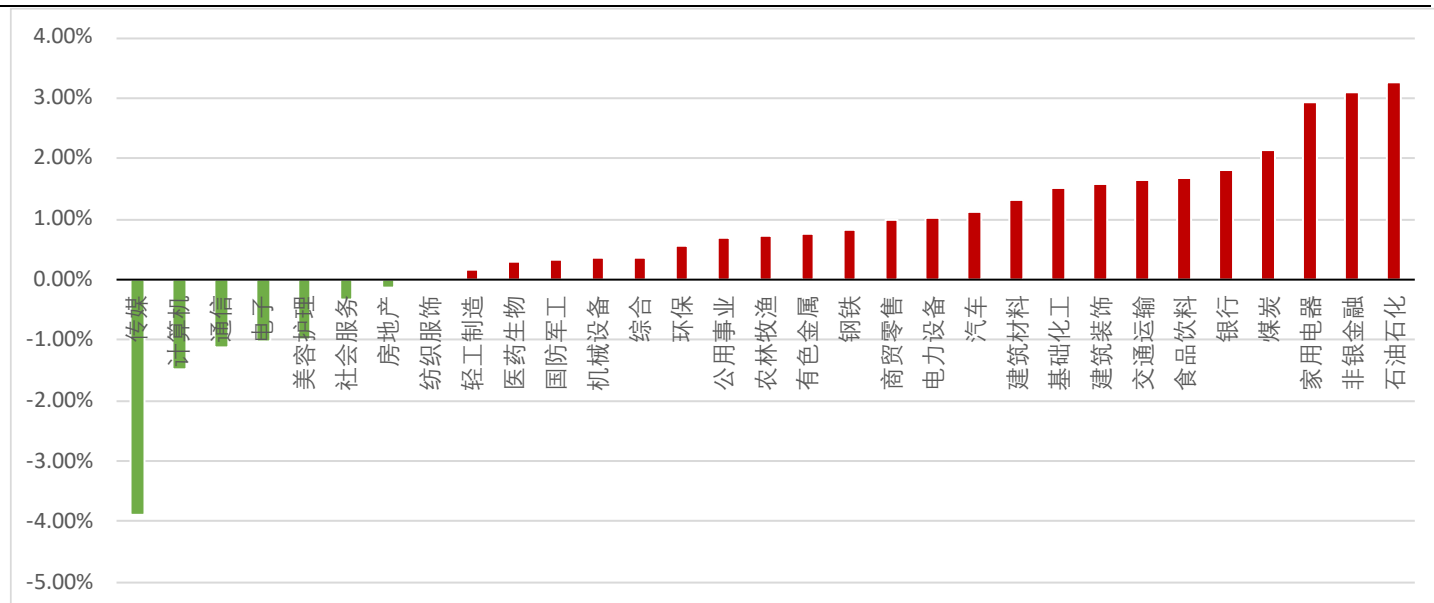
图 5 融资买入额占全 A 成交额比例



数据来源：山金期货

行业涨跌

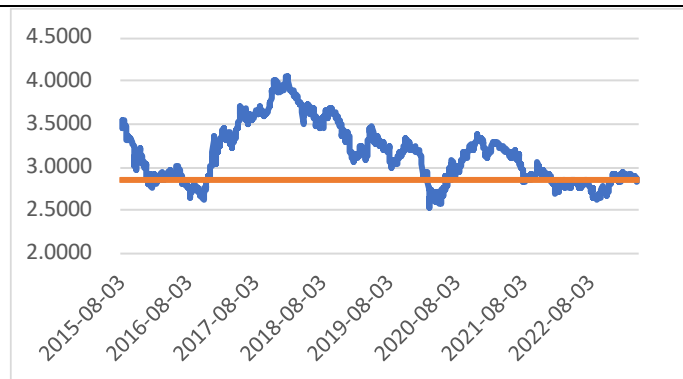
图 6 申万一级行业涨跌



数据来源：山金期货

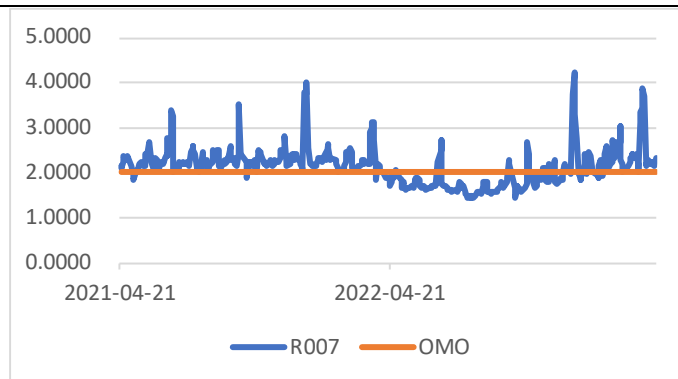
利率

图7 十年期国债收益率



数据来源：山金期货

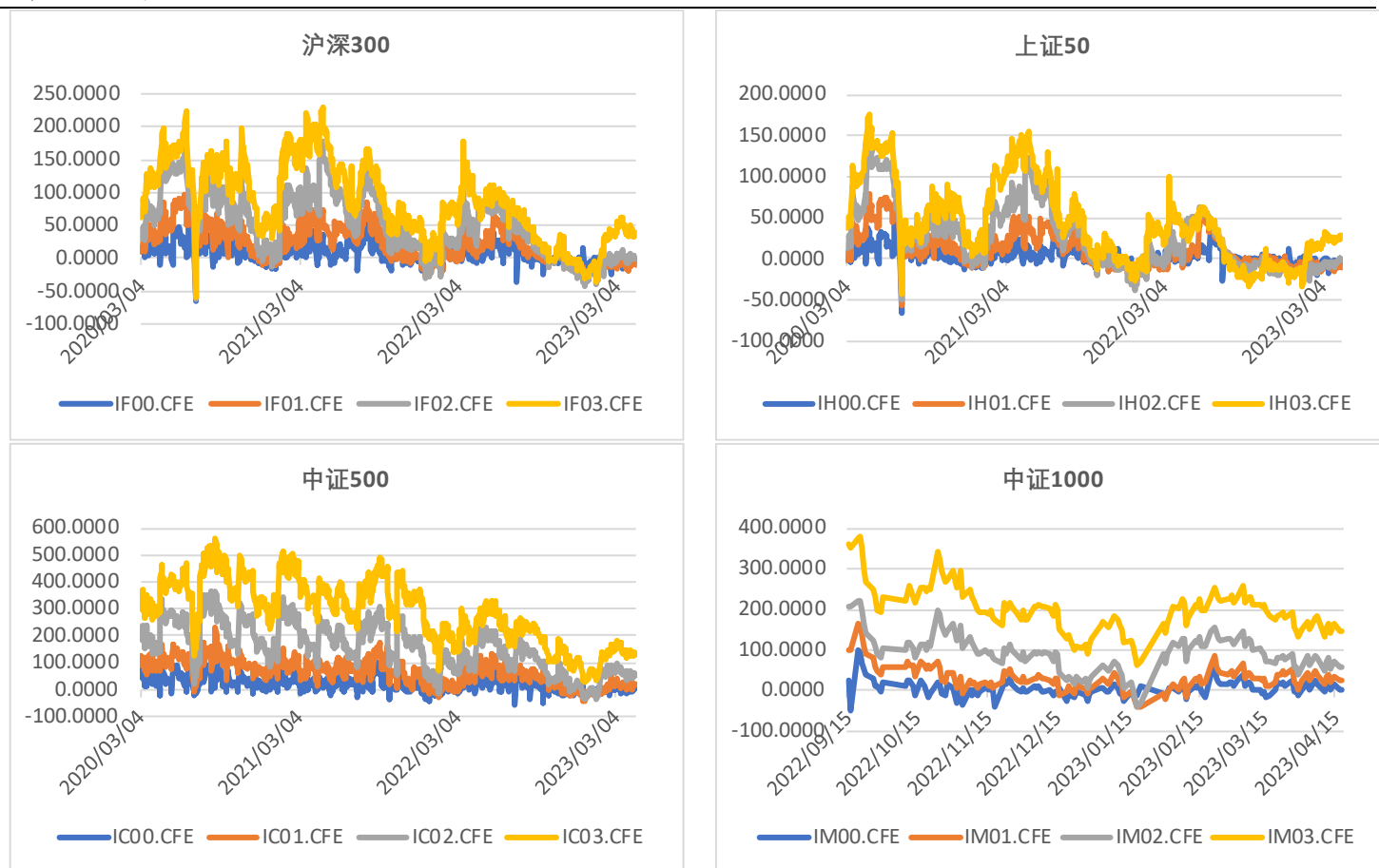
图8 银行间7天质押式回购利率 r007



数据来源：山金期货

基差

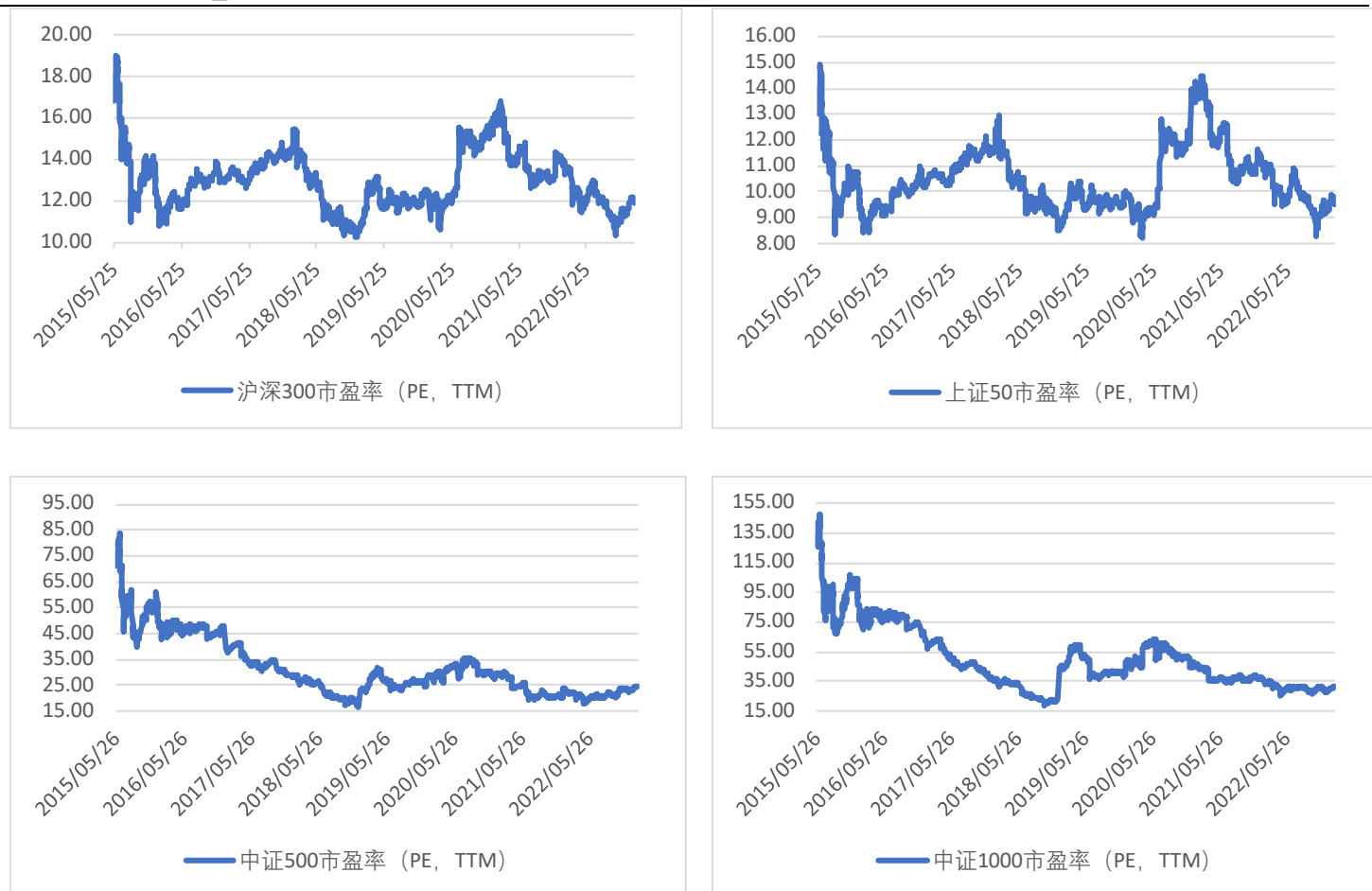
图9 股指基差



数据来源：山金期货

估值

图 10 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。