

山金期货股指期货早报 2022年4月27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. 美国3月关键资本财新订单降幅超过预期，出货量下降，表明企业设备支出可能仍会拖累第一季经济增长。3月不包括飞机的非国防资本财订单下降0.4%，这是备受关注的企业支出计划指标。核心资本财出货量下降0.4%，与2月降幅相似。
2. 美国第一共和银行股价周三收盘暴跌将近30%报5.69美元，盘中更是创下4.77美元的纪录低点。此前有报道称美国政府不愿干预救援进程，这加剧了人们对这家银行业务改善计划的担忧。

国内

1. 国务院办公厅：发布关于优化调整稳就业政策措施全力促发展惠民生的通知。支持国有企业扩大招聘规模。实施2023年百万就业见习岗位募集计划。广泛动员各类企事业单位、社会组织等，募集不少于100万个青年见习岗位，对吸纳就业见习人员的给予见习补贴，用于支付见习人员基本生活费、办理人身意外伤害保险，以及对见习人员的指导管理费用。
2. 据财政部，3月份，全国发行新增地方政府债券6017亿元，发行再融资债券2883亿元。1-3月，全国发行地方政府债券21097亿元，其中一般债券5916亿元、专项债券15181亿元。
3. 中国旅游研究院院长戴斌表示，每年的春节、五一、国庆假期都是城乡居民集中出游的时间窗口，今年五一尤其不同。第一，预计今年五一假期，全国出游人数会超过2亿4千万人次，超过2019年4个百分点，同时也会创造1200亿消费。

点评

20230426，四大股指涨跌不一。市场风格方面，IC>IM>IH>IF。行业方面，电力设备领涨，计算机领跌。AI大战新能源再次上演。全A成交11246亿元，北向资金净流入，约8亿元。隔夜美股三大股指小幅下跌，纳斯达克金龙指数上涨+0.97%。消息面来看，近期连续下挫后消息面比较平静，并未出现明显利空，继续杀跌动能开始衰竭。长期来看，A股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	IF2305	3964.6	-0.06%	-4.98%	67700	53023	78%	-5.37
	IF2306	3956.4	-0.07%	-0.17%	91710	20291	22%	2.83
	IF2309	3924	0.02%	-0.78%	50419	5435	11%	35.23
	IF2312	3920	-0.03%	9.03%	2258	1181	52%	39.23
上证50	IH2305	2621.4	-0.01%	-4.74%	41549	31498	76%	-3.42
	IH2306	2611	-0.10%	-1.79%	53422	14109	26%	6.98
	IH2309	2586	-0.05%	-1.15%	31066	4588	15%	31.98
	IH2312	2593.4	-0.02%	36.28%	1048	795	76%	24.58
中证500	IC2305	6131.6	0.44%	-7.98%	72489	44770	62%	10.55
	IC2306	6109.2	0.53%	-3.76%	113310	18756	17%	32.95
	IC2309	6046.8	0.57%	-1.25%	91061	6992	8%	95.35
	IC2312	5987	0.33%	14.86%	7236	3795	52%	155.15
中证1000	IM2305	6629	0.49%	-7.37%	51289	38586	75%	-4.60
	IM2306	6607.8	0.55%	-2.67%	68155	16337	24%	16.60
	IM2309	6540	0.57%	-2.03%	47168	6602	14%	84.40
	IM2312	6470	0.50%	-0.96%	6363	2711	43%	154.40

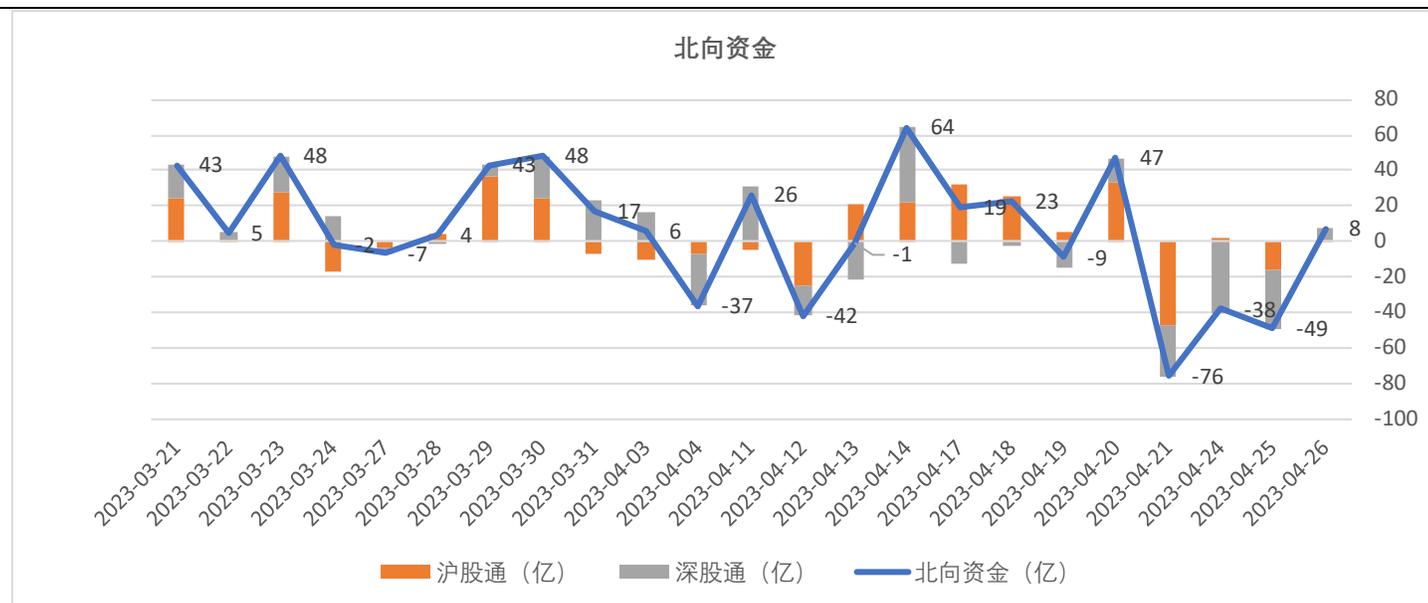
图1 重要指数涨跌



数据来源：山金期货

北向资金

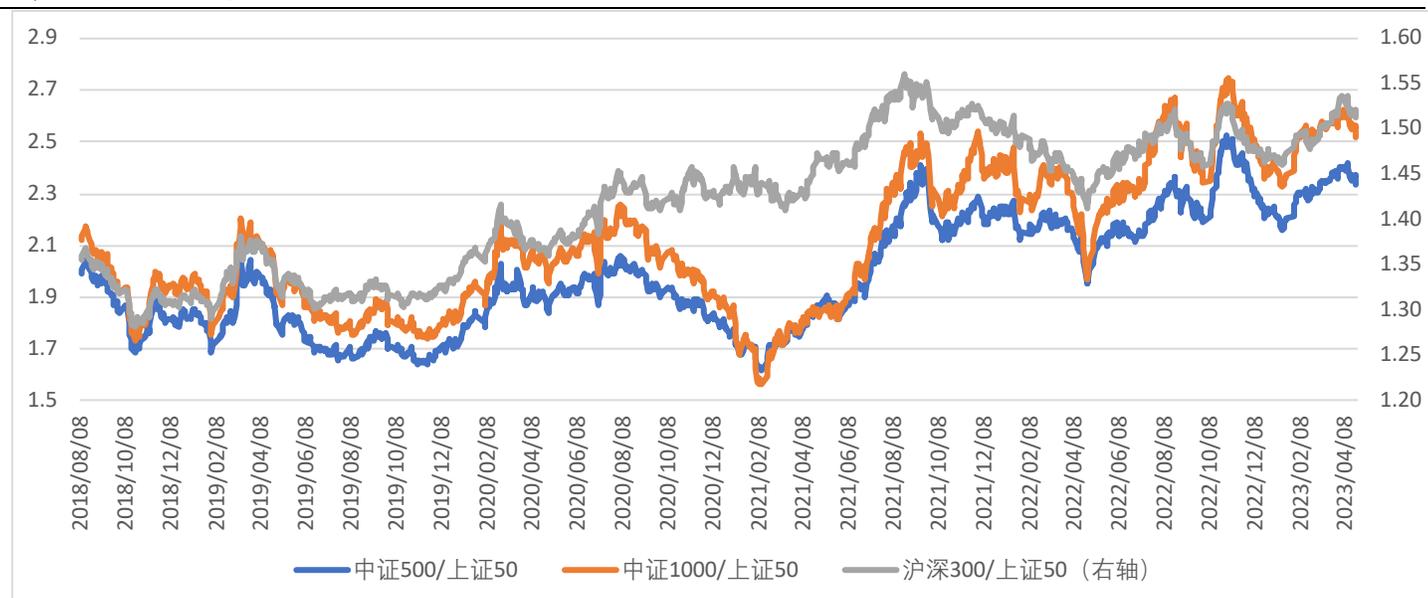
图2 沪股通和深股通



数据来源：山金期货

市场风格

图3 指数收盘价比值



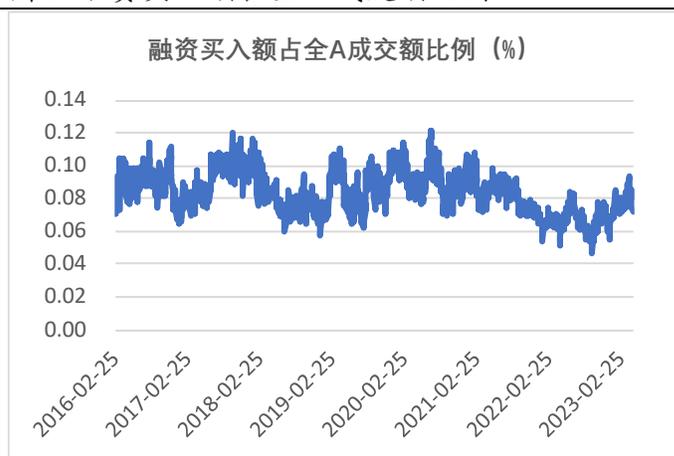
数据来源：山金期货

融资融券

图4 融资余额



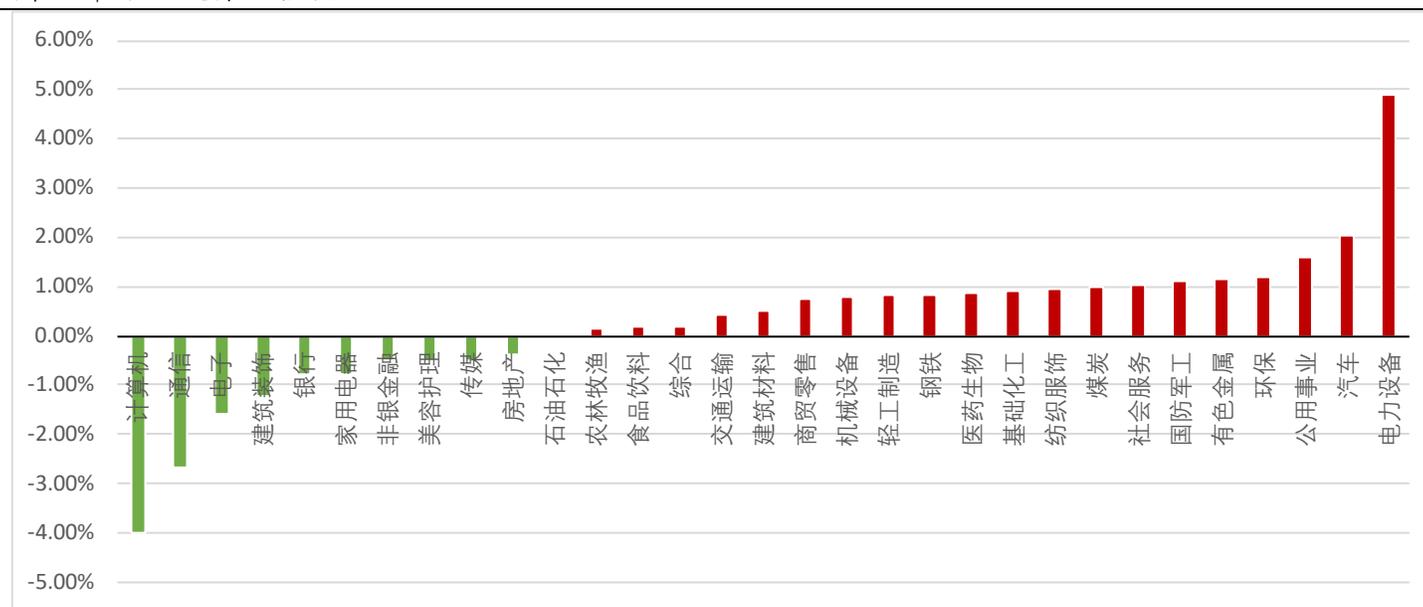
图5 融资买入额占全A成交额比例



数据来源：山金期货

行业涨跌

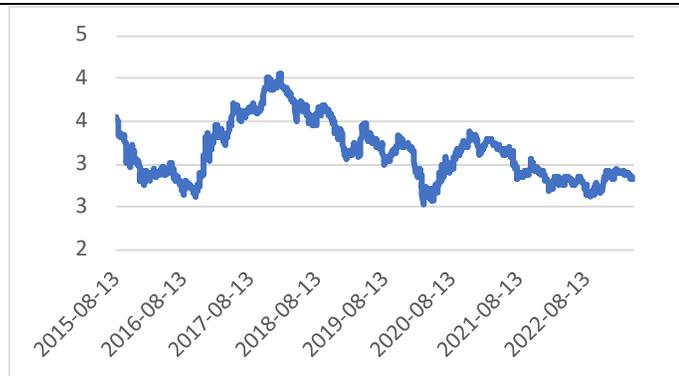
图6 申万一级行业涨跌



数据来源：山金期货

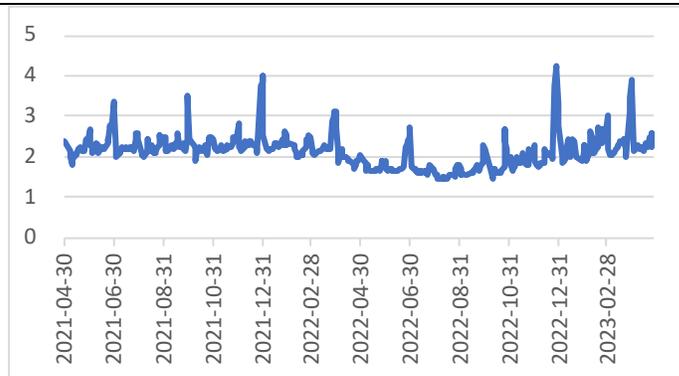
利率

图7 十年期国债收益率



数据来源：山金期货

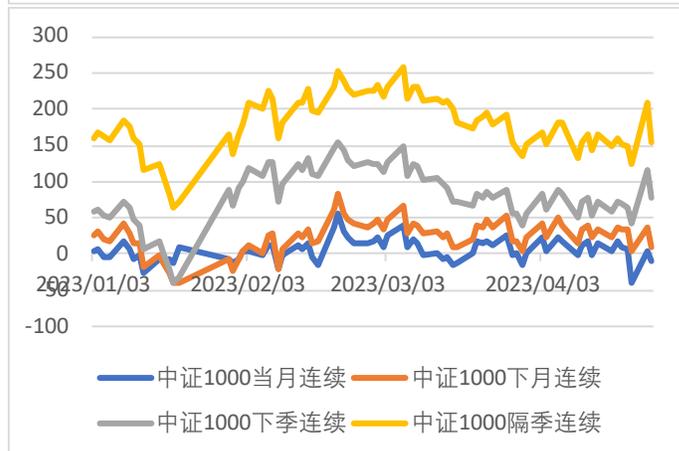
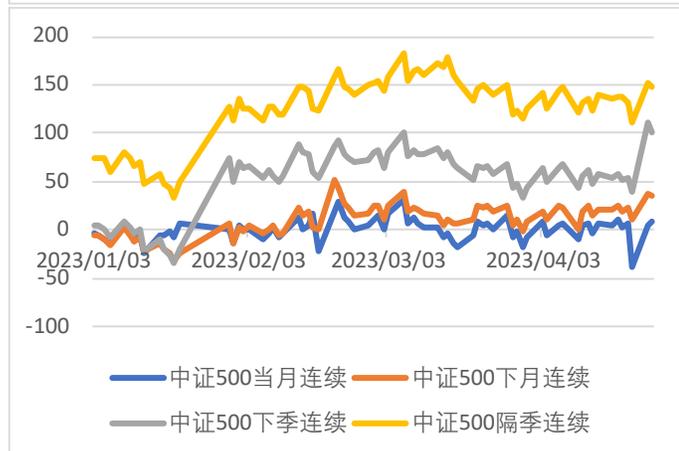
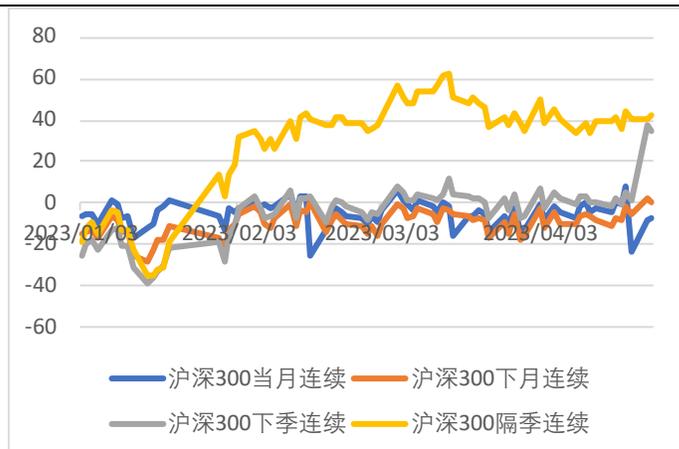
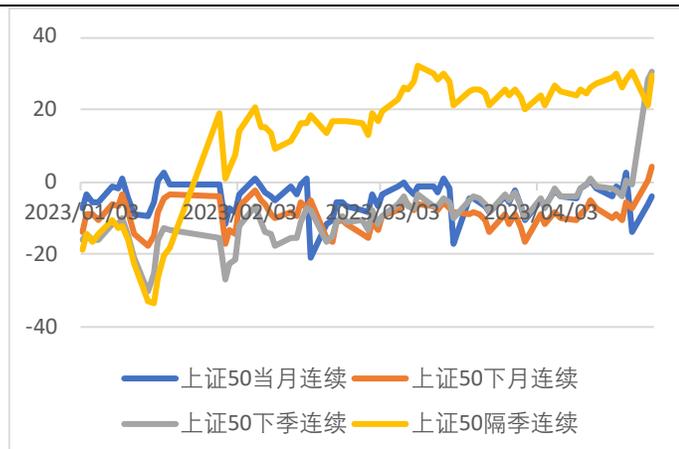
图8 银行间7天质押式回购利率 r007



数据来源：山金期货

基差

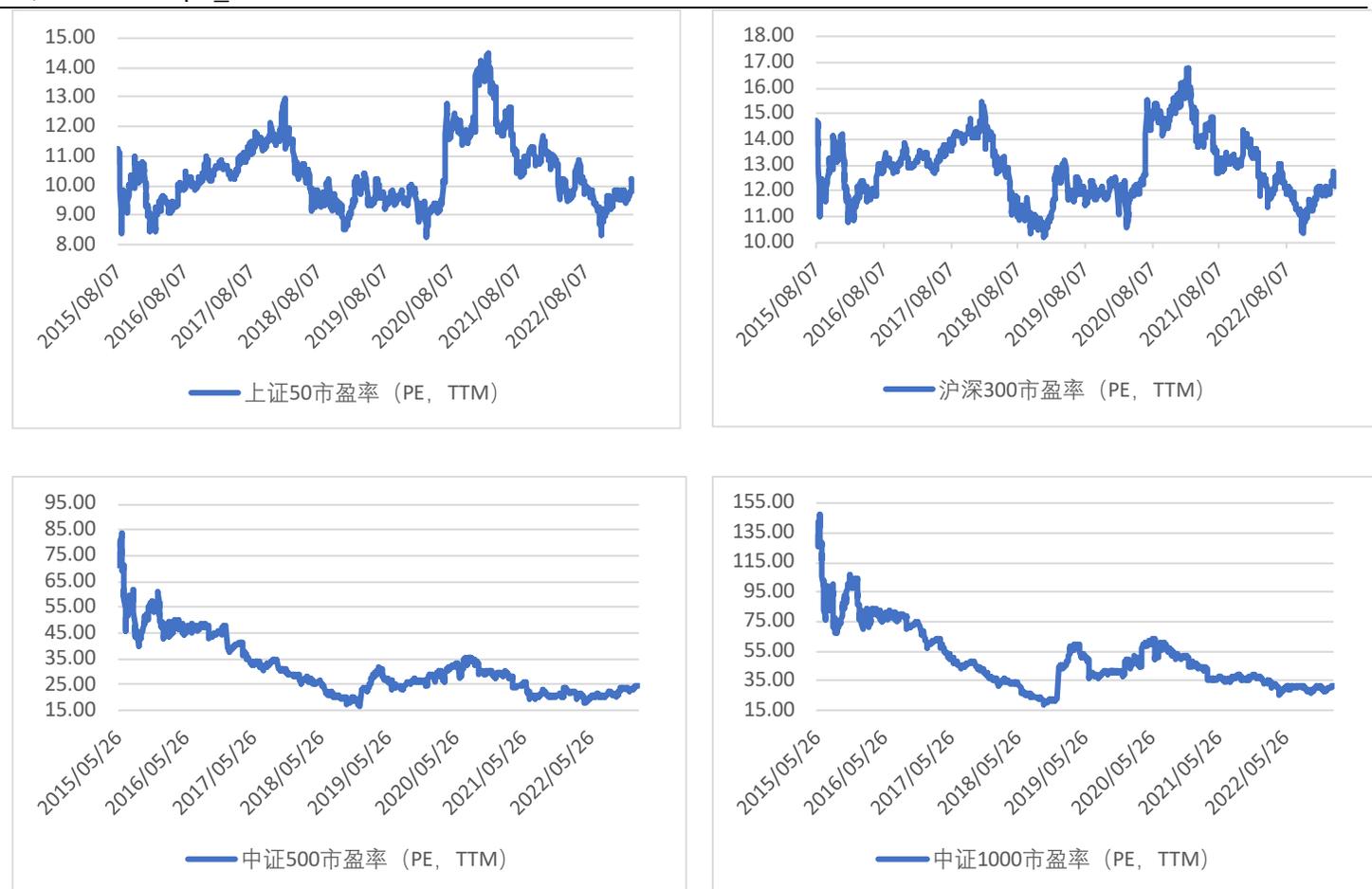
图9 股指基差



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。