

山金期货股指期货早报

2022 年 5 月 17 日星期三

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. 美国民主党籍总统拜登和共和党籍众议院议长麦卡锡周二就债务上限问题的磋商在一个小时内结束。外界担忧美国即将出现史无前例的债务违约之际，拜登被迫缩短了即将开始的亚洲之行。不过，会议以一种乐观且出人意料的基调结束。麦卡锡在与拜登和其他国会领导人的会议结束后表示，“有可能在本周末之前达成协议。”
2. 美国消费者支出在 4 月似乎稳步增长，家庭线上购物有所增加，在餐馆和酒吧的支出也增加，这些迹象表明，在经济面临越来越大的阻力之际，美国消费者支出仍具韧性。美国商务部表示，4 月零售销售增长 0.4%，核心零售销售反弹 0.7%。此外全美住宅建筑商协会 (NAHB)/富国银行住房市场指数 5 月上涨 5 点至 50。美联储一份报告则显示，制造业产出在 3 月下降 0.8% 之后，4 月跃升 1.0%。

国内

1. 四月中国经济“成绩单”出炉。国家统计局公布数据显示，4 月份，全国规模以上工业增加值同比增长 5.6%，比上月加快 1.7 个百分点；服务业生产指数同比增长 13.5%，比上月加快 4.3 个百分点；社会消费品零售总额同比增长 18.4%，比上月加快 7.8 个百分点。另外，1-4 月全国固定资产投资（不含农户）同比增长 4.7%，比 1-3 月份回落 0.4 个百分点；房地产开发投资同比下降 6.2%，商品房销售额增长 8.8%。统计局新闻发言人付凌晖表示，我国经济运行延续恢复向好态势，当前中国经济不存在通缩，下阶段也不会出现通缩。就业形势整体改善，消费和服务业企稳回升，有望成为二季度经济向好的重要支撑力量。
2. 富途控股公告称，响应中国证监会对跨境证券业务的整改要求，将从 5 月 19 日起从中国境内应用商店下架富途牛牛应用程序。老虎证券同时公告，为响应中国证监会的整改要求，将于 5 月 18 日从中国应用市场商店下架其交易 APP “老虎国际”。两家券商均强调，存量境内客户的相关业务和服务并不会受到影响。

点评

2023年5月16日，四大股指全线下跌。风格方面，IM<IC<IF<IH。行业方面，医药生物领涨，传媒领跌，传媒行业连续三日领跌。全A成交8697亿元。北向资金净流出，约34亿。隔夜美股三大股指全线下跌，纳斯达克金龙指数上涨，+0.5%。数据方面，4月经济数据社零数据同比加快，经济运行延续恢复向好态势，就业形势整体改善，消费和服务业企稳回升。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。

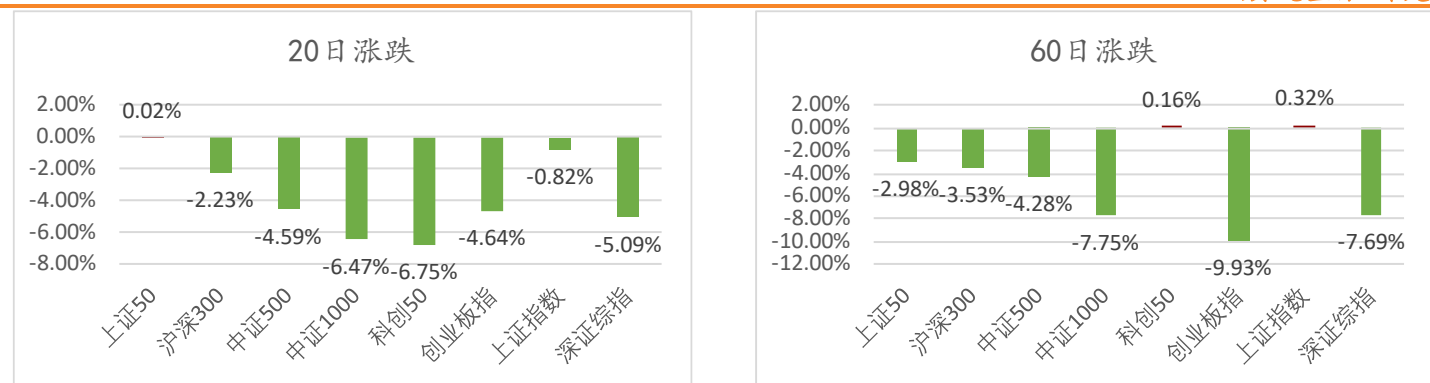
请务必阅读文末重要声明

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	IF2305	3986.2	-0.25%	-17.78%	43719	40893	94%	-7.99
	IF2306	3975.2	-0.25%	3.10%	95629	28241	30%	3.01
	IF2309	3951.8	-0.17%	2.07%	60407	8580	14%	26.41
	IF2312	3960.6	-0.10%	3.43%	6639	1921	29%	17.61
上证50	IH2305	2675	0.00%	-15.47%	29830	26484	89%	-4.55
	IH2306	2661.6	-0.05%	-0.16%	55201	20849	38%	8.85
	IH2309	2632.2	-0.02%	0.47%	35569	7636	21%	38.25
	IH2312	2643.4	-0.05%	-3.15%	3724	1305	35%	27.05
中证500	IC2305	6113.2	-0.51%	-17.54%	44816	36444	81%	-2.37
	IC2306	6094.6	-0.50%	4.69%	126196	25494	20%	16.23
	IC2309	6045.2	-0.40%	-0.01%	95533	7074	7%	65.63
	IC2312	5996.6	-0.40%	3.55%	20627	4784	23%	114.23
中证1000	IM2305	6519.2	-0.71%	-14.88%	31028	27729	89%	-2.91
	IM2306	6499.6	-0.67%	3.28%	74567	21034	28%	16.69
	IM2309	6445.4	-0.49%	-2.72%	49546	6380	13%	70.89
	IM2312	6397	-0.57%	-1.10%	15634	3441	22%	119.29

图1 重要指数涨跌

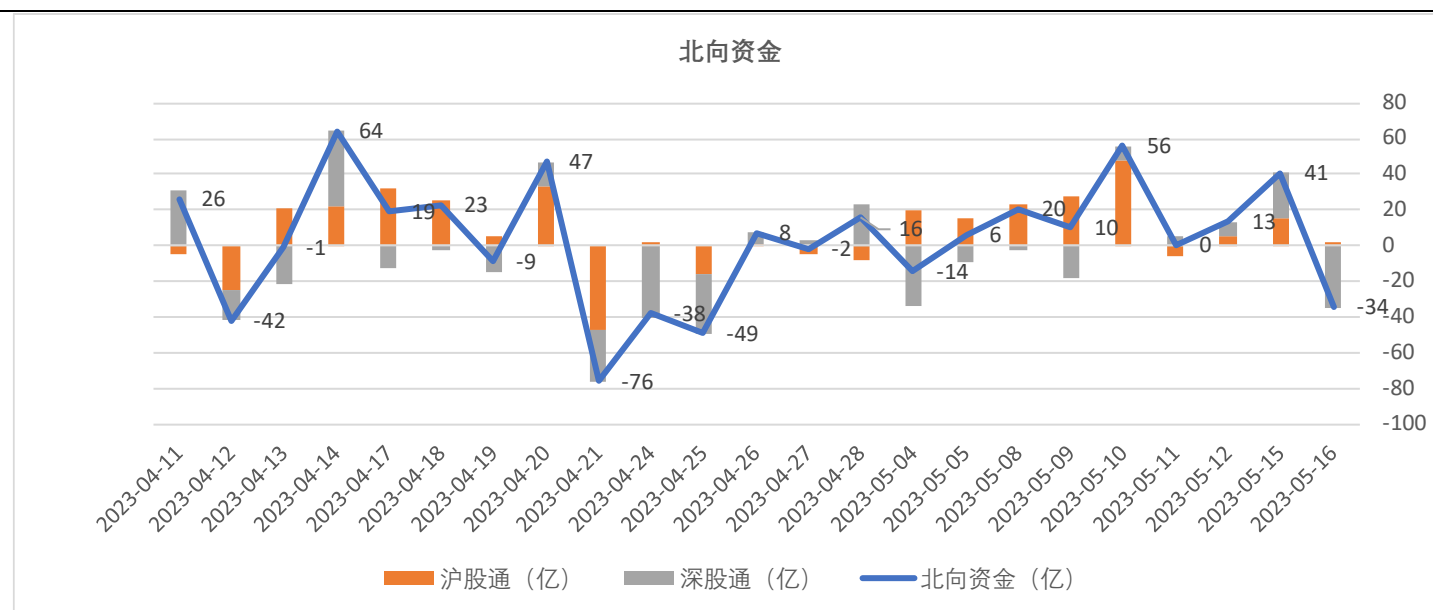




数据来源：山金期货

北向资金

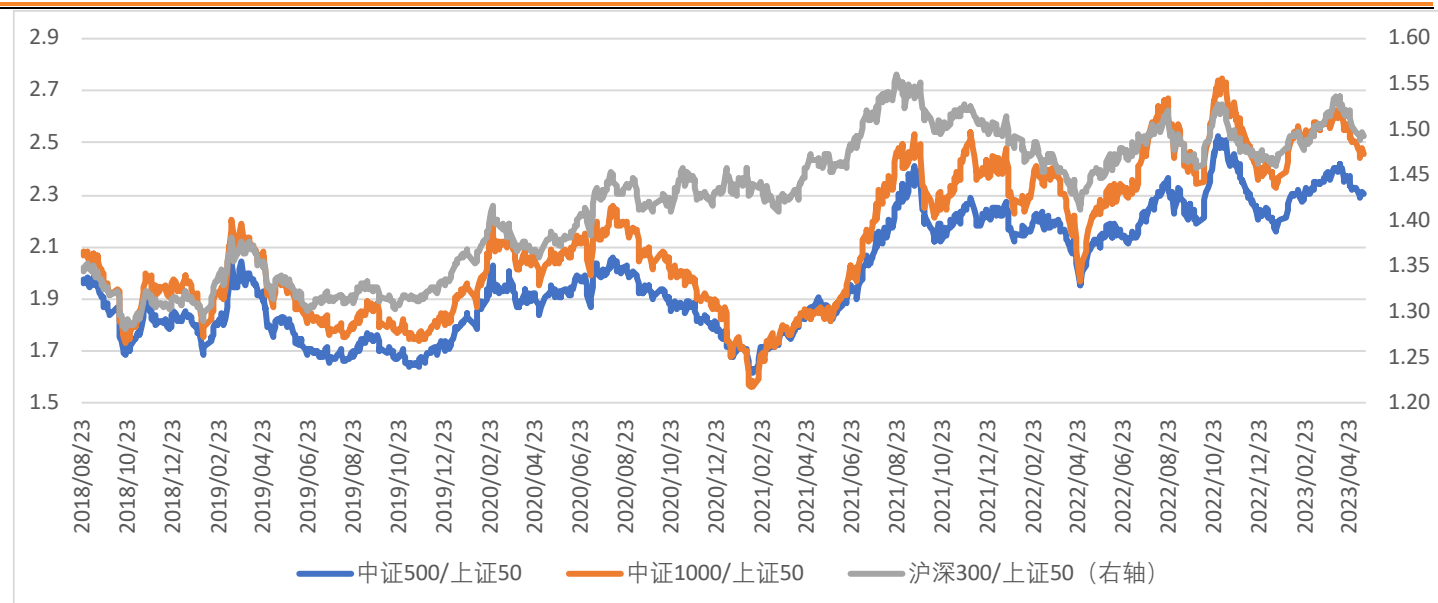
图2 沪股通和深股通



数据来源：山金期货

市场风格

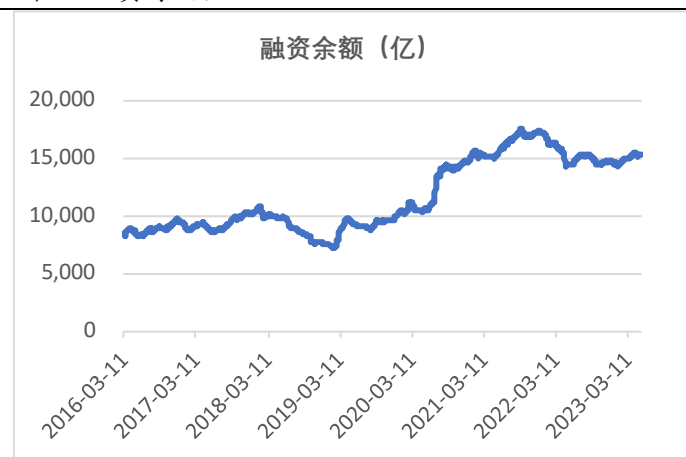
图3 指数收盘价比值



数据来源：山金期货

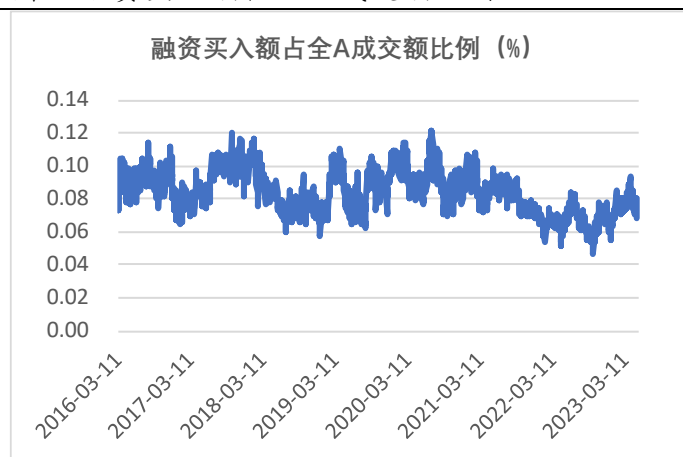
融资融券

图 4 融资余额



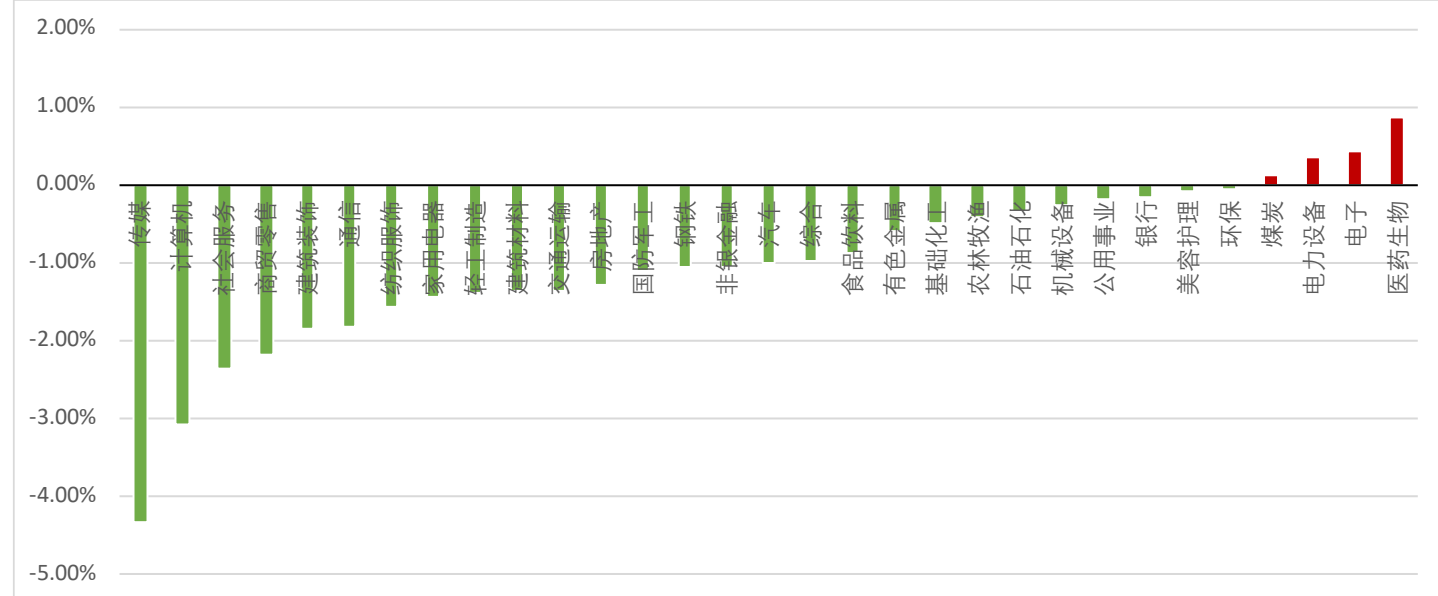
数据来源：山金期货

图 5 融资买入额占全 A 成交额比例



行业涨跌

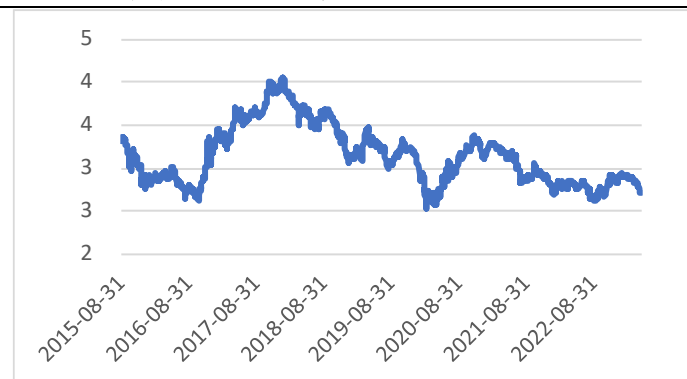
图 6 申万一级行业涨跌



数据来源：山金期货

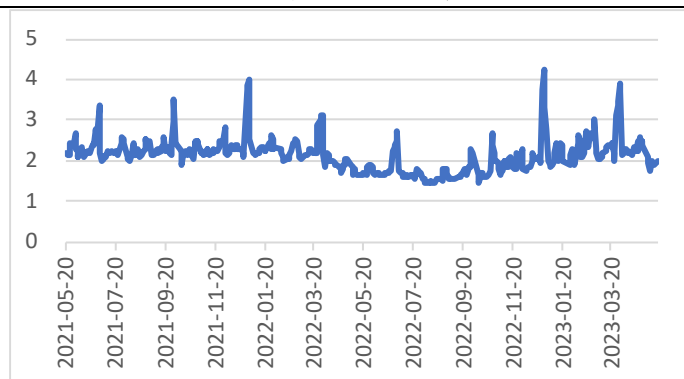
利率

图 7 十年期国债收益率



数据来源：山金期货

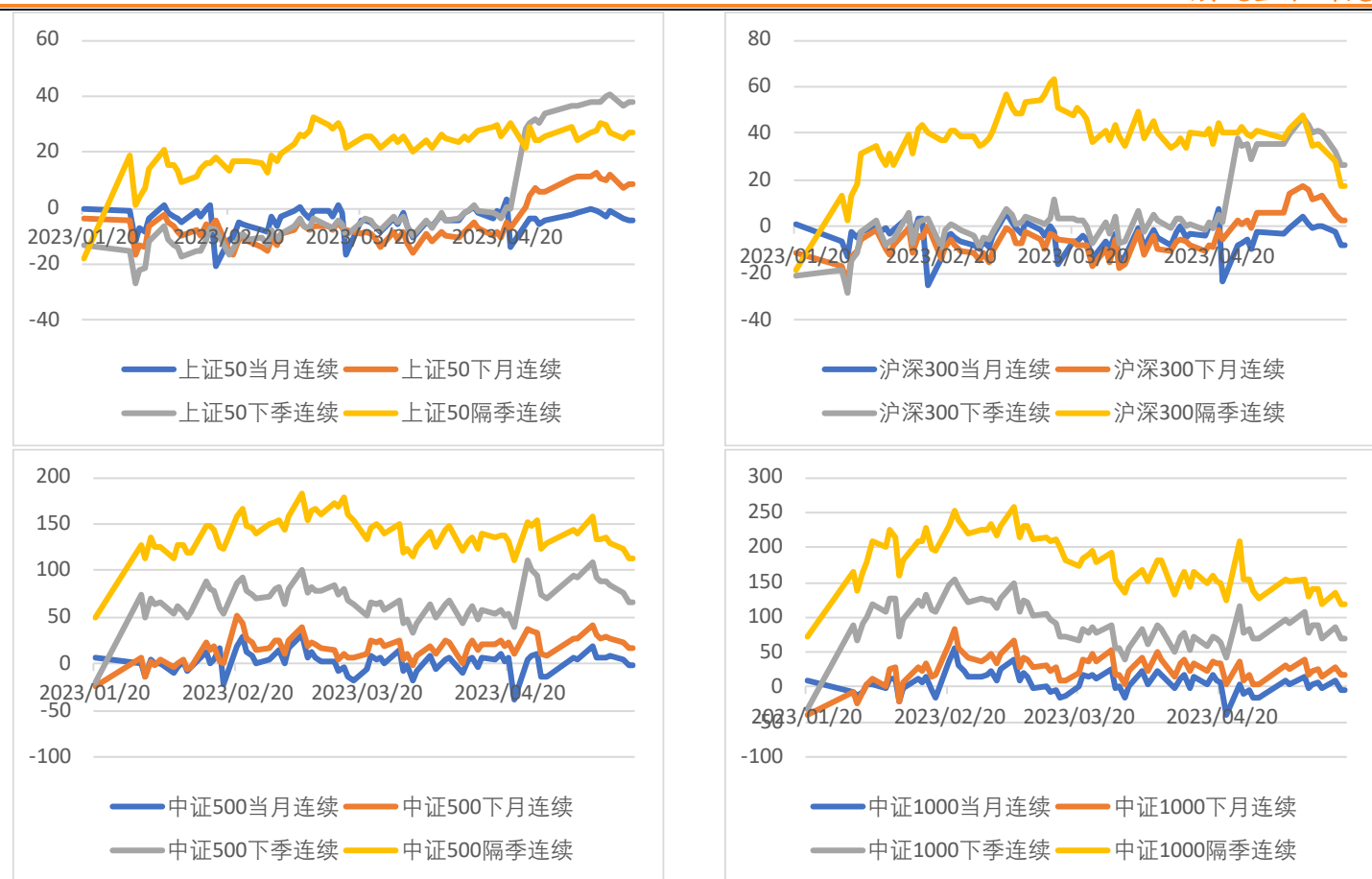
图 8 银行间 7 天质押式回购利率 r007



数据来源：山金期货

基差

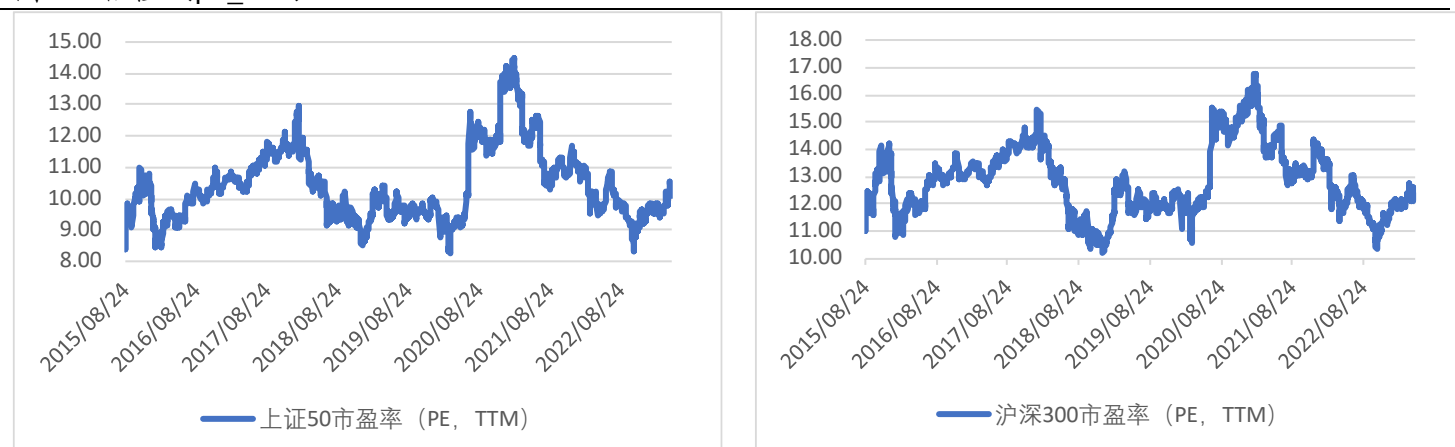
图 9 股指基差

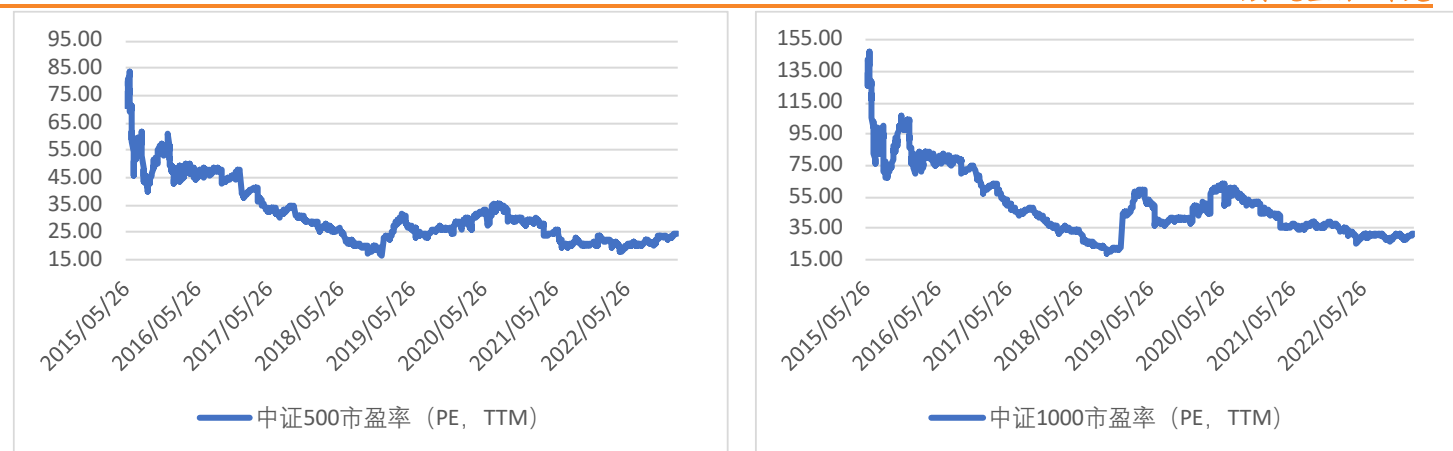


数据来源：山金期货

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。