

山金期货股指期货期权早报

2022 年 6 月 4 日星期一

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. 美国总统拜登周六签署了暂停执行美国政府 31.4 万亿美元债务上限的法案，避免了本来会发生的首次违约。拜登和众议院议长麦卡锡经过紧张的谈判达成协议，随后众参两院通过了这项立法。拜登在白宫签署了该法案，此前他首次在椭圆形办公室向全国发表讲话，宣称这是两党的胜利。
2. OPEC+同意将减产协议延长至 2024 年以提振不断下跌的油价，沙特阿拉伯将在 7 月大幅削减产量。沙特能源部表示，该国 7 月的产量将从 5 月的约 1,000 万桶/日降至 900 万桶/日，这是多年来的最大降幅。除了延长现有的 366 万桶/日的减产计划外，OPEC+周日还同意从 2024 年 1 月起将总体产量目标再较当前目标减少 140 万桶/日，至 4,046 万桶/日。

国内

1. 本周共有 76 家公司限售股陆续解禁，按 6 月 2 日收盘价计算，解禁总市值为 1089.03 亿元。从解禁市值来看，6 月 8 日是解禁高峰期，19 家公司解禁市值合计 407.57 亿元，占下周解禁规模的 37.42%。按 6 月 2 日收盘价计算，解禁市值居前三位的是：华海清科（178.03 亿元）、湘财股份（140.96 亿元）、国机重装（127.63 亿元）。
2. 据证券时报，企业重整，是近期出现在 A 股上市公司公告中的一个热词，仅最近两个月，就有 30 余家 A 股上市公司公告提及重整事项。不过，从 A 股市场上市公司重整实例看，多数通过重整改善了当年度的财务报表上的净资产和净利润等指标，但扣非净利润多数仍为负，一些公司风险警示情形也仍未消除。要想脱胎换骨，恢复真正的“造血能力”才是关键。

点评

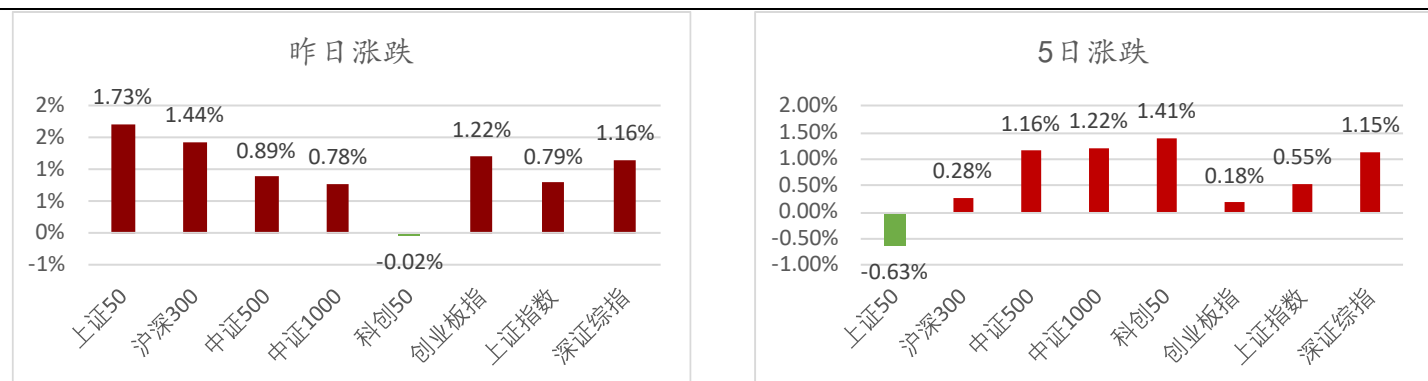
2023年6月2日，上周五，四大股指全线上涨，风格方面，IH>IF>IM>IC，大盘股领涨。行业方面，家用电器领涨，国防军工领跌。两市成交9426亿元。北向资金净流出，约-96亿元。上周五美股三大股指全线上涨。纳斯达克金龙指数大涨，+2.86%。上周五外媒出现更权威的稳增长政策消息，主要涉及地产领域，竣工端玻璃等投资端商品出现强势上涨。长期来看，A股各指数估值仍在价值区间，配置价值显现，策略上维持逢低配置的观点。

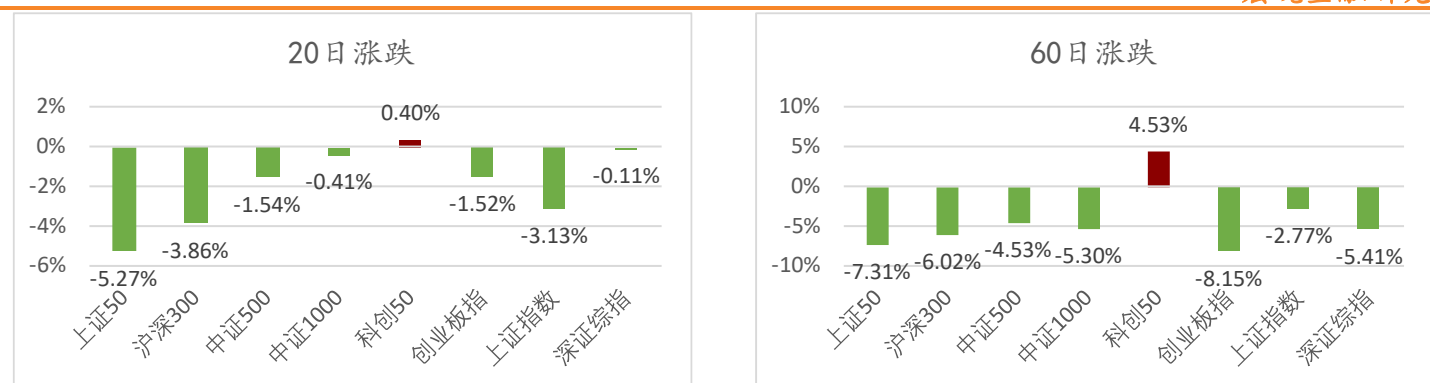
请务必阅读文末重要声明

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	IF2306	3850.4	1.32%	-8.78%	104320	63645	61%	11.43
	IF2307	3824.8	1.28%	6.65%	19190	6346	33%	37.03
	IF2309	3830.4	1.26%	-1.96%	75157	15676	21%	31.43
	IF2312	3837.8	1.31%	6.61%	12380	3519	28%	24.03
上证50	IH2306	2533.2	1.75%	-9.32%	64600	45512	70%	10.38
	IH2307	2499.2	1.68%	9.32%	19593	7683	39%	44.38
	IH2309	2509	1.74%	-0.29%	45702	13598	30%	34.58
	IH2312	2526.4	1.94%	17.12%	9373	4249	45%	17.18
中证500	IC2306	6096.4	0.81%	-5.48%	126071	40771	32%	8.82
	IC2307	6078.4	0.85%	4.60%	18083	3851	21%	26.82
	IC2309	6053.6	0.83%	-0.81%	105265	9564	9%	51.62
	IC2312	6007	0.86%	3.43%	38271	6159	16%	98.22
中证1000	IM2306	6612.4	0.70%	-5.09%	81837	31483	38%	13.88
	IM2307	6594.6	0.67%	3.18%	7337	2530	34%	31.68
	IM2309	6558.4	0.65%	1.06%	57850	8826	15%	67.88
	IM2312	6520	0.72%	0.72%	21338	3455	16%	106.28

图1 重要指数涨跌

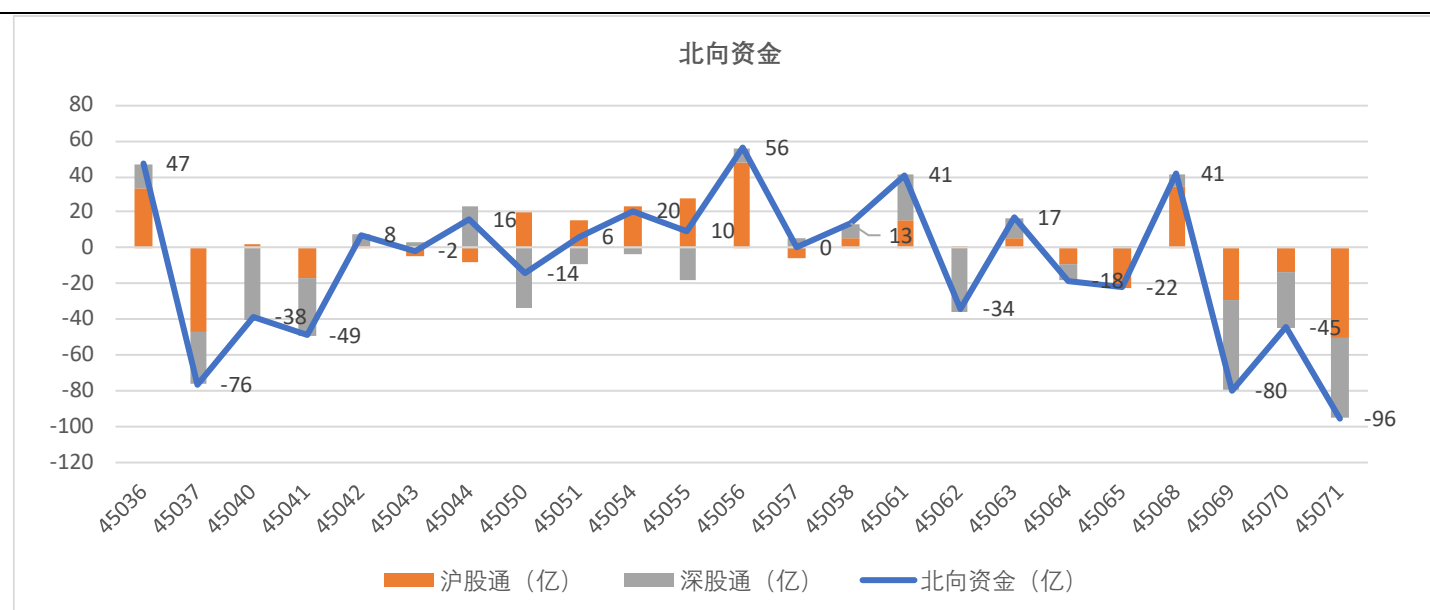




数据来源：山金期货

北向资金

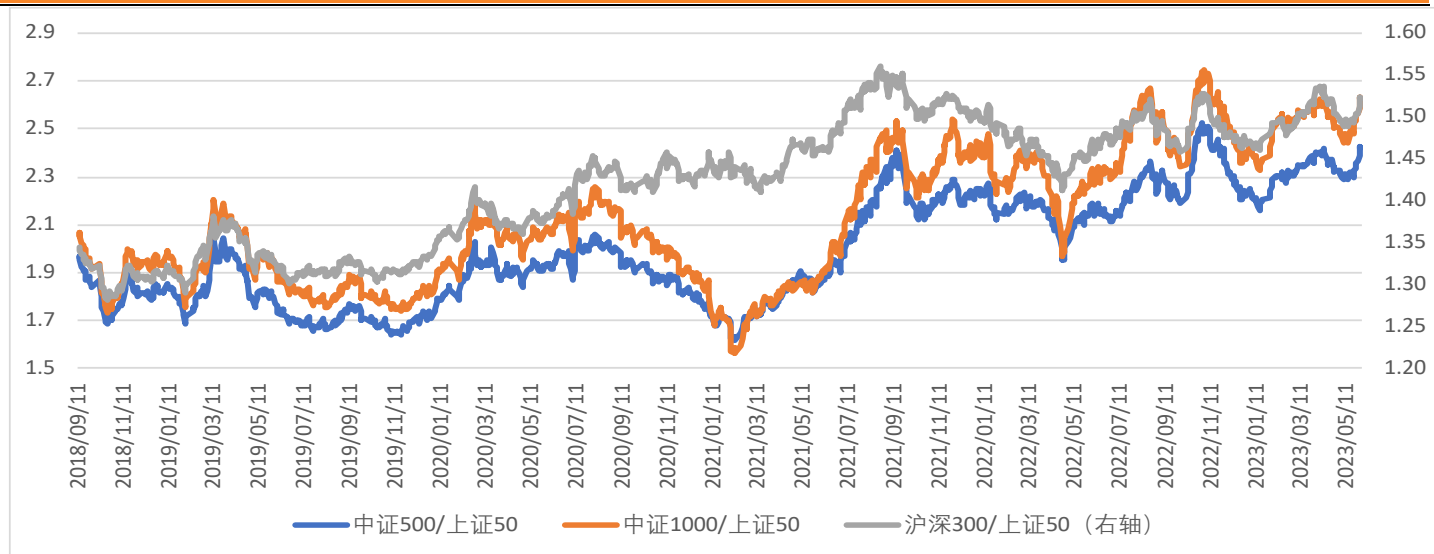
图2 沪股通和深股通



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

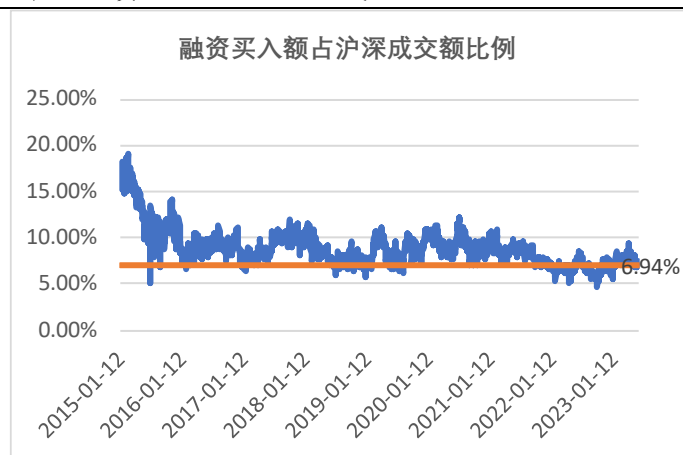
融资融券

图 4 融资余额



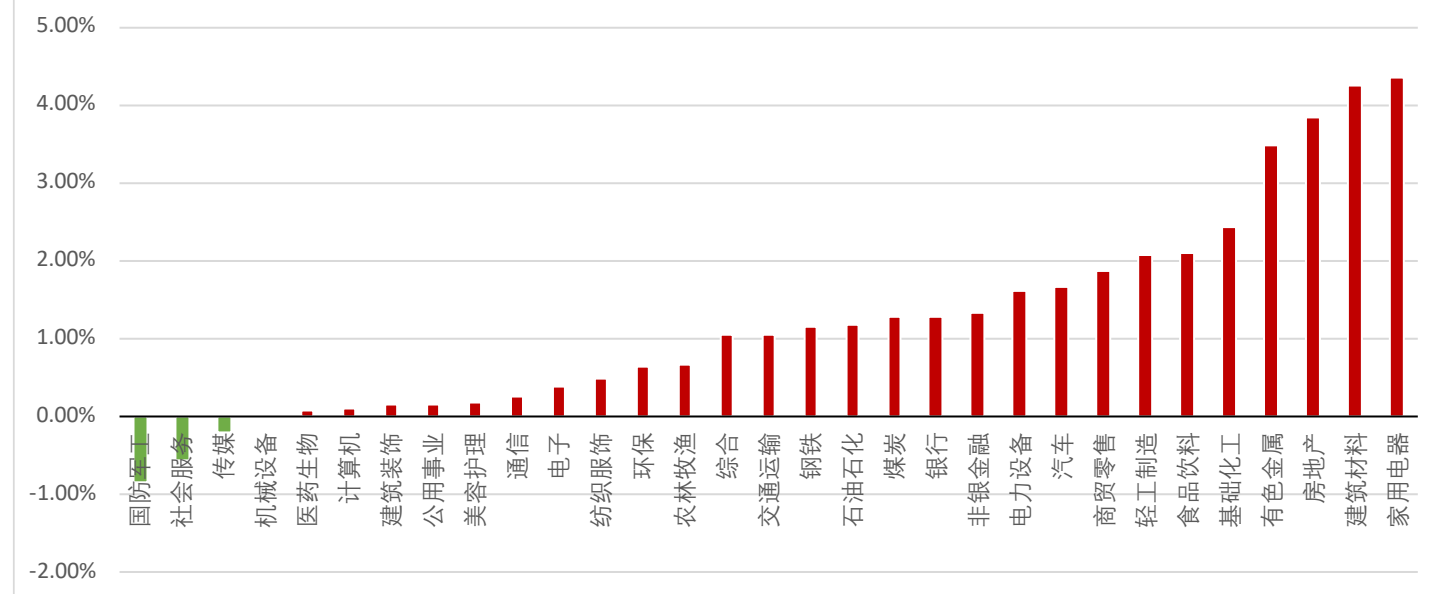
数据来源：山金期货

图 5 融资买入额占全 A 成交额比例



行业涨跌

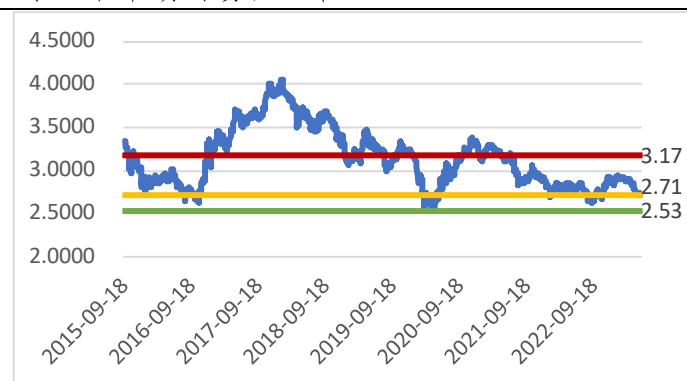
图 6 申万一级行业涨跌



数据来源：山金期货

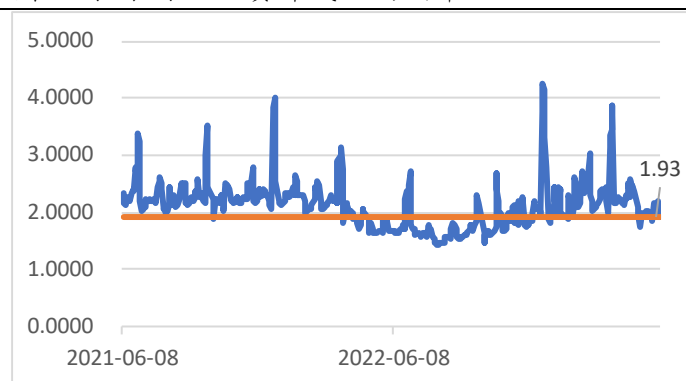
利率

图 7 十年期国债收益率



数据来源：山金期货

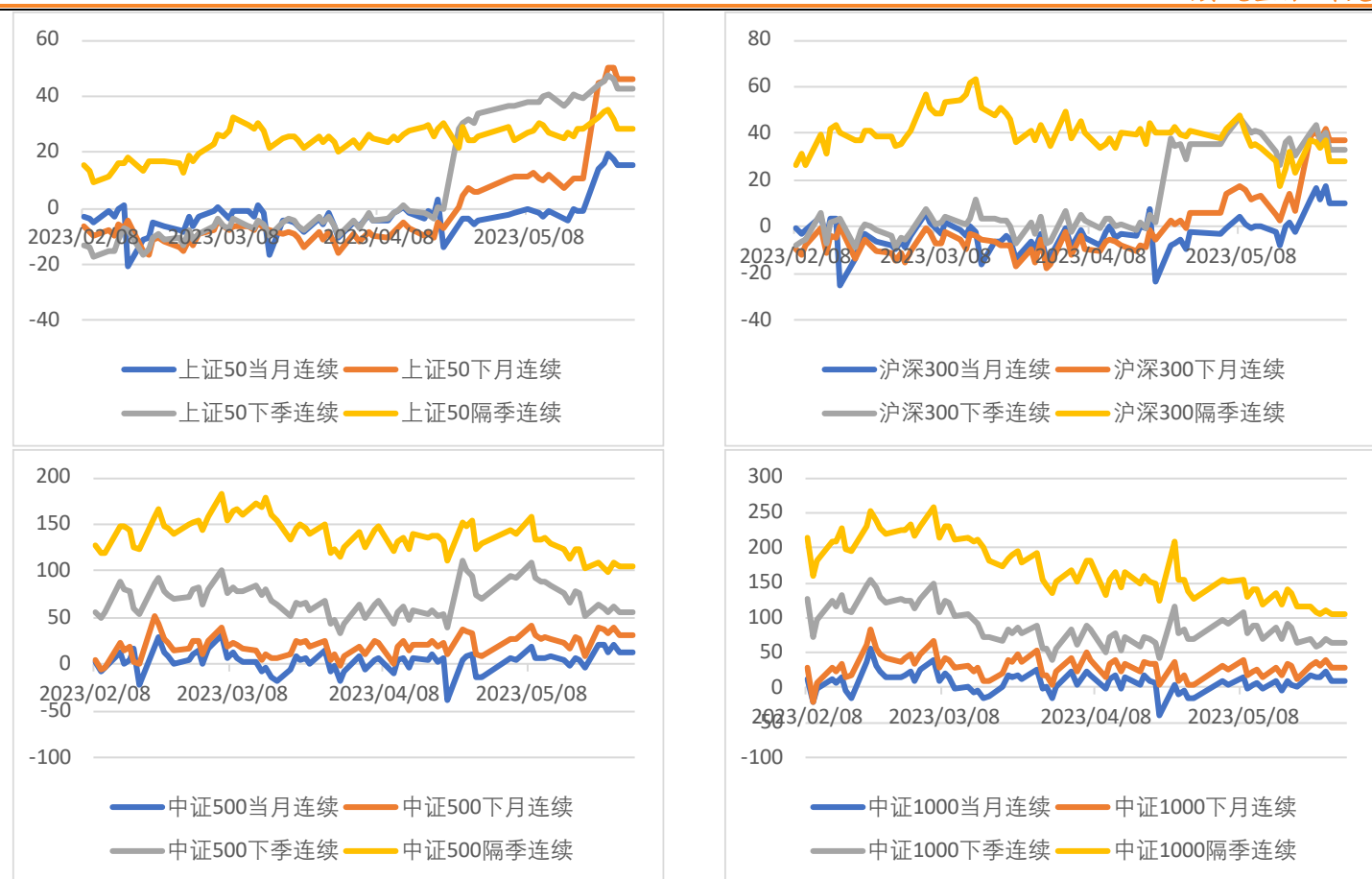
图 8 银行间 7 天质押式回购利率 r007



数据来源：山金期货

基差

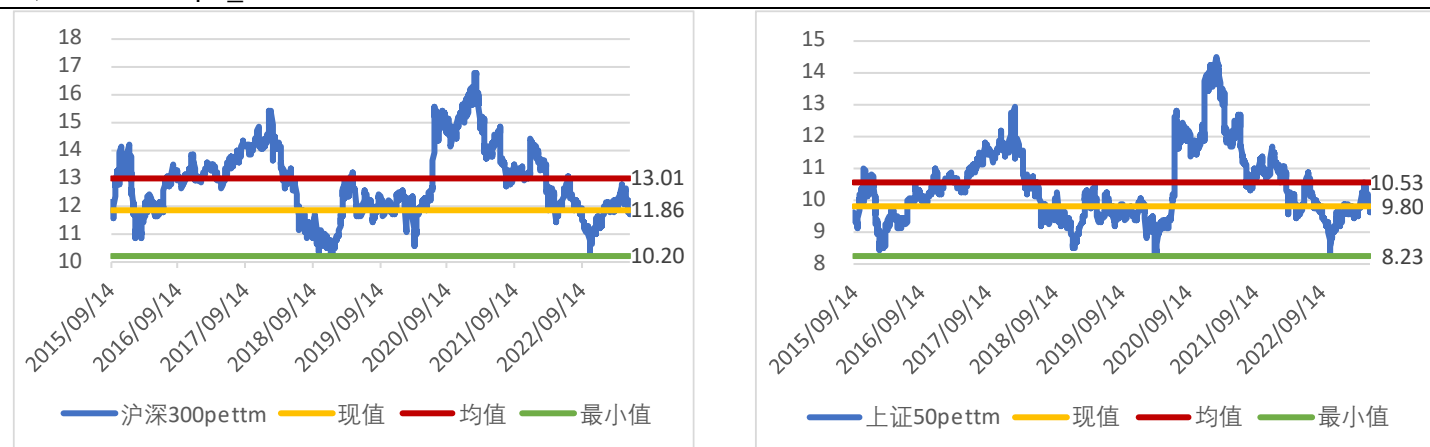
图 9 股指基差



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。