

山金期货股指期货期权早报

2022 年 6 月 6 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. 美国国务院表示，美国驻华大使和一名国务院官员与中国官员举行了坦诚而富有成效的会谈，并明确表示华盛顿将捍卫其利益。美国国务院在一份声明中说，美国负责东亚暨亚太事务的助理国务卿康达、美国驻华大使伯恩斯和白宫国安会中国事务资深主任贝莎兰会见了中国外交部副部长马朝旭和美大司司长杨涛。
2. 美国 5 月份服务业几乎无增长，因新订单放缓，推动企业投入物价指数降至三年低点，这可能有助于美联储对抗通胀。供应管理协会 (ISM) 表示，美国非制造业采购经理人指数 (PMI) 从 4 月份的 51.9 降至上月的 50.3。美国 4 月工厂订单连续第二个月上升，但除了国防订单激增外，整体制造业活动疲软，这与显示该行业目前处于长期低迷状态的民间调查数据相一致。

国内

1. 又有某中字头头部券商传出降薪消息。根据该降薪方案，该券商投行条线中低职级员工的每月固定薪酬或将普降，根据职级每月固薪的降幅在 5000 元至 10000 元之间。该券商投行业务多位中低职级员工证实，消息基本属实。
2. 中国移动、中国电信、中国联通等联合发布《电信运营商液冷技术白皮书》提出，2024 年开展规模测试，新建数据中心项目 10% 规模试点应用液冷技术；2025 年开展规模应用，50% 以上数据中心项目应用液冷技术。

点评

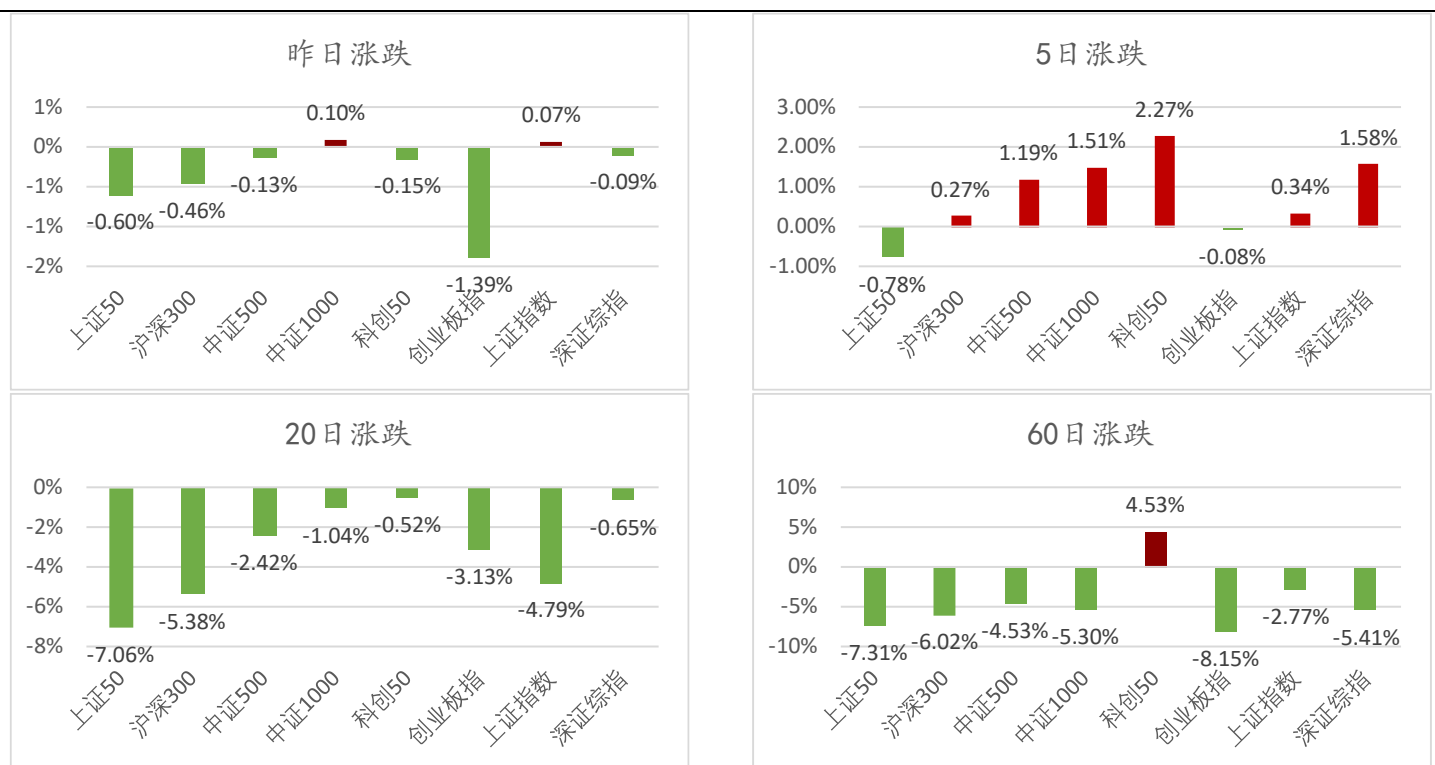
2023 年 6 月 5 日，四大股指涨跌不一，风格方面，IH<IF<IM<IC，大盘股领跌。行业方面，传媒领涨，电力设备领跌。两市成交 8773 亿元。北向资金净流出，约-12 亿元。美股三大股指全线下跌。纳斯达克金龙指数下跌，-0.45%。数据方面，5 月财新中国服务业 PMI 录得 57.1，较 4 月上升 0.7 个百分点，且为 2020 年 12 月以来第二高值，仅低于 2023 年 3 月；5 月财新中国综合 PMI 上升 2.0 个百分点至 55.6，创 2021 年以来新高，显示中国中小企业、轻资产企业、出口型企业生产经营活动较优。长期来看，A 股各指数估值仍在价值区间，配置价值显现，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	3833.8	-0.56%	-2.18%	102048	48216	47%	10.45
	IF2307	3807.2	-0.55%	5.61%	20267	4963	24%	37.05
	IF2309	3811	-0.65%	-0.65%	74668	12335	17%	33.25
	IF2312	3816.4	-0.65%	0.52%	12444	1915	15%	27.85
上证50	IH2306	2519.6	-0.62%	-4.92%	61420	33577	55%	8.80
	IH2307	2487	-0.62%	6.27%	20822	5303	25%	41.40
	IH2309	2495.6	-0.65%	1.85%	46547	9719	21%	32.80
	IH2312	2516	-0.48%	3.40%	9692	3184	33%	12.40
中证500	IC2306	6080	-0.33%	-4.59%	120287	31316	26%	17.11
	IC2307	6064	-0.32%	6.27%	19217	3331	17%	33.11
	IC2309	6036.2	-0.33%	0.89%	106200	7235	7%	60.91
	IC2312	5991.6	-0.27%	2.08%	39067	4667	12%	105.51
中证1000	IM2306	6611.8	-0.08%	-3.16%	79250	24732	31%	21.16
	IM2307	6594	-0.05%	16.03%	8513	2549	30%	38.96
	IM2309	6557.6	-0.08%	-0.71%	57442	5485	10%	75.36
	IM2312	6518.8	-0.05%	1.99%	21763	2207	10%	114.16

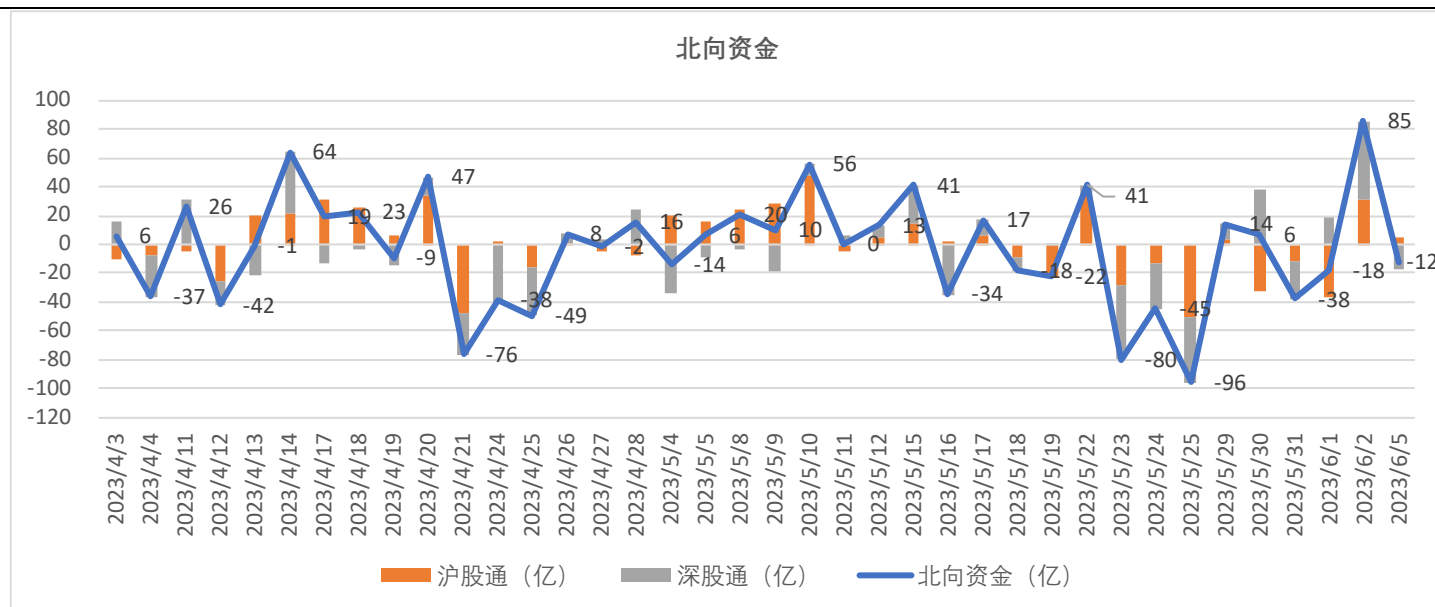
图1 重要指数涨跌



数据来源：山金期货

北向资金

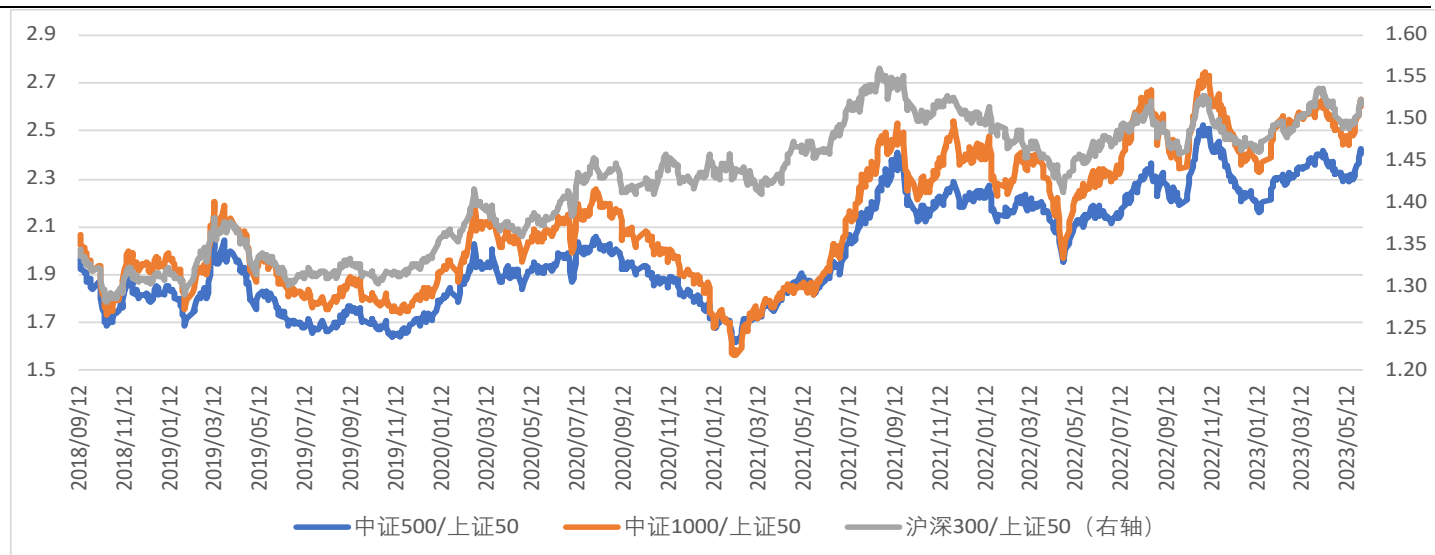
图2 沪股通和深股通



数据来源：山金期货

市场风格

图3 指数收盘价比值



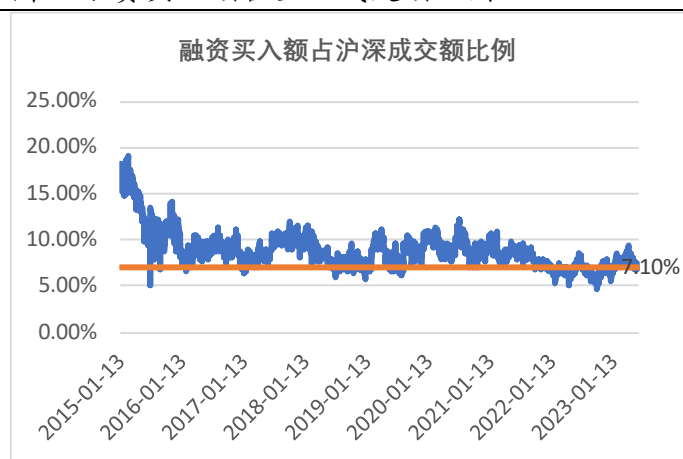
数据来源：山金期货

融资融券

图 4 融资余额



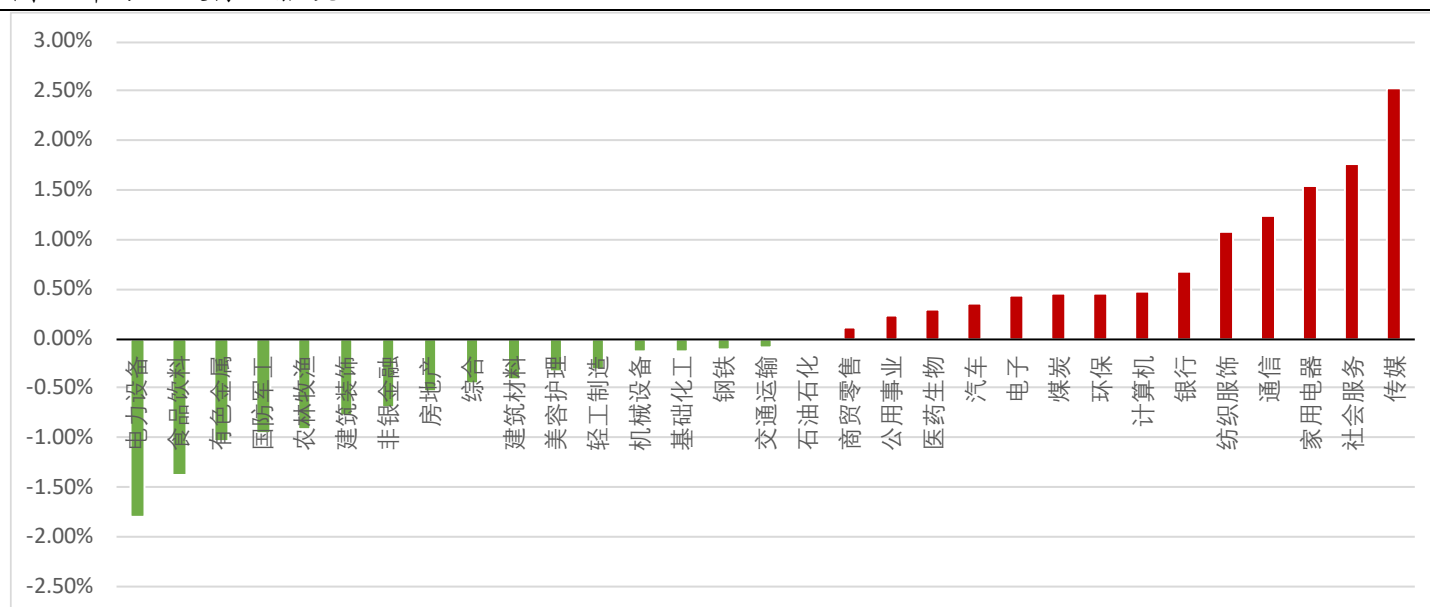
图 5 融资买入额占全 A 成交额比例



数据来源：山金期货

行业涨跌

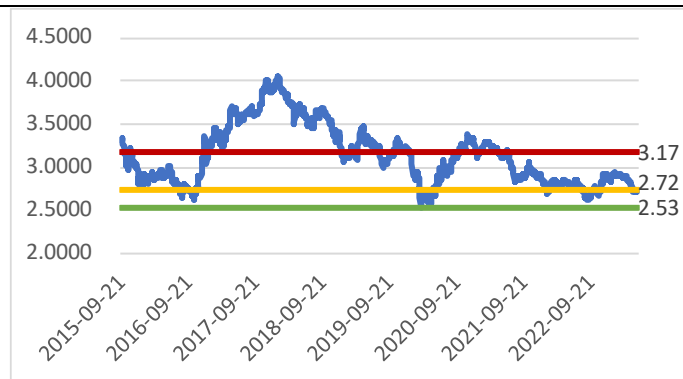
图 6 申万一级行业涨跌



数据来源：山金期货

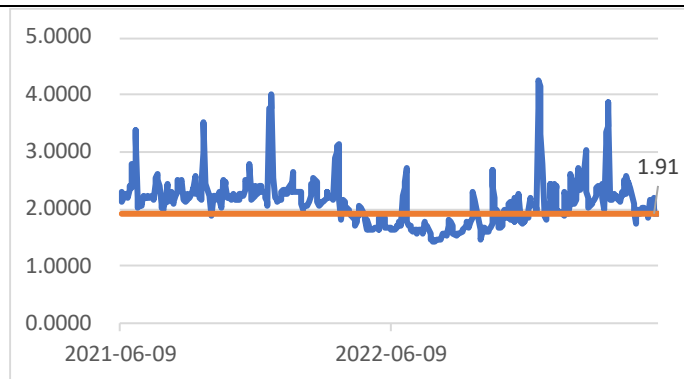
利率

图7 十年期国债收益率



数据来源：山金期货

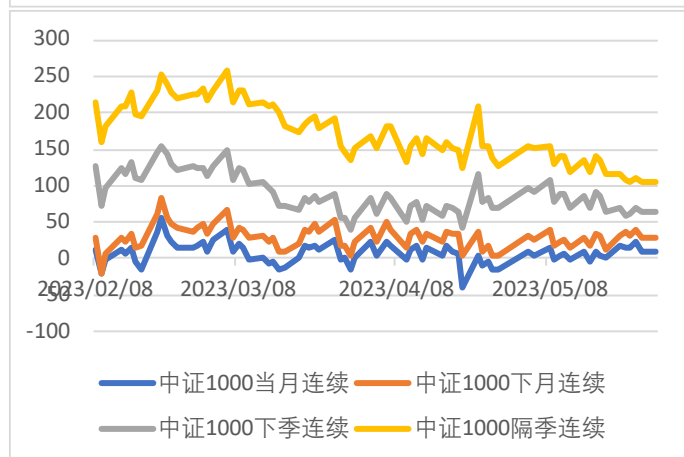
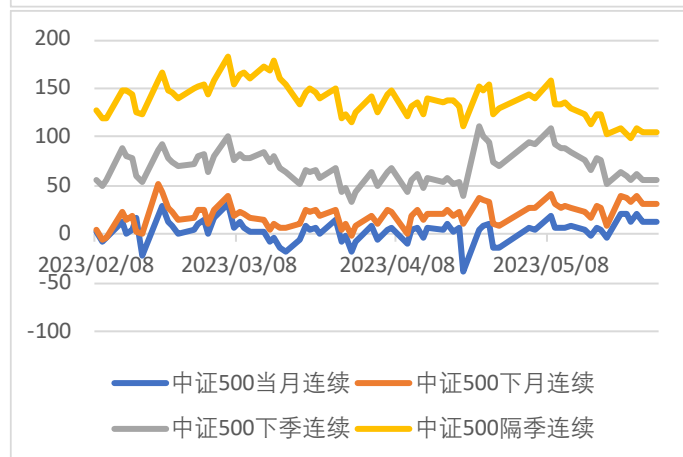
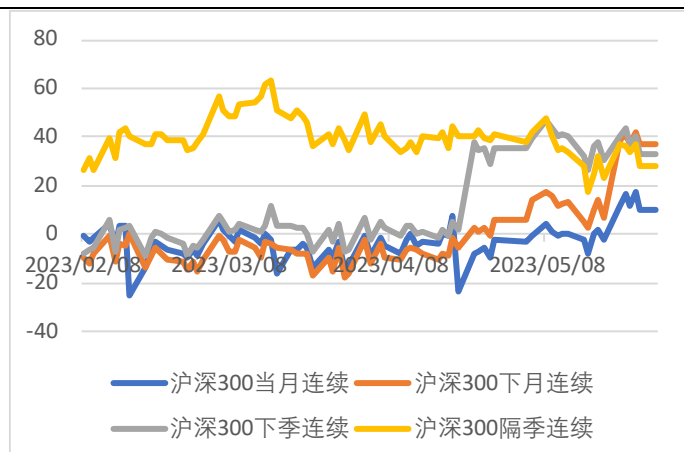
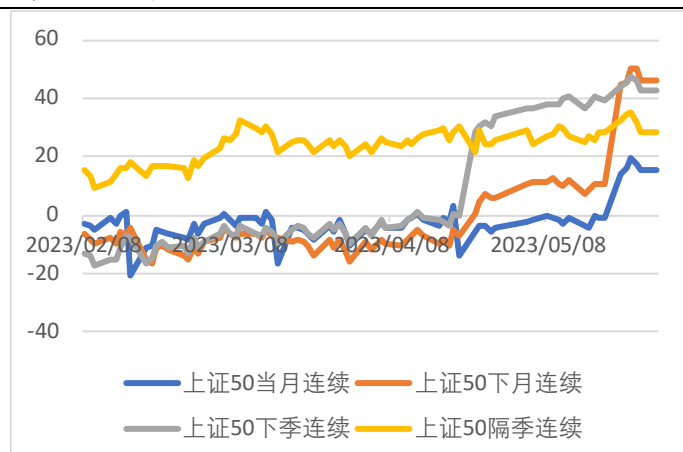
图8 银行间7天质押式回购利率 r007



数据来源：山金期货

基差

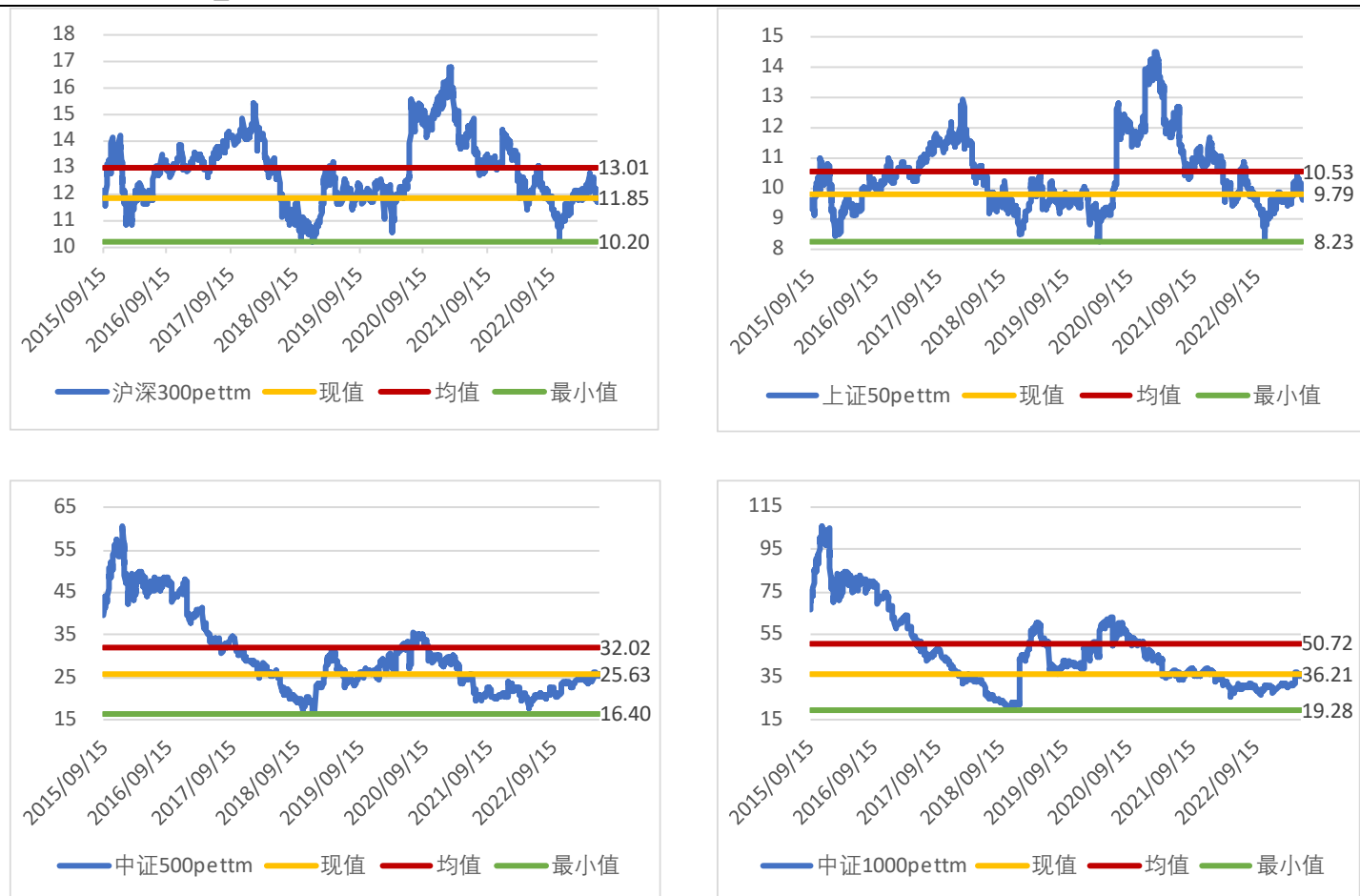
图9 股指基差



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。