

山金期货股指期货期权早报 2022年6月7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. 乌克兰南部第聂伯河上的一座大型水坝周二决口，洪水淹没了大片战区，村民逃离，俄乌双方相互指责对方破坏了大坝。俄罗斯和乌克兰的军队分别控制着第聂伯河的两岸。乌克兰表示，俄罗斯炸毁这座苏联时期建成的新卡霍夫卡大坝，犯下了蓄意毁坏战争罪。克里姆林宫指责乌克兰毁坏了大坝，称其试图转移人们对大反攻的注意力。莫斯科称击溃了乌克兰的反攻。
2. 世界银行上调 2023 年全球经济增长预估，因美国和其他主要经济体比预期更具韧性。但该行表示，明年较高利率对经济的拖累将大于预期。世界银行在最新《全球经济展望》报告中表示，今年全球实际 GDP 料将增长 2.1%。这高于 1 月份发布的 1.7% 的预测，但远低于 2022 年 3.1% 的增长率。

国内

1. 中国经济时报昨日发布题为《一线城市房地产限购，应适时优化调整》的文章，引起广泛讨论。业内人士认为，目前最乐观的预期是需求端稳定，大幅度反弹概率较低。从一线城市的政策空间来看，北京、上海的普宅认定标准仍有待进一步放松，前期已经试水的“一区一策”有望进一步推广。
2. 多家国有大行近日将下调部分存款利率，涉及人民币、美元币种。其中，人民币活期存款利率调降 5 个基点，部分定期存款利率下调 10 个基点；美元定期存款根据不同期限和不同规模亦有调降，5 万美元（含）以上的 1 年期定期美元存款利率不高于 4.3%，此前有的大行该品种利率最高可达 5% 左右。

点评

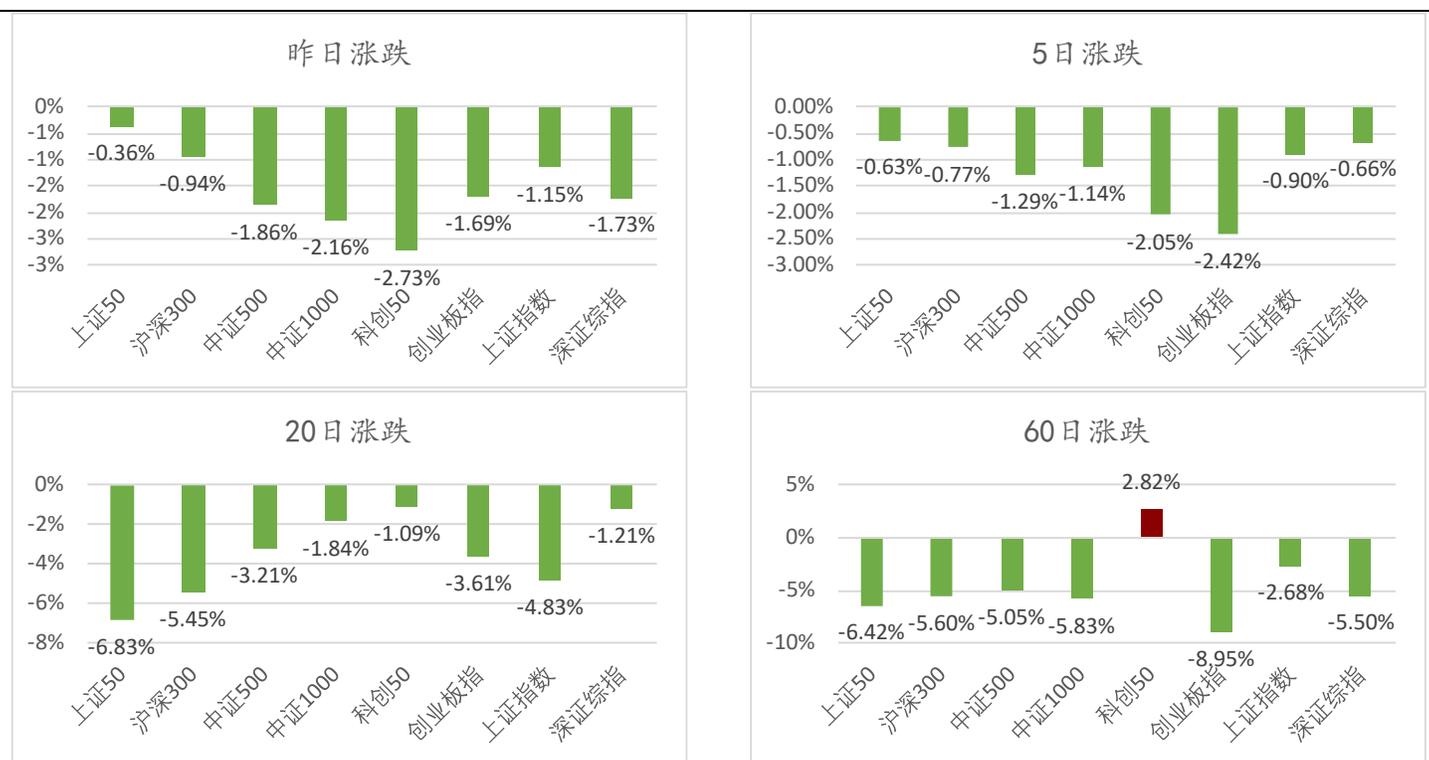
2023 年 6 月 6 日，四大股指涨跌全线下跌，IC<IM<IF<IH，小盘股领跌。行业方面，煤炭领涨，电子领跌。两市成交 9406 亿元。北向资金净流出，约 -11 亿元。隔夜美股三大股指全线上涨，纳斯达克金龙指数上涨，+3.77%。长期来看，A 股各指数估值仍在价值区间，配置价值显现，策略上维持逢低配置的观点。近期市场对政策预期升温，昨日再现有关地方放松地产政策预期（如取消限购、上海房产政策调整等预期升温）。在经济数据进一步走弱的情况下，政策进一步优化的可能性的确在增大，但是人心对政策边际转变已“蠢蠢欲动”，预期的转折也是行情的转折，当前市场处静待转机过程中。

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	3794	-1.02%	5.91%	108079	73642	68%	14.16
	IF2307	3766.6	-1.07%	8.85%	22061	6866	31%	41.56
	IF2309	3770	-1.07%	3.36%	77175	17516	23%	38.16
	IF2312	3774.2	-1.11%	6.88%	13300	3470	26%	33.96
上证50	IH2306	2504.8	-0.59%	7.70%	66152	49085	74%	14.39
	IH2307	2467.8	-0.74%	8.95%	22685	9131	40%	51.39
	IH2309	2478.2	-0.69%	3.25%	48062	14686	31%	40.99
	IH2312	2498.2	-0.70%	8.95%	10559	3016	29%	20.99
中证500	IC2306	5962	-1.99%	4.09%	125201	53235	43%	21.42
	IC2307	5950.8	-1.88%	14.89%	22079	6197	28%	32.62
	IC2309	5922.6	-1.92%	3.61%	110033	14154	13%	60.82
	IC2312	5875	-1.92%	7.32%	41927	8549	20%	108.42
中证1000	IM2306	6467.8	-2.23%	0.43%	79589	43241	54%	22.01
	IM2307	6458	-2.11%	38.44%	11785	6198	53%	31.81
	IM2309	6416.4	-2.21%	5.28%	60477	11027	18%	73.41
	IM2312	6377.8	-2.17%	11.58%	24283	4934	20%	112.01

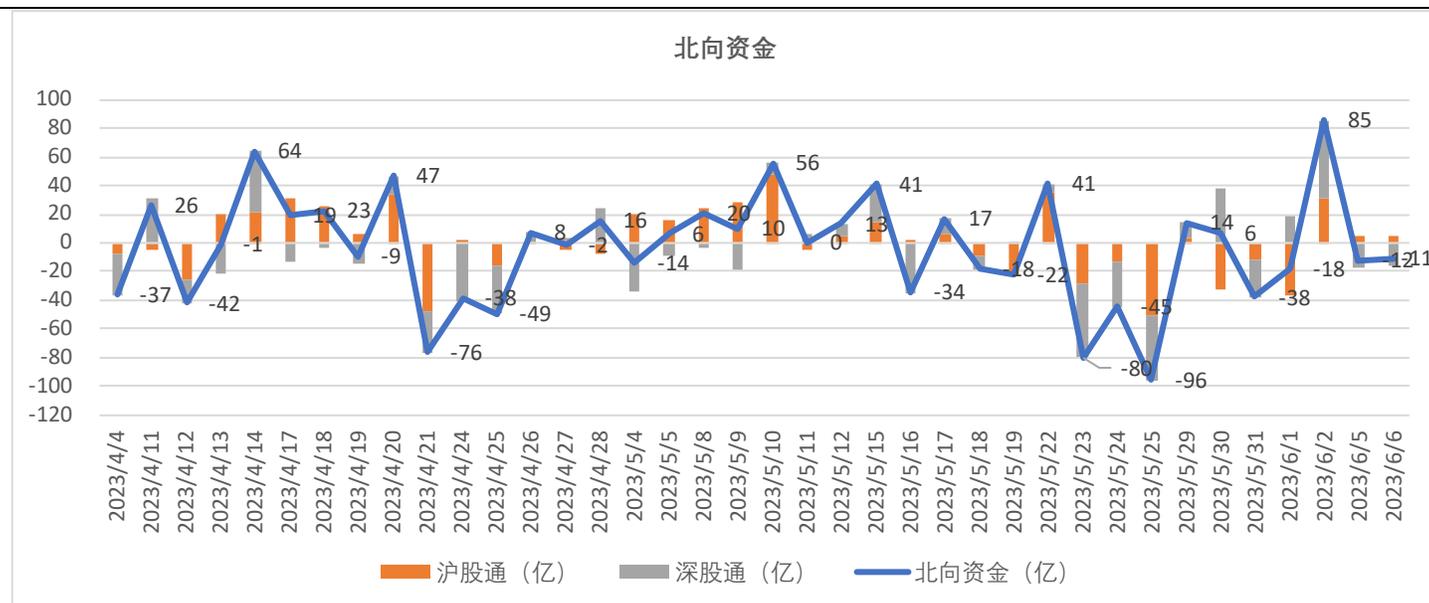
图1 重要指数涨跌



数据来源：山金期货

北向资金

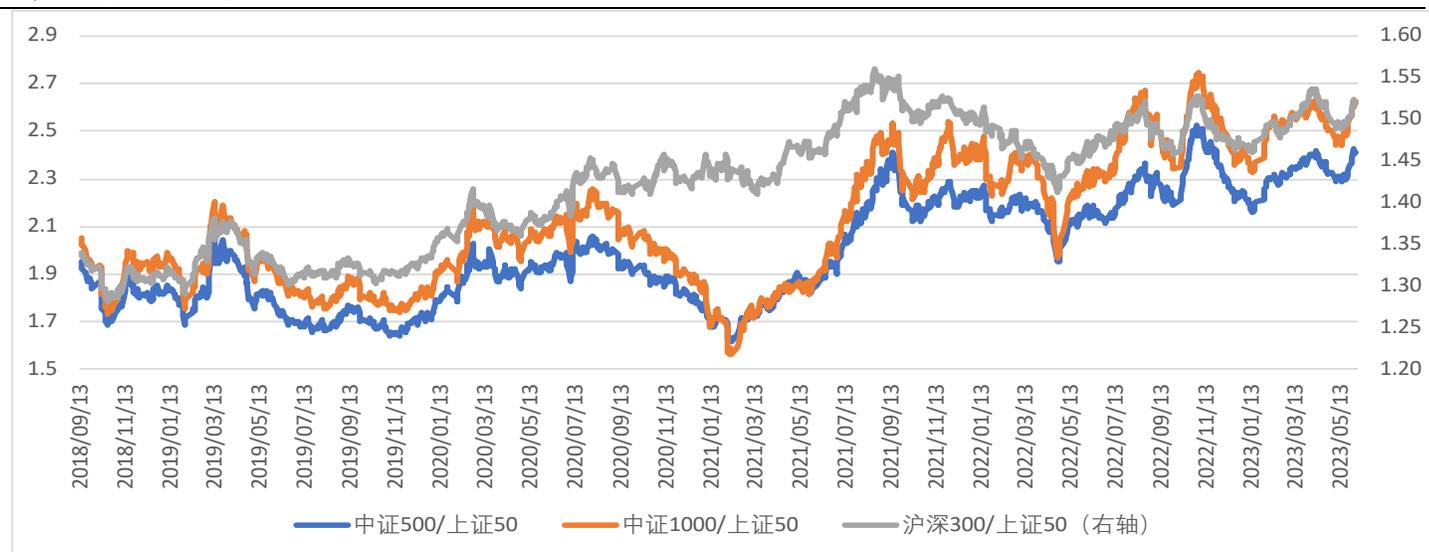
图2 沪股通和深股通



数据来源：山金期货

市场风格

图3 指数收盘价比值



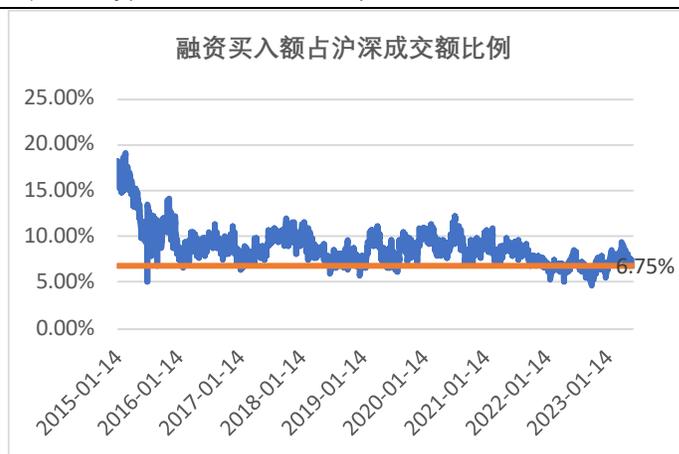
数据来源：山金期货

融资融券

图 4 融资余额



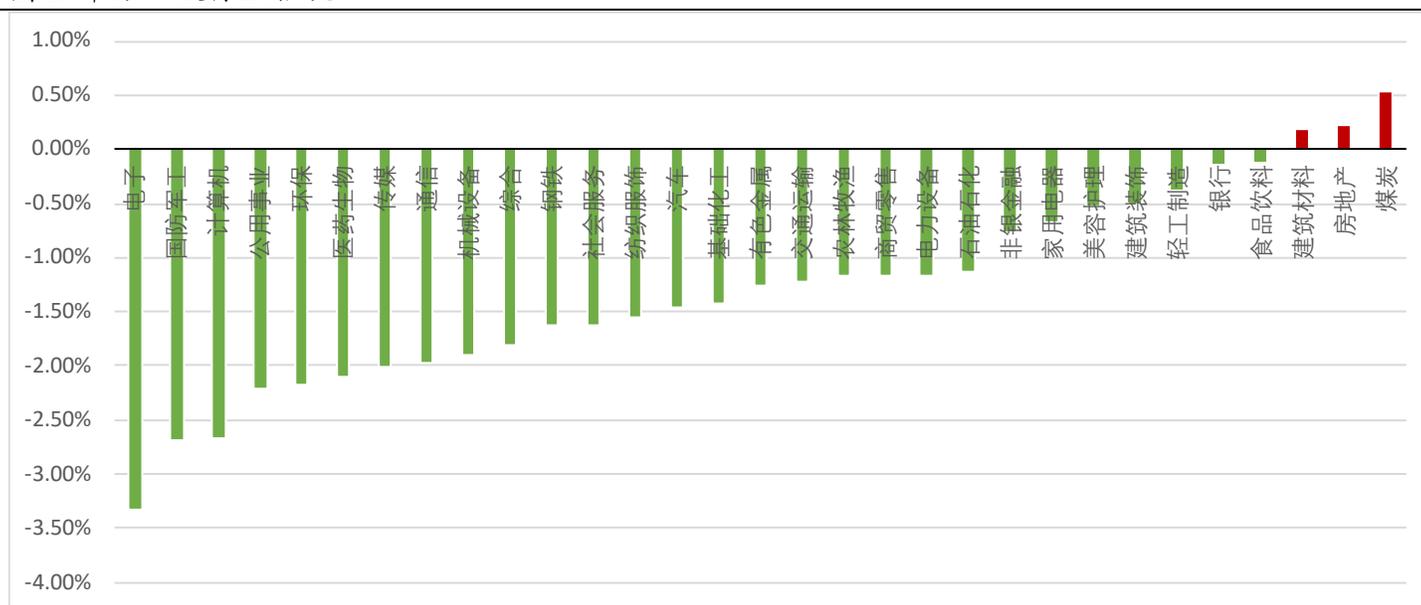
图 5 融资买入额占全 A 成交额比例



数据来源：山金期货

行业涨跌

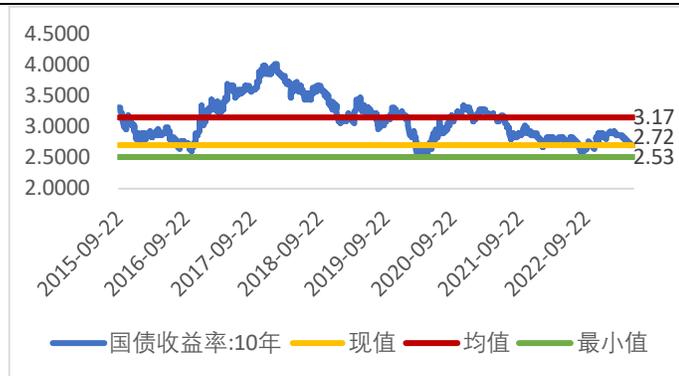
图 6 申万一级行业涨跌



数据来源：山金期货

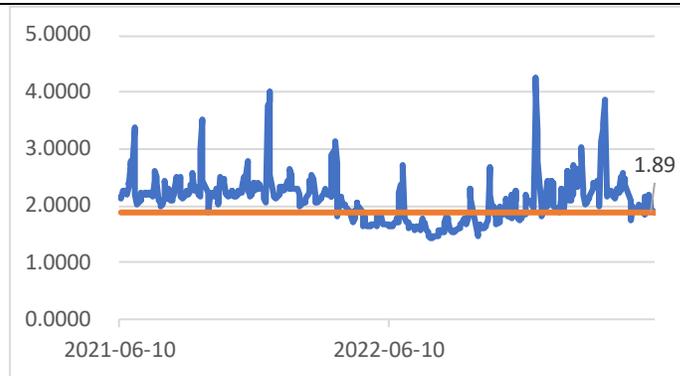
利率

图7 十年期国债收益率



数据来源：山金期货

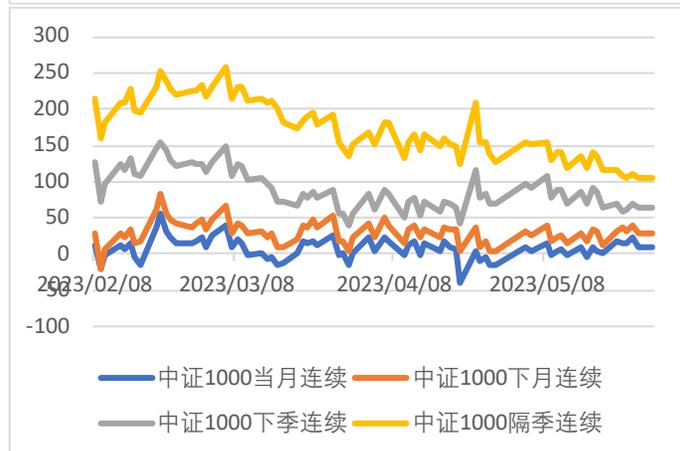
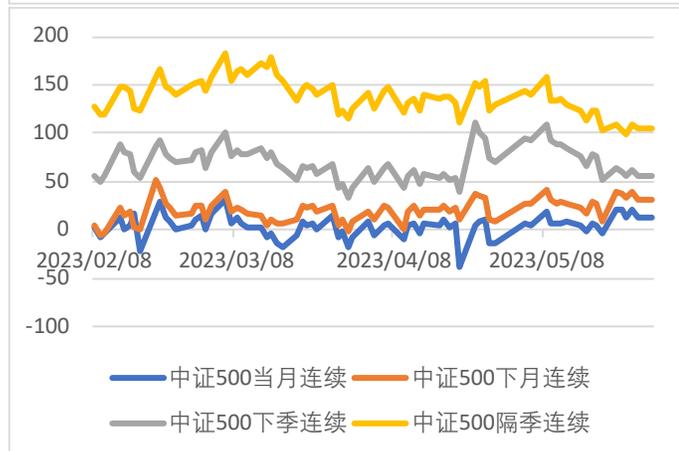
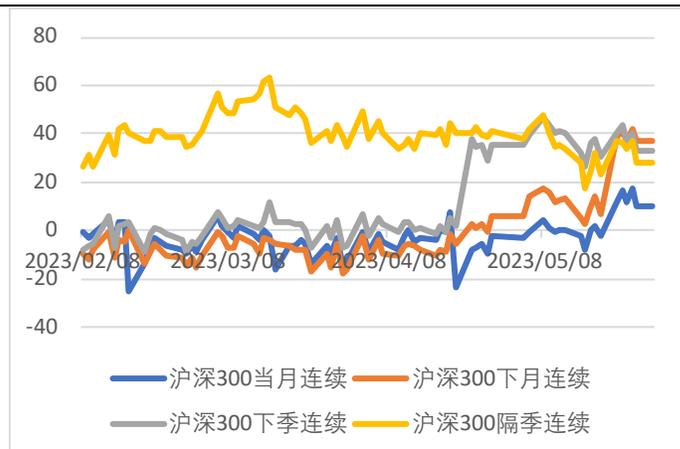
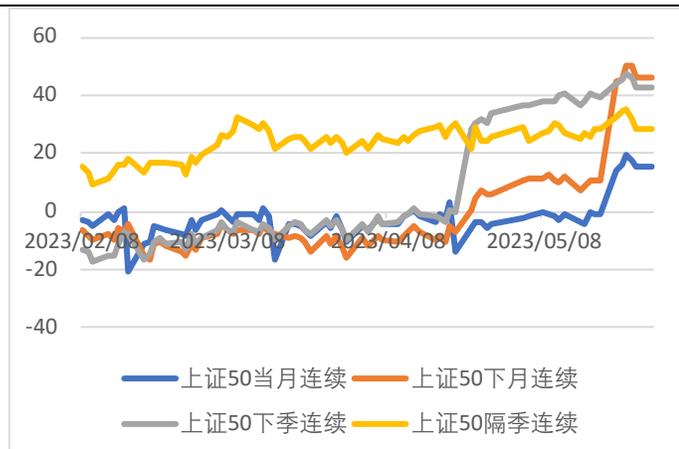
图8 银行间7天质押式回购利率 r007



数据来源：山金期货

基差

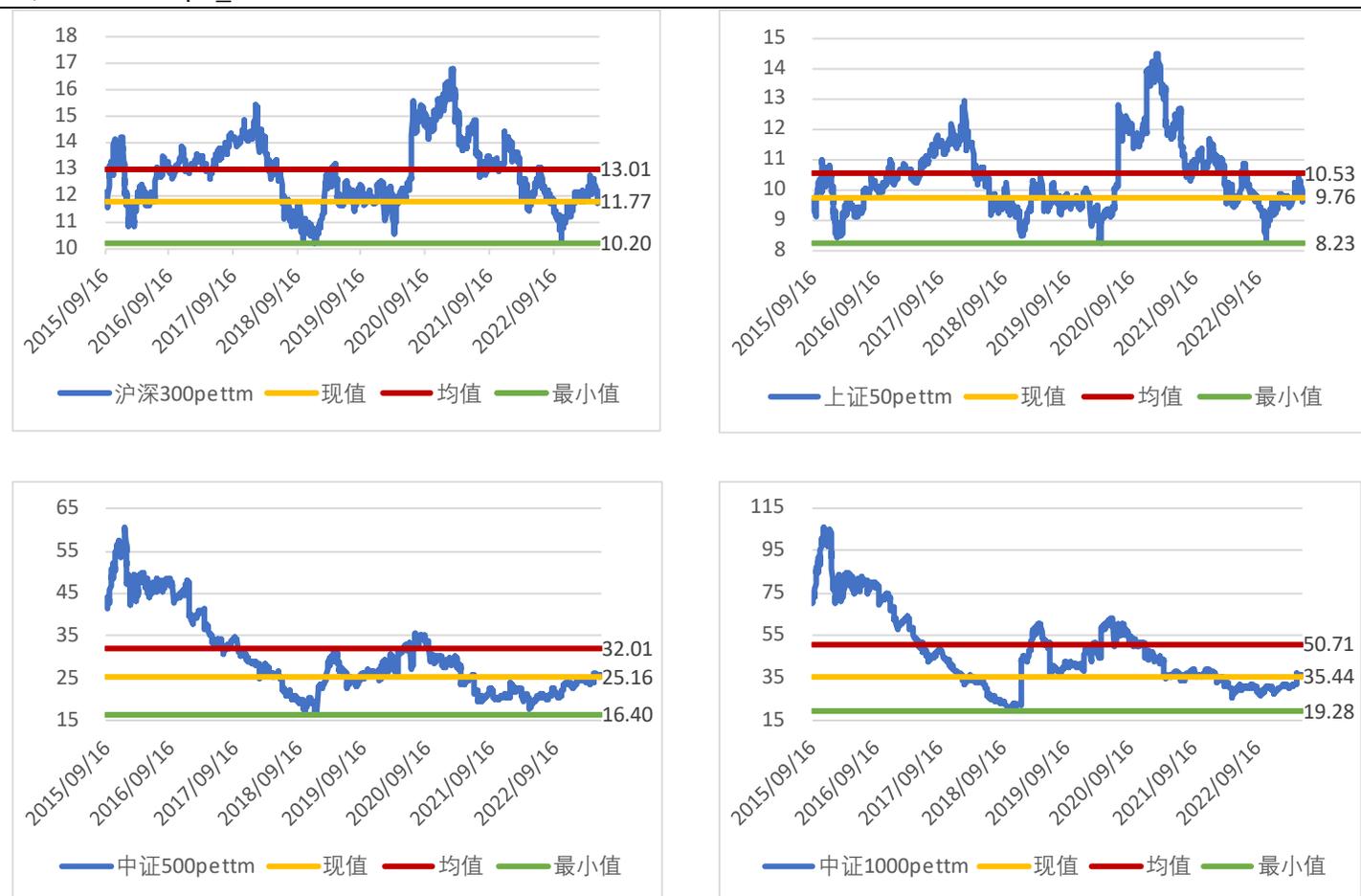
图9 股指基差



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。