

山金期货股指期货期权早报 2022年6月9日星期五

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. 美国上周初请失业金人数猛增 2.8 万人，经季节性调整后为 26.1 万人，是 2021 年 10 月以来的最高水平，但裁员可能没有提速，因数据覆盖了阵亡将士纪念日假期，这可能会导致一些波动。初请失业金人数录得近两年来最大增幅，是由俄亥俄州、明尼苏达州和加利福尼亚州的增长所推动的。马萨诸塞州猖獗的欺诈行为一度在 5 月份将申请人数推升至逾一年半最高，之后政府对数据进行了修正，剔除了这些影响。经济学家提醒不要对最新的增长作过多解读。
2. 消息称美国和伊朗接近达成一项临时协议，美国将豁免部分制裁限制，其中包括允许伊朗出口石油多达 100 万桶/日，伊朗则承诺停止丰度达到 60% 及以上的高浓缩铀活动，并继续与国际原子能机构合作。

国内

1. 国家统计局今日将发布 5 月物价数据。机构预测，鲜果、出行类服务价格将推动 5 月 CPI 同比增速在低位小幅回升。化工品价格或跟随能源价格而走低，5 月 PPI 同比增速或继续探底。Wind 数据统计显示，机构预测 5 月中国 CPI 同比或上升 0.3%，PPI 同比或将下降 4.3%。
2. 央行行长易纲表示，实现“3060”目标，需要在绿色转型、绿色技术领域进行大量投资，据有关方面测算，所需要的资金达到百万亿元人民币的量级。政府资金只能覆盖一小部分，主要是靠调动社会资金参与。截至 2023 年一季度末，我国本外币绿色贷款余额超过 25 万亿，绿色债券余额超过 1.5 万亿，均居世界前列。

点评

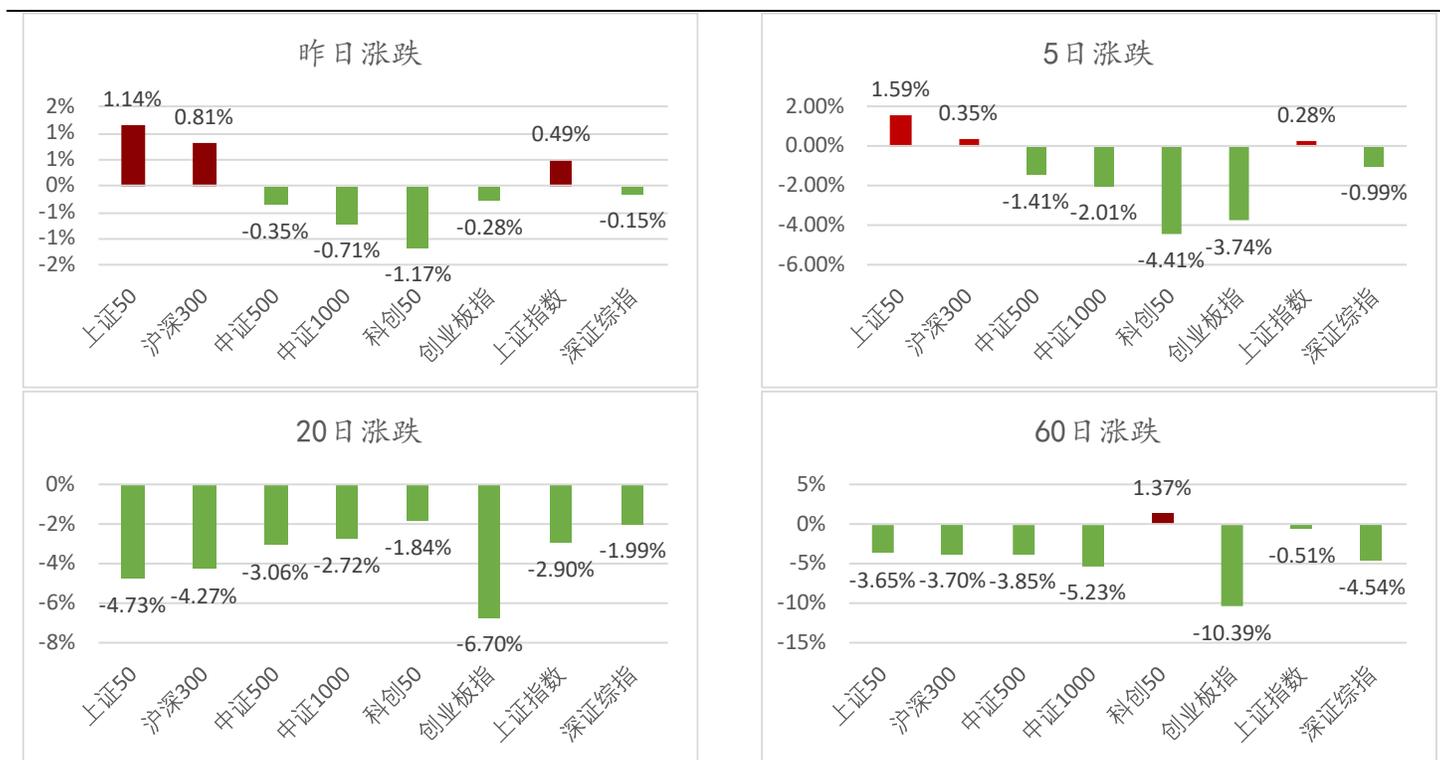
2023 年 6 月 8 日，四大股指涨跌不一，IH>IF>IC>IM，大盘股领涨。行业方面，农林牧渔领涨，传媒领跌。两市成交 8619 亿元。北向资金净流入，约+30 亿元。隔夜美股三大股指全线上涨，纳斯达克金龙指数上涨，+1.59%。近期市场在政策预期支撑，外盘震荡反复等驱动下，指数走势反复，分化明显。长期来看，A 股各指数估值仍在价值区间，配置价值显现，策略上维持逢低配置的观点。

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 | 3811 | 0.83% | -0.04% | 98960 | 67626 | 68% | 9.19 |
| | IF2307 | 3784.2 | 0.88% | 4.16% | 25597 | 8201 | 32% | 35.99 |
| | IF2309 | 3784 | 0.75% | 2.21% | 78961 | 19188 | 24% | 36.19 |
| | IF2312 | 3786 | 0.73% | 7.04% | 14404 | 3265 | 23% | 34.19 |
| 上证50 | IH2306 | 2531.8 | 1.15% | -1.55% | 60566 | 41711 | 69% | 8.26 |
| | IH2307 | 2495.8 | 1.21% | 5.38% | 23721 | 8730 | 37% | 44.26 |
| | IH2309 | 2504.2 | 1.12% | 2.14% | 48379 | 12943 | 27% | 35.86 |
| | IH2312 | 2523.8 | 1.11% | 3.44% | 11713 | 3247 | 28% | 16.26 |
| 中证500 | IC2306 | 5959.2 | -0.21% | 1.14% | 114670 | 51140 | 45% | 6.95 |
| | IC2307 | 5940 | -0.25% | 11.17% | 27758 | 7677 | 28% | 26.15 |
| | IC2309 | 5918 | -0.18% | 3.09% | 112799 | 14333 | 13% | 48.15 |
| | IC2312 | 5871.4 | -0.17% | 8.23% | 45978 | 8531 | 19% | 94.75 |
| 中证1000 | IM2306 | 6438.4 | -0.48% | 3.39% | 74478 | 39186 | 53% | 4.08 |
| | IM2307 | 6421.2 | -0.51% | 19.88% | 15228 | 5669 | 37% | 21.28 |
| | IM2309 | 6387.4 | -0.46% | 5.07% | 62473 | 10853 | 17% | 55.08 |
| | IM2312 | 6345.8 | -0.47% | 3.89% | 25294 | 5053 | 20% | 96.68 |

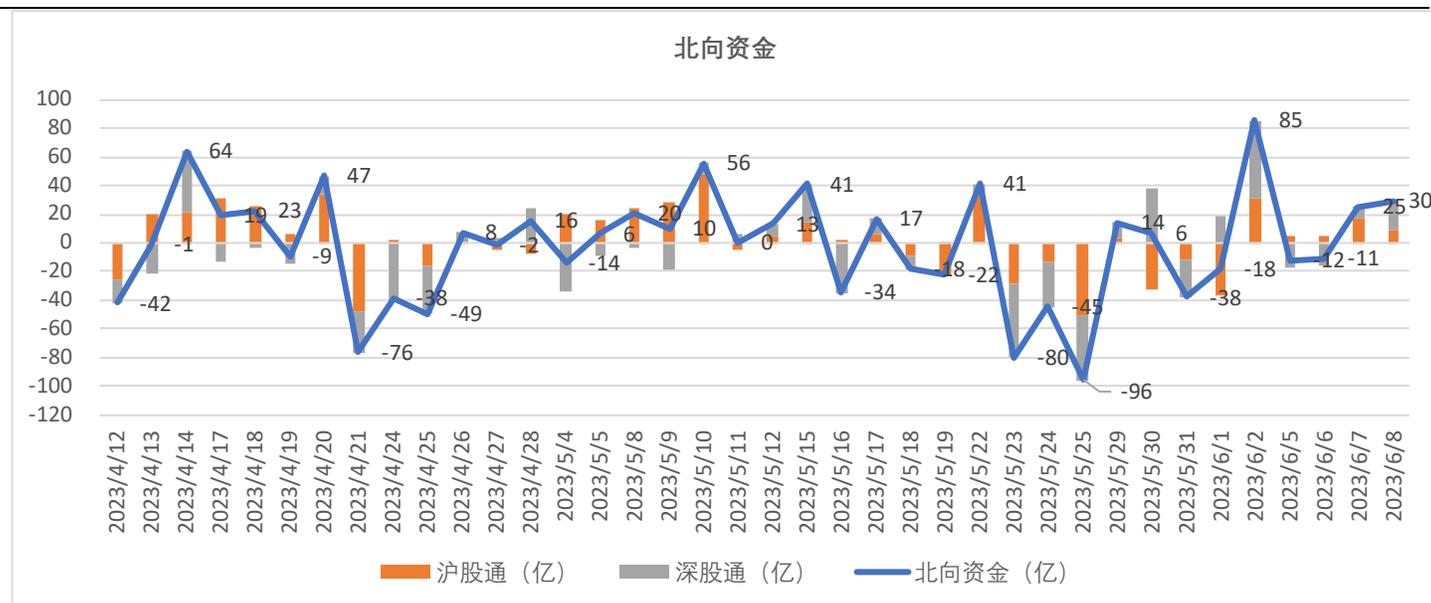
图1 重要指数涨跌



数据来源：山金期货

北向资金

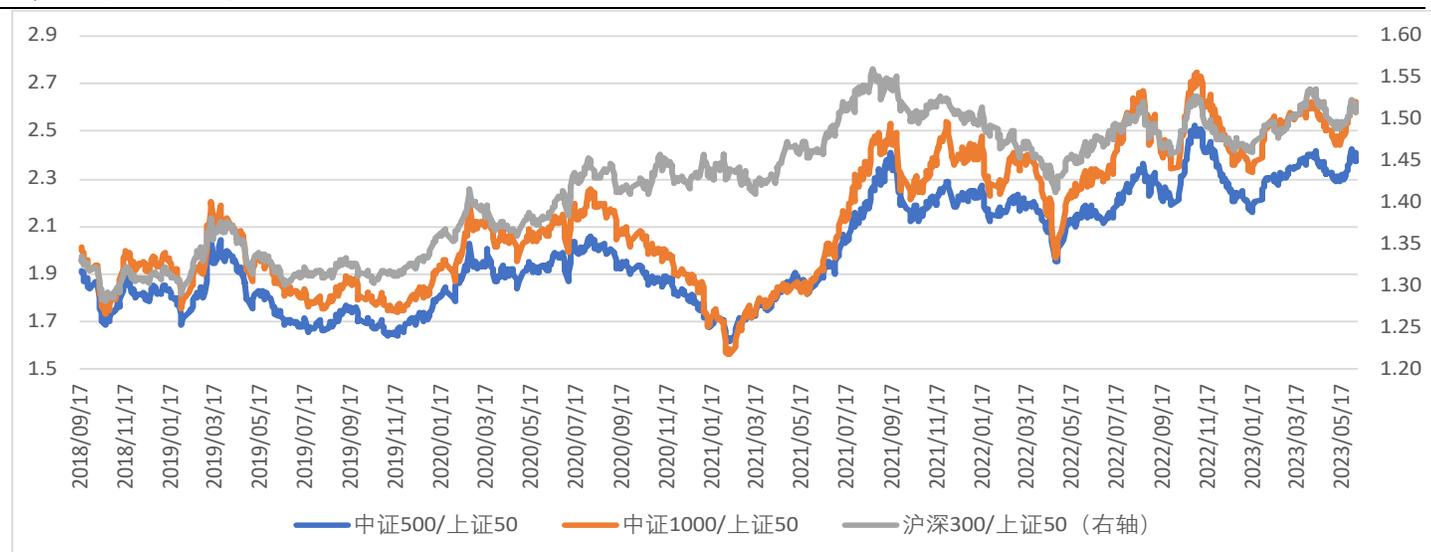
图2 沪股通和深股通



数据来源：山金期货

市场风格

图3 指数收盘价比值



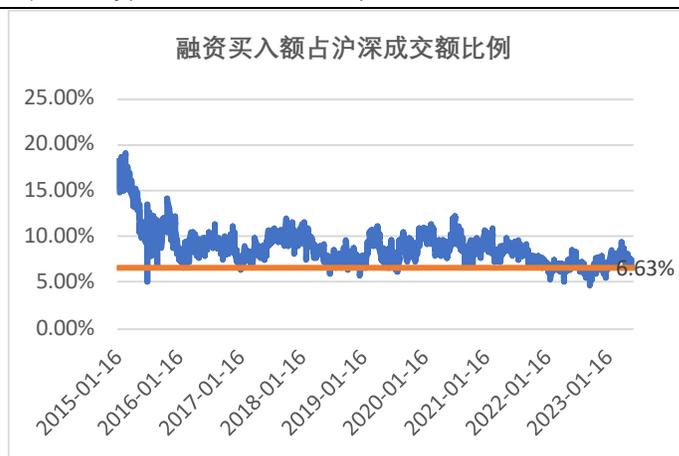
数据来源：山金期货

融资融券

图 4 融资余额



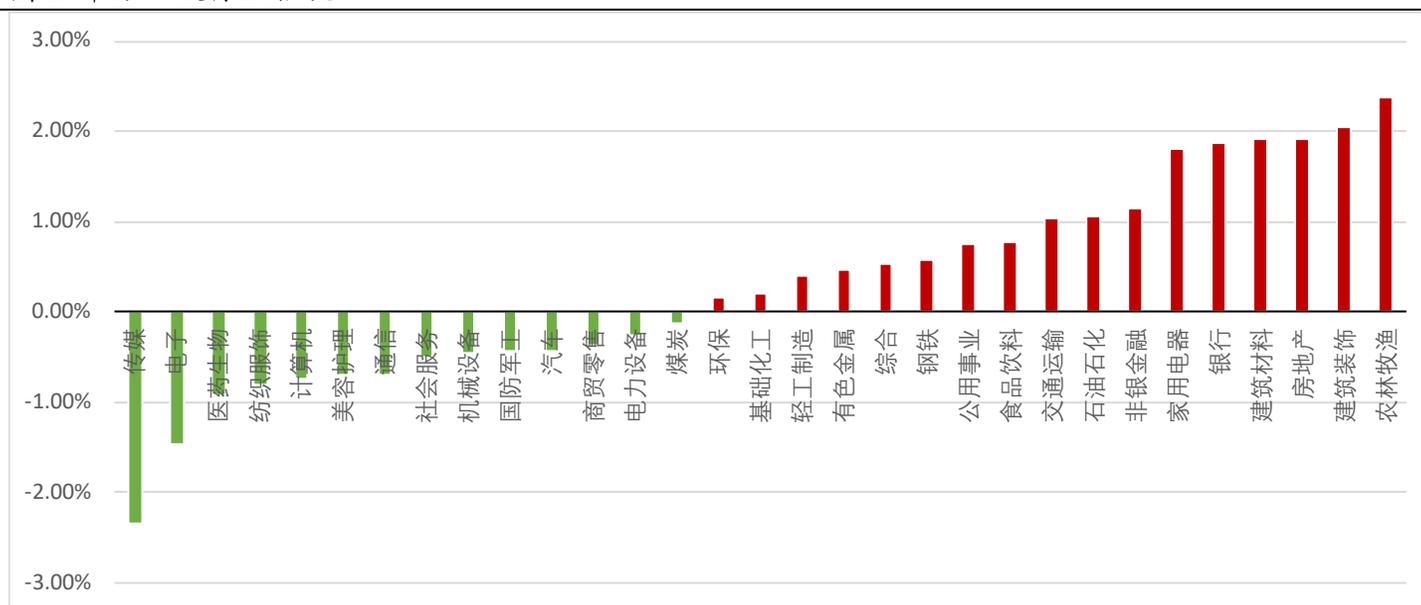
图 5 融资买入额占全 A 成交额比例



数据来源：山金期货

行业涨跌

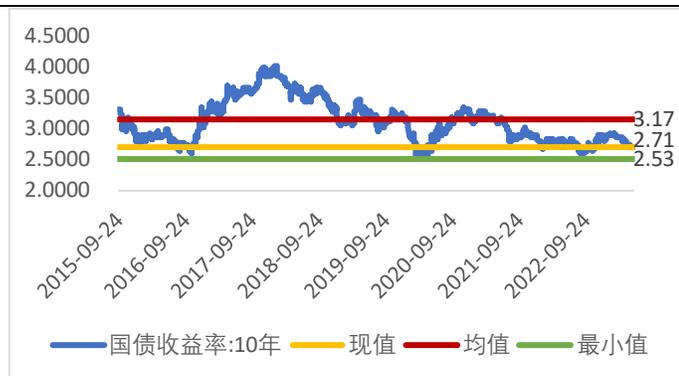
图 6 申万一级行业涨跌



数据来源：山金期货

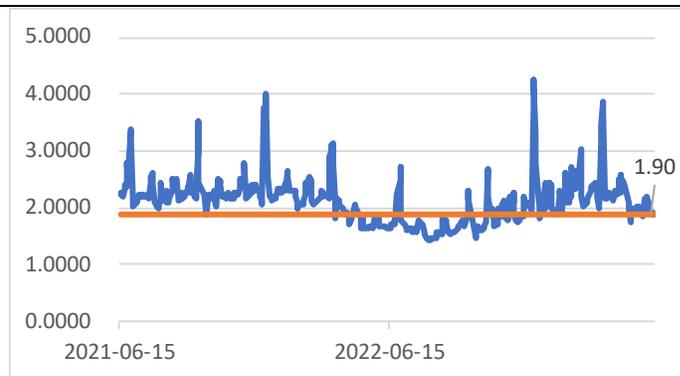
利率

图7 十年期国债收益率



数据来源：山金期货

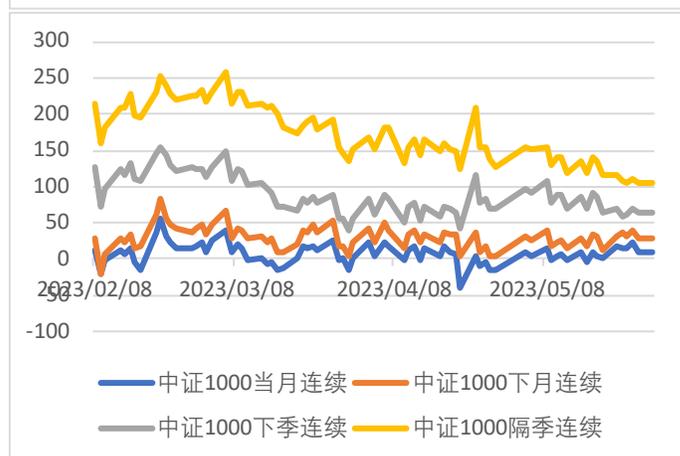
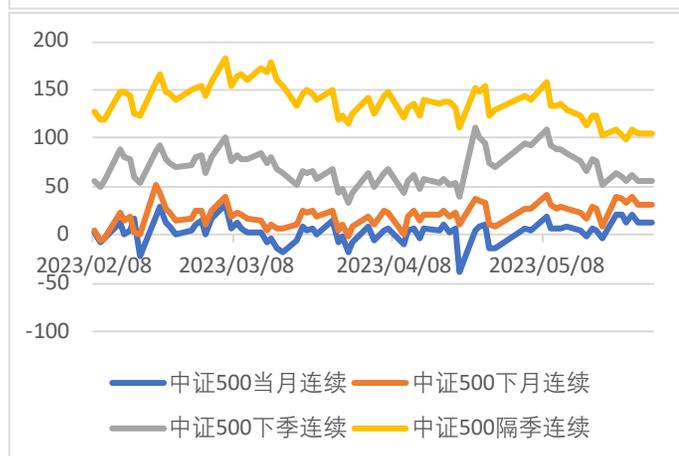
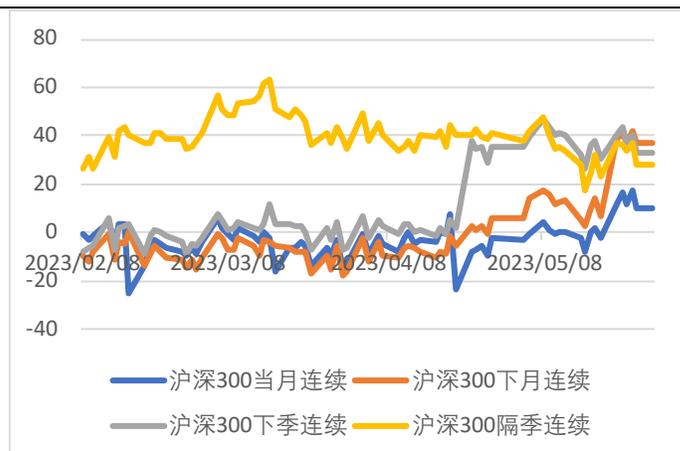
图8 银行间7天质押式回购利率 r007



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。