

山金期货股指期货期权早报

2022 年 6 月 12 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. 一位美国官员说，美国国务卿布林肯预计将于 6 月 18 日到访中国，进行旨在稳定两国关系的会谈。中国驻华盛顿大使馆的一位发言人表示，没有关于布林肯行程的信息，但表示中国对与美国进行对话持开放态度，希望美国能与中国相向而行，共同落实两国领导人在巴厘岛会晤中达成的重要共识。
2. 根据乌克兰和美国的情报报告以及挪威的地震数据，有越来越多的证据表明，在乌南部的卡霍夫卡大坝倒塌前后发生了爆炸。乌克兰国家安全局表示截获了一通电话，证明是一个俄罗斯“破坏小组”在周二早些时候炸毁了卡霍夫卡水电站和大坝。俄罗斯则指责基辅破坏了大坝。

国内

1. 未来一周国内大事不断。中国 5 月经济数据、金融数据将集中出炉。上证 50、创业板指、富时中国 A50 指数等系列指数定期调样。2000 亿元 MLF 到期，市场聚焦 MLF “降息”前景。多家股份制银行或调降存款利率。国内新一轮油价调整开启。
2. 今年以来最大规模的 5G 基站招标结果出炉，中国移动近日公示了 2023 年至 2024 年 5G 无线主设备集中采购项目的中标候选人。华为在所有项目标包中的份额均超过 50%，中兴通讯紧随其后，中标份额在 23.35%-37.33%不等。
3. 据中国证券报，上周沪指围绕 3200 点关口展开拉锯，而深证成指、创业板指则双双再度走低，“沪强深弱”分化态势仍在延续。对于当前震荡焦灼的行情，业内人士认为，市场正临近下半年波动区间的谷底，来到低位也使得市场再一次进入到寻找主线、凝聚共识的过程。

点评

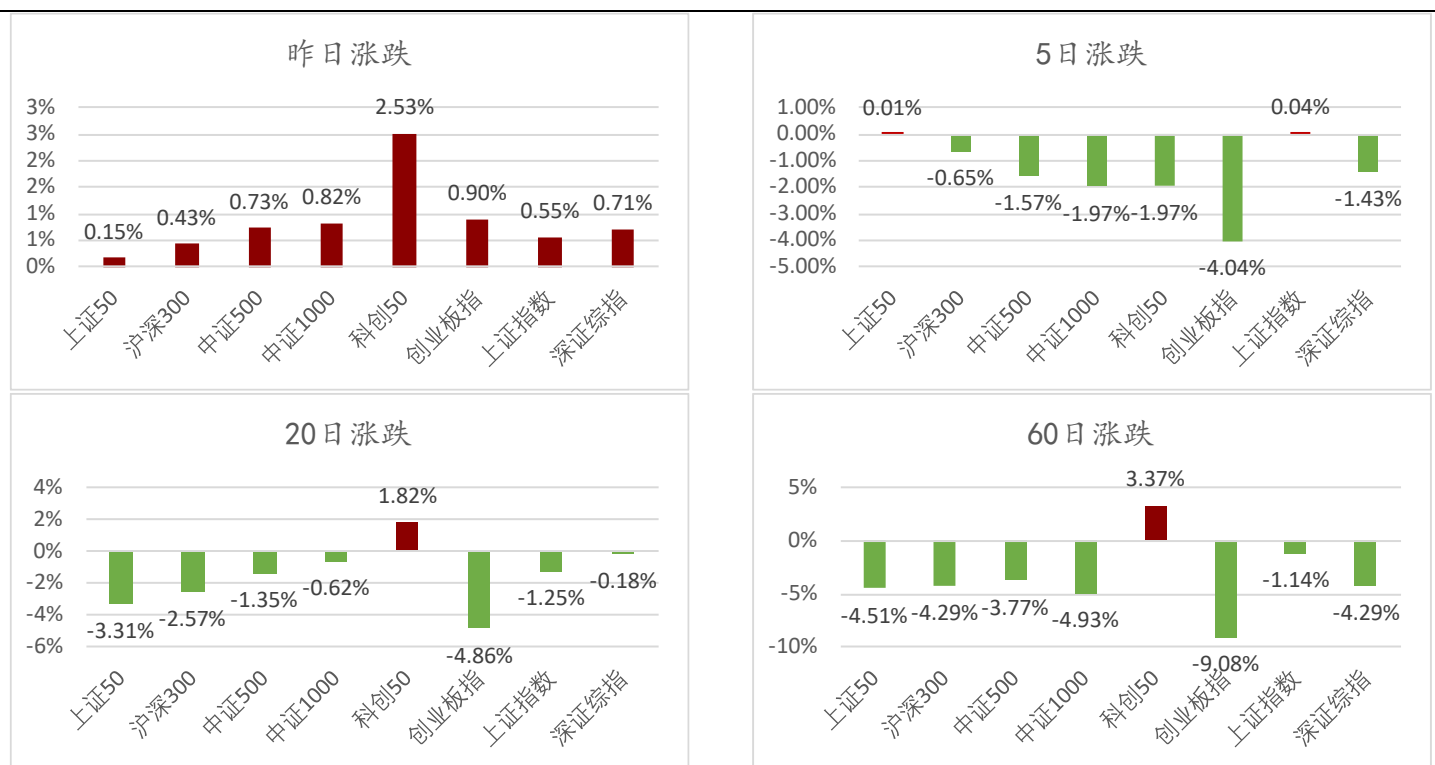
2023 年 6 月 9 日，上周五，四大股指全线上涨，IM>IC>IF>IH，小盘股领涨。行业方面，通信领涨，房地产领跌。两市成交 9922 亿元，交易额略有回暖。北向资金净流出，约-14 亿元。上周五美股三大股指全线上涨，纳斯达克金龙指数上涨，+0.26%。本周，上月货币信贷数据以及投资、消费等宏观经济数据将发布。同时周四 MLF 到期之际市场关注央行是否会降息。此外，本周美联储、欧央行将举行议息会议，市场预期美联储按兵不动。本周数据及政策性事件较多，或对后期政策走向更明确。长期来看，A 股各指数估值仍在价值区间，配置价值显现，策略上维持逢低配置的观点。

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	3832.8	0.60%	-9.34%	89722	56763	63%	3.90
	IF2307	3806.4	0.64%	6.79%	27335	8413	31%	30.30
	IF2309	3806.2	0.65%	-0.50%	78568	15425	20%	30.50
	IF2312	3807	0.61%	1.53%	14624	3429	23%	29.70
上证50	IH2306	2539.6	0.36%	-6.68%	56523	35057	62%	4.33
	IH2307	2504.8	0.44%	-1.05%	23471	6187	26%	39.13
	IH2309	2512.6	0.41%	-2.25%	47291	11070	23%	31.33
	IH2312	2531	0.44%	2.85%	12047	3536	29%	12.93
中证500	IC2306	6009.4	0.88%	-11.73%	101217	46418	46%	0.18
	IC2307	5991	0.88%	3.74%	28797	6772	24%	18.58
	IC2309	5970.6	0.93%	0.22%	113048	13335	12%	38.98
	IC2312	5921.4	0.95%	4.68%	48132	8776	18%	88.18
中证1000	IM2306	6484	0.80%	-9.50%	67406	36363	54%	11.56
	IM2307	6465.8	0.79%	4.28%	15879	5596	35%	29.76
	IM2309	6425	0.71%	-1.29%	61669	9936	16%	70.56
	IM2312	6383.8	0.81%	2.70%	25978	5672	22%	111.76

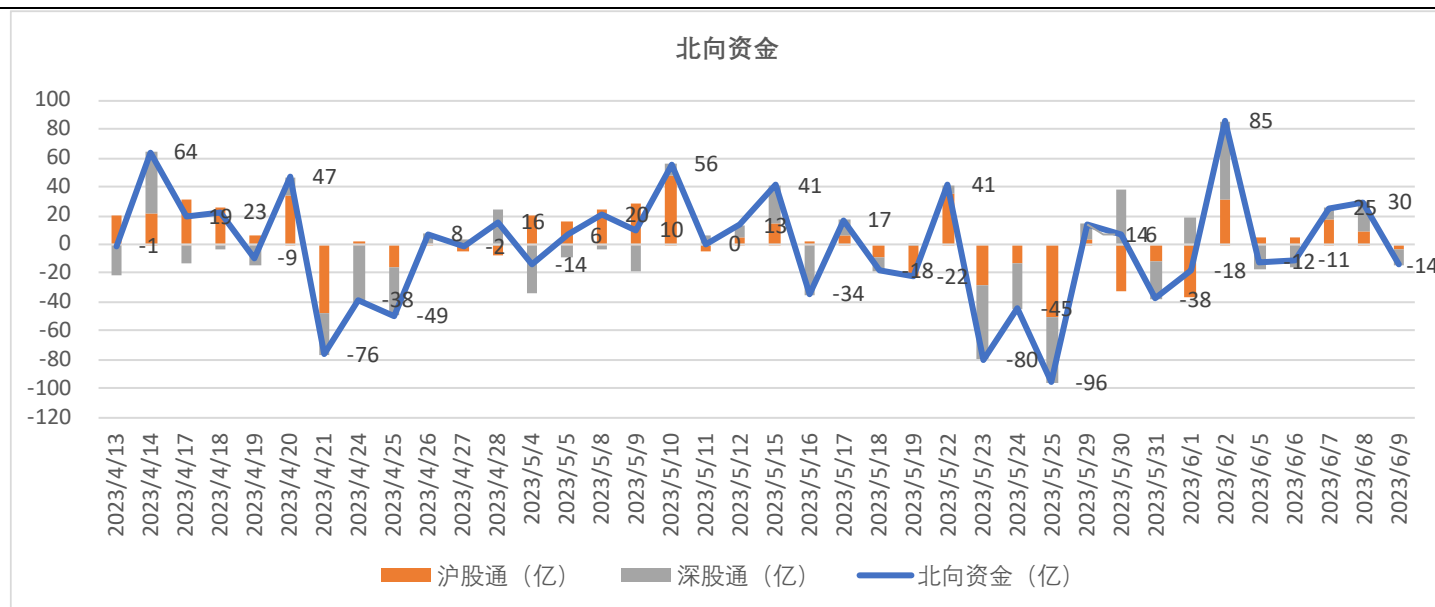
图1 重要指数涨跌



数据来源：山金期货

北向资金

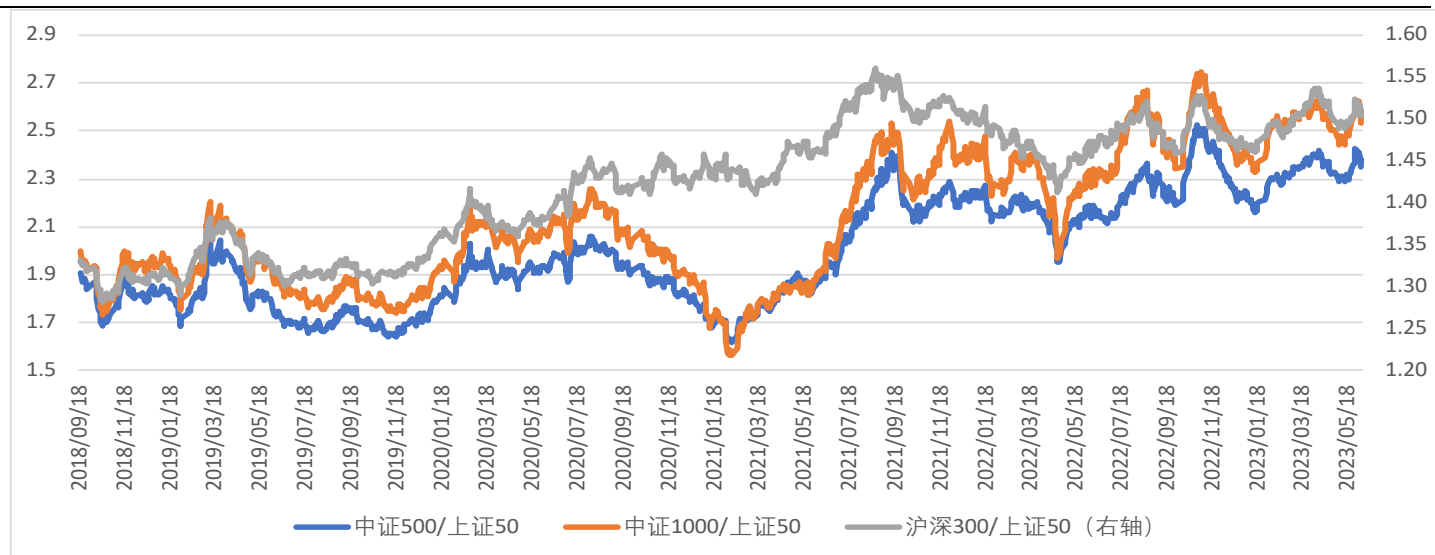
图2 沪股通和深股通



数据来源：山金期货

市场风格

图3 指数收盘价比值



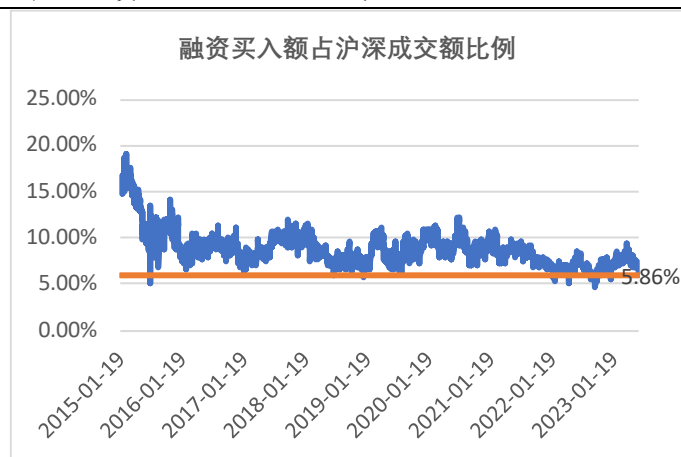
数据来源：山金期货

融资融券

图 4 融资余额



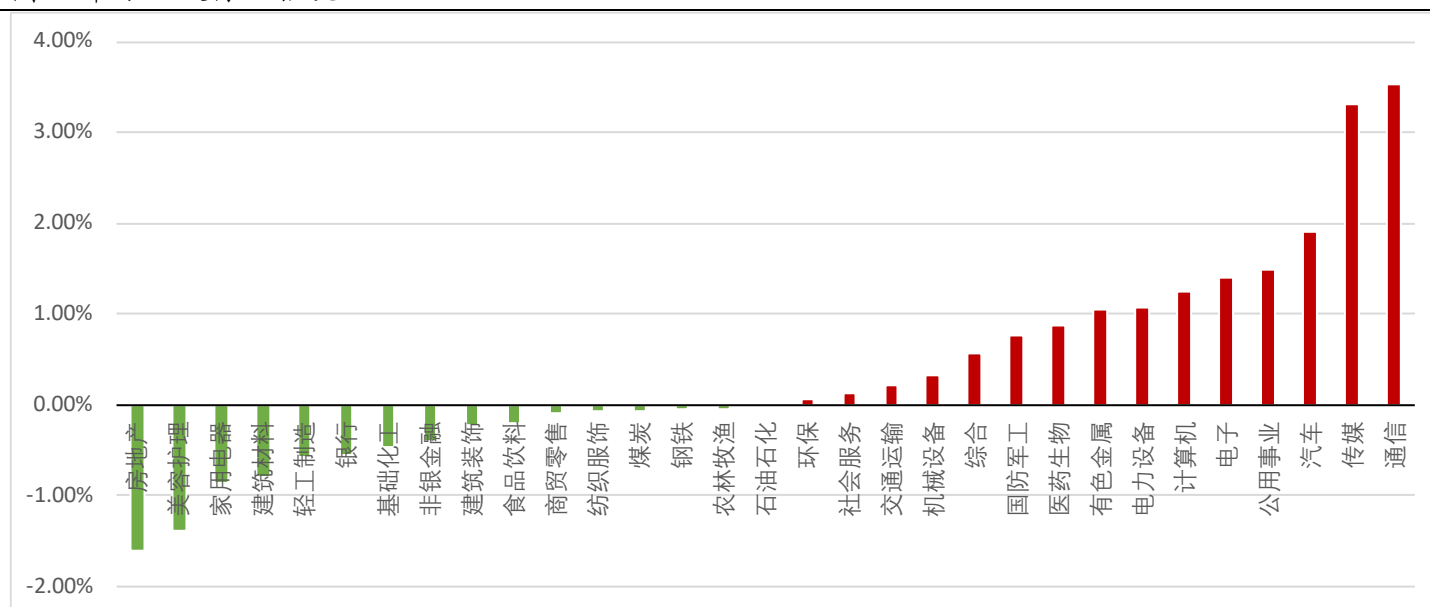
图 5 融资买入额占全 A 成交额比例



数据来源：山金期货

行业涨跌

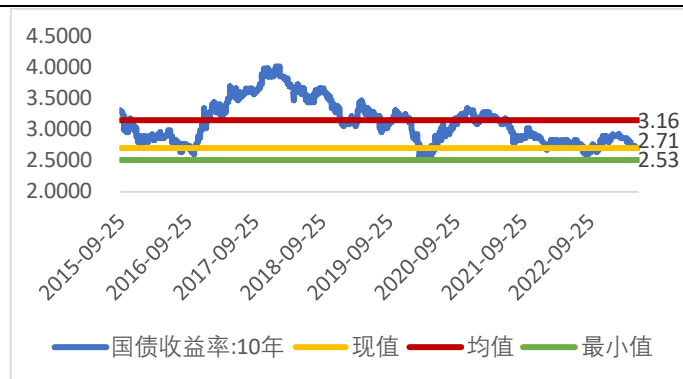
图 6 申万一级行业涨跌



数据来源：山金期货

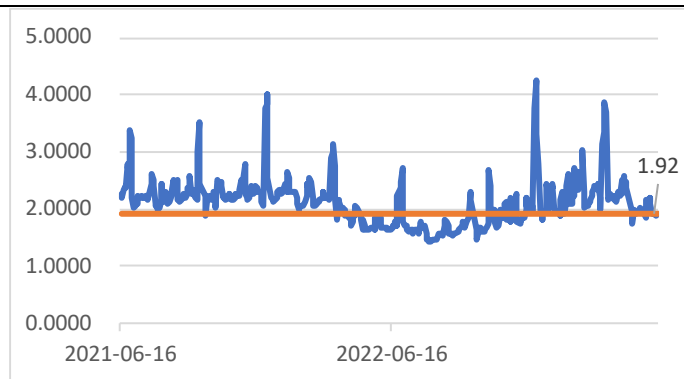
利率

图7 十年期国债收益率



数据来源：山金期货

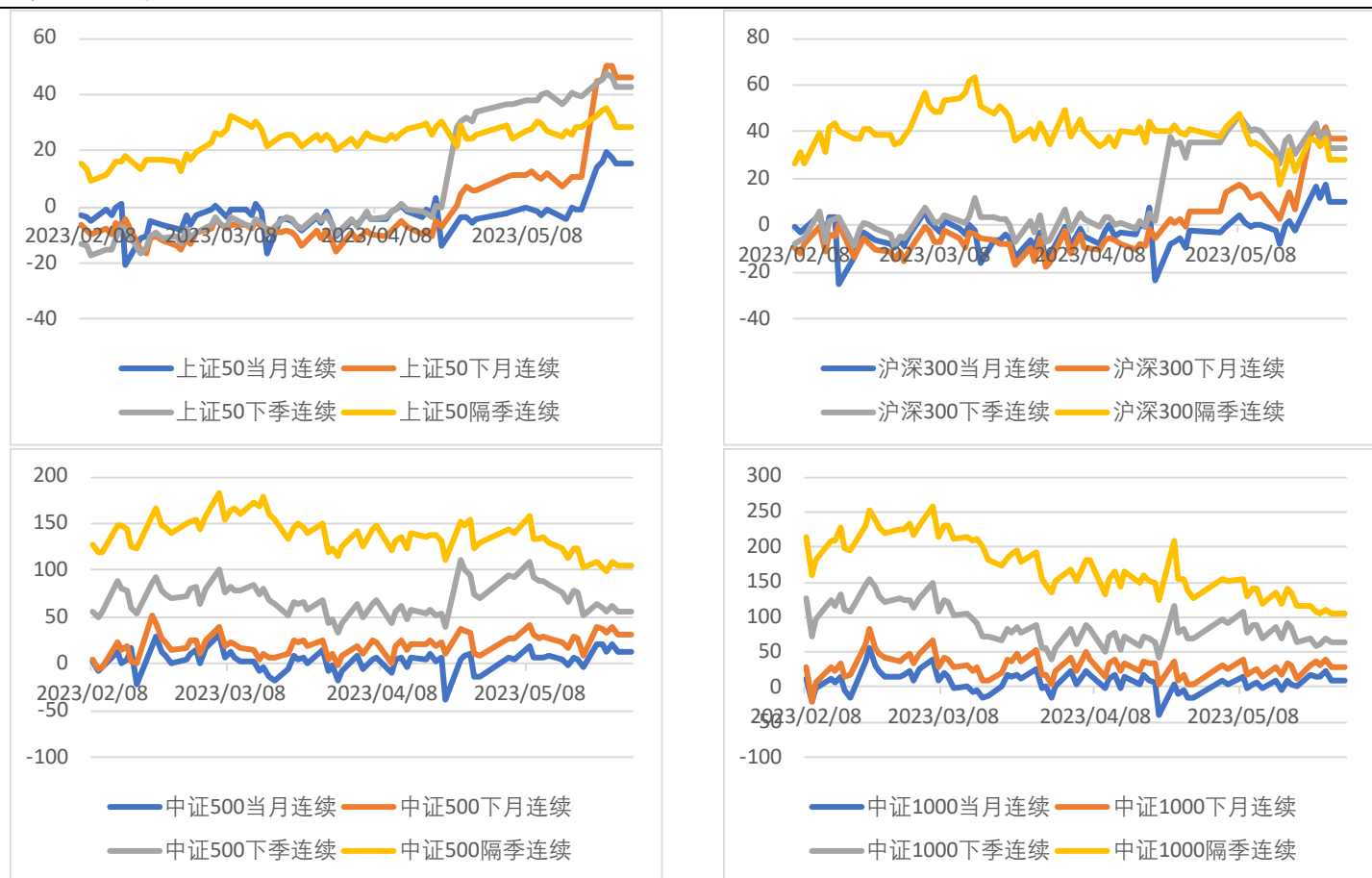
图8 银行间7天质押式回购利率 r007



数据来源：山金期货

基差

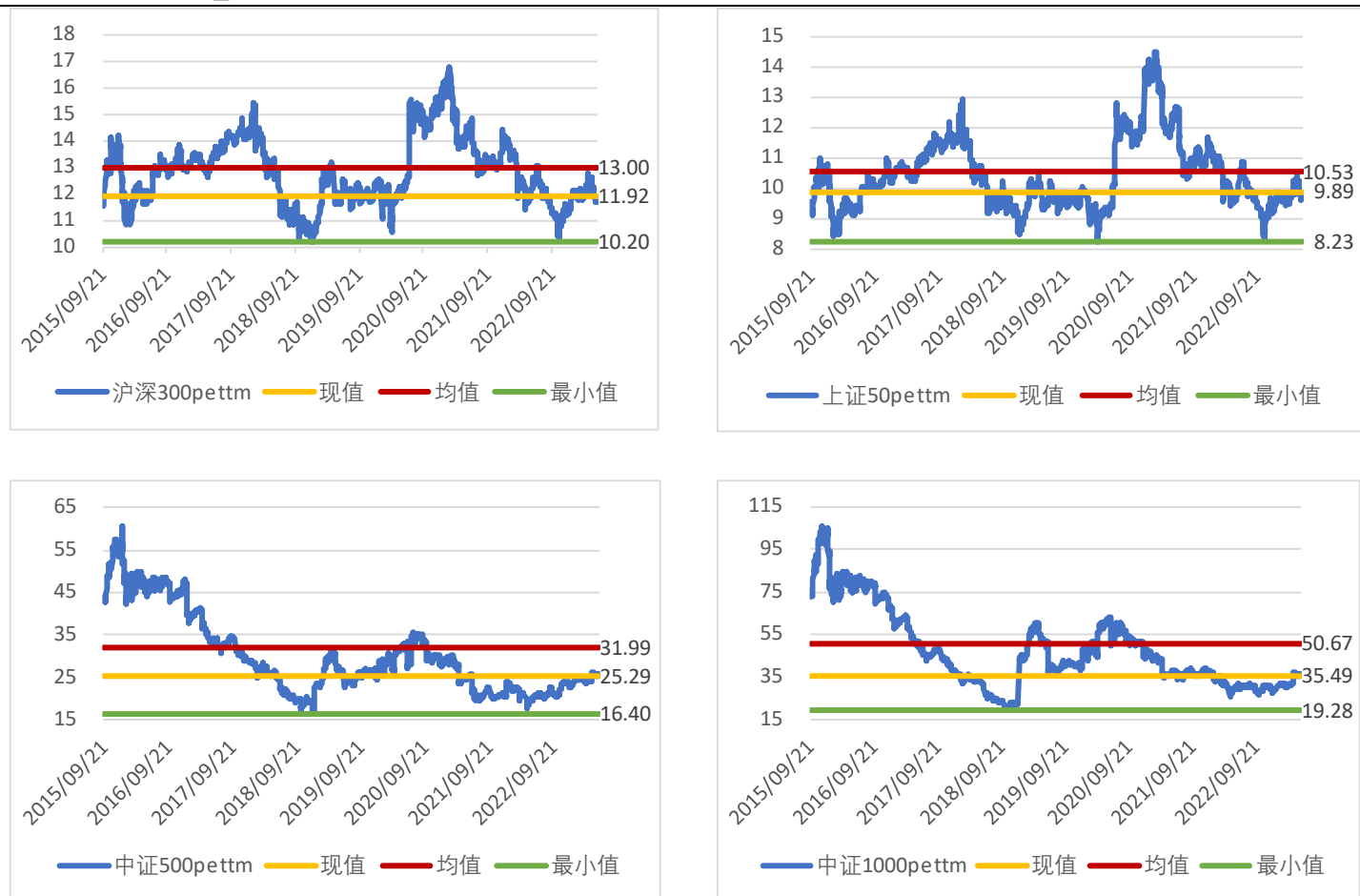
图9 股指基差



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。