

山金期货股指期货早报 2022年3月1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. 美联储贴现率会议纪要：在美联储1月31日至2月1日的政策会议之前，12个地区中有2个联邦储备银行的委员会寻求不改变贴现率；3个联邦储备银行委员会希望1月份将贴现利率提高50个基点。
2. 欧洲央行首席经济学家连恩表示，欧元区通胀压力已经开始缓解，包括最重要的核心通胀，但欧洲央行在确信通胀回落至2%之前不会结束加息，3月加息50个基点的可能性依然存在。
3. 美国2月大企业联合会消费者信心指数为102.9，预期108.5，前值由107.1修正至106。
4. 美国12月FHFA房价指数环比降0.1%，预期降0.2%，前值降0.1%。美国12月S&P/CS20座大城市房价指数同比升4.65%，创2020年7月以来最小增幅，预期升5.8%，前值升6.77%。

国内

1. 国家统计局发布2022年国民经济和社会发展统计公报显示，2022年，我国GDP达121万亿元，这是继2020年、2021年连续突破100万亿元、110万亿元之后，再次跃上新台阶。按年平均汇率折算，我国经济总量达18万亿美元，稳居世界第二位。人均GDP为1.27万美元，继续保持在1.2万美元以上。
2. 据证券时报，2月份以来，全国多地二手房交易量价齐升，带动楼市整体回暖。据易居研究院最新测算，今年2月，北京、上海、深圳、广州、成都等部分热点城市的二手房成交快速反弹，这五大城市当月二手住宅成交套数环比增长均超70%。其中，上海全市成交1.7万套，环比增幅甚至达到111%。

点评

2023年2月28日，A股四大股指V型反转，小幅收涨。市场风格方面，IM>IC>IF>IH，小盘股领涨。行业板块方面，通信领涨，煤炭行业领跌。全A日成交额7565亿，北上资金当日净流出-13亿元。隔夜美股三大股指小幅收跌，纳斯达克中国金龙指数下跌-0.09%。总的来说，两会召开在即，投资者情绪较为谨慎，市场转为宽幅震荡格局。长期来看沪深300估值偏低，仍然可买入持有。

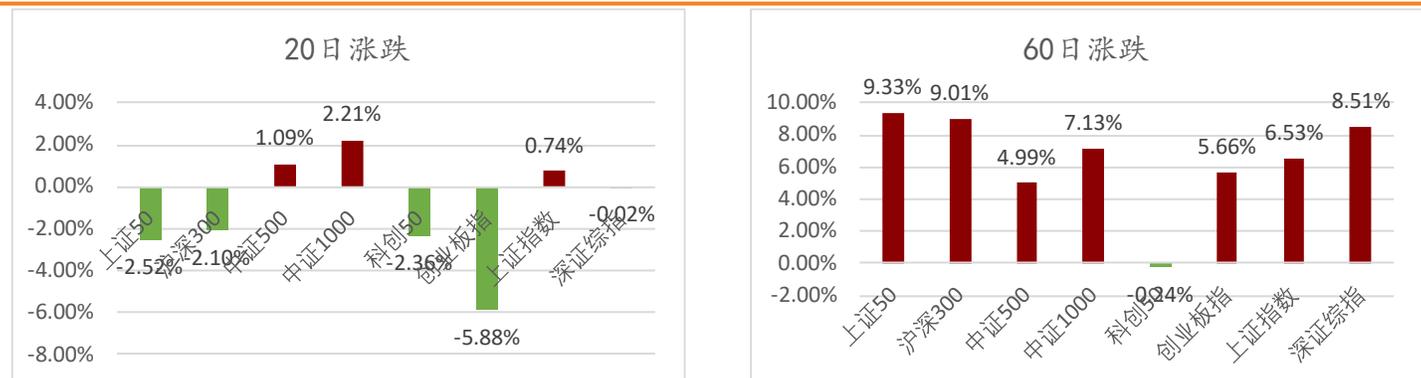
请务必阅读文末重要声明

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	IF2303	4079.2	0.76%	3.47%	121396	69154	57%	-9.74
	IF2304	4084	0.80%	21.94%	4797	2542	53%	-14.54
	IF2306	4078	0.83%	4.94%	61320	13669	22%	-8.54
	IF2309	4034.8	0.76%	4.70%	24220	3550	15%	34.66
上证50	IH2303	2745.6	0.61%	5.54%	80168	48133	60%	-8.45
	IH2304	2752.4	0.64%	5.71%	4204	2068	49%	-15.25
	IH2306	2750.2	0.64%	6.98%	30619	11435	37%	-13.05
	IH2309	2724.2	0.72%	6.32%	15233	3819	25%	12.95
中证500	IC2303	6345.8	0.86%	-2.83%	137300	48820	36%	11.74
	IC2304	6332	0.87%	11.23%	7023	3605	51%	25.54
	IC2306	6277.6	0.81%	-0.20%	92873	11705	13%	79.94
	IC2309	6206.2	0.83%	3.53%	47311	6717	14%	151.34
中证1000	IM2303	6937.4	1.05%	-0.62%	69823	35963	52%	18.17
	IM2304	6913.2	1.11%	1.81%	3150	1779	56%	42.37
	IM2306	6830	1.16%	-0.13%	42044	10036	24%	125.57
	IM2309	6730	1.16%	3.61%	22068	4816	22%	225.57

图1 重要指数涨跌

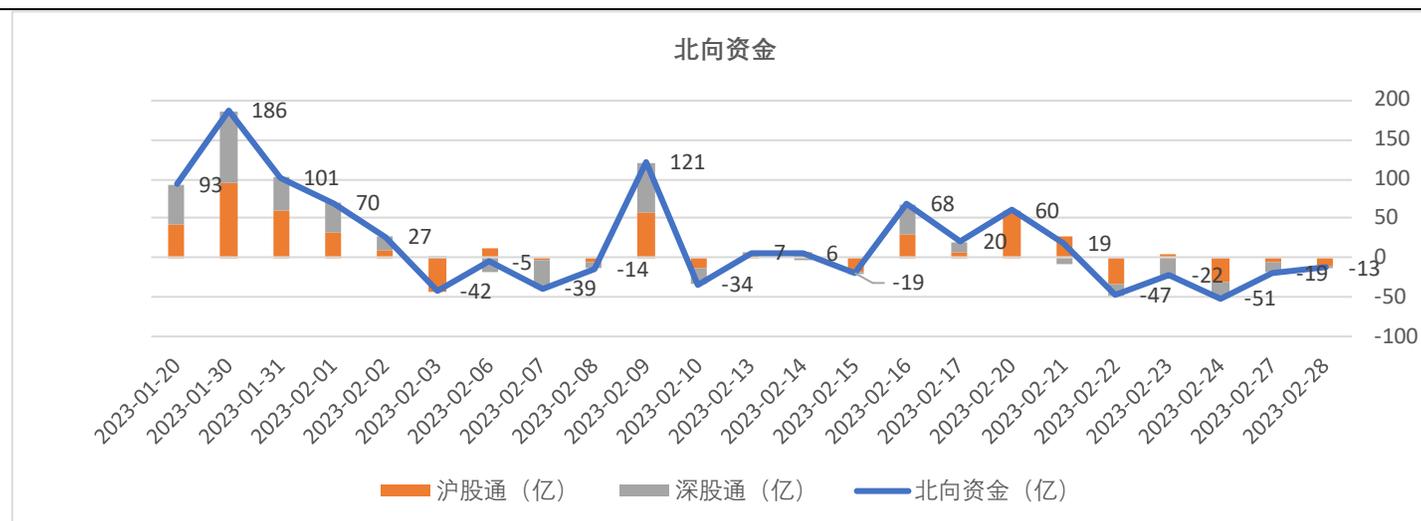




数据来源：山金期货

北向资金

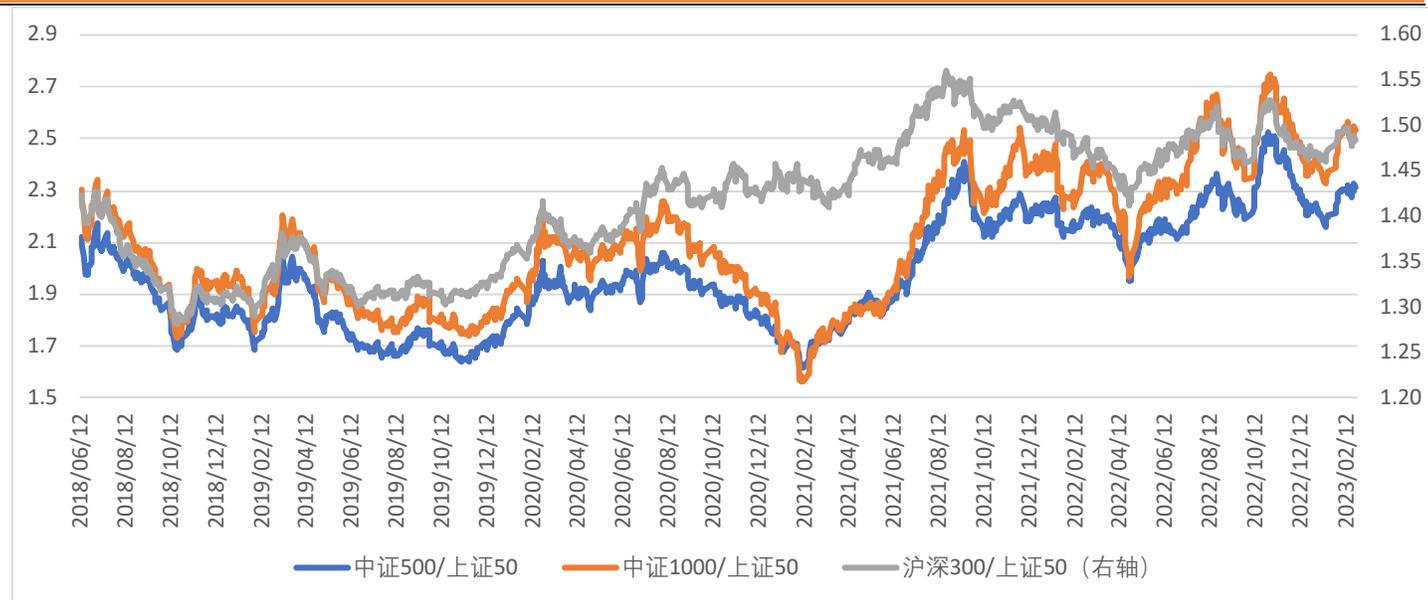
图2 沪股通和深股通



数据来源：山金期货

市场风格

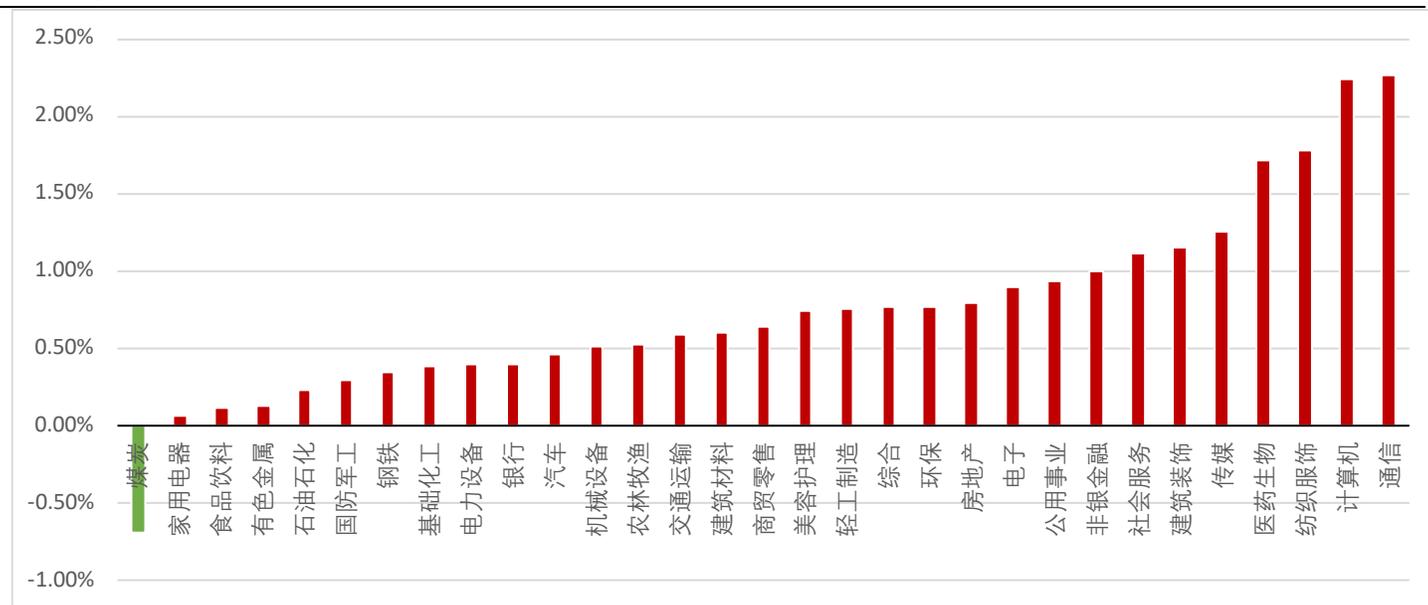
图3 指数收盘价比值



数据来源：山金期货

行业涨跌

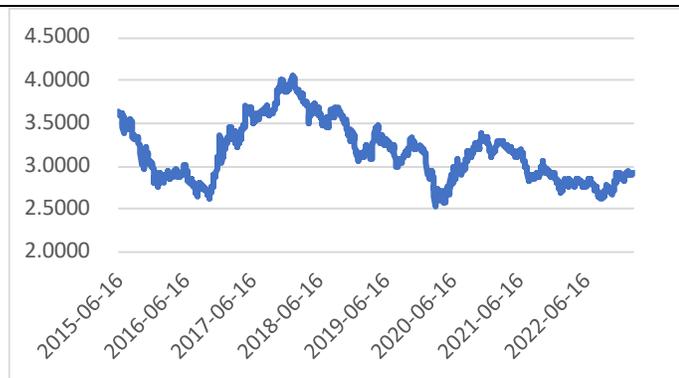
图4 申万一级行业涨跌



数据来源：山金期货

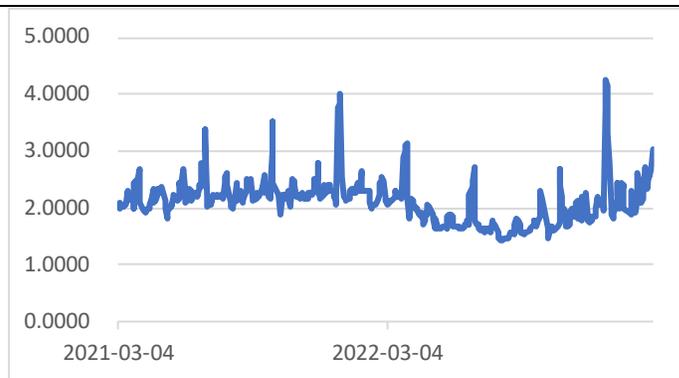
利率

图5 十年期国债收益率



数据来源：山金期货

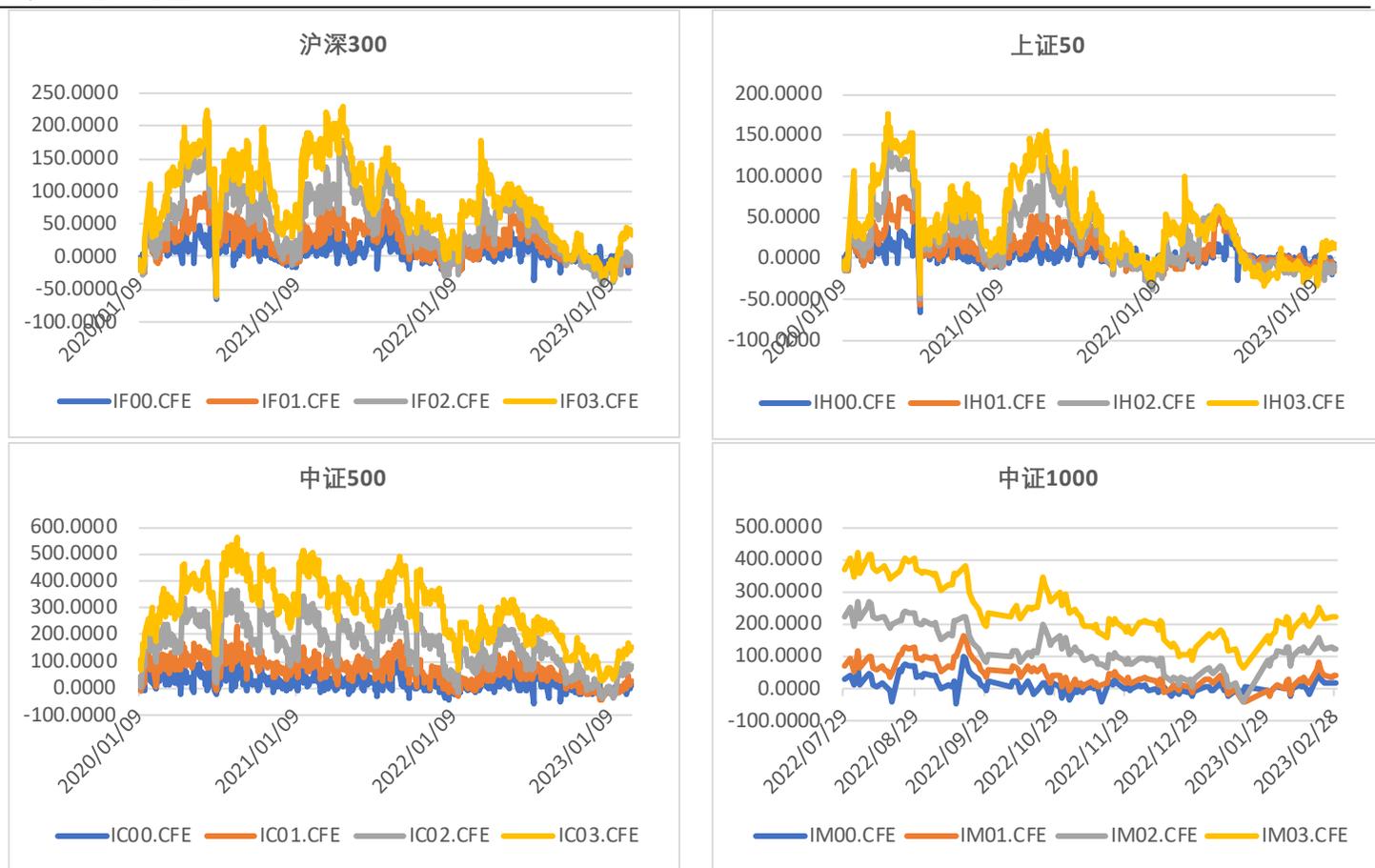
图6 银行间7天质押式回购利率 r007



数据来源：山金期货

基差

图7 股指基差



数据来源：山金期货

估值

图 8 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。