

山金期货股指期货早报

2022年3月28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. 美国区域性银行第一公民银行表示，收购了此前倒闭的硅谷银行的资产，这推动银行板块释然性反弹，并令对银行业系统性压力的担忧有所缓解。第一公民银行表示，已给予联邦存款保险公司(FDIC)价值高达5亿美元的该行股权增值权，以此收购了硅谷银行的所有贷款和存款。该行将吸收1,100亿美元的资产、560亿美元的存款和720亿美元的贷款，并在加利福尼亚进行扩张。FDIC保留了约900亿美元的证券，等待处置。第一公民银行股价周一飙升约54%，该行还与监管机构就分担一些潜在损失达成协议。

国内

1. 科技部启动“人工智能驱动的科学研究”专项部署工作，围绕药物研发、基因研究、生物育种、新材料研发等重点领域科研需求展开，布局“人工智能驱动的科学研究”前沿科技研发体系。
2. 沙特阿美溢价88%入股A股千亿巨头。荣盛石化公告，控股股东荣盛控股拟将所持公司10%股份加一股股份，以24.3元/股的价格转让给沙特阿美旗下AOC，对价总额246亿元。沙特阿美将提名一名董事加入公司董事会。24.3元/股的价格较荣盛石化昨日收盘价12.91元/股，溢价超88%。同时，荣盛石化与沙特阿美签署一揽子协议，就原油采购、原料供应、化学品销售、精炼化工产品销售、原油储存及技术分享等方面进行合作。

点评

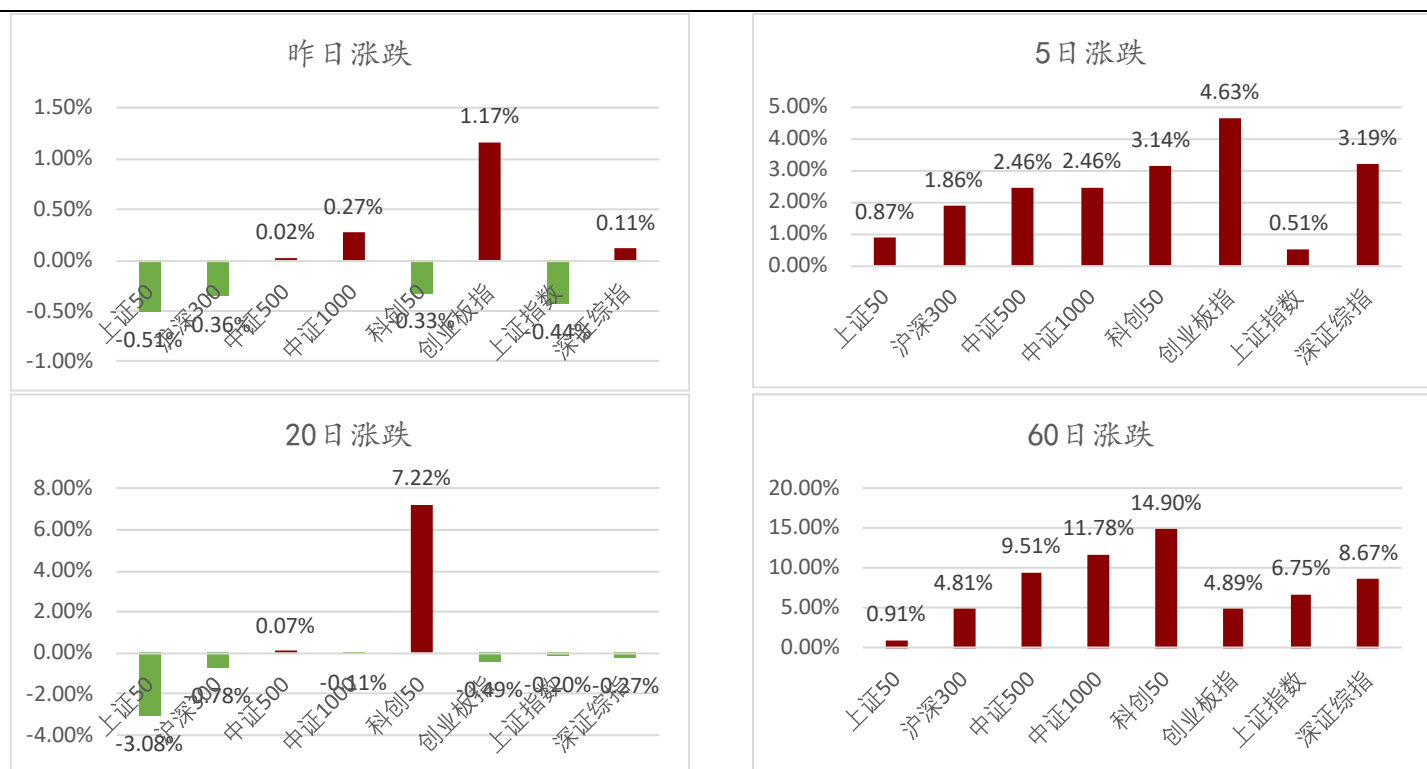
20230327，四大股指涨跌不一。市场风格方面，IH<IF<IC<IM。计算机领涨，房地产领跌。全A日成交额11398亿，北上资金当日净流出，约-7亿元。隔夜美股三大股指涨跌不一，纳斯达克中国金龙指数下跌，幅度-1.20%。数据方面：今年1-2月份，全国规模以上工业企业实现利润总额8,872亿元，同比下降22.9%；其中国有控股企业实现利润总额3,449亿元，同比下降17.5%；股份制企业实现利润总额6,719亿元，下降19.4%。市场成交额维持在万亿元水平之上，内部分化较为明显。如果上市公司总利润下移，指数最低点也会随之下移，当前各指数估值仍在价值区间，策略上继续以逢低配置为主。

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	IF2304	4019	-0.41%	7.81%	71554	56951	80%	-6.52
	IF2305	4021.8	-0.44%	28.91%	2158	1668	77%	-9.32
	IF2306	4010.6	-0.45%	3.13%	88103	17651	20%	1.88
	IF2309	3971.2	-0.35%	3.83%	40927	5945	15%	41.28
上证50	IH2304	2643.4	-0.59%	2.48%	54230	32283	60%	-3.78
	IH2305	2648.4	-0.62%	3.42%	2118	1240	59%	-8.78
	IH2306	2643	-0.63%	2.97%	45376	10495	23%	-3.38
	IH2309	2614	-0.64%	4.00%	24904	3928	16%	25.62
中证500	IC2304	6296.2	-0.13%	1.91%	78534	36681	47%	15.40
	IC2305	6285.8	-0.01%	10.93%	3675	1527	42%	25.80
	IC2306	6242.8	-0.08%	0.40%	111001	10859	10%	68.80
	IC2309	6161.8	-0.09%	-0.35%	81794	4360	5%	149.80
中证1000	IM2304	6860	0.13%	3.95%	44995	27156	60%	26.69
	IM2305	6834.6	0.12%	7.41%	2637	1054	40%	52.09
	IM2306	6797.4	0.17%	1.99%	59088	8829	15%	89.29
	IM2309	6695	0.16%	0.64%	38266	2953	8%	191.69

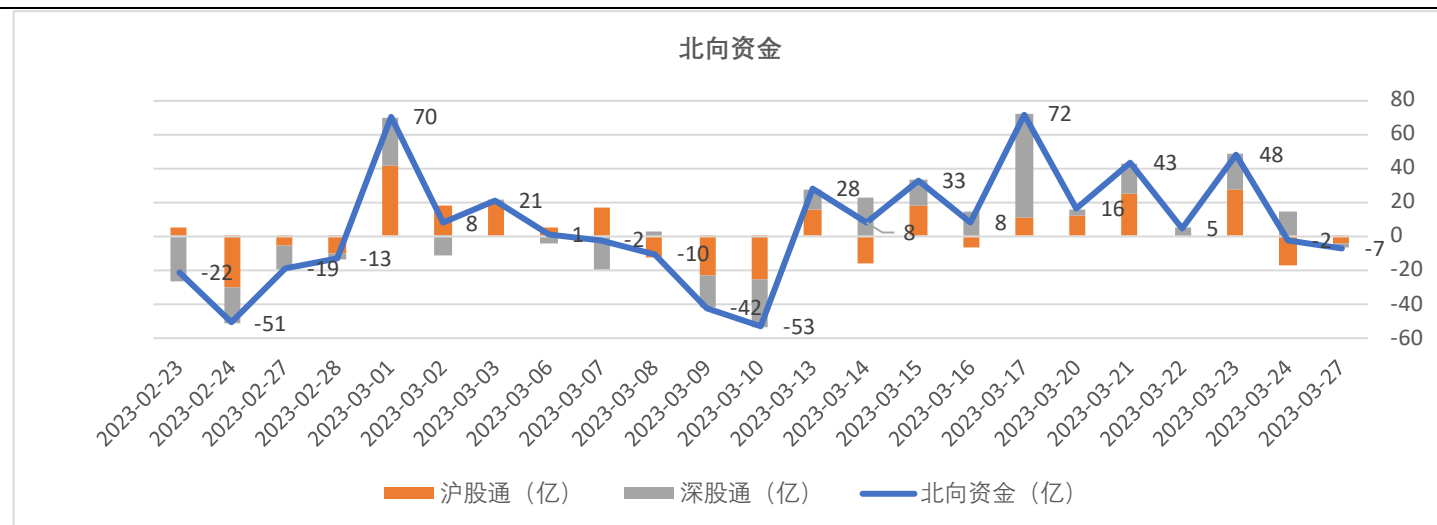
图1 重要指数涨跌



数据来源：山金期货

北向资金

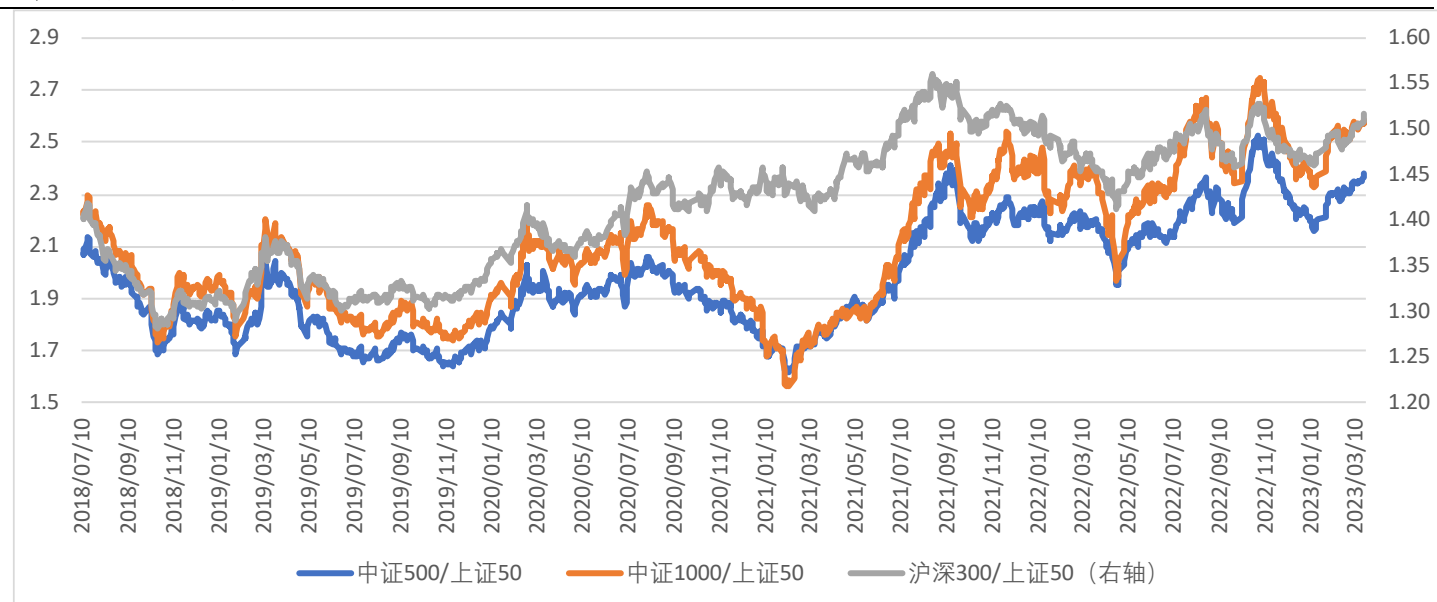
图2 沪股通和深股通



数据来源：山金期货

市场价格

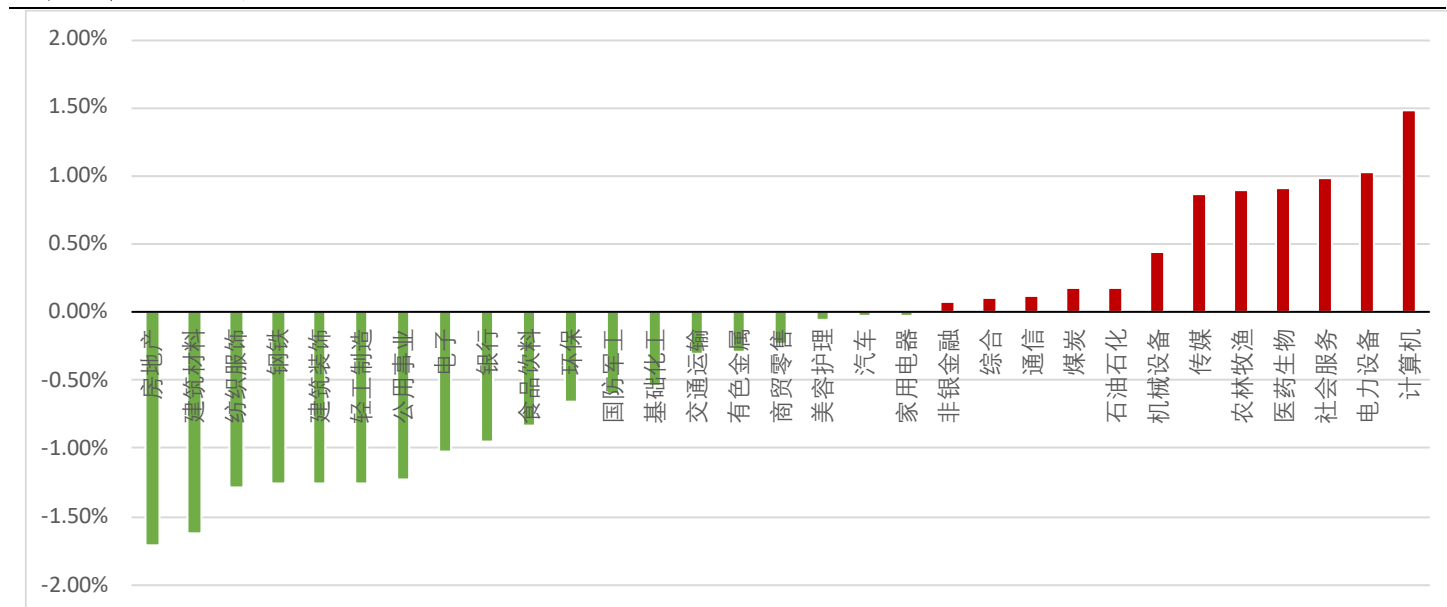
图3 指数收盘价比值



数据来源：山金期货

行业涨跌

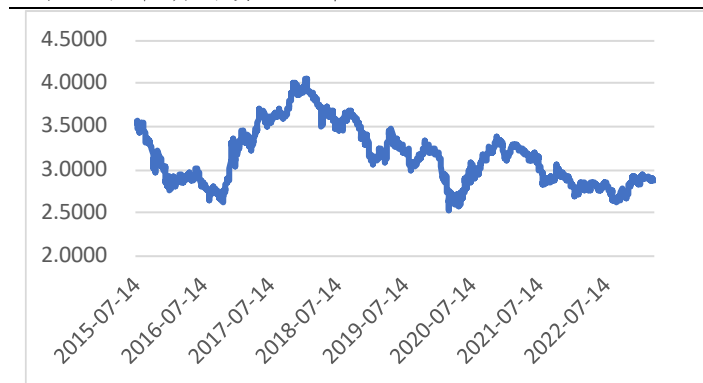
图4 申万一级行业涨跌



数据来源：山金期货

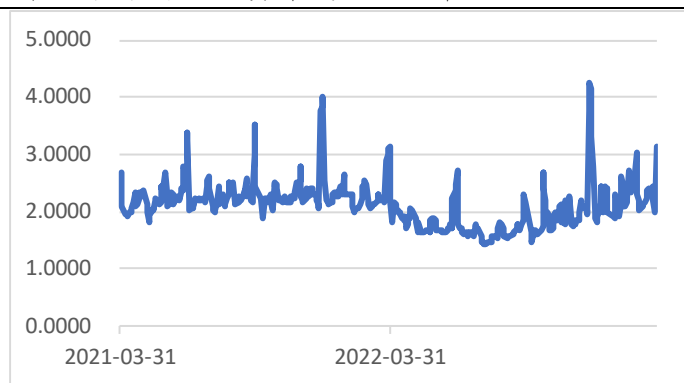
利率

图5 十年期国债收益率



数据来源：山金期货

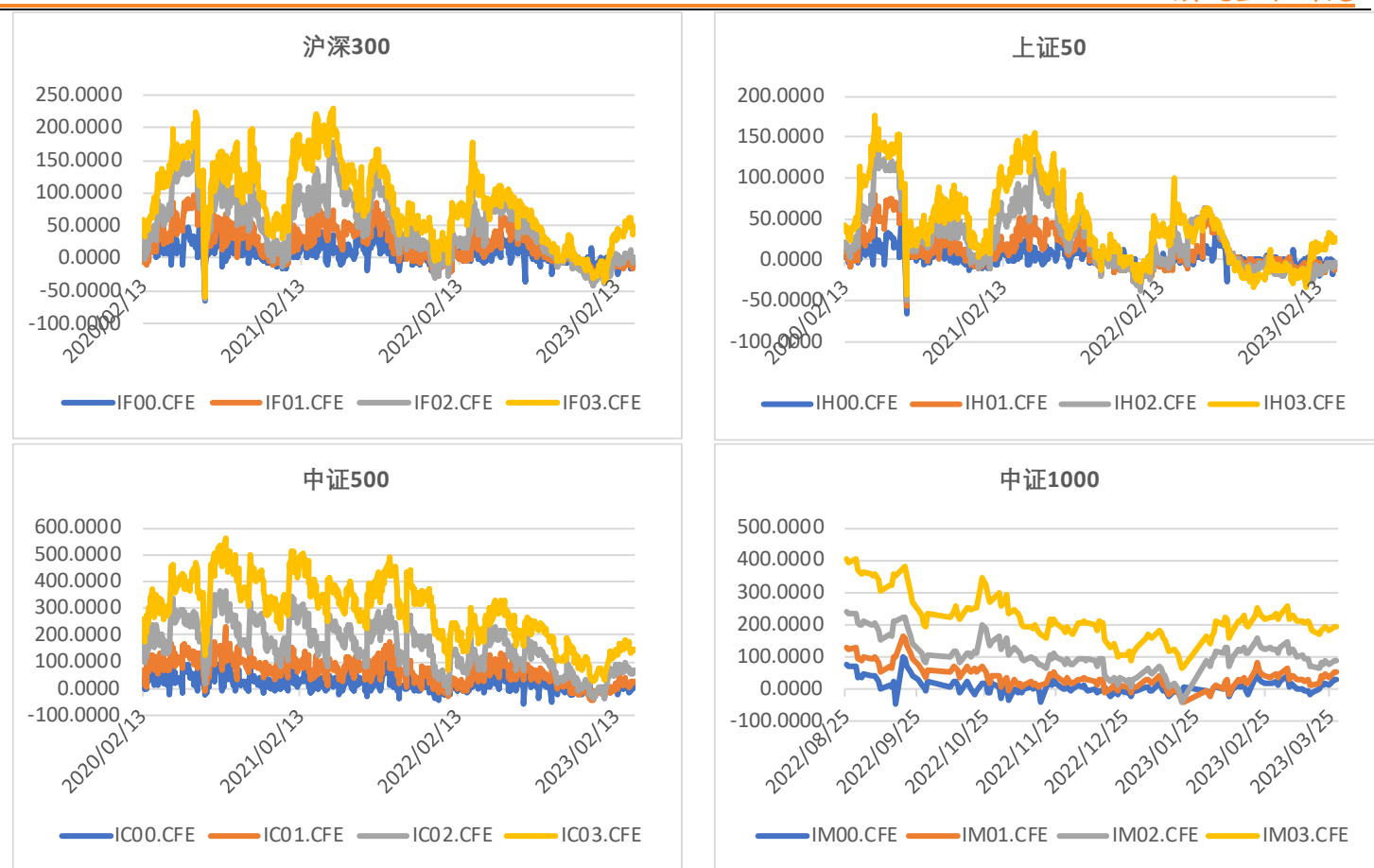
图6 银行间7天质押式回购利率 r007



数据来源：山金期货

基差

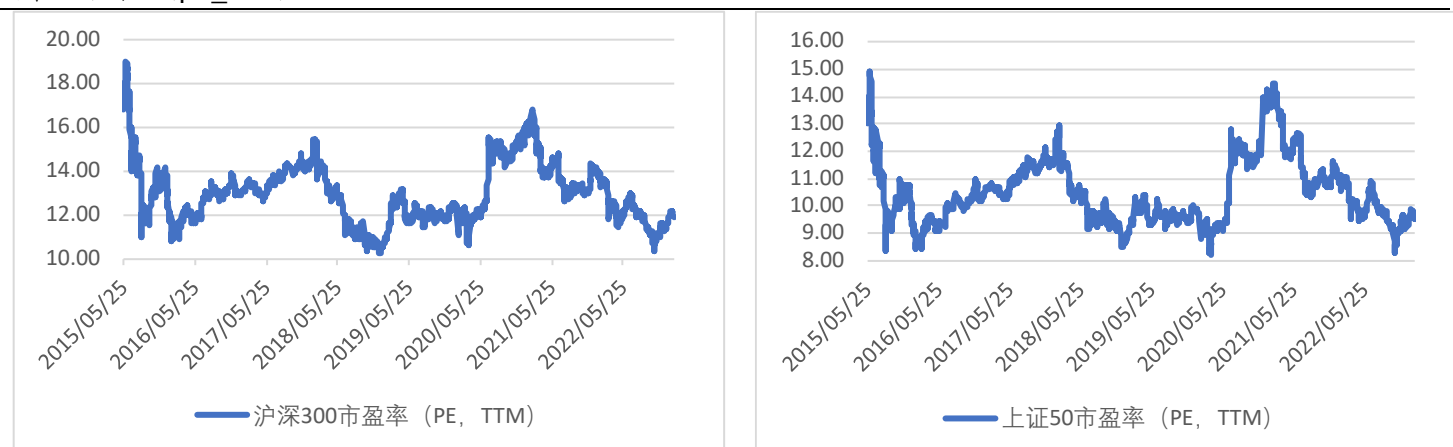
图7 股指基差

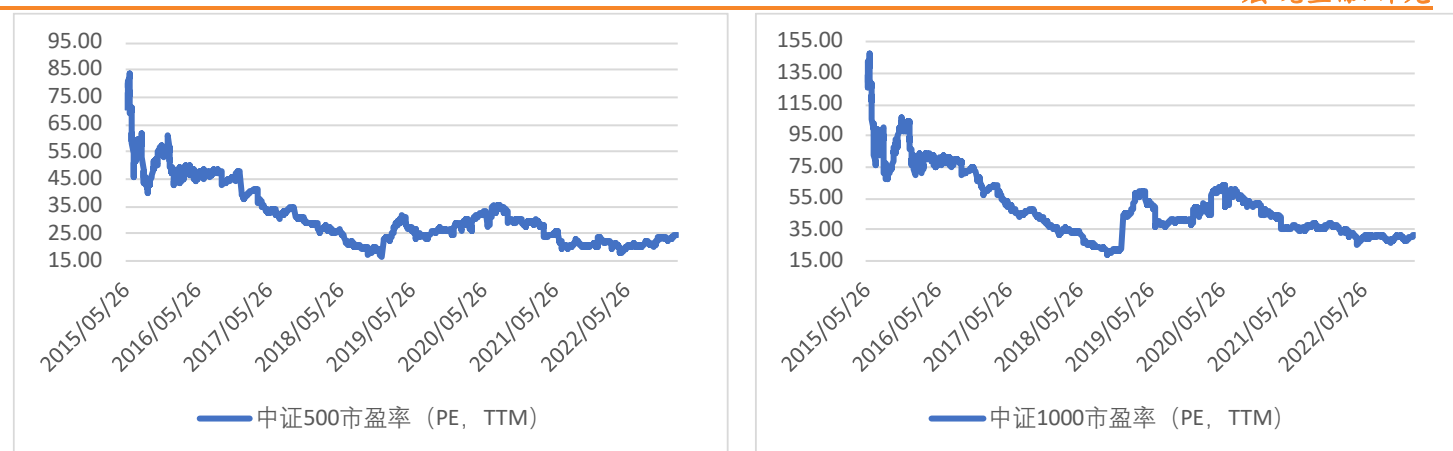


数据来源：山金期货

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。