

山金期货股指期货早报 2022 年 4 月 7 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. 欧盟领导人访华，习近平称愿全面重启各层级交往，在与法国总统马克龙进行“友好深入”会谈后，中国国家主席习近平周四并同马克龙、欧盟委员会主席冯德莱恩举行了中法欧三方会晤。习近平表示，中方愿同欧方全面重启各层级交往，激活各领域互利合作，排除干扰和挑战，为中欧关系发展和世界和平、稳定、繁荣注入新动力，欧盟执委会副主席、外交及安全政策高级代表博雷利将于 4 月 13 日至 15 日访问中国，继续欧洲高级官员对北京的一系列访问。
2. 美国上周初请失业金人数下降，但对数据的年度修订显示，今年迄今的请领人数比最初估计的要高，这进一步证明劳动力市场正在放缓。在截至 4 月 1 日当周，初请失业金人数下降 1.8 万人，经季节性调整后为 22.8 万人。此前一周数据修正后比前值多出 4.8 万人。在截至 3 月 25 日当周，续请失业金增加 6,000 人，达到 182.3 万人，为 2021 年 12 月以来最高水平。

国内

1. 据证券时报，A 股 2022 年年报派现金额或创下历史纪录。截至 4 月 6 日，共有超 1200 家上市公司披露年报，其中拟实施现金分红的公司达到 931 家，占已披露年报公司总数的 76.25%，这些上市公司合计派现金额达到 9527 亿元。与历史各年度相比，有 360 家上市公司年报派现金额创出上市以来新高，占拟派现公司比例达到 38.67%。
2. 本周起，A 股公司陆续披露 2023 年一季度业绩信息。截至 4 月 6 日，共有 71 家公司披露 2023 年第一季度业绩预告，其中 57 家业绩预喜，占比达八成。从行业分布来看，业绩高增行业多集中在电力设备、医药生物、机械设备等领域。业内人士表示，整体来看，得益于国内宏观经济稳步复苏，大多企业盈利呈现增长态势。不过，受原材料价格波动等影响，部分公司或面临大额资产减值风险。
3. 空客与中国航材签 160 架飞机批量采购协议，其中包括 150 架 A320 系列飞机、10 架 A350 飞机，总价值约 200 亿美元。另外，空客还将在天津建设第二条总装线，计划于 2025 年年底正式投入运营，使天津的生产线产能翻倍。

点评

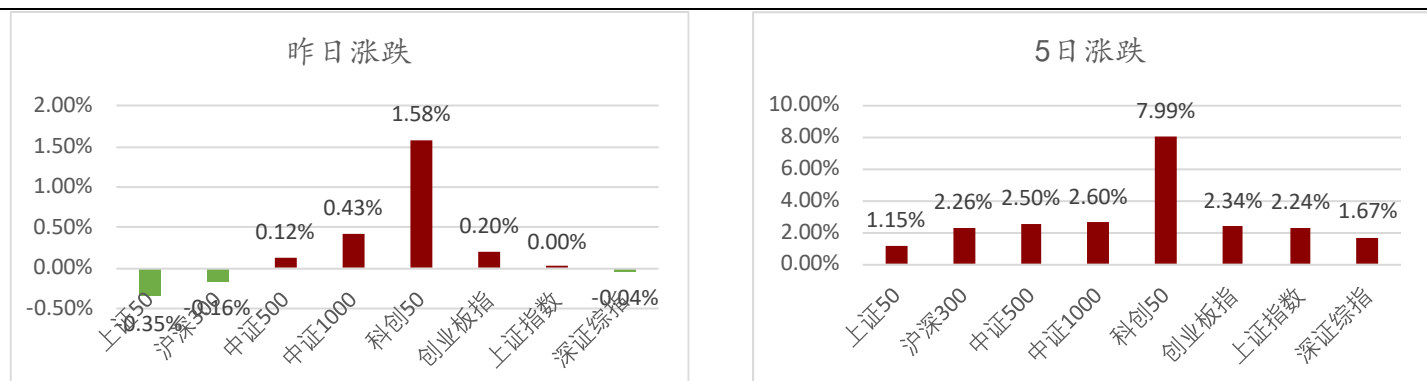
20230406，四大股指涨跌不一。市场风格方面，IM>IC>IF>IH，小盘股指数领涨，行业方面，电子领涨，传媒领跌。全A成交11931亿。隔夜美股三大指数收涨，纳斯达克中国金龙指数上涨，幅度+1.47%。由于本周五是耶稣受难日假期，故周四本周美股的最后一个交易日，周五美股将会休市一日。从消息面来看，核心驱动有限，市场结构性行情或延续，指数层面或延续震荡，长期来看，各指数估值仍在价值区间，策略上继续以逢低配置为主。

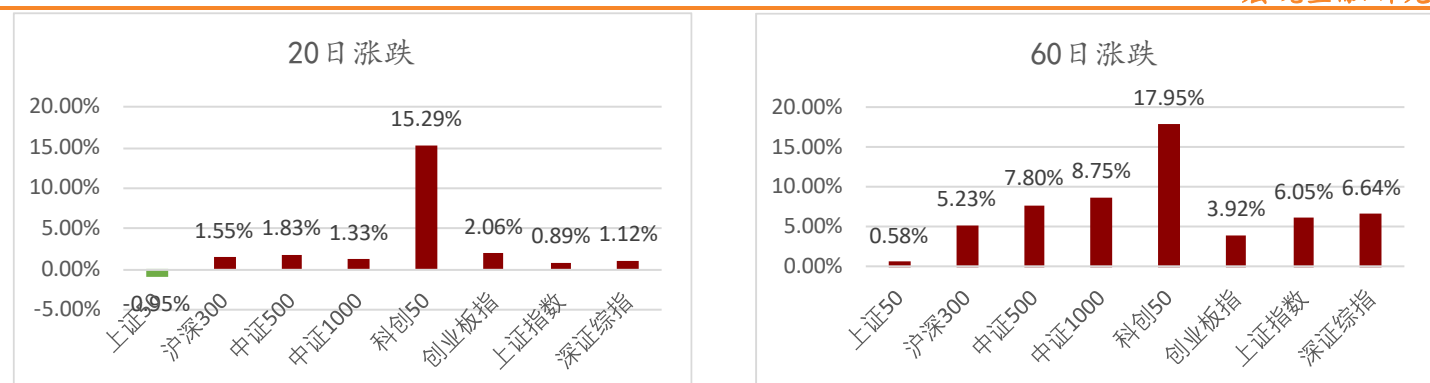
请务必阅读文末重要声明

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	4098	-0.14%	-4.12%	64704	42778	66%	-1.36
	IF2305	4100.8	-0.05%	9.01%	4136	1995	48%	-4.16
	IF2306	4091.6	-0.14%	-0.94%	83601	12477	15%	5.04
	IF2309	4051	-0.17%	0.78%	41928	4029	10%	45.64
上证50	IH2304	2668.8	-0.31%	-6.10%	48793	26453	54%	-2.35
	IH2305	2674.8	-0.28%	2.33%	3991	1401	35%	-8.35
	IH2306	2668.4	-0.33%	0.59%	46847	9540	20%	-1.95
	IH2309	2639.8	-0.36%	1.69%	25888	3379	13%	26.65
中证500	IC2304	6411.4	0.12%	-0.74%	73761	32892	45%	5.45
	IC2305	6392.4	0.11%	9.97%	7757	2410	31%	24.45
	IC2306	6352	-0.01%	-0.89%	108654	10639	10%	64.85
	IC2309	6272	-0.04%	1.16%	85649	5244	6%	144.85
中证1000	IM2304	6959.4	0.35%	-1.69%	40626	23912	59%	23.63
	IM2305	6933.6	0.35%	15.46%	4825	2081	43%	49.43
	IM2306	6895.2	0.22%	-0.83%	58479	7616	13%	87.83
	IM2309	6802	0.22%	0.81%	39704	3681	9%	181.03

图1 重要指数涨跌

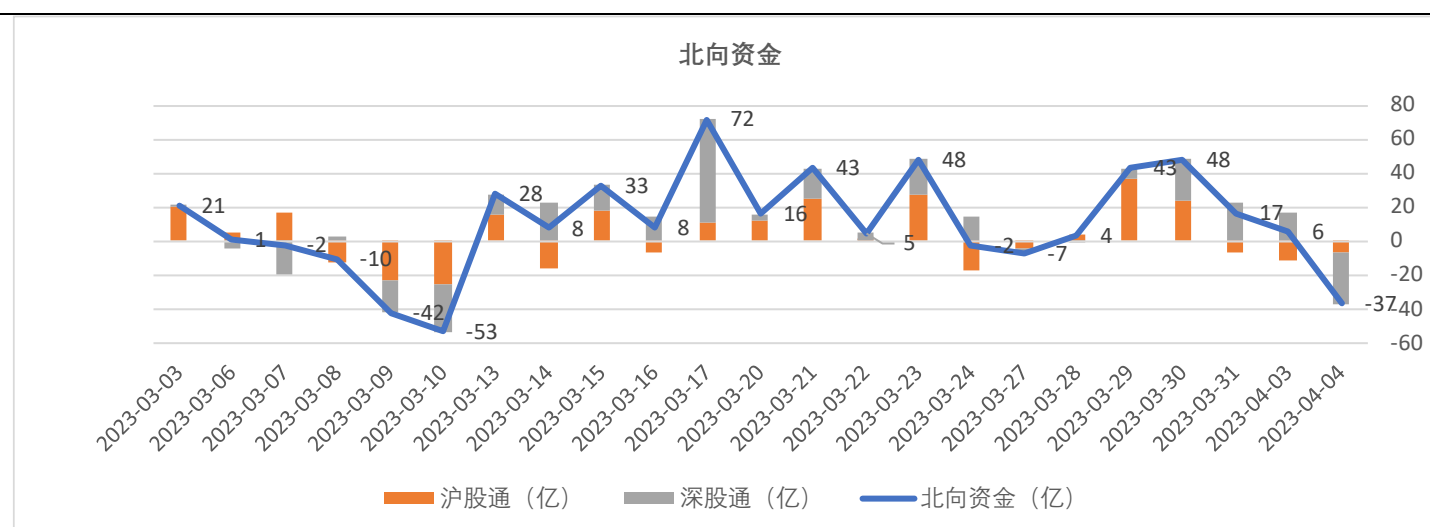




数据来源：山金期货

北向资金

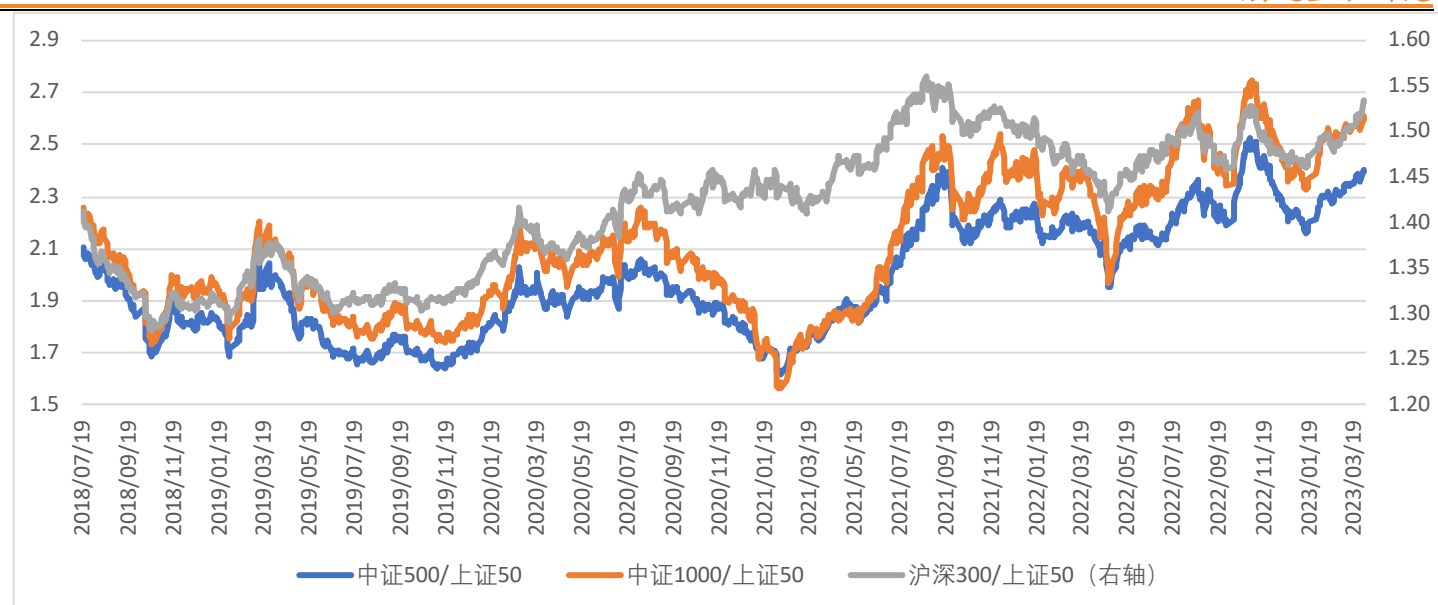
图2 沪股通和深股通



数据来源：山金期货

市场风格

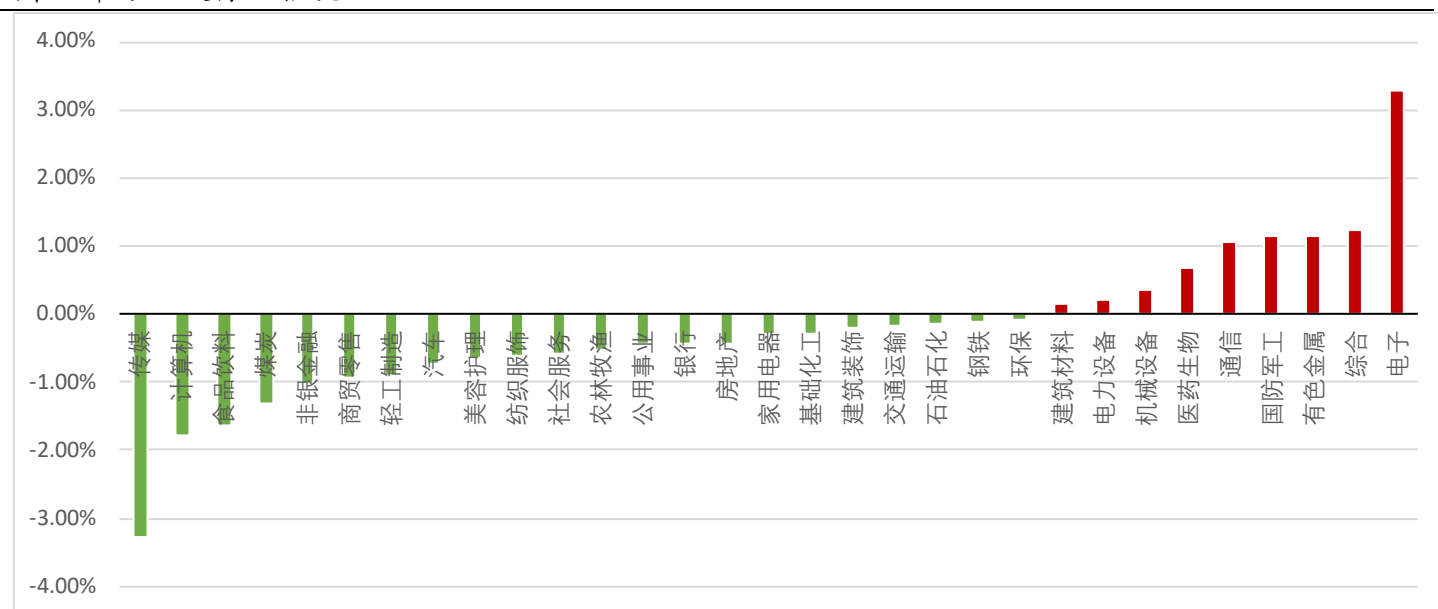
图3 指数收盘价比值



数据来源：山金期货

行业涨跌

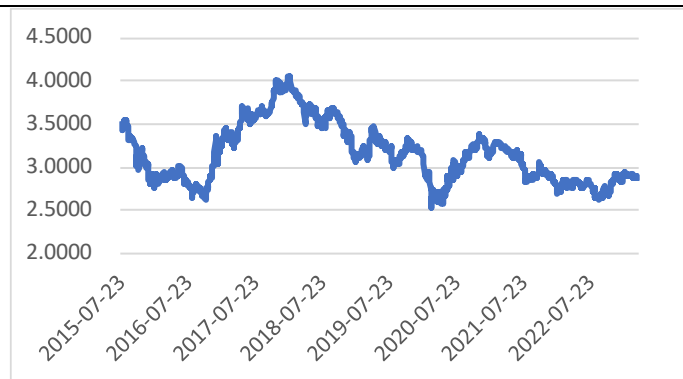
图 4 申万一级行业涨跌



数据来源：山金期货

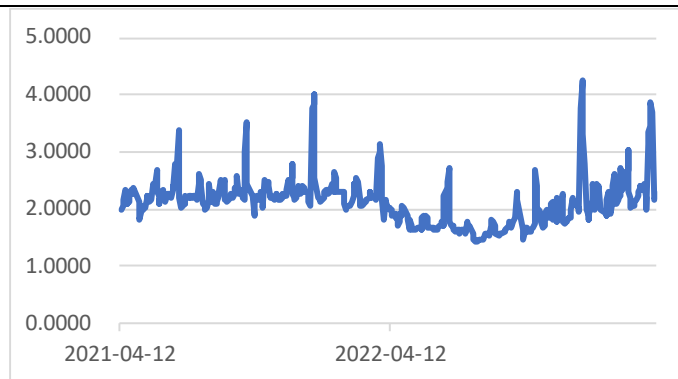
利率

图5 十年期国债收益率



数据来源：山金期货

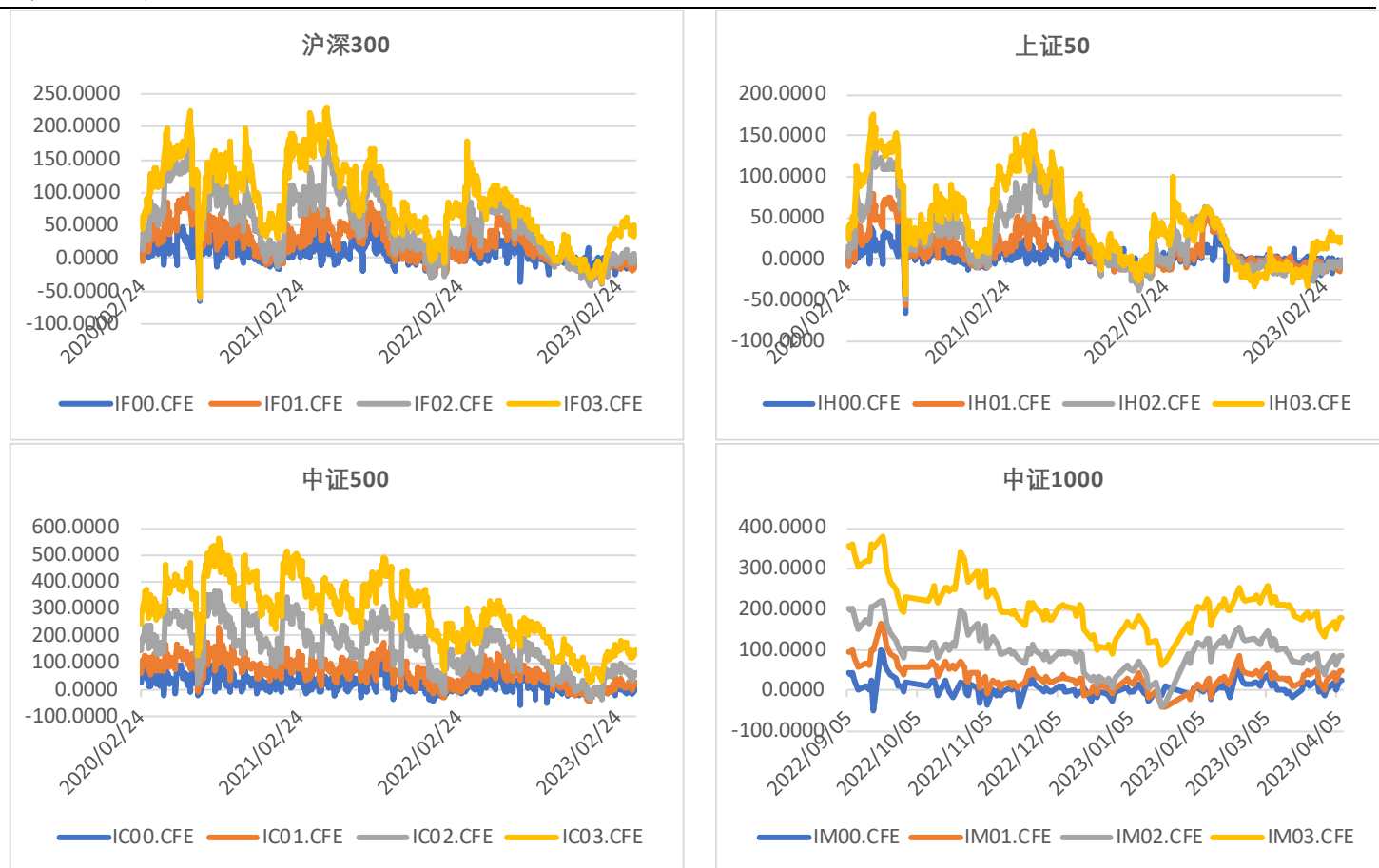
图6 银行间7天质押式回购利率 r007



数据来源：山金期货

基差

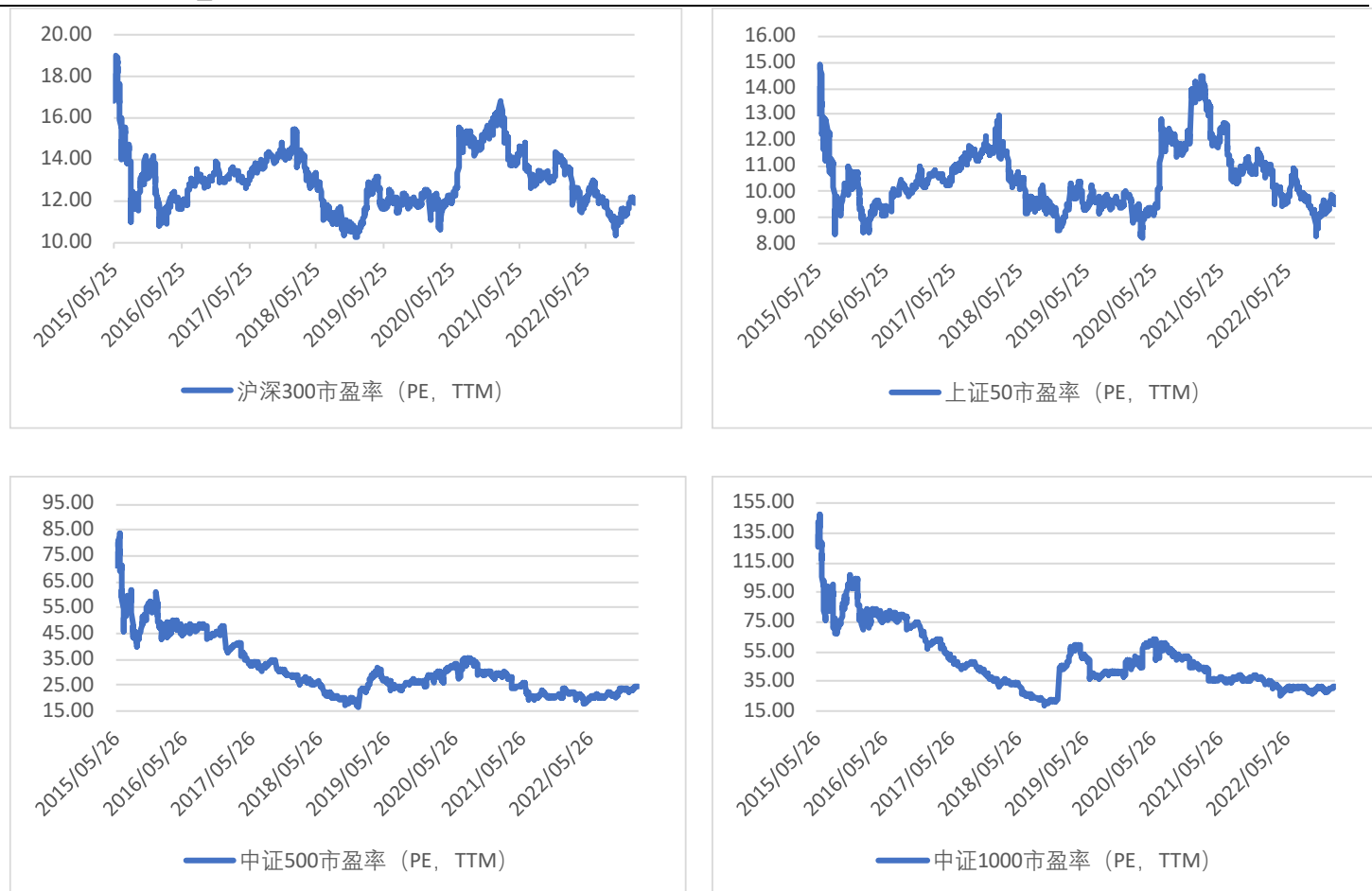
图7 股指基差



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。