

山金期货股指期货早报

2022 年 4 月 17 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. 七国集团(G7)在周日发布的公报中表示,他们同意加快可再生能源的发展,并呼吁减少天然气消耗,他们的目标是加快逐步淘汰化石燃料。公报显示,虽然 G7 成员国承认有必要减少天然气消费,但是他们也表示,对该行业的投资可以帮助解决潜在的能源短缺问题。
2. 美国 3 月的零售销售下降幅度超过预期,因为消费者减少了对机动车和其他大件物品的购买,这表明因利率上升,经济在第一季度末失去动力。商务部公布,3 月零售销售下降了 1.0%。接受路透采访的经济学家曾预测下滑 0.4%。劳工部另一份报告显示,进口价格 3 月下降了 0.6%,在截至 3 月的 12 个月内大跌 4.6%,是 2020 年 5 月以来的最大同比跌幅。

国内

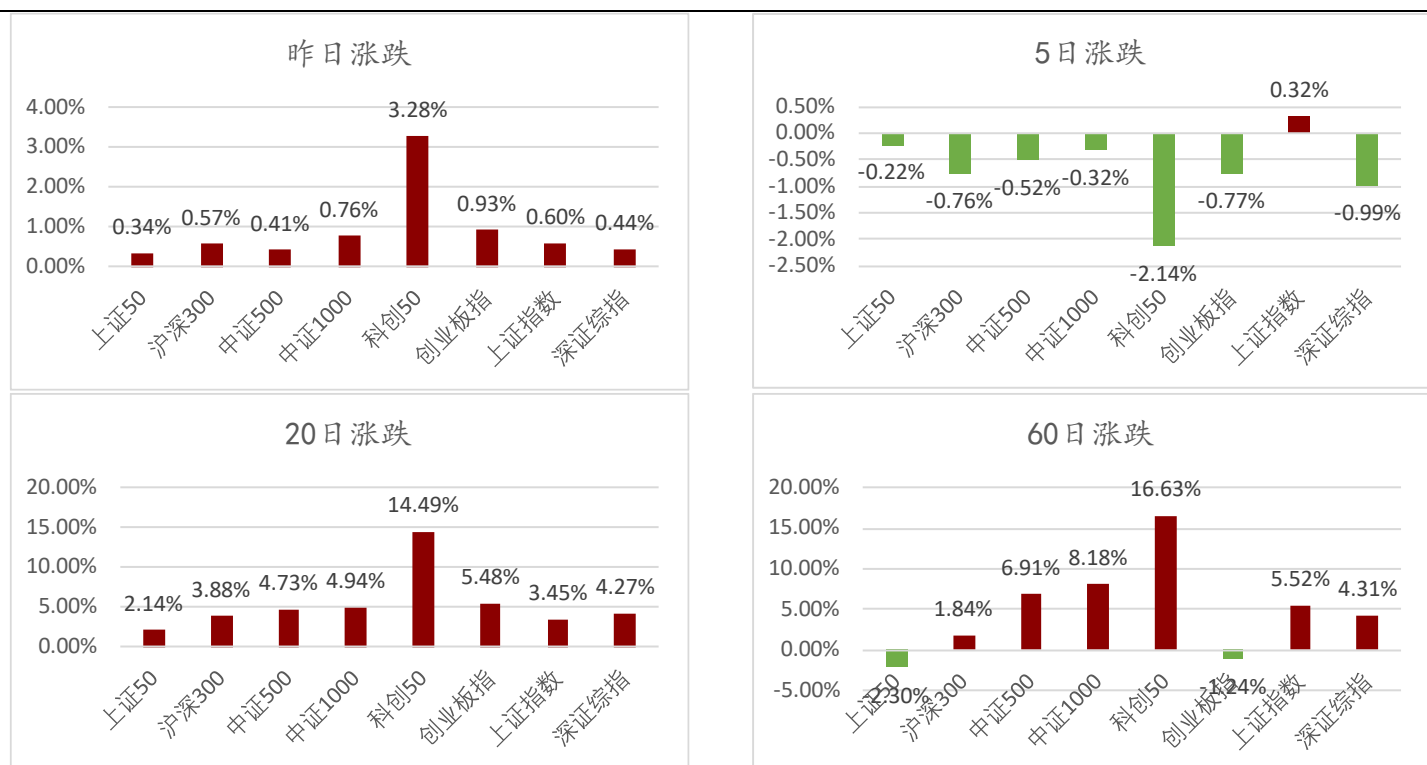
1. 国家统计局将公布第一季度 GDP、3 月社会消费品零售总额、3 月工业增加值等重要经济数据;央行将公布 1 年期和 5 年期以上贷款市场报价利率(LPR),分析人士普遍预计大概率保持不变;国内成品油价开启新一轮调价窗口,大概率将刷新今年以来最大涨幅;上海车展本周开幕。
2. 随着信贷供应“井喷”,中国房地产市场“小阳春”正式显现。3 月新房价格出现近两年来最大环比涨幅,70 个大中城市中有九成以上上涨,省会城市居多的二线城市涨幅领先。3 月房价上涨城市个数增加。经测算,70 个大中城市中,新建住宅价格指数环比上涨个数由上月的 55 个增至 64 个;二手房环比上涨个数由 40 个增至 57 个。

点评

20230414,四大股指全线收涨。市场风格方面,IM>IF>IC>IH,行业方面,有色金属领涨,社会服务领跌,热点发生变化。全 A 成交 11148 亿元,北向资金净流入,约 64 亿元。隔夜美股三大股指全线收跌,纳斯达克金龙指数下跌,幅度-0.94%。中长期看含基建的中特估板块有望成为年内主线,有利于指数的上行。短期来看,市场有变盘突破迹象,方向不明。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

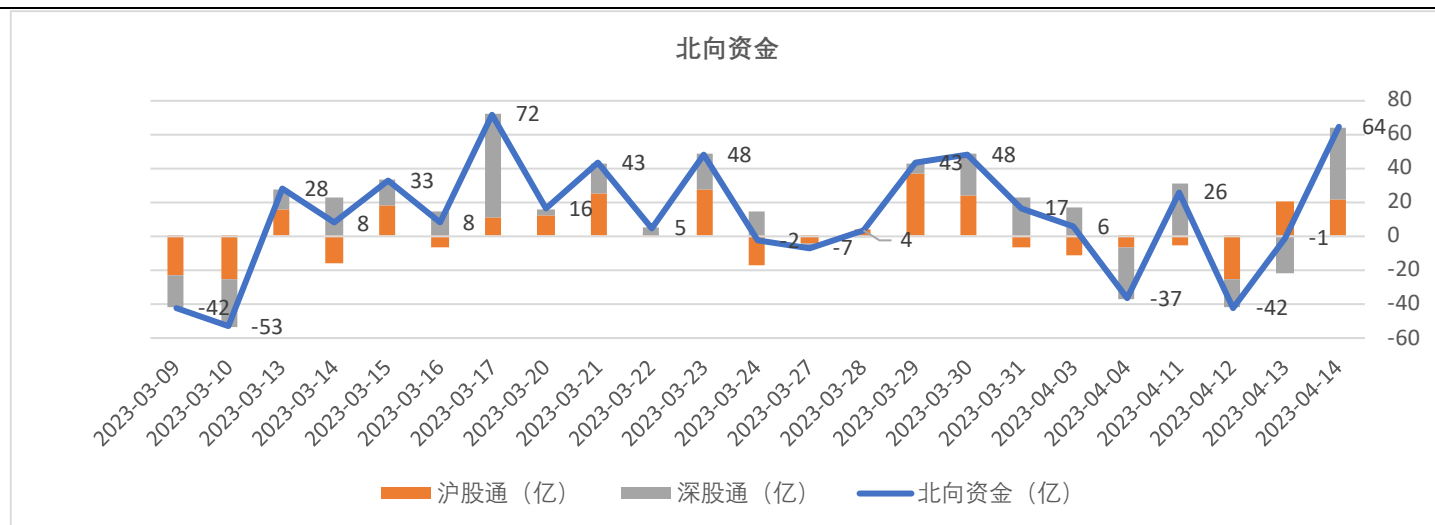
图 1 重要指数涨跌



数据来源：山金期货

北向资金

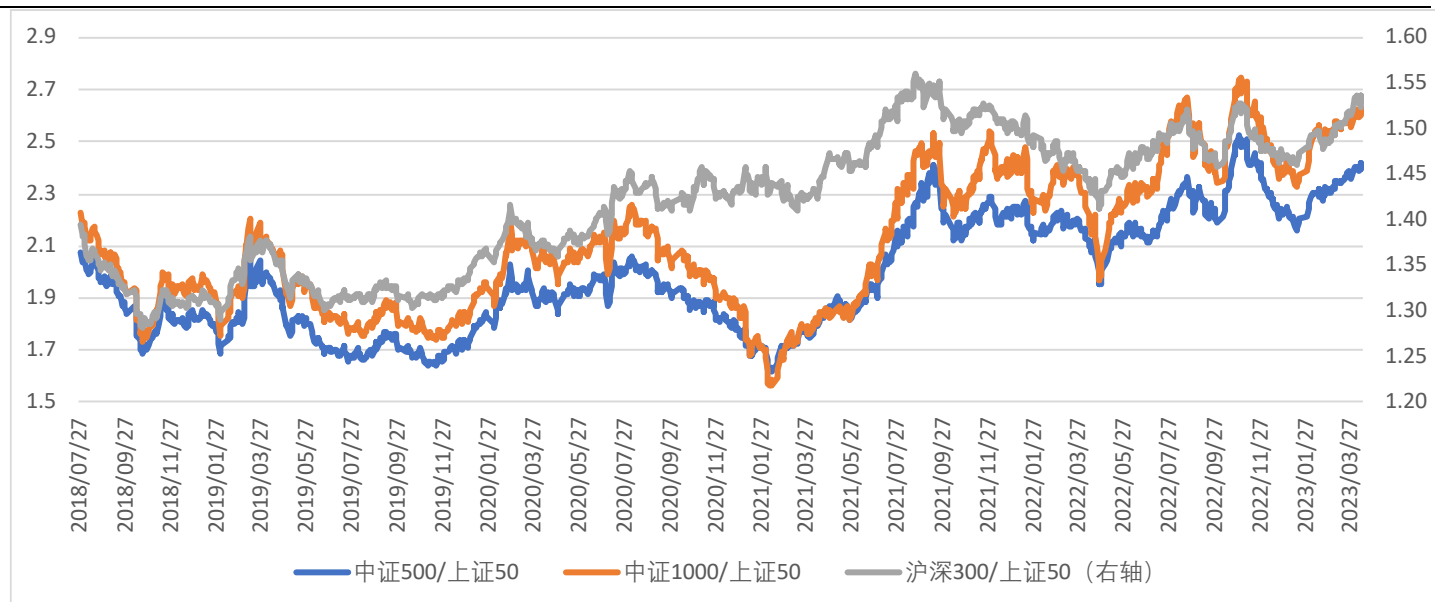
图2 沪股通和深股通



数据来源：山金期货

市场风格

图3 指数收盘价比值



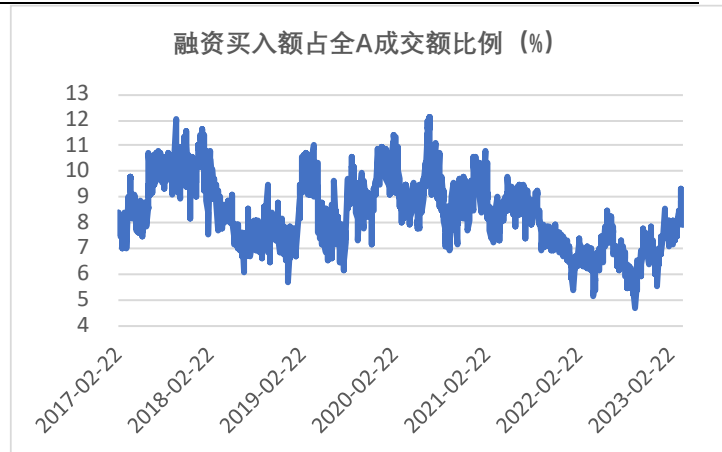
数据来源：山金期货

融资融券

图 4 融资余额



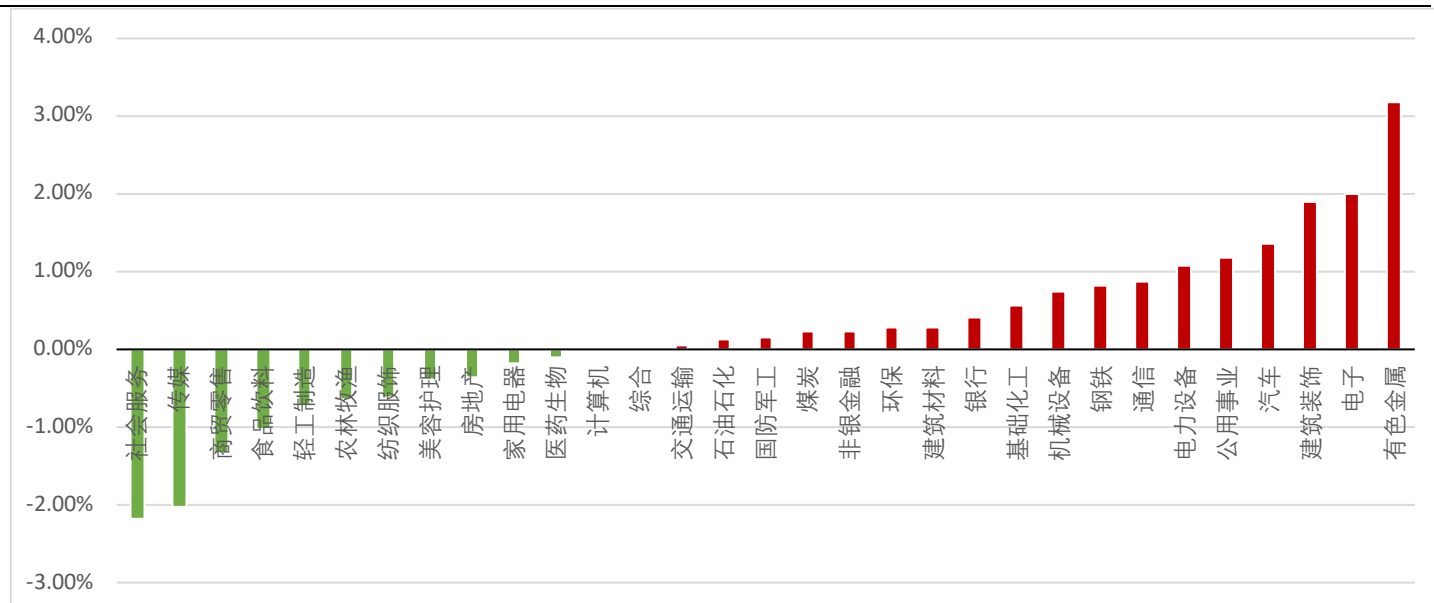
图 5 融资买入额占全 A 成交额比例



数据来源：山金期货

行业涨跌

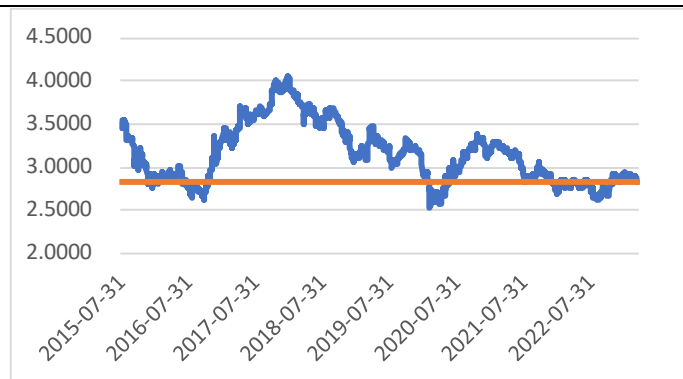
图 6 申万一级行业涨跌



数据来源：山金期货

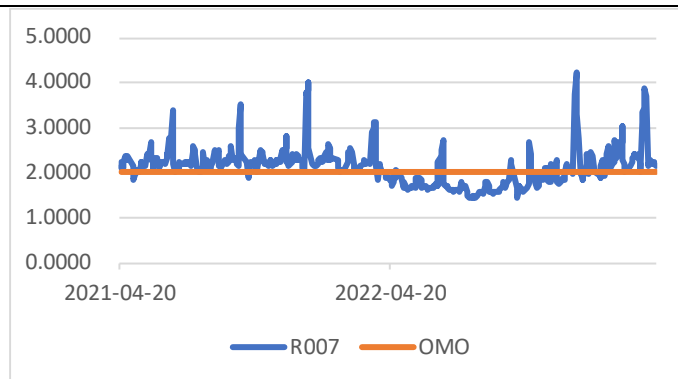
利率

图7 十年期国债收益率



数据来源：山金期货

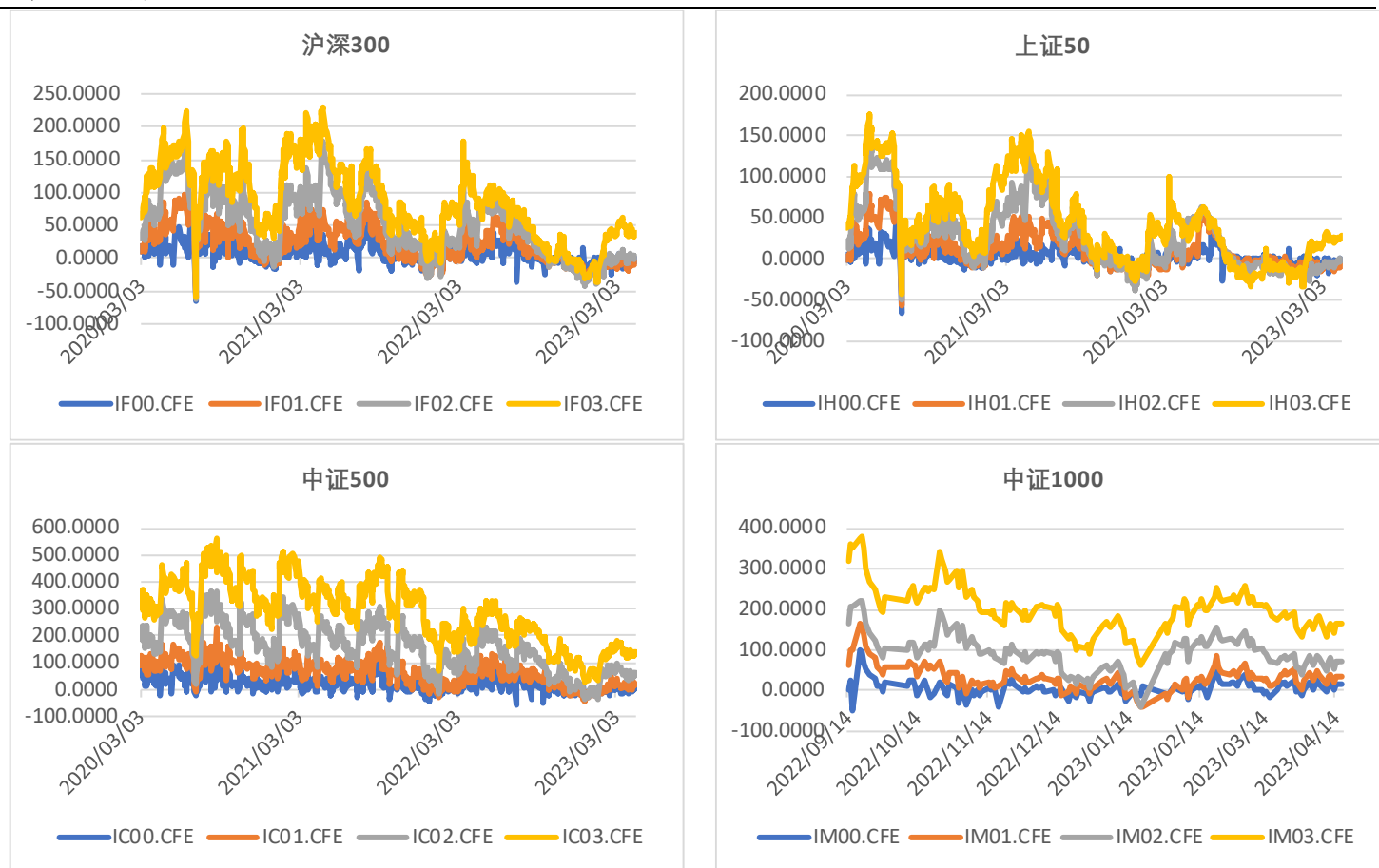
图8 银行间7天质押式回购利率 r007



数据来源：山金期货

基差

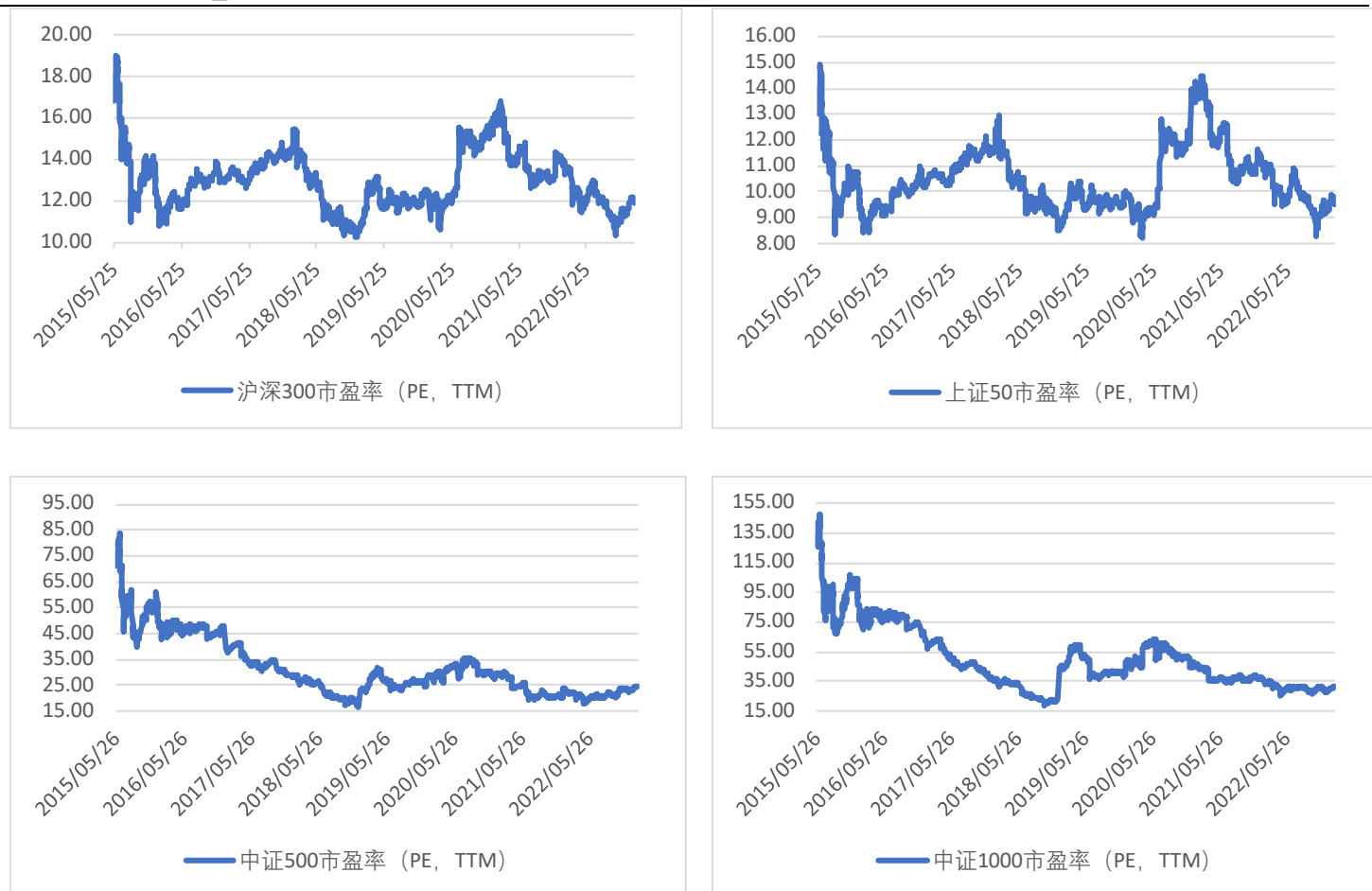
图9 股指基差



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。