

# 侏罗纪资产市场周报

2022年12月25日

## 指数表现

本周(12.19-12.23)全球主要股指涨跌不一,上证综指收于3045.87点下跌3.85%;深成指收于10849.64点下跌3.94%;创业板指收于2286.19下跌3.69%。

恒生指数收于19593.06点上涨0.73%;标普500指数收于3844.82下跌0.20%;纳斯达克指数收于10497.86点下跌1.94%;道琼斯工业指数收于33203.93点上涨0.86%。

## 行业表现

	本周涨跌幅		前一月涨跌幅		前一季涨跌幅		本年涨跌幅	
	行业	涨跌幅	行业	涨跌幅	行业	涨跌幅	行业	涨跌幅
涨幅前三	美容护理(申万)	-0.20	食品饮料(申万)	16.35	社会服务(申万)	20.11	煤炭(申万)	11.40
	传媒(申万)	-0.61	社会服务(申万)	12.68	医药生物(申万)	14.40	综合(申万)	9.72
	社会服务(申万)	-0.76	美容护理(申万)	8.45	美容护理(申万)	9.91	社会服务(申万)	-3.24
跌幅前三	建筑装饰(申万)	-5.84	机械设备(申万)	-7.84	国防军工(申万)	-11.35	电力设备(申万)	-28.17
	电子(申万)	-5.86	电力设备(申万)	-9.22	石油石化(申万)	-11.76	国防军工(申万)	-28.56
	电力设备(申万)	-6.03	国防军工(申万)	-9.82	煤炭(申万)	-17.57	电子(申万)	-37.35

## 北向资金流动

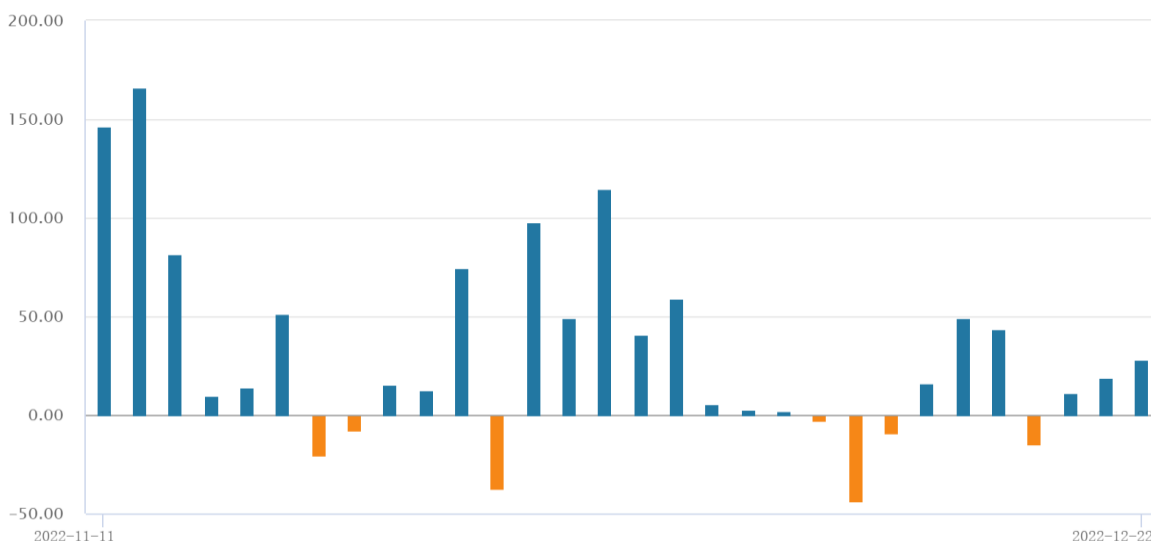
北向 (截止: 2022-12-22)

CNY

	合计	沪股通	深股通
最新	28.15	18.83	9.32
本周合计	43.53	49.20	-5.66
本月合计	321.12	50.38	270.73
本年合计	871.18	894.32	-23.14
近3月	365.90	57.44	308.46
近6月	403.80	174.42	229.38
开通以来	17,216.96	9,019.83	8,197.12

### 近30日资金流向

北向(合计) 沪股通 深股通



## 股指期货基差

截至 12 月 25 日各股指期货主力合约概况:

代码	市价	基差	到期日	期限	基差收益率	基差年化收益率
000016. SH	2,615.88	-				
IH2301	2,625.00	9.12	2023-01-20	26	0.35%	4.88%
IH2302	2,630.20	14.32	2023-02-17	54	0.54%	3.68%
IH2303	2,635.80	19.92	2023-03-17	82	0.76%	3.36%
IH2306	2,634.20	18.32	2023-06-16	173	0.70%	1.47%
000300. SH	3,828.22	-				
IF2301	3,846.00	17.78	2023-01-20	26	0.46%	6.49%
IF2302	3,855.00	26.78	2023-02-17	54	0.69%	4.70%
IF2303	3,863.40	35.18	2023-03-17	82	0.91%	4.05%
IF2306	3,856.80	28.58	2023-06-16	173	0.74%	1.56%
000905. SH	5,763.35	-				
IC2301	5,791.80	28.45	2023-01-20	26	0.49%	6.90%
IC2302	5,803.80	40.45	2023-02-17	54	0.70%	4.71%
IC2303	5,797.00	33.65	2023-03-17	82	0.58%	2.58%
IC2306	5,735.00	-28.35	2023-06-16	173	-0.49%	-1.04%
000852. SH	6,160.75	-				
IM2301	6,165.20	4.45	2023-01-20	26	0.07%	1.01%
IM2302	6,146.60	-14.15	2023-02-17	54	-0.23%	-1.56%
IM2303	6,127.00	-33.75	2023-03-17	82	-0.55%	-2.45%
IM2306	6,053.20	-107.55	2023-06-16	173	-1.78%	-3.75%

## 指数估值

沪深 300 指数估值, 最近 10 年 PE-TTM 值:



沪深 300 指数估值, 最近 10 年 PB 值:



## 基金经理周评

12月22日美国商务部数据显示，美国第三季度实际GDP年化季率终值录得3.2%，大幅超过预期和初值的2.9%，一改此前连续两个季度的萎缩。三季度核心PCE物价指数终值环比升4.7%，也高于预期。11月的月度关键通胀数据则符合预期，核心PCE物价指数同比升4.7%。而美国劳动力市场仍然吃紧，上周初请失业金人数增加幅度低于预期。数据证明尽管利率上升，但美国消费依然强劲。经济利好并没有点燃市场信心，反而对美联储货币政策持续收紧的担忧加剧。

央行方面，日本央行尽管将利率维持在-0.1%的历史最低水平不变，但却意外宣布调整债券收益率控制政策，允许日本10年期国债收益率在0%的目标上下浮动50个基点，此前这一浮动区间为上下25个基点。日本央行希望以此来缓和长期货币刺激政策造成的成本。作为全球主要经济体中最后一个负利率的国家，日本央行的这一举动，被市场理解为变相加息。

12月21日，国务院召开常务会议。部署深入抓好稳经济一揽子政策措施落地见效，推动经济巩固回稳基础、保持运行在合理区间。会议要求，对落实稳经济一揽子政策措施抓好填平补齐，确保全面落地；推动重大项目建设和设备更新改造形成更多实物工作量，符合冬季施工条件的不得停工。坚持“两个毫不动摇”，支持民营企业提振信心、更好发展。支持平台经济健康持续发展。落实支持刚性和改善性住房需求和相关16条金融政策。

本周全球市场涨跌不一。经济数据未能提振美股，市场担忧经济衰退。近期全国疫情进入快速发展期，A股市场本周呈现地量调整，成交额大幅下滑，市场做多情绪承压，本周赛道股与低估值板块均明显回调，而消费板块凸显较强韧性。我们会适当控制仓位，积极操作，结构上持续看好新能源、消费医药、高端制造、疫情结束受益股和受益经济稳增长的金融地产新基建等行业个股。

