

侏罗纪资产市场周报

2023年01月08日

指数表现

本周(1.3-1.6)全球主要股指普遍上涨,上证综指收于 3157.64 点上涨 2.21%;深成指收于 11367.73 点上涨 3.19%;创业板指收于 2422.14 上涨 3.21%。

恒生指数收于 20991.64 点上涨 6.12%;标普 500 指数收于 3895.08 上涨 1.45%;纳斯达克指数收于 10569.29 点上涨 0.98%;道琼斯工业指数收于 33630.61 点上涨 1.46%。

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	计算机(申万)	5.15	食品饮料(申万)	5.25	社会服务(申万)	20.67	计算机(申万)	5.15
	建筑材料(申万)	5.08	美容护理(申万)	4.05	计算机(申万)	20.07	建筑材料(申万)	5.08
	通信(申万)	5.05	银行(申万)	2.24	传媒(申万)	16.68	通信(申万)	5.05
跌幅前三	交通运输(申万)	-0.15	交通运输(申万)	-5.28	电力设备(申万)	0.87	交通运输(申万)	-0.15
	社会服务(申万)	-0.96	建筑装饰(申万)	-5.70	石油石化(申万)	-2.93	社会服务(申万)	-0.96
	农林牧渔(申万)	-1.22	煤炭(申万)	-8.05	煤炭(申万)	-16.32	农林牧渔(申万)	-1.22

北向资金流动

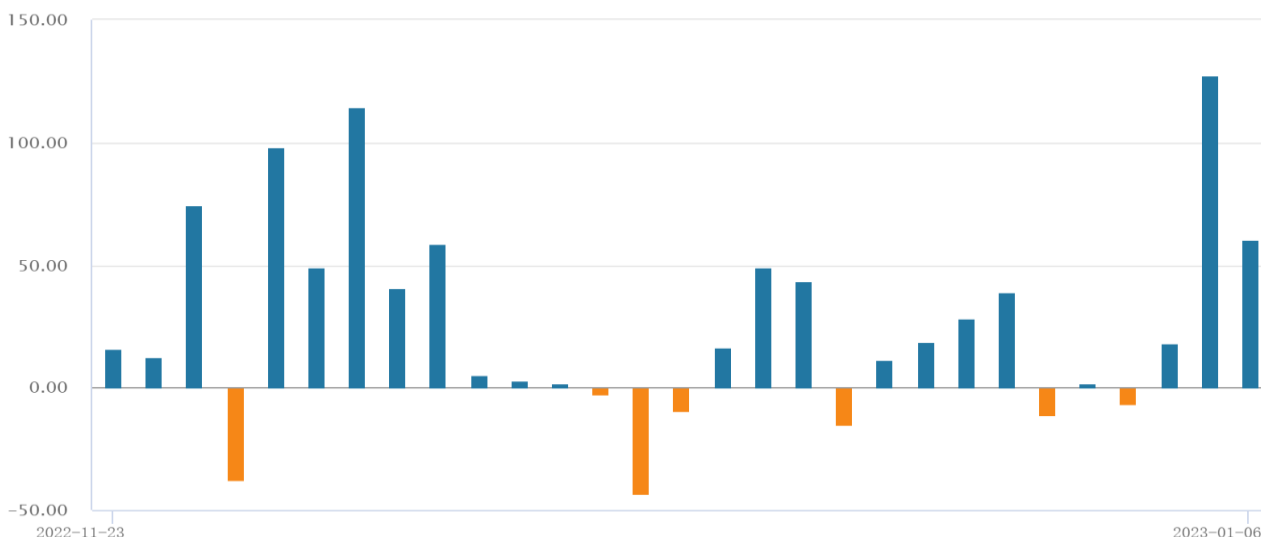
北向 (截止: 2023-01-06)

CNY

	合计	沪股通	深股通
最新	60.66	44.72	15.95
本周合计	200.19	83.34	116.85
本月合计	200.19	83.34	116.85
本年合计	200.19	83.34	116.85
近3月	578.27	148.55	429.72
近6月	350.87	149.68	201.19
开通以来	17,446.16	9,148.90	8,297.26

近30日资金流向

北向(合计) 沪股通 深股通



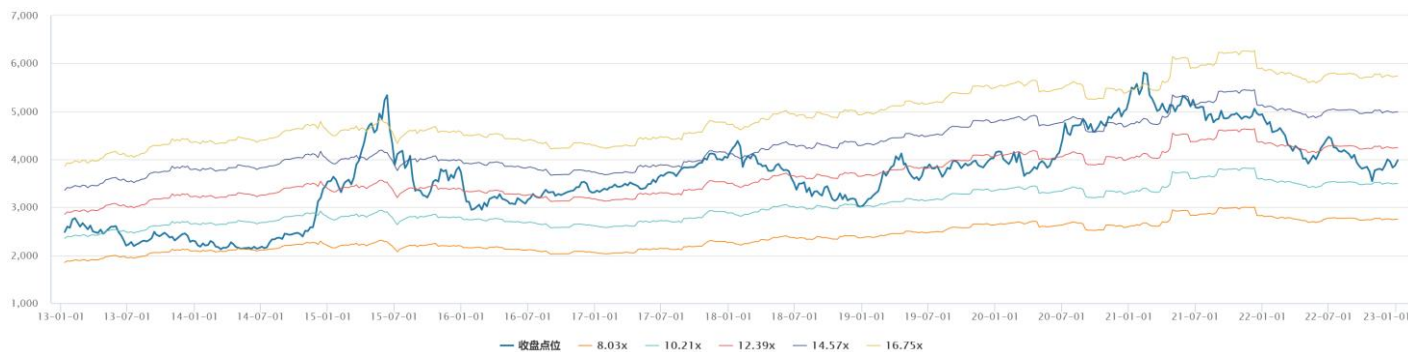
股指期货基差

截至 1 月 8 日各股指期货主力合约概况:

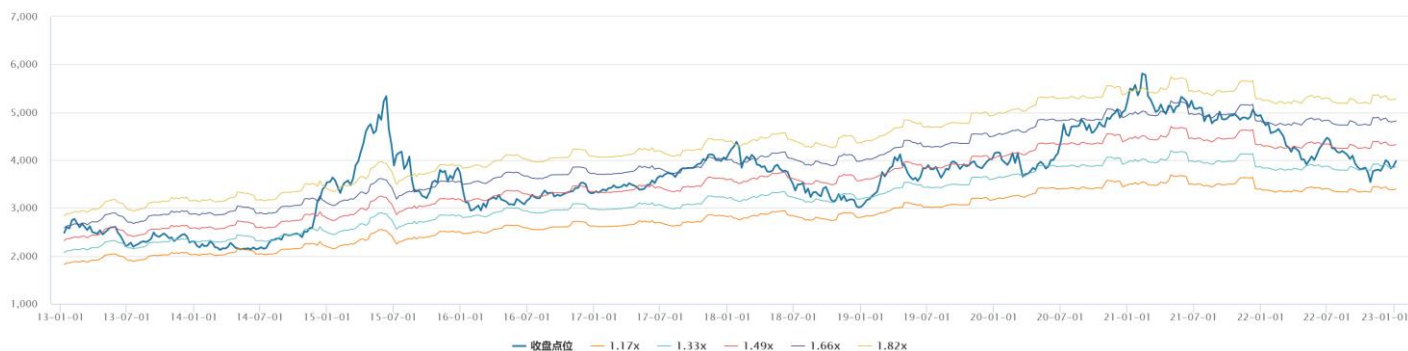
代码	市价	基差	到期日	期限	基差收益率	基差年化收益率
000016. SH	2,713.63	-				
IH2301	2,719.40	5.77	2023-01-20	12	0.21%	6.45%
IH2302	2,724.00	10.37	2023-02-17	40	0.38%	3.47%
IH2303	2,729.60	15.97	2023-03-17	68	0.59%	3.14%
IH2306	2,728.00	14.37	2023-06-16	159	0.53%	1.21%
000300. SH	3,980.89	-				
IF2301	3,990.80	9.91	2023-01-20	12	0.25%	7.55%
IF2302	3,998.20	17.31	2023-02-17	40	0.43%	3.95%
IF2303	4,003.80	22.91	2023-03-17	68	0.57%	3.07%
IF2306	3,995.80	14.91	2023-06-16	159	0.37%	0.86%
000905. SH	6,012.82	-				
IC2301	6,024.20	11.38	2023-01-20	12	0.19%	5.75%
IC2302	6,028.80	15.98	2023-02-17	40	0.27%	2.42%
IC2303	6,020.00	7.18	2023-03-17	68	0.12%	0.64%
IC2306	5,953.80	-59.02	2023-06-16	159	-0.99%	-2.28%
000852. SH	6,500.32	-				
IM2301	6,505.20	4.88	2023-01-20	12	0.08%	2.28%
IM2302	6,483.40	-16.92	2023-02-17	40	-0.26%	-2.38%
IM2303	6,451.00	-49.32	2023-03-17	68	-0.76%	-4.10%
IM2306	6,344.00	-156.32	2023-06-16	159	-2.46%	-5.66%

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

美联储4日公布的2022年12月货币政策会议纪要显示，美联储官员重申降低通胀的决心，警告市场不要低估其将在一段时间内维持高利率的意愿。针对外界普遍预计美联储可能结束加息甚至降息的乐观情绪，美联储官员担心这将加大美联储为经济降温的难度，破坏抑制通胀的努力。而随着近几个月美国物价涨幅放缓，持类似观点的比例正在增加。会议纪要公布后，市场预计美联储将在下次会议上加息25个基点的可能性约为72%。同时，联邦基金利率将在今年6月达到5%左右的峰值。

周五公布的美国12月非农报告显示，美国2022年12月非农就业人口新增22.3万人，为2020年12月以来最小增幅，高于经济学家预期的20万人，前值由26.3万人修正为25.6万。12月失业率意外回落至3.5%，预期为持平于3.7%。12月平均时薪环比增长0.3%，同比增4.6%，均低于市场预期，同比增速创2021年8月以来最低。

1月4日，2023年中国人民银行工作会议召开。央行强调，要大力提振市场信心，突出做好稳增长、稳就业、稳物价工作，推动经济运行整体好转，实现质的有效提升和量的合理增长，有效防范化解重大金融风险。要精准有力实施好稳健的货币政策，多措并举降低市场主体融资成本，保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。加大金融对国内需求和供给体系的支持力度，支持房地产市场平稳健康发展。有序推进人民币国际化。有序推进数字人民币试点。

央行、银保监会建立首套住房贷款利率政策动态调整机制。新建商品住宅销售价格环比和同比连续3个月均下降的城市，可阶段性维持、下调或取消当地首套住房贷款利率政策下限。此外，住建部部长倪虹指出，要大力支持购买第一套住房，合理支持购买第二套住房。

本周全球主要股市2023年首周迎来开门红，主要股指多数上涨。国内方面，跨年之后资金面转松，主要期限中国国债收益率多数上行。此外，在中国经济复苏预期、季节性结汇需求的推动下，本周人民币汇率升值1.35%。A股市场持续企稳回升，本周北向资金净流入约200亿元，两市量能持续放大，赚钱效应良好，市场风险偏好回升。我们会适当增加仓位，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。

