

## 股指期货每日观察

### 核心观点

品种	逻辑	操作建议
股指国债	上一交易日，沪深300股指反弹0.31%，上证50股指上行0.75%，中证500股指下跌0.01%。中医药、海运港口板块涨幅领先，资金呈现净流入，汽车零部件、半导体板块跌幅领先，资金呈现净流出。北向资金净买入额为46.07亿元。欧洲股市下跌，美国股市反弹。IC股指期货主力合约基差反弹，三大股指期货主力合约基差为正值。股指波动率回落，VIX回落。耶伦表示美国面临的挑战包括高企的通货膨胀水平和供应链中断带来的阻力，需要美联储在不削弱劳动力市场的情况下抑制通胀的行动。国内权益市场继续反弹趋势，板块间出现轮动，今日股指多头持有，国债出现反弹迹象，国债多头增持。	股指多单持有 国债多单增持

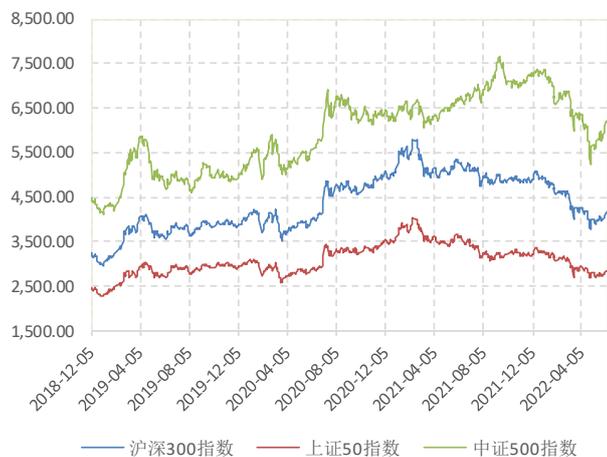
### 数据中心

股指期货	名称	单位	2022/6/8	日频变化	周频变化
股票指数	沪深300指数	点	4179.13	0.31%	3.73%
	上证50指数	点	2846.81	0.75%	2.46%
	中证500指数	点	6186.57	-0.01%	4.10%
	恒生指数	点	21531.67	-0.56%	1.93%
	恒生H股指数	点	7467.87	-0.43%	2.93%
	MSCI中国A股指数	点	3670.86	0.25%	4.31%
	标准普尔500指数	点	4160.68	0.95%	0.69%
	东京日经225指数	点	27943.95	0.10%	2.43%
	伦敦金融时报100指数	点	7598.93	-0.12%	0.18%
	巴黎CAC40指数	点	6500.35	-0.74%	0.49%
	法兰克福DAX指数	点	14556.62	-0.66%	1.17%
股指期货	IF主力合约结算价	点	4157.60	0.44%	3.90%
	IH主力合约结算价	点	2840.80	1.07%	2.81%
	IC主力合约结算价	点	6153.20	-0.12%	4.96%

	IF主力合约基差	点	21.53	-5.16	-6.09
	IH主力合约基差	点	6.01	-8.84	-9.24
	IC主力合约基差	点	33.37	6.32	-47.26
	IF/IH主力合约比价	点	1.46	-0.01	0.02
	IF/IC主力合约比价	点	0.68	0.00	-0.01
	IH/IC主力合约比价	点	0.46	0.01	-0.01
利率	中债10年到期收益率	%	2.78	-0.02	0.06
	中债10-1利差	%	0.77	-0.05	0.03
	美债10年到期收益率	%	2.98	-0.06	0.13
	美债10-2利差	%	0.23	-0.08	-0.09
	FR007	%	1.65	-0.03	-0.20
	SHIBOR 3M	%	2.00	0.00	0.01
波动率	沪深300指数	%	19.43	-0.02	0.08
	上证50指数	%	19.98	-0.01	0.04
	中证500指数	%	20.55	0.00	0.12
	CBOE VIX	%	24.02	-1.05	-2.17
	CBOE 中国ETF波动率	%	33.49	3.03	2.52

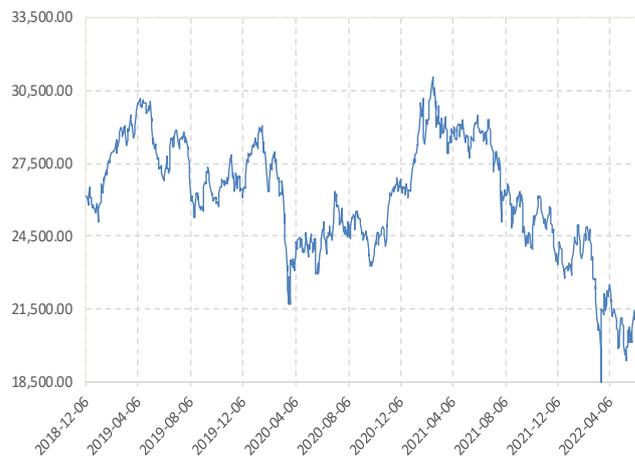
## 图表区

图1： 期货标的的股票指数 单点：点



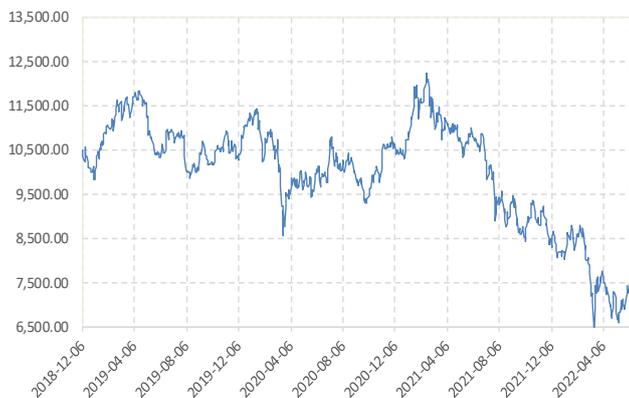
数据来源：新世纪研究院、WIND

图2： 恒生指数 单点：点



数据来源：新世纪研究院、WIND

图 3: 恒生 H 股 单点: 点



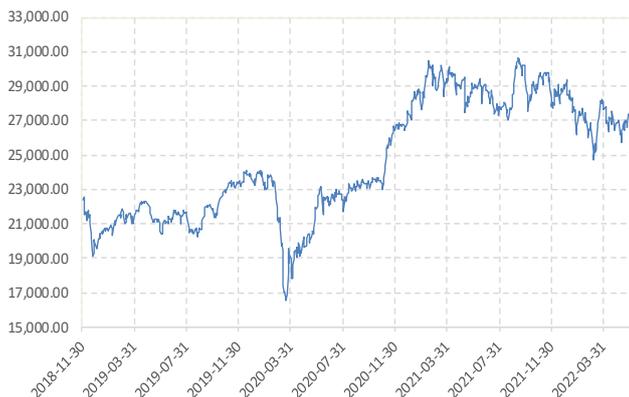
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 4: 标普 500 指数 单点: 点



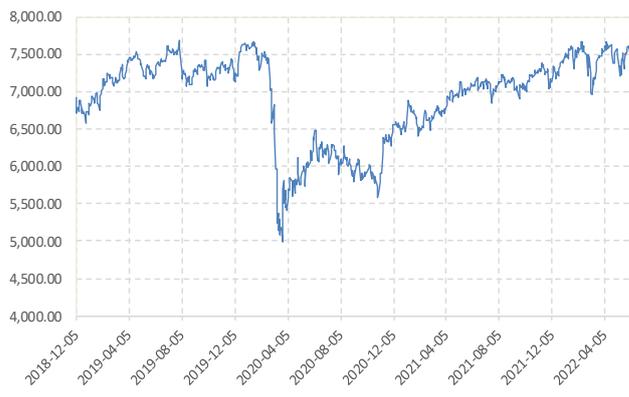
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 5: 日经 225 指数 单点: 点



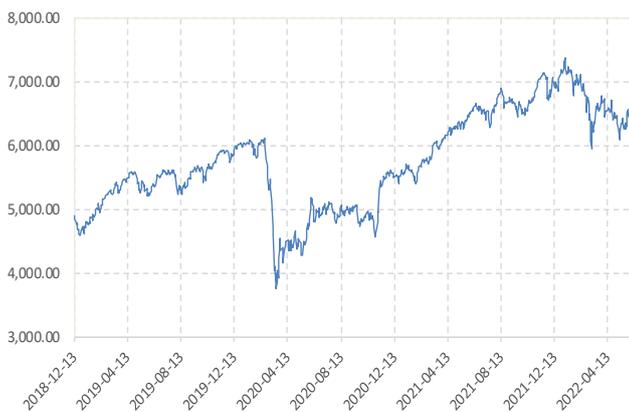
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 6: 伦敦金融时报 100 指数 单点: 点



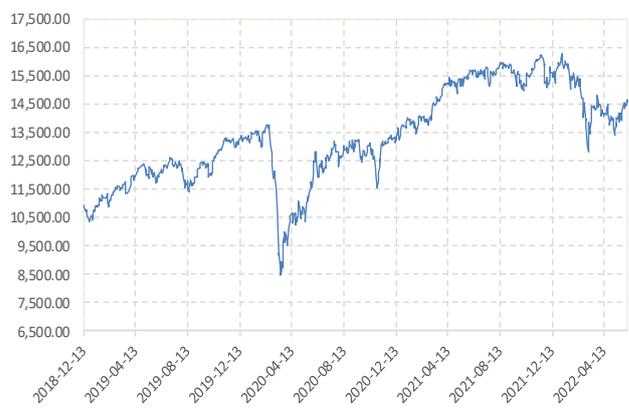
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 7: 巴黎 CAC40 指数 单点: 点



数据来源: 新世纪研究院、WIND

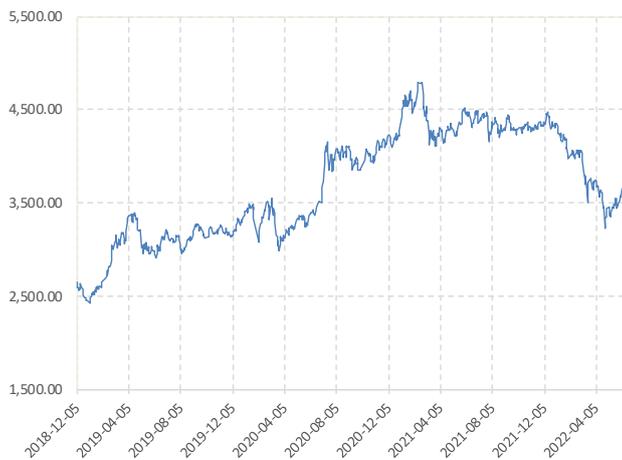
图 8: 法兰克福 DAX 指数 单点: 点



数据来源: 新世纪研究院、WIND

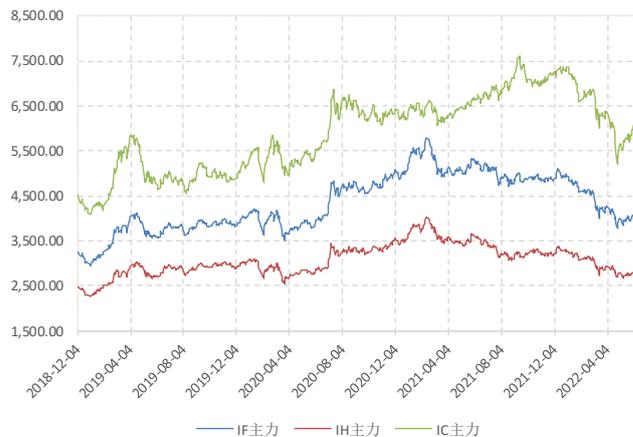


图 9: MSCI 中国 A 股 (人民币) 指数 单点: 点



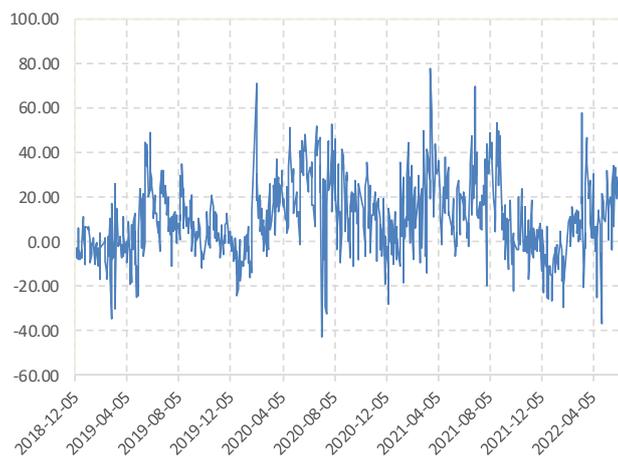
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单点: 点



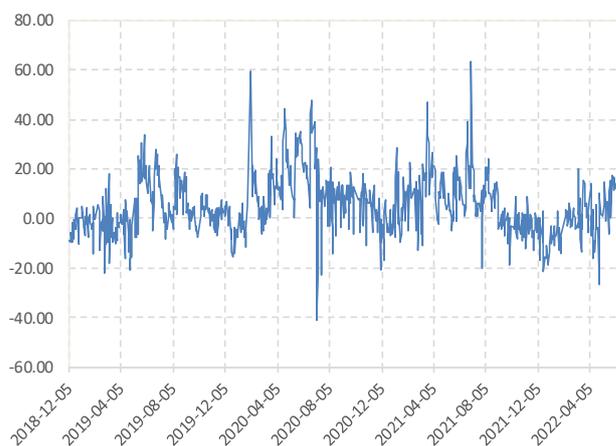
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单点: 点



数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 12: IH 主力合约基差 单点: 点



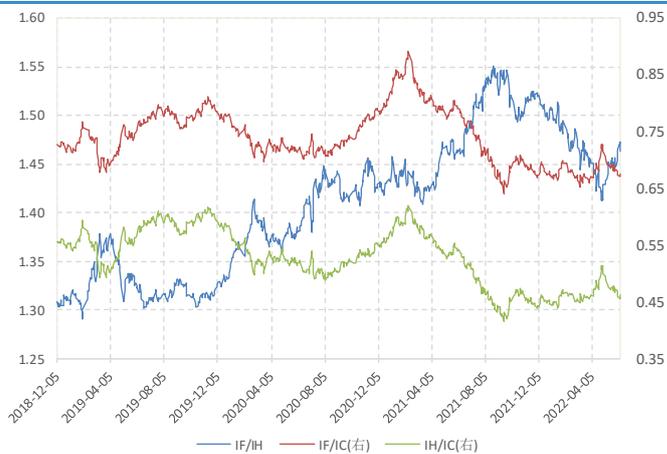
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 13: IC 主力合约基差 单点: 点



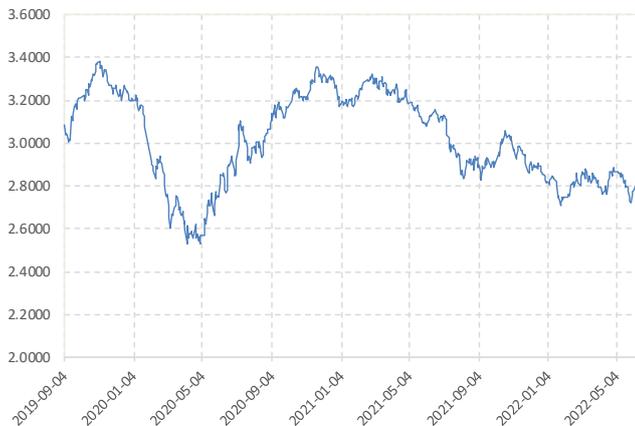
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 14: 股指期货主力合约比价 单点: 点



数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 15: 中国国债 10 年期收益率 单点: %



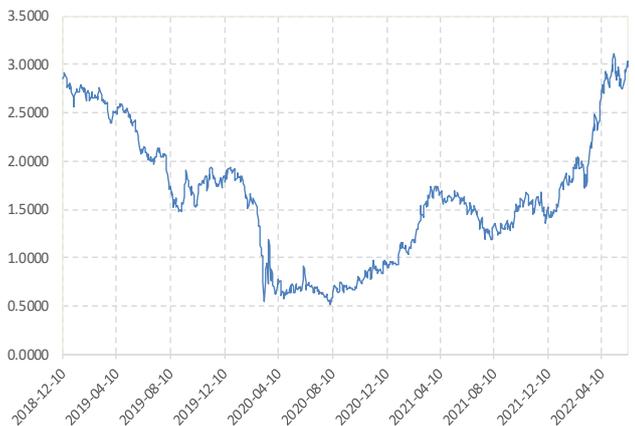
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 16: 中国国债 10-1 年期利差 单点: %



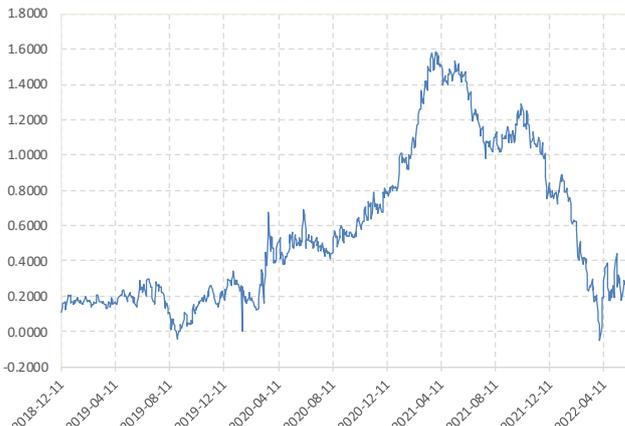
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 17: 美国国债 10 年期收益率 单点: %



数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单点: %



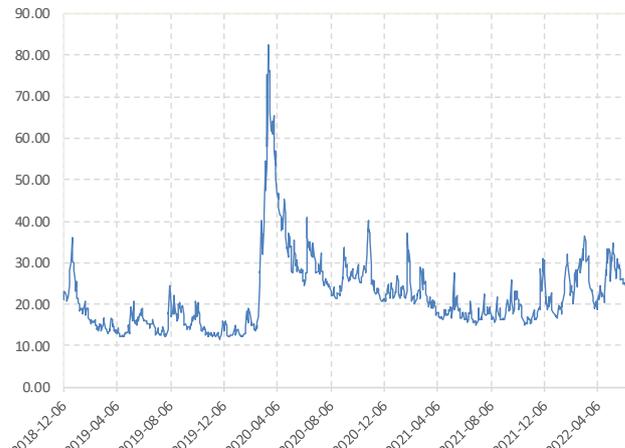
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单点: 点



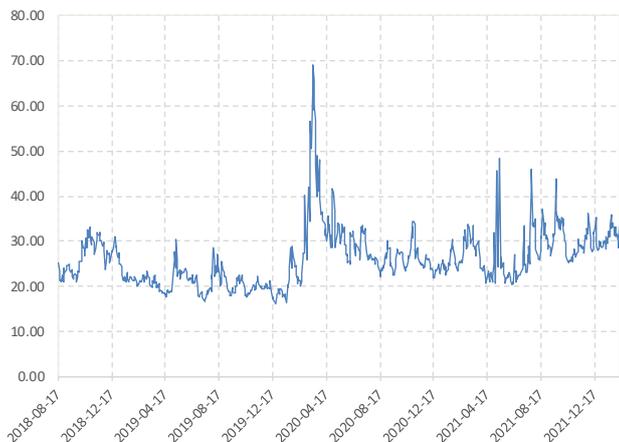
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 20: CBOE VIX 单点: 点



数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 21: CBOE 中国 ETF 波动率 单点: 点



数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 22: 股指波动率 单点: 点



数据来源: 新世纪研究院、WIND

### 免责声明

1. 本报告中的信息均来源于可信的公开资料或实地调研资料, 我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证, 也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们已力求报告内容的客观、公正, 但文中的观点、结论和建议仅供参考, 在任何情况下, 报告中的信息或所表达的意见并不构成所述期货

买卖的出价或征价, 投资者据此作出的任何投资决策与本公司和作者无关, 请投资者务必独立进行交易决策。我公司不对交易结果做任何保证, 不对因本报告的内容而引致的损失承担任何责任。

2. 市场具有不确定性, 过往策略观点的吻合并不保证当前策略观点的正确。公司及其他研究员可能发表与本策略观点不同甚至相反的意见。报告所载资料、意见及推测仅反映研究人员于发出本报告当日的判断, 可随时更改且无需另行通告。

3. 在法律范围内, 公司或关联机构可能会就涉及的品种进行交易, 或可能为其他公司交易提供服务。

4. 本报告版权仅为浙江新世纪期货有限公司所有。未经事先书面许可, 任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、转载和引用, 否则由此造成的一切不良后果及法律责任由私自翻版、复制、刊登、转载和引用者承担。

### 新世纪期货研究院

地址: 杭州市下城区万寿亭 13 号

邮编: 310003

电话: 0571-85106702

网址: <http://www.zjncf.com.cn>