

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股指反弹下跌1.17%，上证50股指下跌1.89%，中证500股指回落0.1%。教育、稀土板块涨幅领先，资金呈现净流入，餐饮旅游、房地产板块跌幅领先，资金呈现净流出。北向资金净买入额为-135.19亿元。欧洲股市大幅下跌，美国标普股指大幅下行。三大股指期货主力合约基差上升，三大股指期货主力合约基差为正值。股指波动率波动，VIX反弹。美国国债收益率纷纷上升，美国2年期和10年期国债收益率曲线出现倒挂，欧洲担忧出现主权债务危机，近期降低风险偏好，今日股指多头减持，国债出现震荡，国债多头持有。	股指多单减持 国债多单持有

数据中心

股指期货	名称	单位	2022/6/14	日频变化	周频变化
股票指数	沪深300指数	点	4189.35	-1.17%	0.56%
	上证50指数	点	2844.72	-1.89%	0.67%
	中证500指数	点	6233.62	-0.10%	0.75%
	恒生指数	点	21067.58	-3.39%	-2.71%
	恒生H股指数	点	7340.52	-3.54%	-2.13%
	MSCI中国A股指数	点	3691.11	-0.82%	0.80%
	标准普尔500指数	点	3749.63	-3.88%	-9.02%
	东京日经225指数	点	26987.44	-3.01%	-3.33%
	伦敦金融时报100指数	点	7205.81	-1.53%	-5.29%
	巴黎CAC40指数	点	6022.32	-2.67%	-8.04%
	法兰克福DAX指数	点	13452.01	-2.25%	-8.20%
股指期货	IF主力合约结算价	点	4169.60	-1.53%	0.73%
	IH主力合约结算价	点	2832.40	-2.09%	0.77%
	IC主力合约结算价	点	6203.40	-0.63%	0.70%
	IF主力合约基差	点	19.75	14.96	-6.93

	IH主力合约基差	点	12.32	5.55	-2.53
	IC主力合约基差	点	30.22	32.72	3.18
	IF/IH主力合约比价	点	1.47	0.01	0.00
	IF/IC主力合约比价	点	0.67	-0.01	0.00
	IH/IC主力合约比价	点	0.46	-0.01	0.00
利率	中债10年到期收益率	%	2.79	0.02	-0.01
	中债10-1利差	%	0.79	0.02	-0.03
	美债10年到期收益率	%	3.43	0.28	0.39
	美债10-2利差	%	0.03	-0.06	-0.28
	FR007	%	1.65	0.03	-0.03
	SHIBOR 3M	%	2.00	0.00	0.00
波动率	沪深300指数	%	19.30	0.03	-0.15
	上证50指数	%	19.70	0.08	-0.30
	中证500指数	%	20.63	-0.02	0.08
	CBOE VIX	%	34.02	6.27	8.95
	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



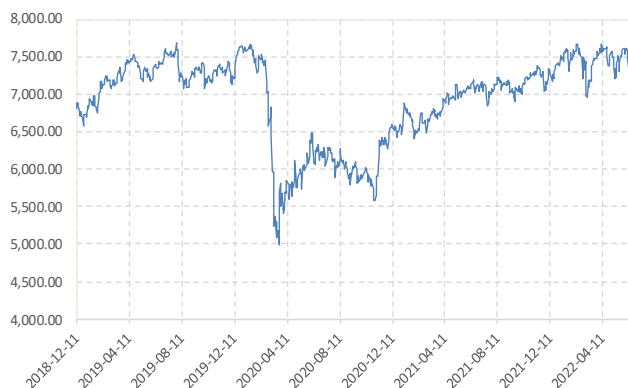
数据来源： 新世纪研究院、WIND

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



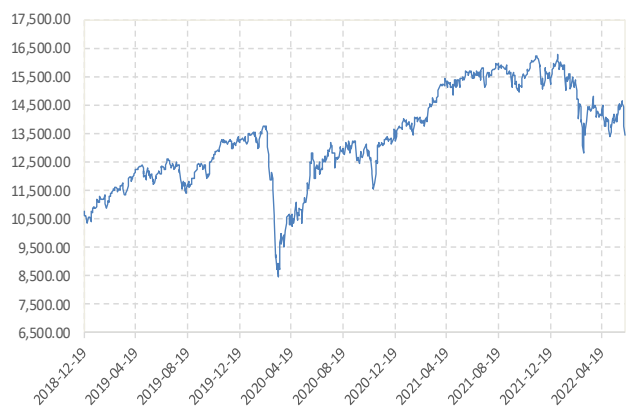
数据来源： 新世纪研究院、WIND

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



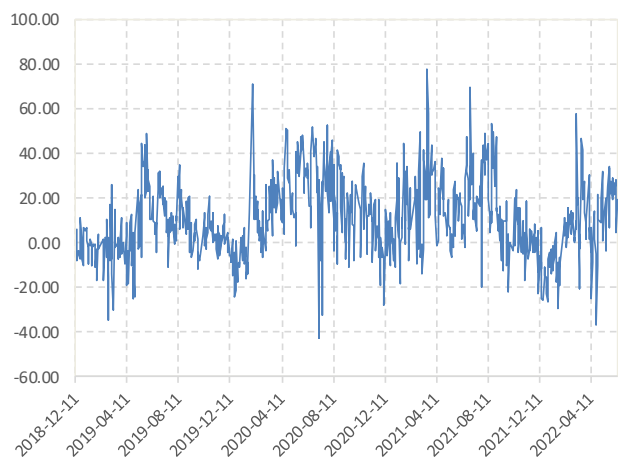
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单点: 点



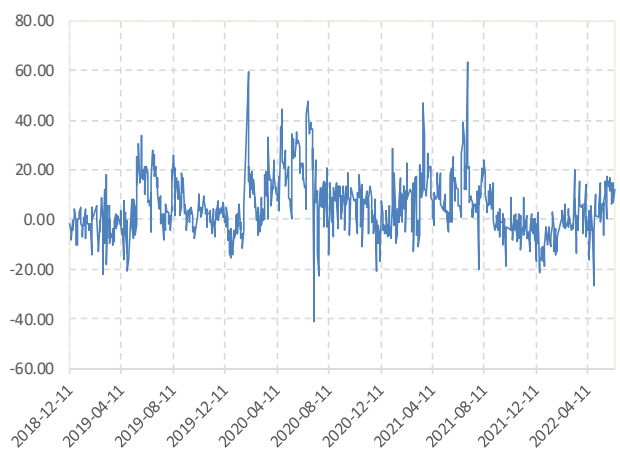
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单点: 点



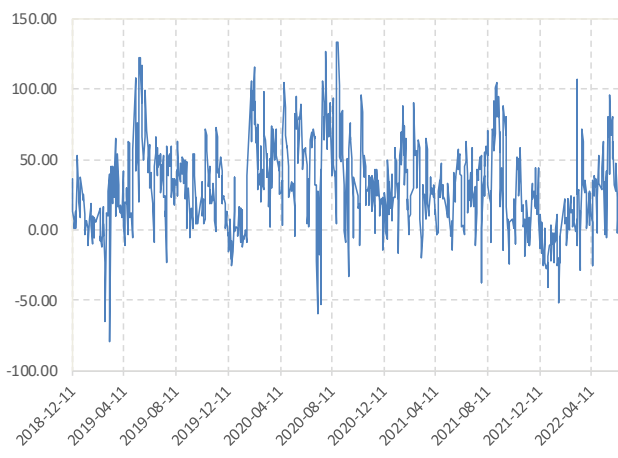
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



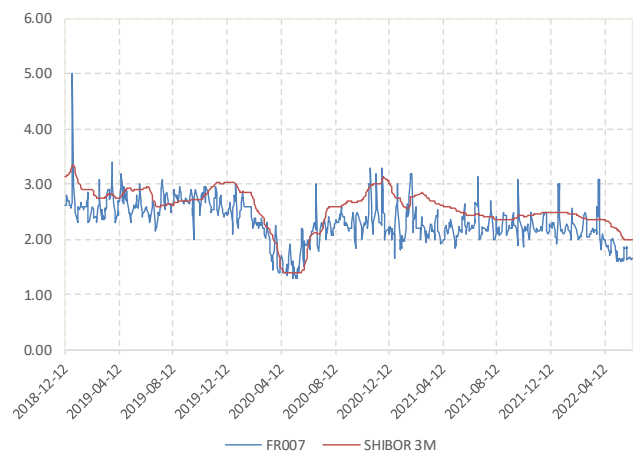
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单点: %



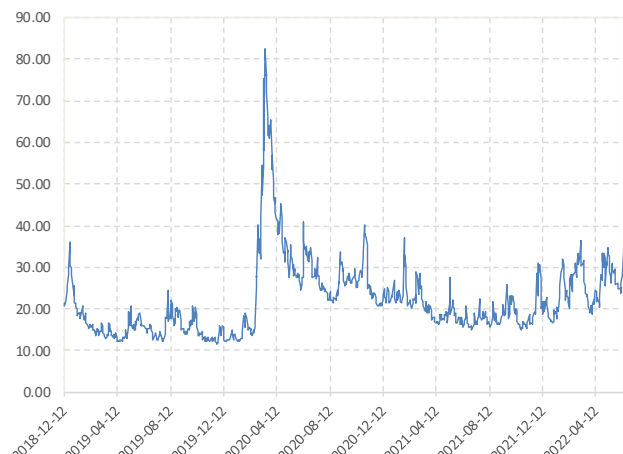
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单点: 点



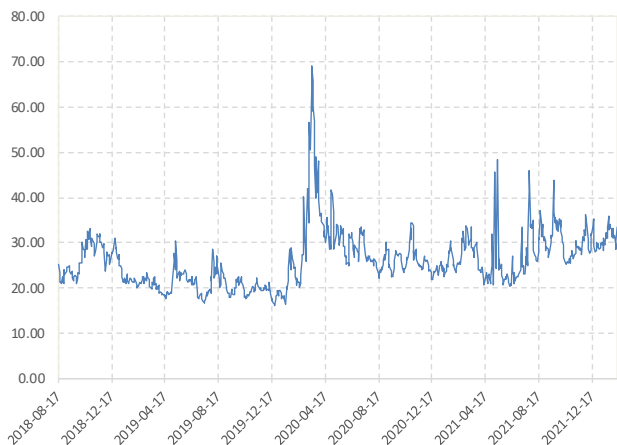
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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>