

## 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1.39%，上证50股指上涨1.55%，中证500股指反弹0.82%。锂电、风力发电板块涨幅领先，资金呈现净流入，教育、互联网板块跌幅领先，资金呈现净流出。北向资金净买入额为91.68亿元。欧洲股市震荡，美国标普股指小幅反弹。三大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。股指波动率反弹，VIX回落。美联储卡什卡利表示可能支持7月再次加息75个基点，美联储需要对过度的加息前置保持谨慎，可能是在7月会议后继续加息50个基点，直到物价降温。欧美股市出现企稳，国内股市继续反弹。今日股指多头小幅增持，国债出现反弹，国债多头增持。	股指多单增持 国债多单增持

### 数据中心

股指期货	名称	单位	2022/6/20	日频变化	周频变化
股票指数	沪深300指数	点	4309.04	1.39%	1.65%
	上证50指数	点	2936.20	1.55%	1.26%
	中证500指数	点	6316.31	0.82%	1.22%
	恒生指数	点	21075.00	1.10%	-3.35%
	恒生H股指数	点	7367.68	1.49%	-3.18%
	MSCI中国A股指数	点	3784.27	1.36%	1.69%
	标准普尔500指数	点	3674.84	0.22%	-5.79%
	东京日经225指数	点	25963.00	-1.77%	-6.69%
	伦敦金融时报100指数	点	7016.25	-0.41%	-4.12%
	巴黎CAC40指数	点	5882.65	-0.06%	-4.92%
	法兰克福DAX指数	点	13128.20	0.50%	-4.60%
股指期货	IF主力合约结算价	点	4273.60	0.44%	0.93%
	IH主力合约结算价	点	2899.80	0.20%	0.24%
	IC主力合约结算价	点	6272.20	0.17%	0.47%

	IF主力合约基差	点	35.44	40.18	30.65
	IH主力合约基差	点	36.40	39.06	29.62
	IC主力合约基差	点	44.11	40.89	46.61
	IF/IH主力合约比价	点	1.47	0.00	0.01
	IF/IC主力合约比价	点	0.68	0.00	0.00
	IH/IC主力合约比价	点	0.46	0.00	0.00
利率	中债10年到期收益率	%	2.75	0.00	-0.02
	中债10-1利差	%	0.76	0.03	-0.01
	美债10年到期收益率	%	3.25	-0.03	0.10
	美债10-2利差	%	0.08	-0.06	-0.01
	FR007	%	1.70	0.05	0.08
	SHIBOR 3M	%	2.00	0.00	0.00
波动率	沪深300指数	%	19.41	0.04	0.14
	上证50指数	%	19.89	0.05	0.27
	中证500指数	%	20.62	0.00	-0.03
	CBOE VIX	%	31.13	-1.82	3.38
	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



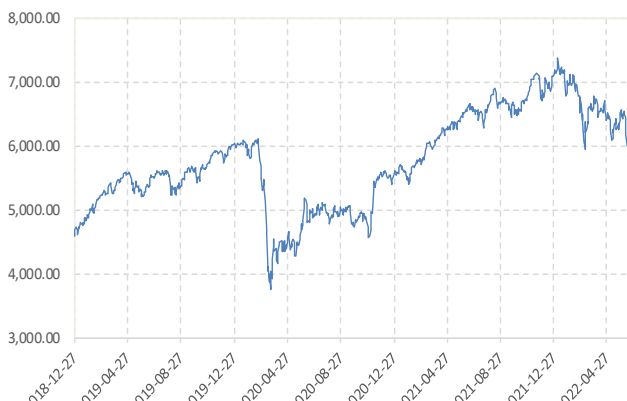
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 6： 伦敦金融时报 100 指数 单点：点



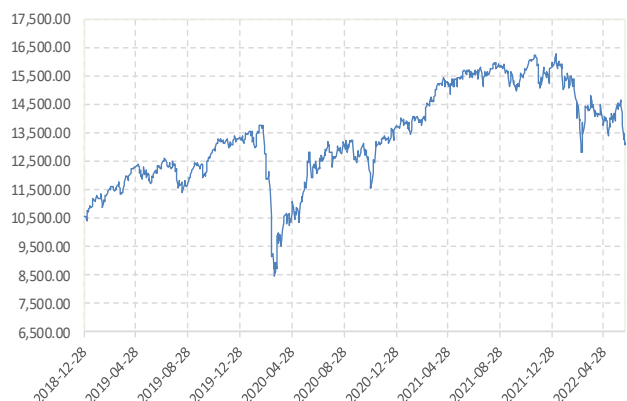
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



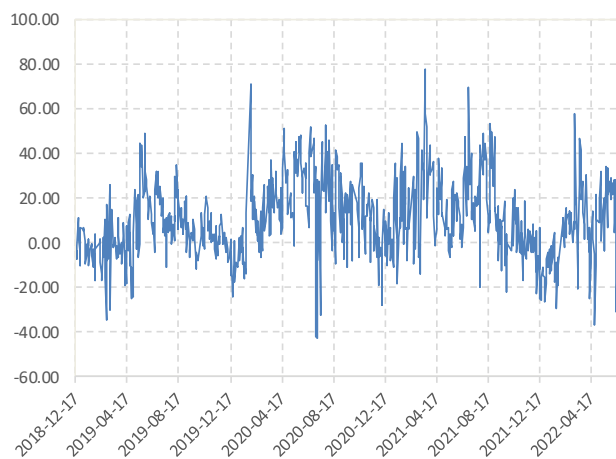
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单点: 点



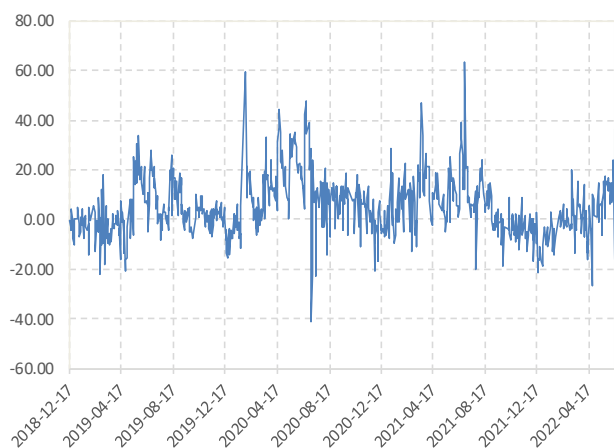
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单点: 点



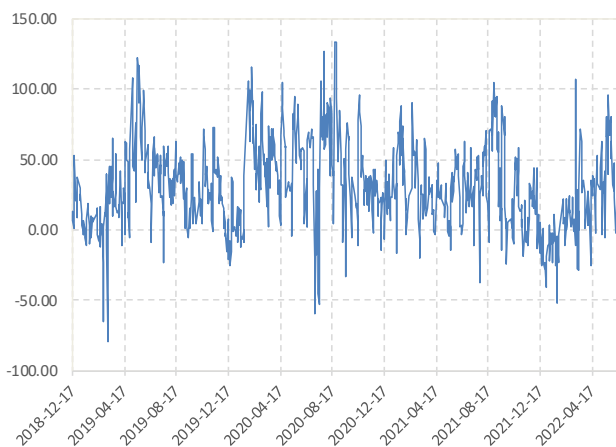
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



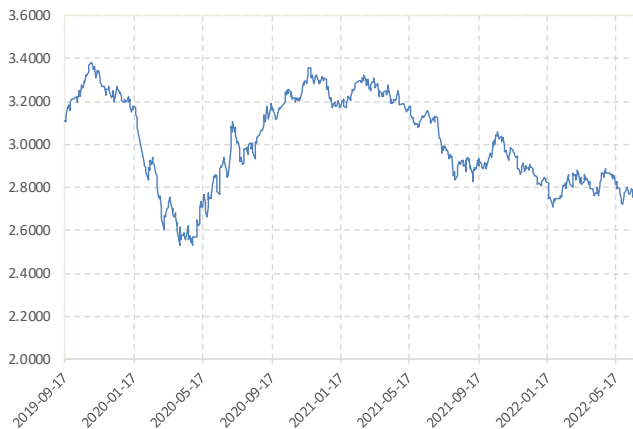
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



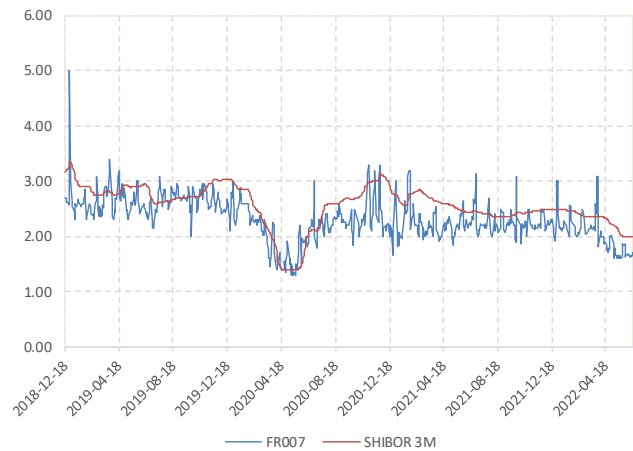
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单点: %



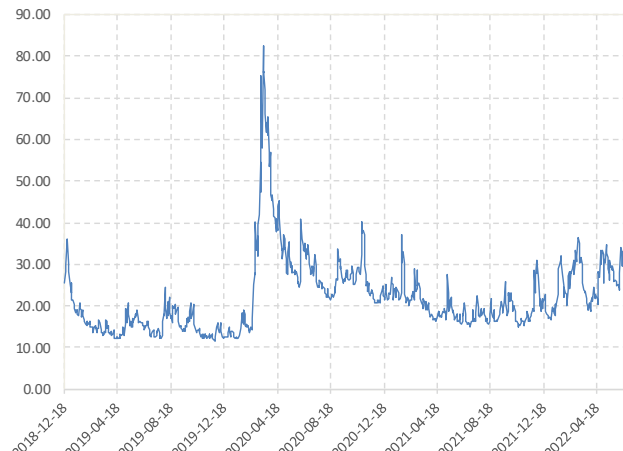
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单点: 点



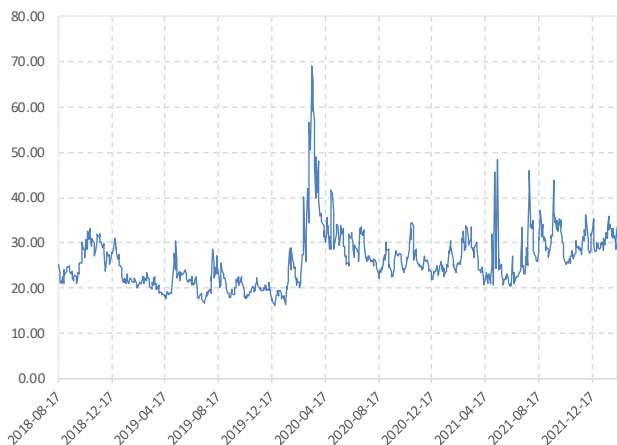
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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>