

## 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0.5%，上证50股指上下跌0.38%，中证500股指反弹0.22%。光伏、风电发电板块涨幅领先，资金呈现净流入，煤炭、天然气板块跌幅领先，资金呈现净流出。北向资金净买入额为-94.78亿元。欧洲股市上涨，美国标普股指休市。IH股指期货主力合约基差回落，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。本周鲍威尔即将对美联储政策做证词，市场预期其不会软化当下强硬立场。美银呼吁华尔街投资者现在是停止对抗美联储、放弃逢低买入心态。欧美股市出现企稳，国内股市继续反弹。今日股指多头持有，暂勿加仓，国债走弱，国债多头减持。	股指多单持有 国债多单减持

### 数据中心

股指期货	名称	单位	2022/6/21	日频变化	周频变化
股票指数	沪深300指数	点	4330.43	0.50%	3.37%
	上证50指数	点	2924.92	-0.38%	2.82%
	中证500指数	点	6330.39	0.22%	1.55%
	恒生指数	点	21163.91	0.42%	0.46%
	恒生H股指数	点	7399.60	0.43%	0.80%
	MSCI中国A股指数	点	3803.37	0.50%	3.04%
	标准普尔500指数	点	3674.84	0.22%	-5.79%
	东京日经225指数	点	25771.22	-0.74%	-4.51%
	伦敦金融时报100指数	点	7121.81	1.50%	-1.17%
	巴黎CAC40指数	点	5920.09	0.64%	-1.70%
	法兰克福DAX指数	点	13265.60	1.06%	-1.20%
股指期货	IF主力合约结算价	点	4292.20	0.44%	2.94%
	IH主力合约结算价	点	2890.80	-0.31%	2.06%
	IC主力合约结算价	点	6281.00	0.14%	1.25%

	IF主力合约基差	点	38.23	2.79	18.48
	IH主力合约基差	点	34.12	-2.28	21.79
	IC主力合约基差	点	49.39	5.28	19.17
	IF/IH主力合约比价	点	1.48	0.01	0.01
	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	0.00	0.00
利率	中债10年到期收益率	%	2.78	0.03	-0.01
	中债10-1利差	%	0.77	0.01	-0.02
	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	0.00	0.05
	SHIBOR 3M	%	2.00	0.00	0.00
波动率	沪深300指数	%	19.41	0.00	0.11
	上证50指数	%	19.87	-0.01	0.18
	中证500指数	%	20.62	0.00	-0.01
	CBOE VIX	%	31.03	-0.10	-2.99
	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



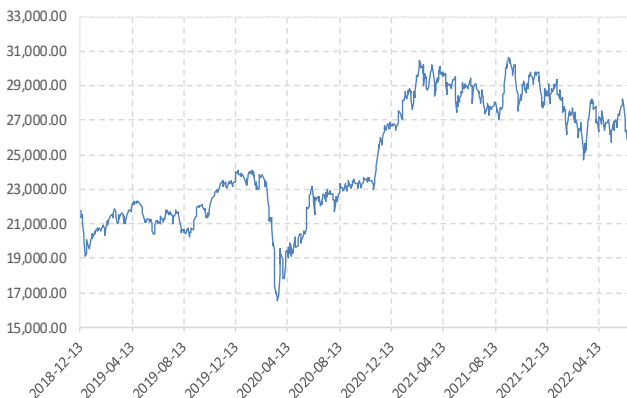
数据来源： 新世纪研究院、WIND

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



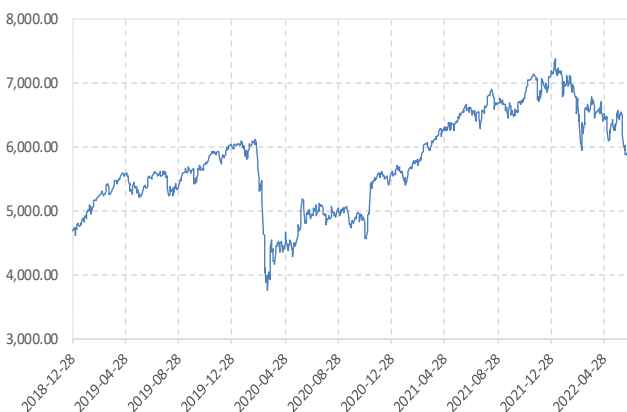
数据来源： 新世纪研究院、WIND

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



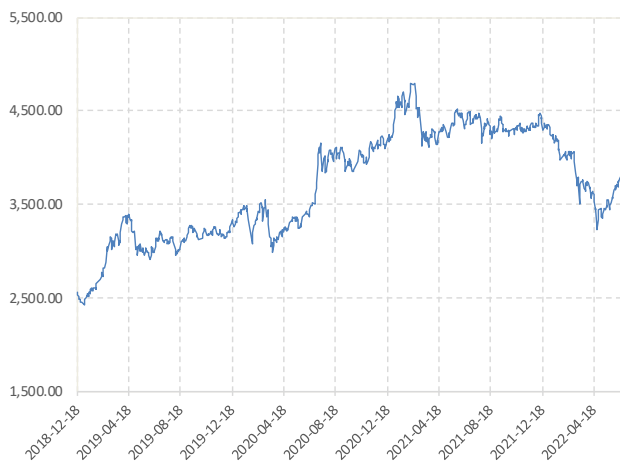
数据来源： 新世纪研究院、WIND

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



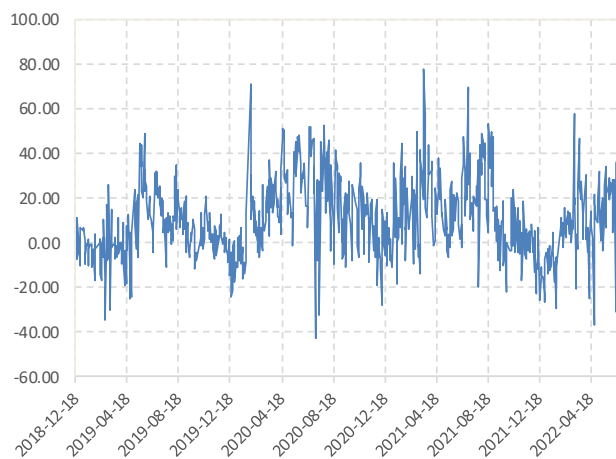
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单点: 点



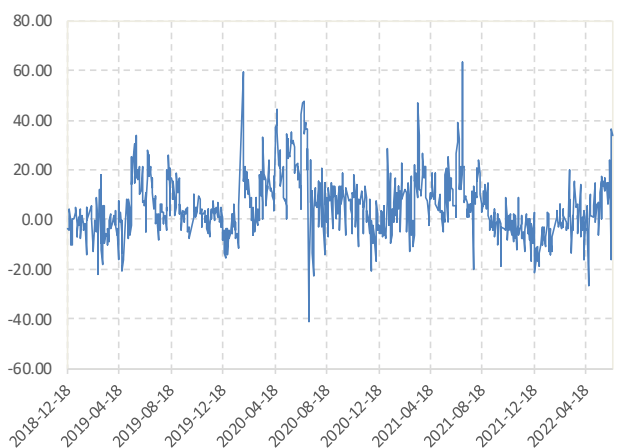
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单点: 点



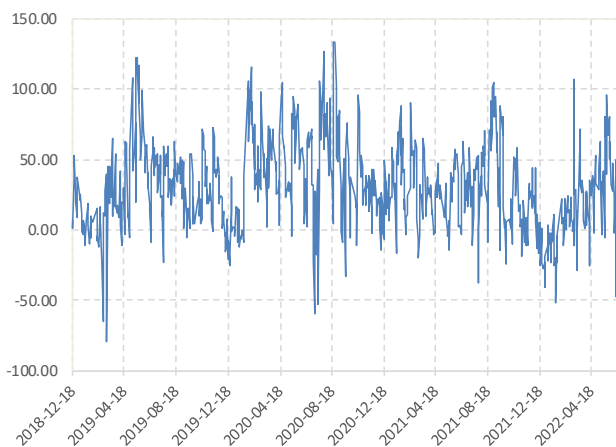
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



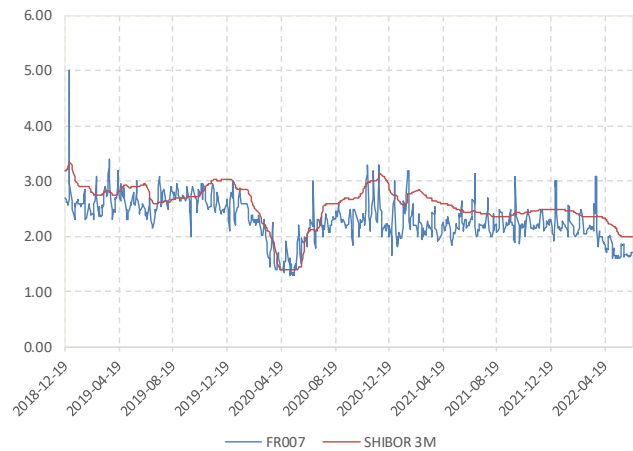
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单点: %



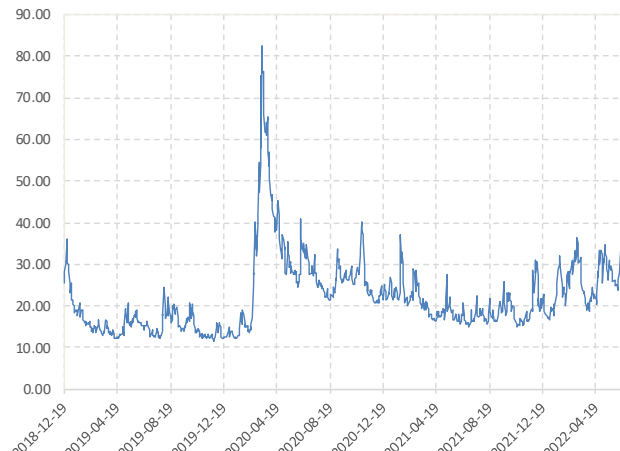
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单点: 点



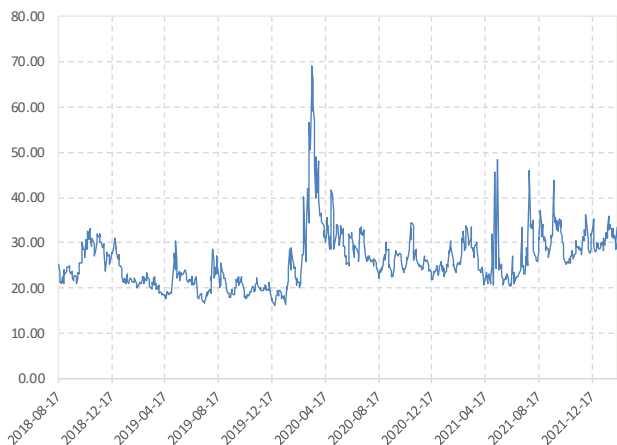
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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>