

股指期货每日观察

核心观点

品种	逻辑	操作建议
股指期货	上一交易日，沪深300股指下跌1.54%，上证50股指下跌0.99%，中证500股指下跌1.95%。房地产、基建板块普遍资金流入，新能源整车、锂电负极等板块资金流出，两市北向资金净买入额为-16.83亿元。外围欧洲股市纷纷收跌，美国标普股指下跌。股票指数波动率反弹，CBOE VIX回落。三大股指期货主力合约基差下降，IC股指期货主力合约基差转负。美联储梅斯特称高通胀对消费者信心造成了负面影响，希望明年利率高于4%，7月份加息提倡加息75个基点。股指多头建议继续持有，近期利率反弹国债走弱，国债多头建议减持。	股指多头持有 国债多头减持

数据中心

股指期货	名称	单位	2022-6-30	日频变化	周频变化
股票指数	沪深300指数	点	4421.36	-1.54%	3.53%
	上证50指数	点	3009.24	-0.99%	4.04%
	中证500指数	点	6374.30	-1.95%	3.15%
	恒生指数	点	21996.89	-1.88%	4.71%
	恒生H股指数	点	7694.64	-2.52%	4.90%
	MSCI中国A股指数	点	3871.03	-1.77%	3.54%
	标准普尔500指数	点	3818.83	-0.07%	1.57%
	东京日经225指数	点	26804.60	-0.91%	2.51%
	伦敦金融时报100指数	点	7312.32	-0.15%	3.15%
	巴黎CAC40指数	点	6031.48	-0.90%	1.94%
	法兰克福DAX指数	点	13012.51	-1.66%	-1.00%
股指期货	IF主力合约结算价	点	4416.00	-0.98%	4.17%
	IH主力合约结算价	点	2989.20	-0.65%	4.20%
	IC主力合约结算价	点	6383.40	-1.31%	4.07%
	IF主力合约基差	点	5.36	-25.56	-25.87

	IH主力合约基差	点	20.04	-10.58	-3.65
	IC主力合约基差	点	-9.10	-42.45	-54.67
	IF/IH主力合约比价	点	1.48	0.00	0.00
	IF/IC主力合约比价	点	0.69	0.00	0.00
	IH/IC主力合约比价	点	0.47	0.00	0.00
利率	中债10年到期收益率	%	2.86	-0.01	0.05
	中债10-1利差	%	0.82	-0.03	0.04
	美债10年到期收益率	%	3.10	-0.10	-0.06
	美债10-2利差	%	0.04	-0.06	-0.06
	FR007	%	2.50	0.00	0.76
	SHIBOR 3M	%	2.00	0.00	0.00
波动率	沪深300指数	%	19.61	0.03	0.17
	上证50指数	%	20.02	-0.02	0.13
	中证500指数	%	20.90	0.07	0.21
	CBOE VIX	%	28.16	-0.20	-0.79
	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 单位：点



数据来源：新世纪研究院、WIND

图 2： 恒生指数 单位：点



数据来源：新世纪研究院、WIND

图 9: MSCI 中国 A 股单(人民币)指数 单位: 点



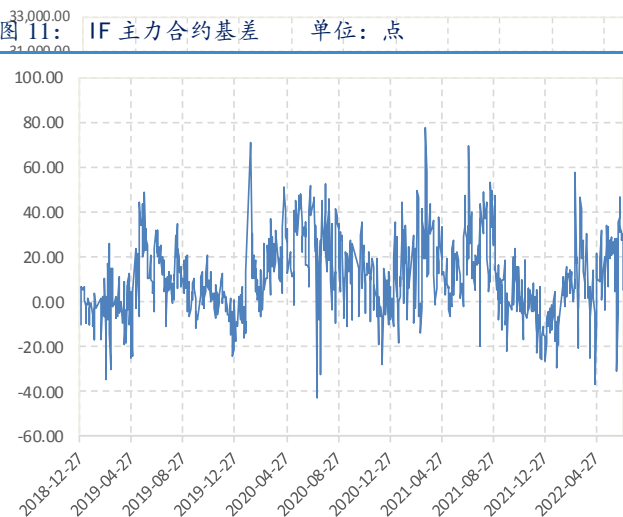
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 标普500指数 合约基差点 单位: 点



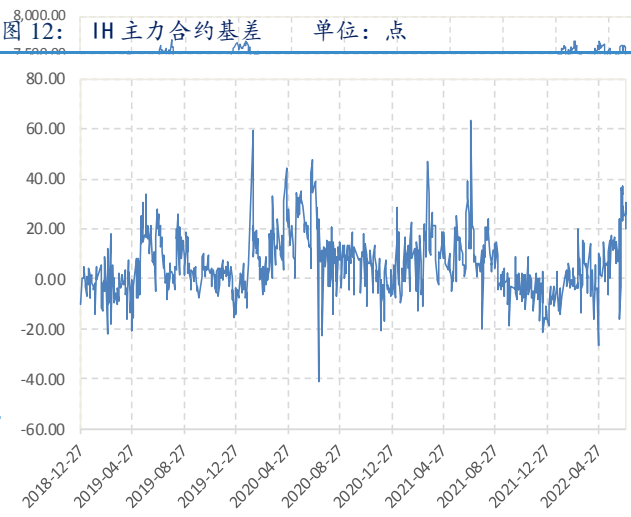
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单位: 点



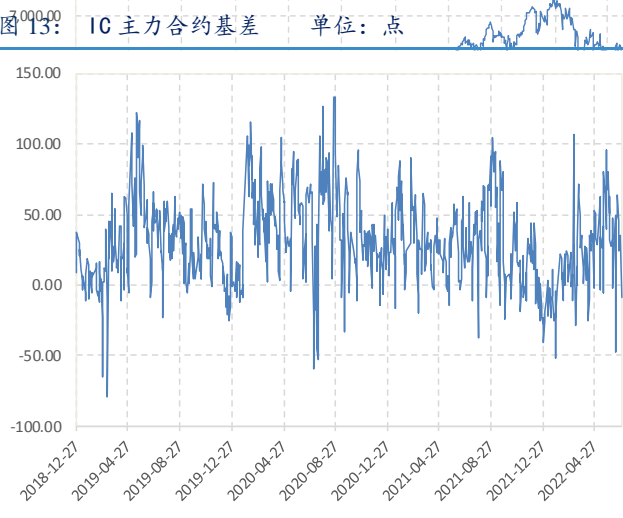
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 12: IH 主力合约基差 单位: 点



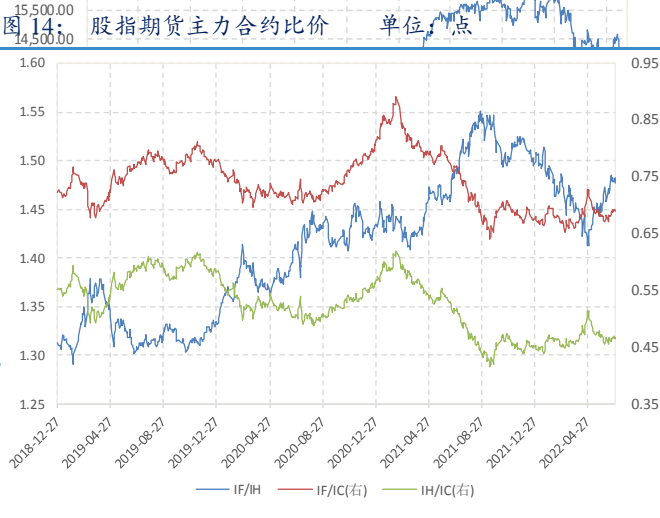
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 13: IC 主力合约基差 单位: 点



数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 14: 股指期货主力合约比价 单位: 点



数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 15: 中国国债 10 年期收益率 单位: %



数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 16: 中国国债 10-1 年期利差 单位: %



数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 17: 美国国债 10 年期收益率 单位: %



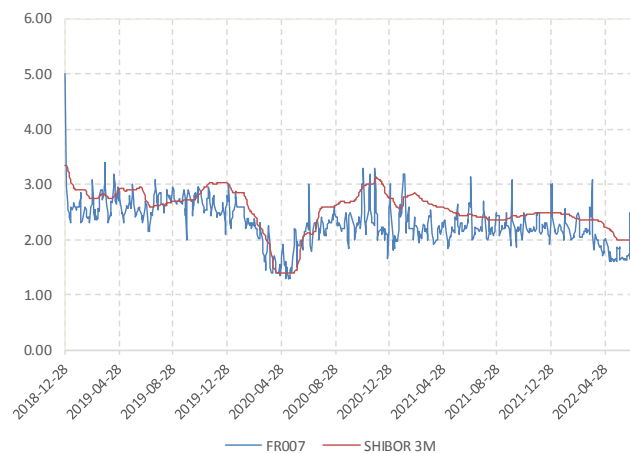
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单位: %



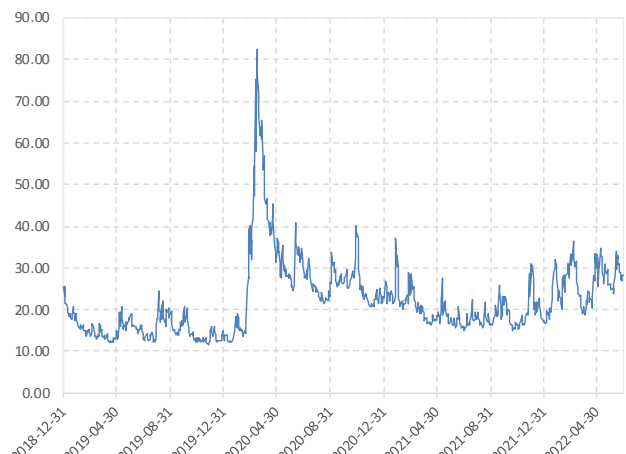
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单位: 点



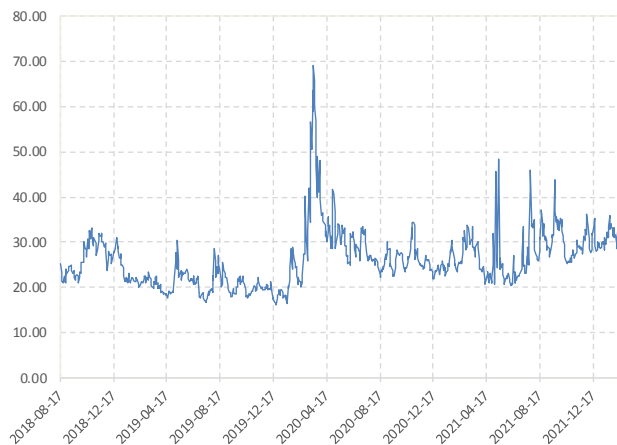
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 20: CBOE VIX 单位: 点



数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 21: CBOE 中国 ETF 波动率 单位: 点



数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 22: 股指波动率 单位: 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>