

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股指上涨1.55%，上证50股指上行1.25%，中证500股指反弹1.4%。日用化工、电子元器件板块涨幅领先，资金呈现净流入，教育、建筑板块跌幅领先，资金呈现净流出。北向资金净买入额为138.65元。欧洲股市下跌，美国股市回落。三大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。股指波动率反弹，VIX反弹。欧元区5月CPI初值同比升8.1%再创新高，连续第七个月创历史新高，欧美股市出现小幅回落。今日股指多头持有，国债触及短期箱体顶部，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	2022/6/1	日频变化	周频变化
股票指数	沪深300指数	点	4091.52	1.55%	3.34%
	上证50指数	点	2813.22	1.25%	2.89%
	中证500指数	点	6026.24	1.40%	4.88%
	恒生指数	点	21415.20	1.38%	6.48%
	恒生H股指数	点	7416.75	2.23%	7.75%
	MSCI中国A股指数	点	3574.40	1.57%	3.74%
	标准普尔500指数	点	4132.15	-0.63%	3.99%
	东京日经225指数	点	27279.80	-0.33%	1.99%
	伦敦金融时报100指数	点	7607.66	0.10%	1.65%
	巴黎CAC40指数	点	6468.80	-1.43%	3.45%
	法兰克福DAX指数	点	14389.94	-1.28%	3.38%
股指期货	IF主力合约结算价	点	4072.20	1.77%	3.04%
	IH主力合约结算价	点	2801.60	1.39%	2.47%
	IC主力合约结算价	点	5975.20	1.93%	4.73%
	IF主力合约基差	点	19.32	-8.30	12.16

	IH主力合约基差	点	11.62	-3.63	11.63
	IC主力合约基差	点	51.04	-29.59	10.96
	IF/IH主力合约比价	点	1.45	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	0.47	0.00	-0.01
利率	中债10年到期收益率	%	2.76	0.04	-0.03
	中债10-1利差	%	0.81	0.06	-0.02
	美债10年到期收益率	%	2.85	0.11	-0.01
	美债10-2利差	%	0.32	0.05	0.11
	FR007	%	1.86	0.01	0.22
	SHIBOR 3M	%	2.00	0.00	-0.01
波动率	沪深300指数	%	19.35	0.01	-0.15
	上证50指数	%	19.96	0.01	-0.20
	中证500指数	%	20.46	0.03	0.06
	CBOE VIX	%	26.19	0.47	-2.29
	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



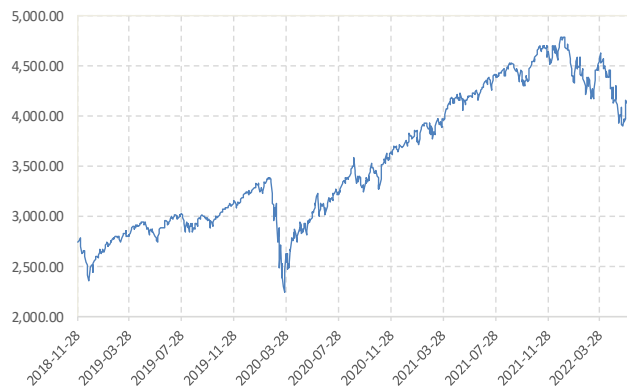
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 3: 恒生 H 股 单点: 点



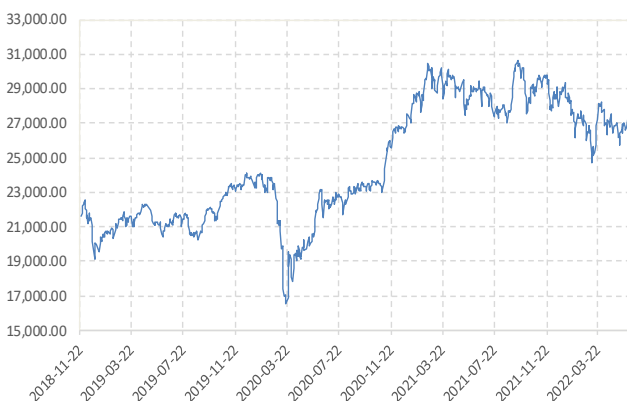
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 4: 标普 500 指数 单点: 点



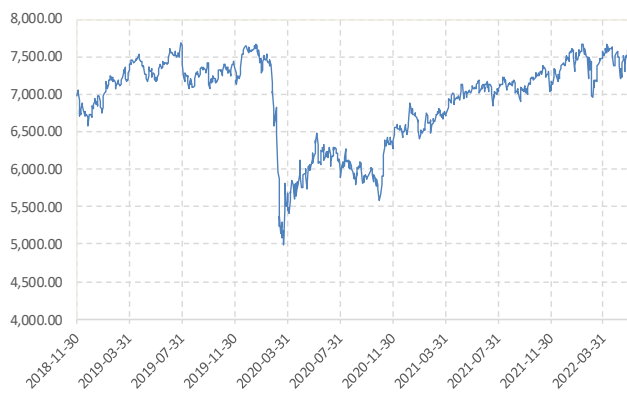
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 5: 日经 225 指数 单点: 点



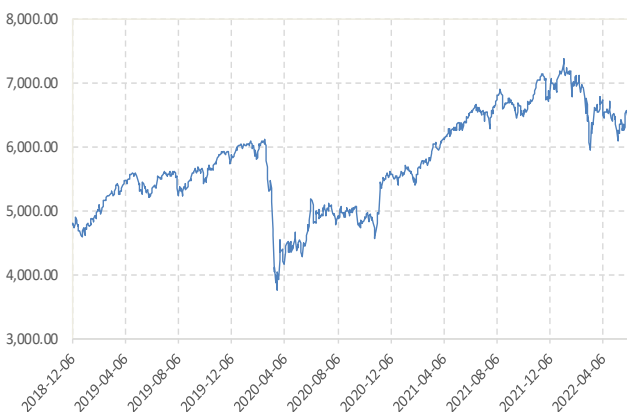
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



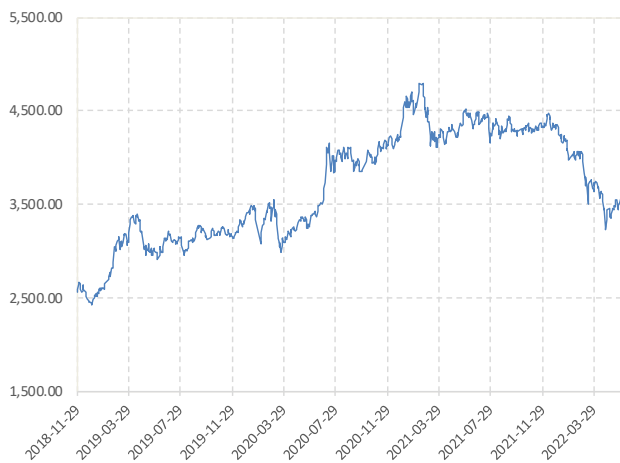
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



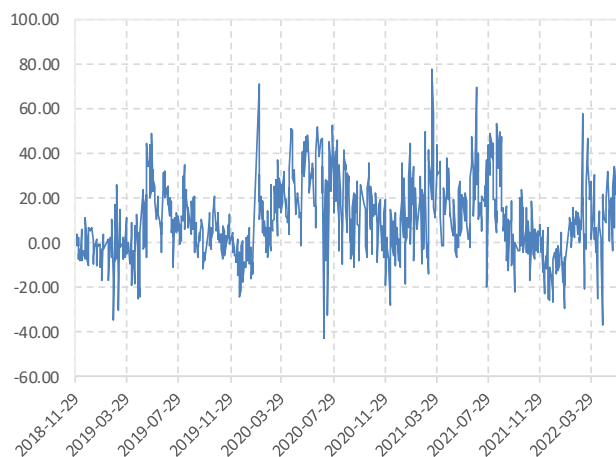
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单点: 点



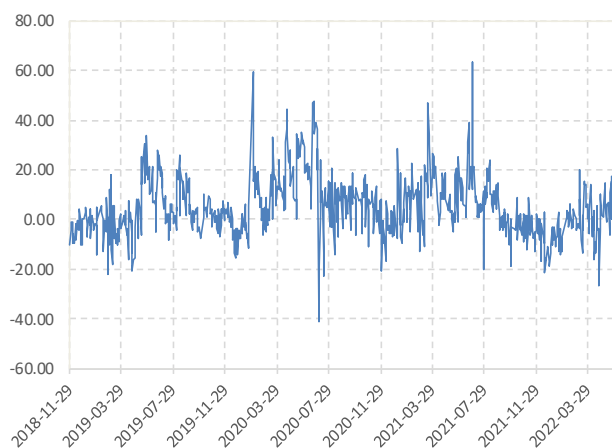
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单点: 点



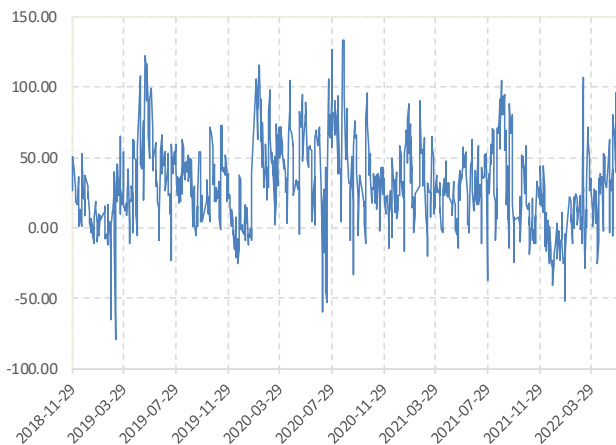
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



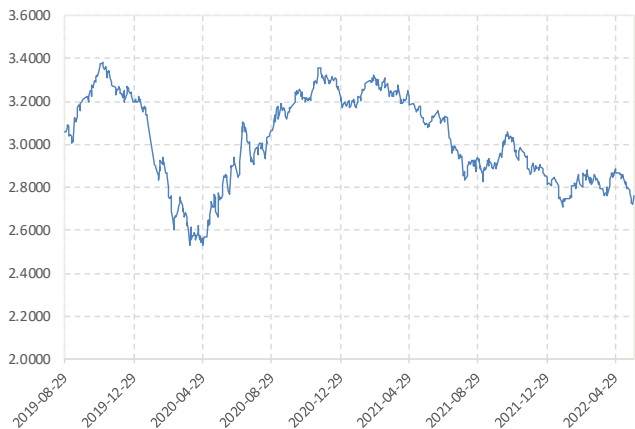
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



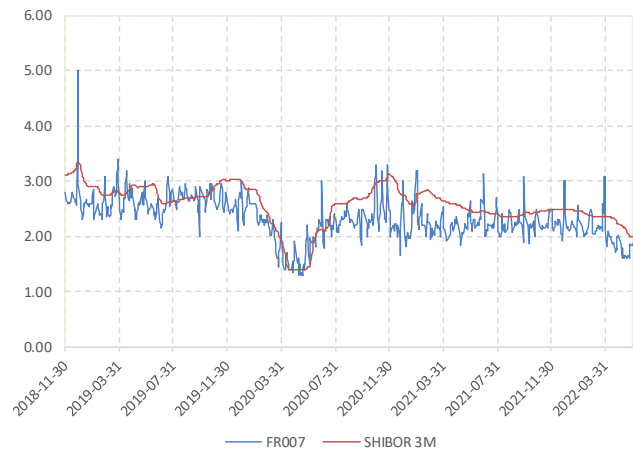
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单点: %



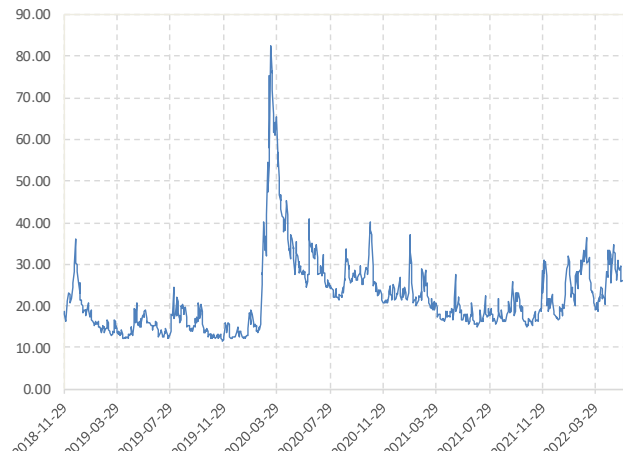
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单点: 点



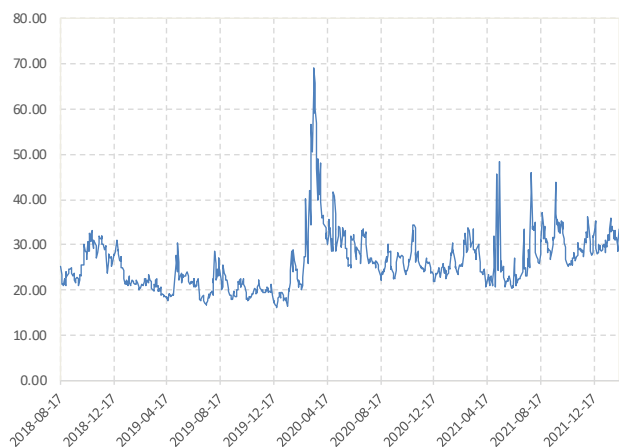
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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>