

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0.16%，上证50股指下跌0.28%，中证500股指上涨0.91%。稀土、半导体设备板块涨幅领先，资金呈现净流入，煤炭、港口板块跌幅领先，资金呈现净流出。北向资金净买入额为31.83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。近期油价反弹，9月继续50个基点大幅加息的可能性增加，美联储减缓加息步伐的预期减弱，货币政策收紧会抑制市场对于经济增长的乐观态度。今日股指多头小幅减持，国债维持弱势回落，国债多头观望。	股指多单减持 国债多单观望

数据中心

股指期货	名称	单位	2022/6/6	日频变化	周频变化
股票指数	沪深300指数	点	4089.57	0.16%	2.42%
	上证50指数	点	2790.32	-0.28%	1.65%
	中证500指数	点	6078.43	0.91%	2.82%
	恒生指数	点	21082.13	-1.00%	4.80%
	恒生H股指数	点	7267.57	-1.06%	5.68%
	MSCI中国A股指数	点	3584.17	0.45%	2.78%
	标准普尔500指数	点	4108.54	-1.63%	1.25%
	东京日经225指数	点	27761.57	1.27%	3.66%
	伦敦金融时报100指数	点	7532.95	-0.98%	0.14%
	巴黎CAC40指数	点	6485.30	-0.23%	-0.47%
	法兰克福DAX指数	点	14460.09	-0.23%	-0.01%
股指期货	IF主力合约结算价	点	4068.60	0.36%	2.46%
	IH主力合约结算价	点	2778.00	-0.11%	1.86%
	IC主力合约结算价	点	6046.20	1.44%	3.46%
	IF主力合约基差	点	20.97	-8.21	-1.08

	IH主力合约基差	点	12.32	-4.75	-5.18
	IC主力合约基差	点	32.23	-31.01	-35.53
	IF/IH主力合约比价	点	1.46	0.01	0.01
	IF/IC主力合约比价	点	0.67	-0.01	-0.01
	IH/IC主力合约比价	点	0.46	-0.01	-0.01
利率	中债10年到期收益率	%	2.78	0.01	0.04
	中债10-1利差	%	0.79	-0.01	0.04
	美债10年到期收益率	%	2.96	0.04	0.21
	美债10-2利差	%	0.30	0.03	0.01
	FR007	%	1.65	0.01	-0.22
	SHIBOR 3M	%	2.00	0.00	0.01
波动率	沪深300指数	%	19.35	0.00	-0.15
	上证50指数	%	19.95	-0.01	-0.17
	中证500指数	%	20.48	0.02	-0.01
	CBOE VIX	%	24.79	0.07	-2.71
	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



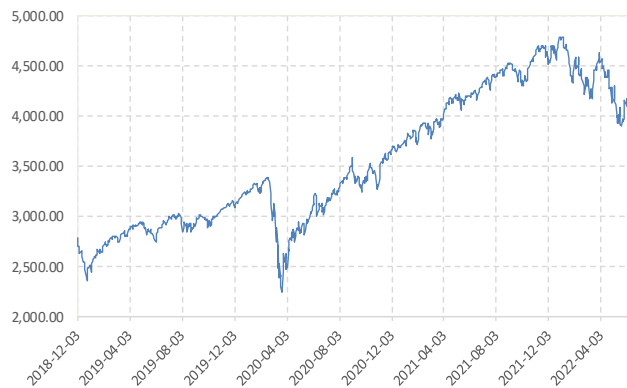
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 3： 恒生 H 股 单点：点



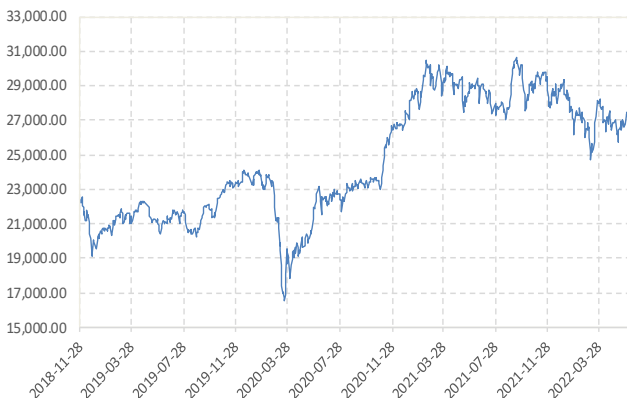
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



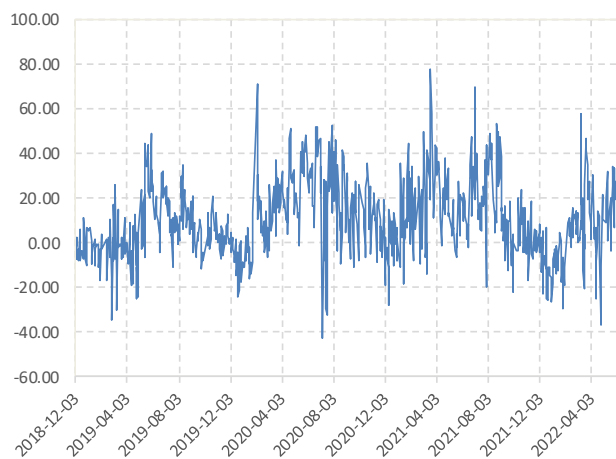
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单点: 点



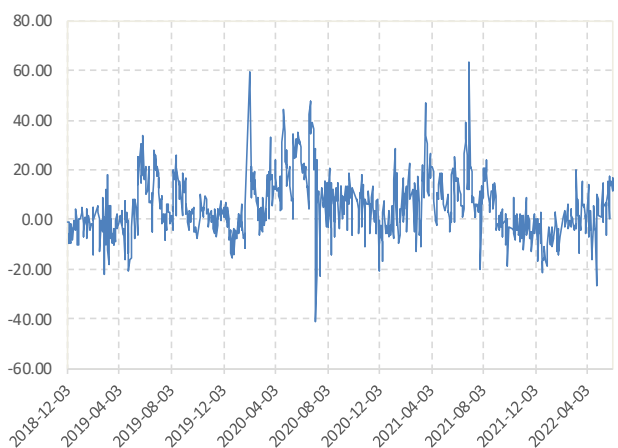
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单点: 点



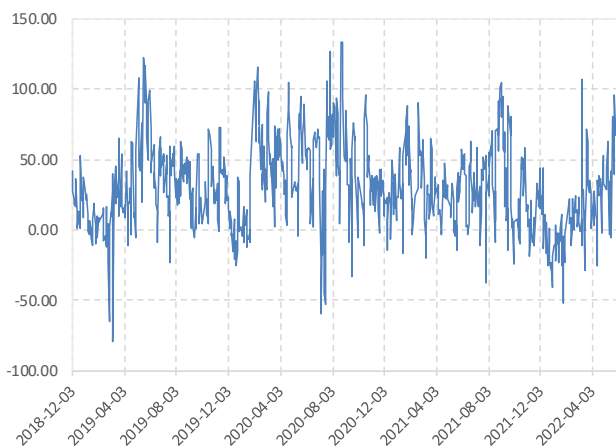
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



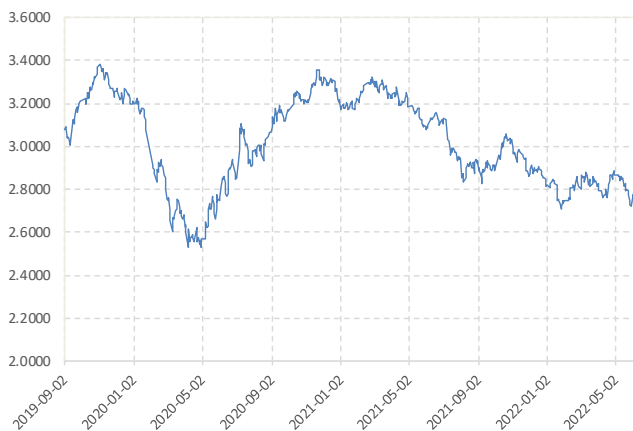
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



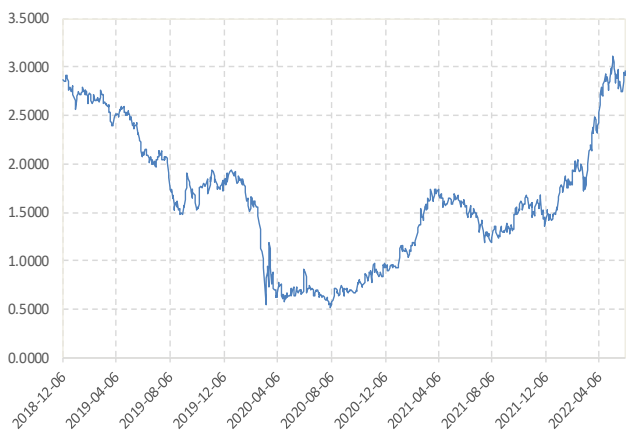
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



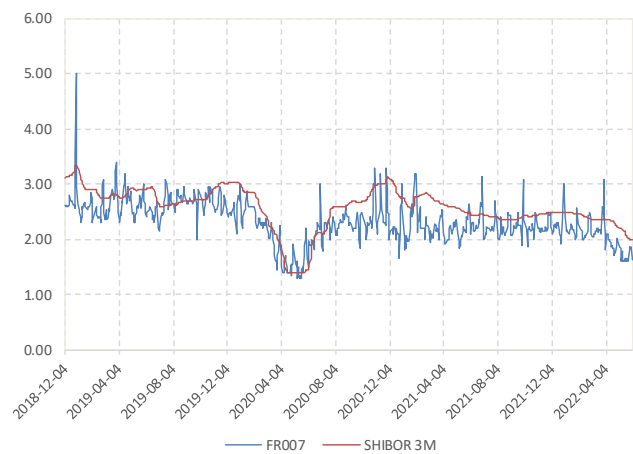
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单点: %



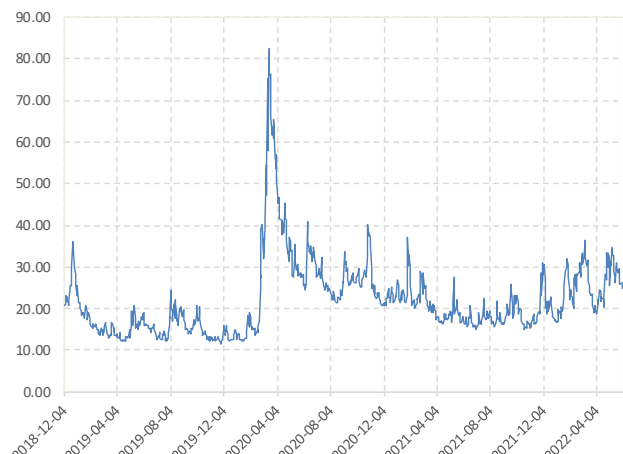
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单点: 点



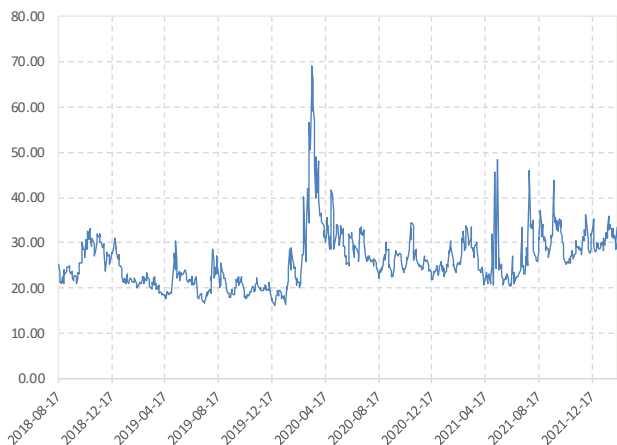
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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>