

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1.52%，上证50股指下上涨1.09%，中证500股指上涨1.78%。汽车、电工电网板块涨幅领先，资金呈现净流入，机场、公路板块跌幅领先，资金呈现净流出。北向资金净买入额为116.22亿元。欧洲股市大幅下跌，美国标普股指大幅下行。三大股指期货主力合约基差回落，IC股指期货主力合约基差为负值。股指波动率反弹，VIX反弹。美国5月CPI达到1981年以来的最高水平，数据显示近期加息可能增加力度，加剧了人们对美国经济正在接近衰退的担忧。近期降低风险偏好，今日股指多头减持，国债出现反弹迹象，国债多头增持。	股指多单减持 国债多单增持

数据中心

股指期货	名称	单位	2022/6/13	日频变化	周频变化
股票指数	沪深300指数	点	4238.99	1.52%	3.65%
	上证50指数	点	2899.58	1.09%	3.92%
	中证500指数	点	6240.10	1.78%	2.66%
	恒生指数	点	21806.18	-0.29%	3.43%
	恒生H股指数	点	7609.56	0.04%	4.71%
	MSCI中国A股指数	点	3721.52	1.67%	3.83%
	标准普尔500指数	点	3900.86	-2.91%	-5.05%
	东京日经225指数	点	27824.29	-1.49%	0.23%
	伦敦金融时报100指数	点	7317.52	-2.12%	-2.86%
	巴黎CAC40指数	点	6187.23	-2.69%	-4.60%
	法兰克福DAX指数	点	13761.83	-3.08%	-4.83%
股指期货	IF主力合约结算价	点	4234.20	1.60%	4.07%
	IH主力合约结算价	点	2892.80	1.17%	4.13%
	IC主力合约结算价	点	6242.60	2.21%	3.25%
	IF主力合约基差	点	4.79	-3.48	-16.17

	IH主力合约基差	点	6.78	-2.25	-5.54
	IC主力合约基差	点	-2.50	-25.58	-34.73
	IF/IH主力合约比价	点	1.46	0.01	0.00
	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	%	2.77	-0.01	-0.01
	中债10-1利差	%	0.77	0.01	-0.02
	美债10年到期收益率	%	3.15	0.11	0.19
	美债10-2利差	%	0.09	-0.12	-0.21
	FR007	%	1.62	-0.03	-0.03
	SHIBOR 3M	%	2.00	0.00	0.00
波动率	沪深300指数	%	19.27	0.07	-0.08
	上证50指数	%	19.61	0.03	-0.34
	中证500指数	%	20.65	0.08	0.17
	CBOE VIX	%	27.75	1.66	2.96
	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



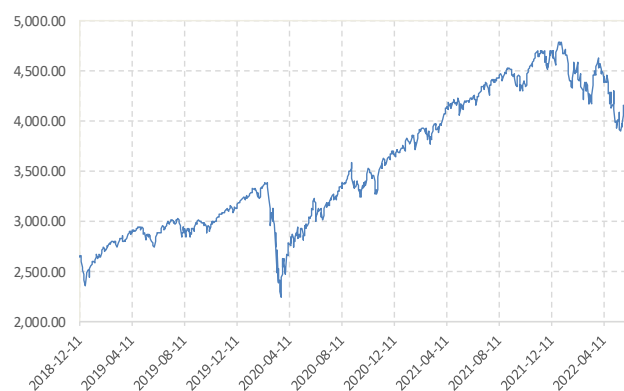
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 3： 恒生 H 股 单点：点



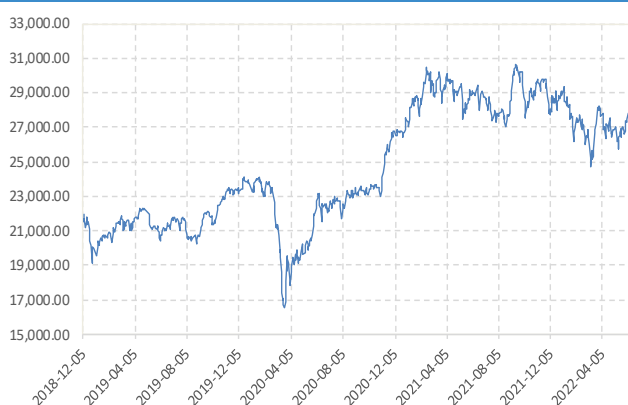
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 4： 标普 500 指数 单点：点



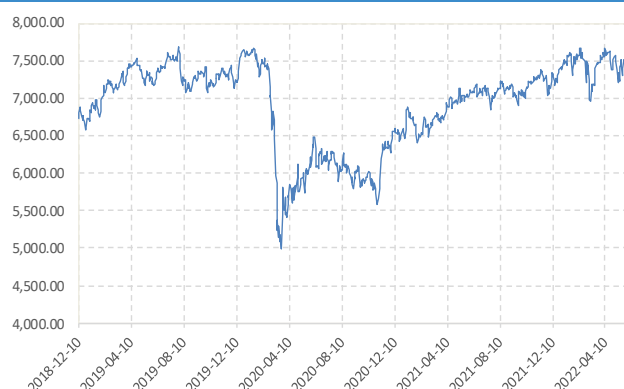
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



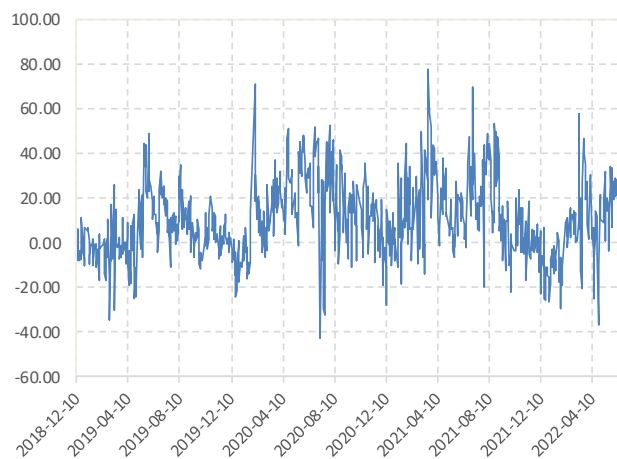
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单点: 点



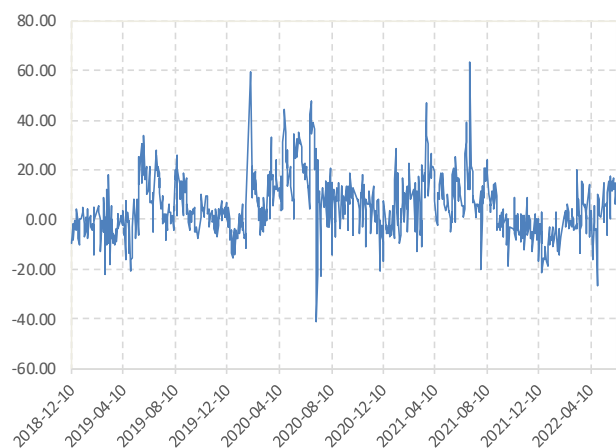
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单点: 点



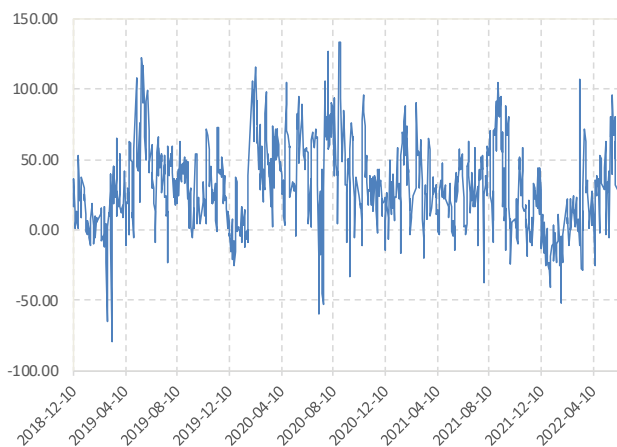
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



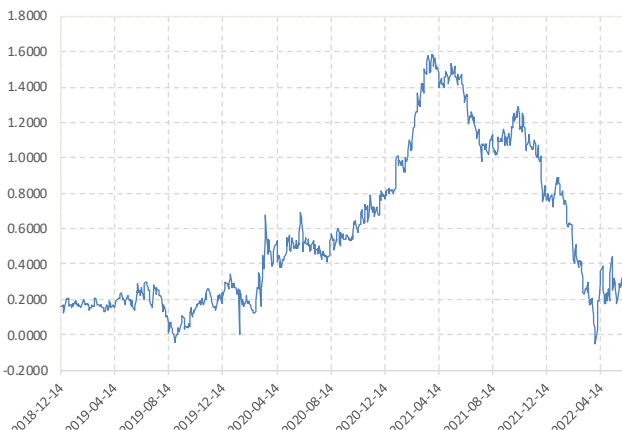
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 17: 美国国债 10 年期收益率 单点: %



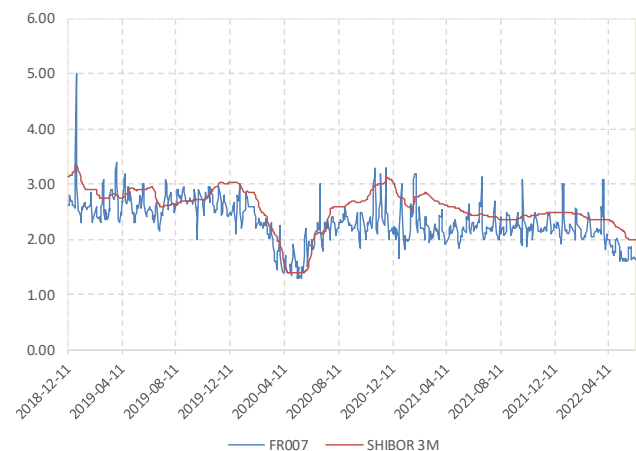
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单点: %



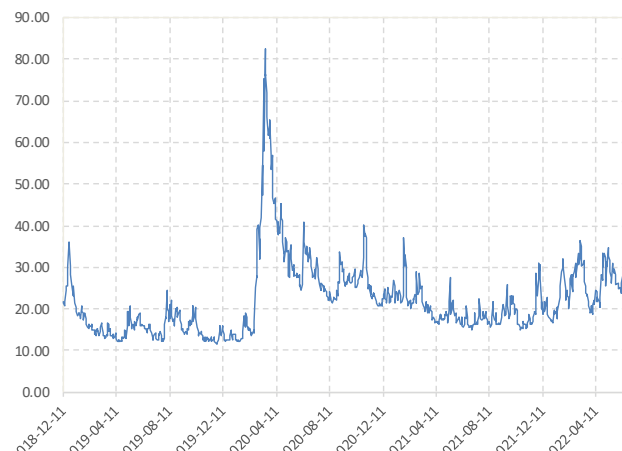
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单点: 点



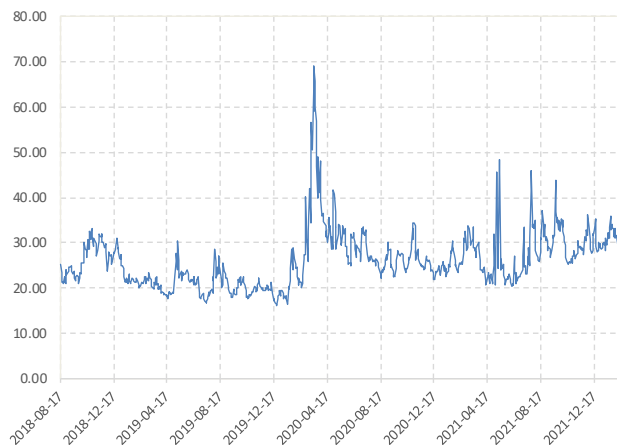
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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>