

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股指下跌0.66%，上证50股指下跌1.12%，中证500股指反弹0.06%。教育、互联网板块涨幅领先，资金呈现净流入，券商、煤炭板块跌幅领先，资金呈现净流出。北向资金净买入额为44.52亿元。欧洲股市大幅下跌，美国标普股指大幅下跌。三大股指期货主力合约基差反弹，IC股指期货主力合约基差为正值。股指波动率波动，VIX反弹。瑞士央行意外将政策利率及存款利率提高50个基点至-0.25%，为7年来首次上调。美联储鹰派加息预期升温，投资者担心央行们为遏制通胀而采取的激进措施会使经济陷入衰退。近期降低风险偏好，今日股指多头减持，国债出现回落，国债多头减持。	股指多单减持 国债多单减持

数据中心

股指期货					
	名称	单位	2022/6/17	日频变化	周频变化
股票指数	沪深300指数	点	4250.06	-0.66%	1.78%
	上证50指数	点	2891.34	-1.12%	0.80%
	中证500指数	点	6264.82	0.06%	2.19%
	恒生指数	点	20845.43	-2.17%	-4.68%
	恒生H股指数	点	7259.41	-2.60%	-4.56%
	MSCI中国A股指数	点	3733.56	-0.44%	2.00%
	标准普尔500指数	点	3666.77	-3.25%	-8.74%
	东京日经225指数	点	26431.20	0.40%	-6.43%
	伦敦金融时报100指数	点	7044.98	-3.14%	-5.77%
	巴黎CAC40指数	点	5886.24	-2.39%	-7.43%
	法兰克福DAX指数	点	13063.37	-3.13%	-8.00%
股指期货	IF主力合约结算价	点	4254.80	-1.26%	2.10%
	IH主力合约结算价	点	2894.00	-1.58%	1.21%
	IC主力合约结算价	点	6261.60	-0.74%	2.52%

	IF主力合约基差	点	-4.74	26.24	-13.01
	IH主力合约基差	点	-2.66	13.75	-11.69
	IC主力合约基差	点	3.22	50.56	-19.86
	IF/IH主力合约比价	点	1.47	0.00	0.01
	IF/IC主力合约比价	点	0.68	0.00	0.00
	IH/IC主力合约比价	点	0.46	0.00	-0.01
利率	中债10年到期收益率	%	2.76	-0.03	-0.02
	中债10-1利差	%	0.73	-0.06	-0.04
	美债10年到期收益率	%	3.28	-0.05	0.24
	美债10-2利差	%	0.14	0.01	-0.07
	FR007	%	1.65	0.02	0.00
	SHIBOR 3M	%	2.00	0.00	0.00
波动率	沪深300指数	%	19.37	0.01	0.17
	上证50指数	%	19.83	0.03	0.25
	中证500指数	%	20.62	0.00	0.05
	CBOE VIX	%	32.95	3.33	6.86
	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



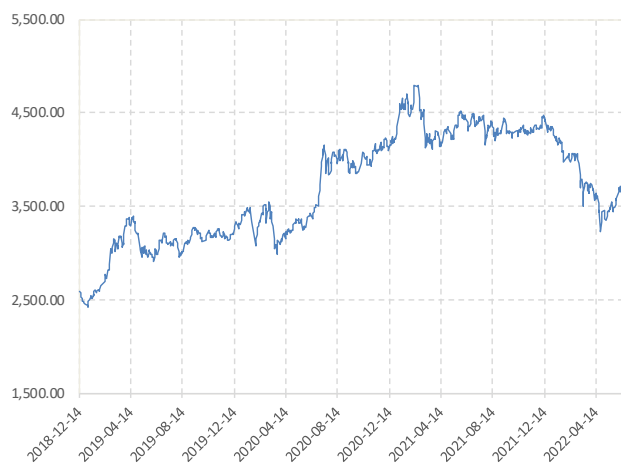
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



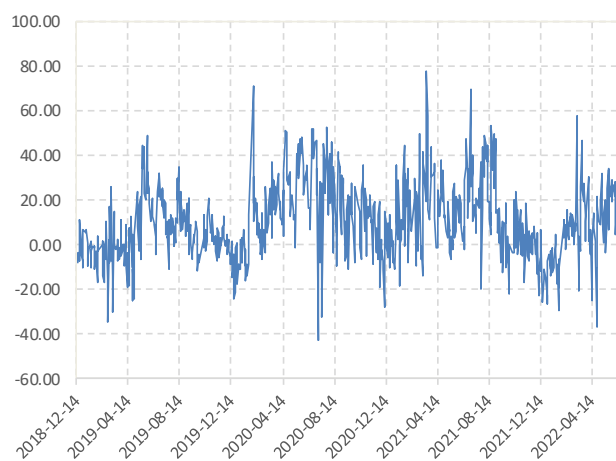
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单点: 点



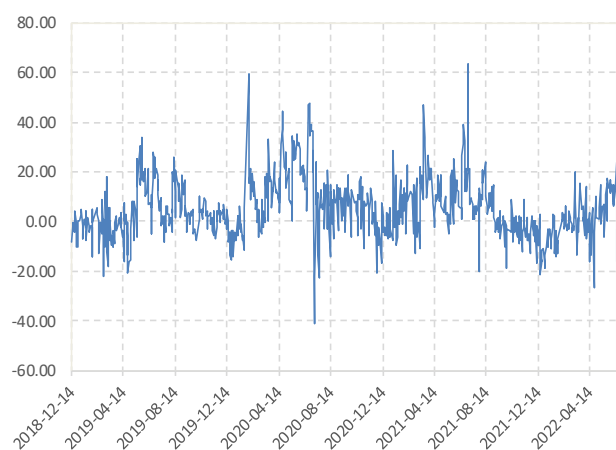
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单点: 点



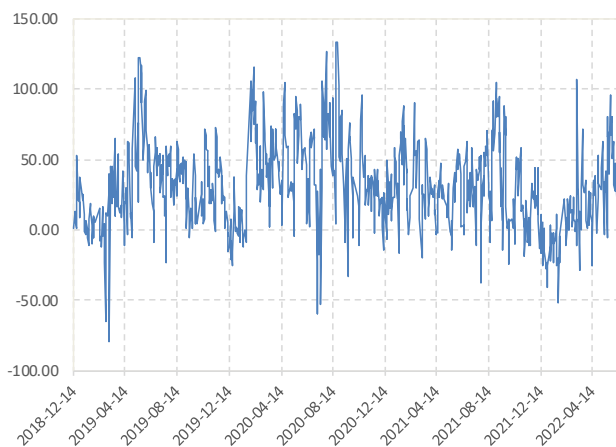
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



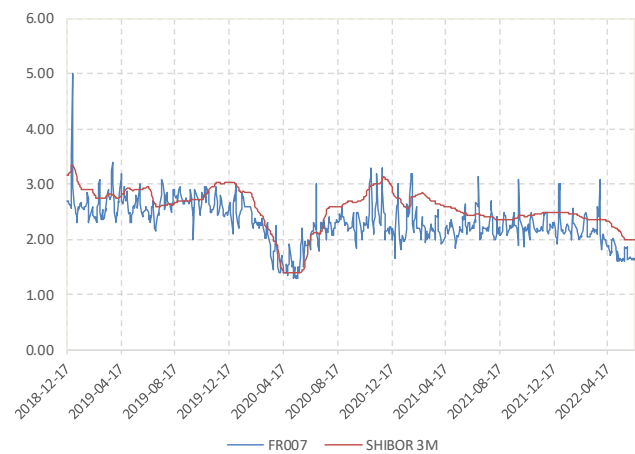
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单点: %



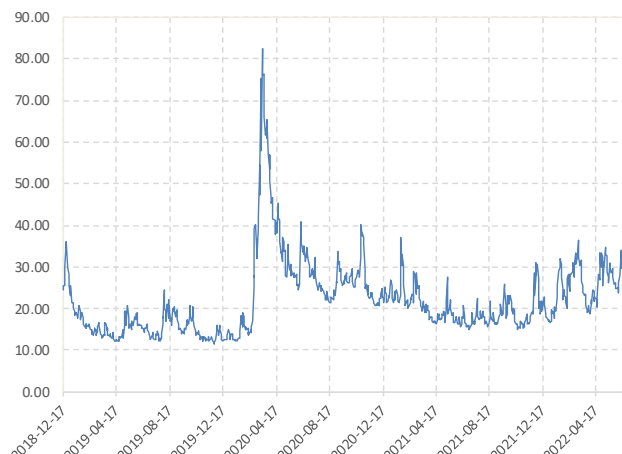
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单点: 点



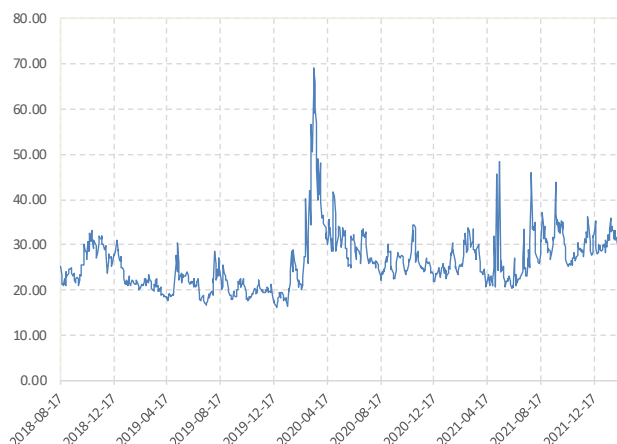
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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>