

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1.72%，上证50股指上涨1.51%，中证500股指上涨1.96%。汽车零部件、航天军工板块涨幅领先，资金呈现净流入，猪产业、新冠特效药板块跌幅领先，资金呈现净流出。北向资金净买入额为120.33亿元。欧洲股市下跌，美国标普股指反弹。IC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回落。美联储巴尔金称由于过去两年的各种事件，通胀指数飞速上升。美联储主席鲍威尔表示美联储对抗通胀的承诺是“无条件的”可能会导致经济增长放缓。国内权益市场走强，今日股指多头增持，国债走弱，国债多头减持。 | 股指多单增持 国债多单减持 |

数据中心

| 股指期货 | 名称 | 单位 | 2022/6/24 | 日频变化 | 周频变化 |
|------|-------------|----|-----------|--------|--------|
| 股票指数 | 沪深300指数 | 点 | 4343.88 | 1.72% | 2.21% |
| | 上证50指数 | 点 | 2935.88 | 1.51% | 1.54% |
| | 中证500指数 | 点 | 6300.47 | 1.96% | 0.57% |
| | 恒生指数 | 点 | 21273.87 | 1.26% | 2.06% |
| | 恒生H股指数 | 点 | 7463.08 | 1.75% | 2.81% |
| | MSCI中国A股指数 | 点 | 3807.65 | 1.84% | 1.98% |
| | 标准普尔500指数 | 点 | 3795.73 | 0.95% | 0.15% |
| | 东京日经225指数 | 点 | 26171.25 | 0.08% | -0.98% |
| | 伦敦金融时报100指数 | 点 | 7020.45 | -0.97% | -0.35% |
| | 巴黎CAC40指数 | 点 | 5883.33 | -0.56% | -0.05% |
| | 法兰克福DAX指数 | 点 | 12912.59 | -1.76% | -0.97% |
| 股指期货 | IF主力合约结算价 | 点 | 4310.20 | 1.67% | 1.30% |
| | IH主力合约结算价 | 点 | 2906.80 | 1.33% | 0.44% |
| | IC主力合约结算价 | 点 | 6264.40 | 2.13% | 0.04% |

| | | | | | |
|-----|---------------|---|-------|-------|-------|
| | IF主力合约基差 | 点 | 33.68 | 2.46 | 38.42 |
| | IH主力合约基差 | 点 | 29.08 | 5.40 | 31.75 |
| | IC主力合约基差 | 点 | 36.07 | -9.50 | 32.85 |
| | IF/IH主力合约比价 | 点 | 1.48 | 0.00 | 0.01 |
| | IF/IC主力合约比价 | 点 | 0.69 | 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 | % | 2.78 | -0.02 | 0.03 |
| | 中债10-1利差 | % | 0.77 | -0.01 | 0.05 |
| | 美债10年到期收益率 | % | 3.09 | -0.07 | -0.24 |
| | 美债10-2利差 | % | 0.10 | 0.00 | 0.06 |
| | FR007 | % | 1.65 | -0.09 | 0.00 |
| | SHIBOR 3M | % | 2.00 | 0.00 | 0.00 |
| 波动率 | 沪深300指数 | % | 19.50 | 0.07 | 0.13 |
| | 上证50指数 | % | 19.95 | 0.06 | 0.12 |
| | 中证500指数 | % | 20.77 | 0.09 | 0.15 |
| | CBOE VIX | % | 28.95 | -1.24 | -0.67 |
| | 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



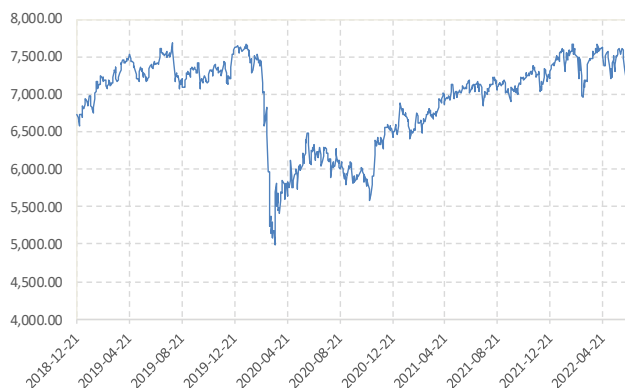
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



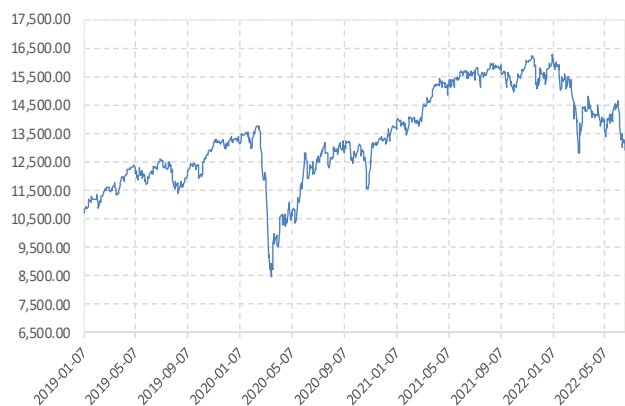
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



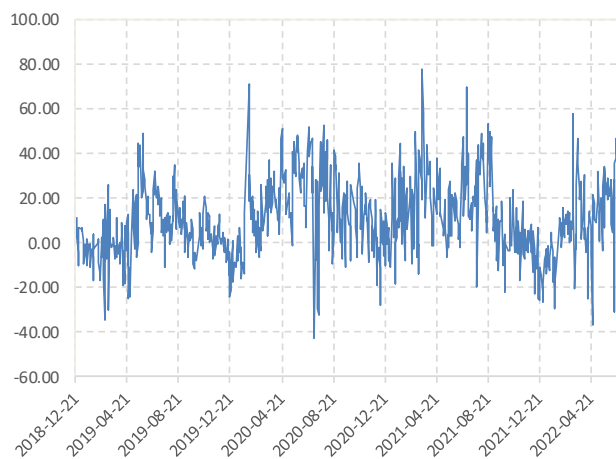
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单点: 点



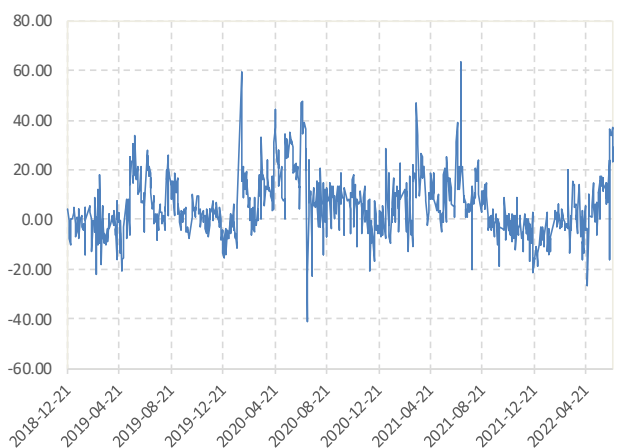
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单点: 点



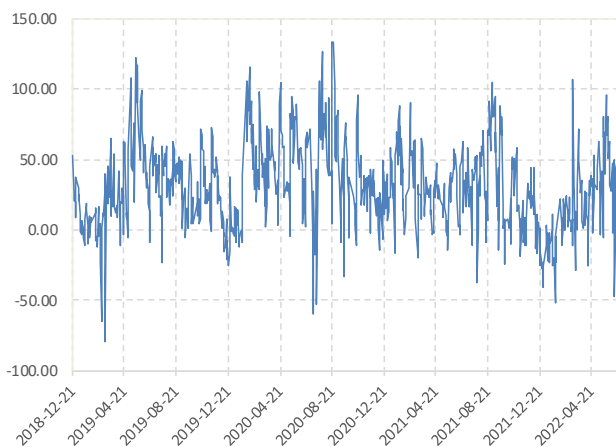
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



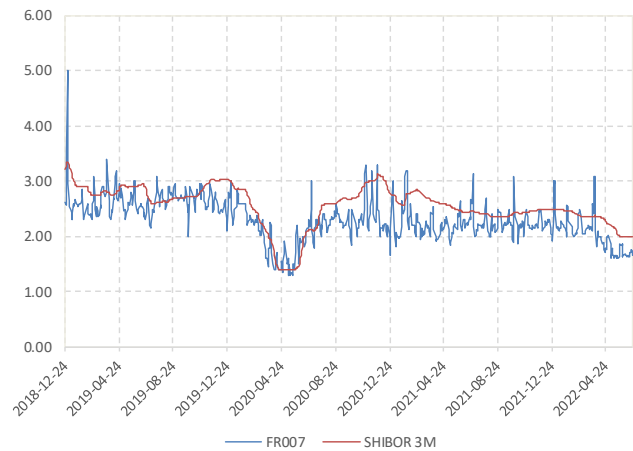
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单点: %



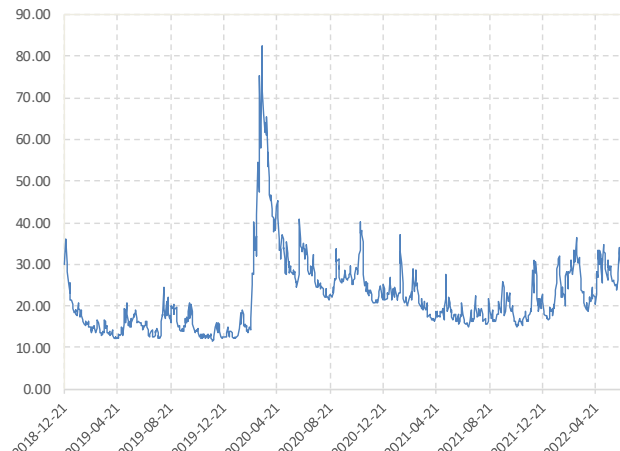
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单点: 点



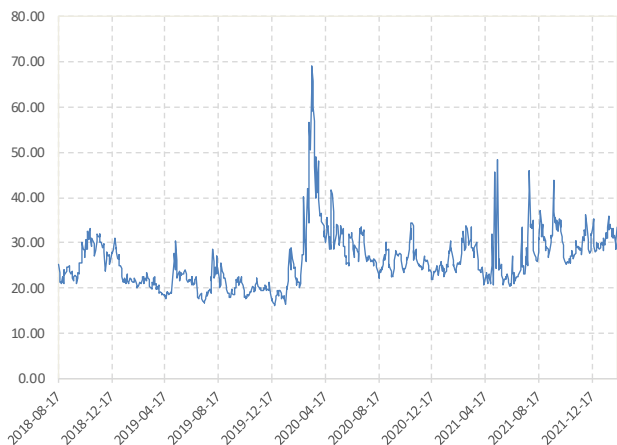
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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>