

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1.04%，上证50股指上涨0.84%，中证500股指反弹1.46%。餐饮旅游、半导体板块涨幅领先，资金呈现净流入，房地产、教育板块跌幅领先，资金呈现净流出。北向资金净买入额为46.48亿元。欧洲股市上涨，美国标普股指下跌。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反弹。世界大型企业联合会数据显示消费者信心指数从5月份的103.2降至98.7，低于市场预计的100，利率显示未来经济将放缓，市场担忧将步入衰退。国内权益市场表现由于海外市场，今日股指多头继续持有，暂勿加仓，国债走弱，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	2022/6/29	日频变化	周频变化
股票指数	沪深300指数	点	4490.52	1.04%	3.81%
	上证50指数	点	3039.41	0.84%	3.86%
	中证500指数	点	6501.35	1.46%	3.57%
	恒生指数	点	22418.97	0.85%	3.99%
	恒生H股指数	点	7893.76	0.98%	4.56%
	MSCI中国A股指数	点	3940.95	1.13%	4.00%
	标准普尔500指数	点	3821.55	-2.01%	1.51%
	东京日经225指数	点	27049.47	0.66%	3.06%
	伦敦金融时报100指数	点	7323.41	0.90%	2.40%
	巴黎CAC40指数	点	6086.02	0.64%	2.03%
	法兰克福DAX指数	点	13234.50	0.37%	-0.44%
股指期货	IF主力合约结算价	点	4459.60	0.98%	4.23%
	IH主力合约结算价	点	3008.80	0.70%	4.14%
	IC主力合约结算价	点	6468.00	1.50%	4.10%

	IF主力合约基差	点	30.92	3.05	-16.05
	IH主力合约基差	点	30.61	4.47	-6.66
	IC主力合约基差	点	33.35	-1.79	-30.65
	IF/IH主力合约比价	点	1.48	0.00	0.00
	IF/IC主力合约比价	点	0.69	0.00	0.00
	IH/IC主力合约比价	点	0.47	0.00	0.00
利率	中债10年到期收益率	%	2.87	0.01	0.10
	中债10-1利差	%	0.85	-0.01	0.09
	美债10年到期收益率	%	3.20	0.07	-0.05
	美债10-2利差	%	0.10	-0.02	0.00
	FR007	%	2.50	0.00	0.75
	SHIBOR 3M	%	2.00	0.00	0.00
波动率	沪深300指数	%	19.58	0.01	0.18
	上证50指数	%	20.04	0.00	0.17
	中证500指数	%	20.83	0.04	0.19
	CBOE VIX	%	28.36	1.41	-1.83
	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



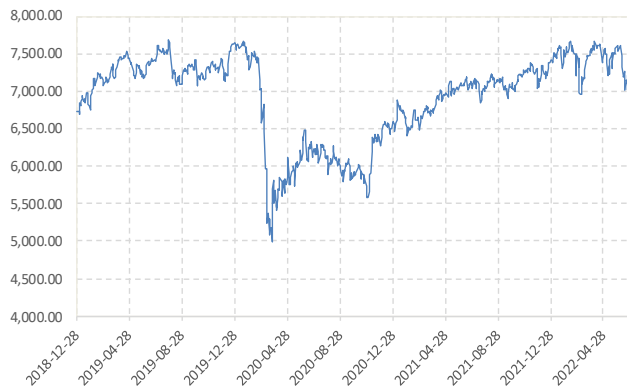
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



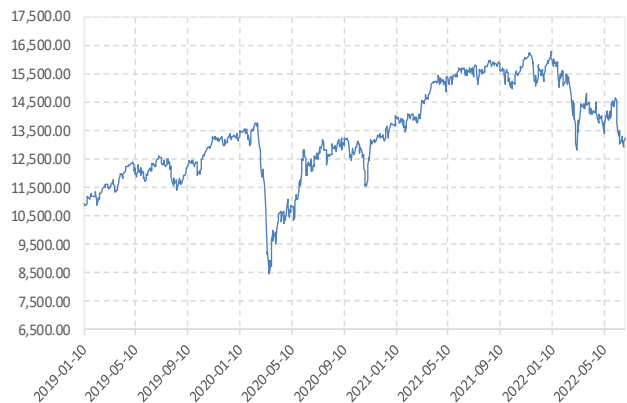
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



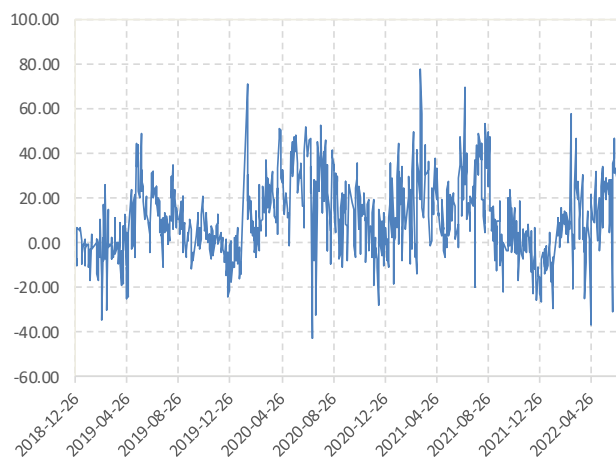
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单点: 点



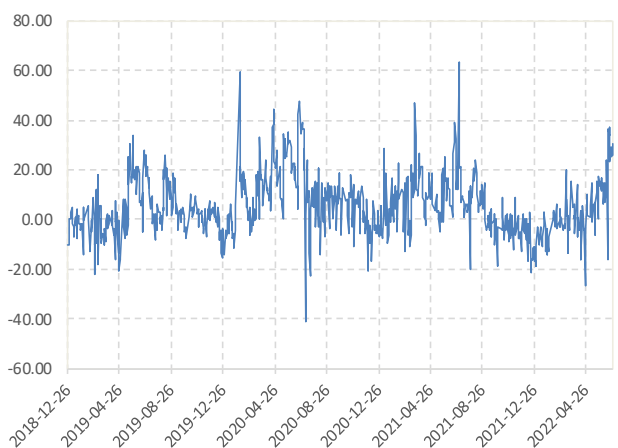
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单点: 点



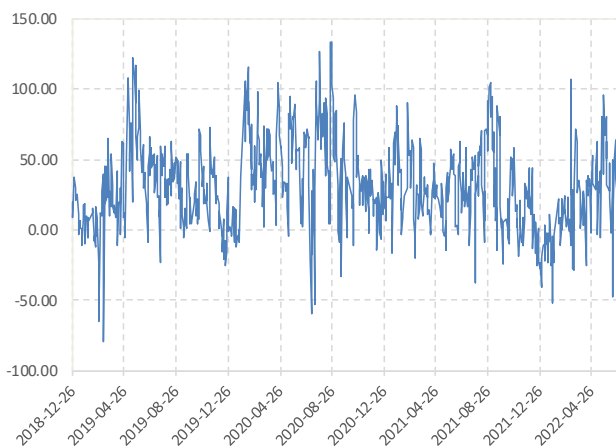
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



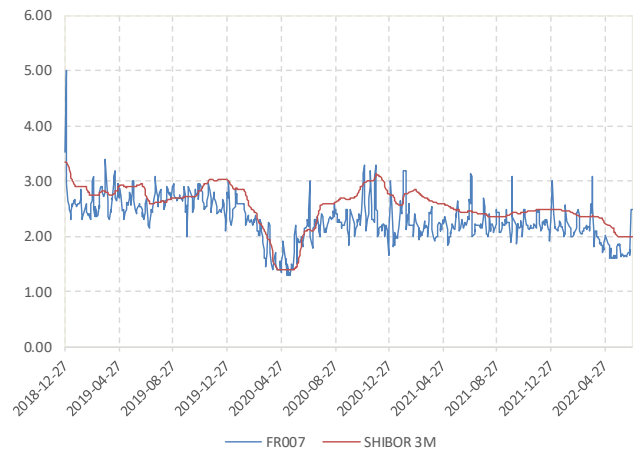
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单点: %



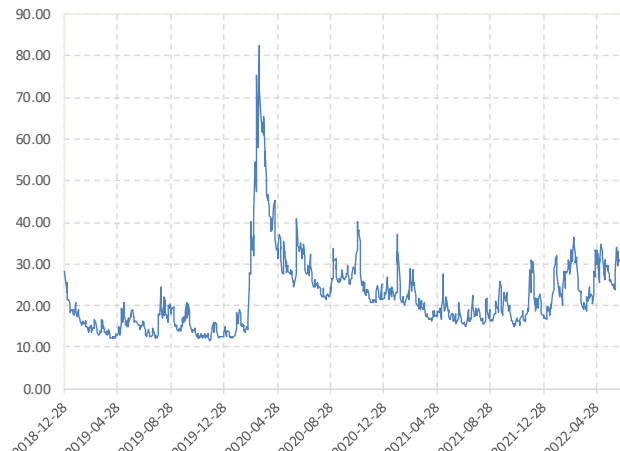
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单点: 点



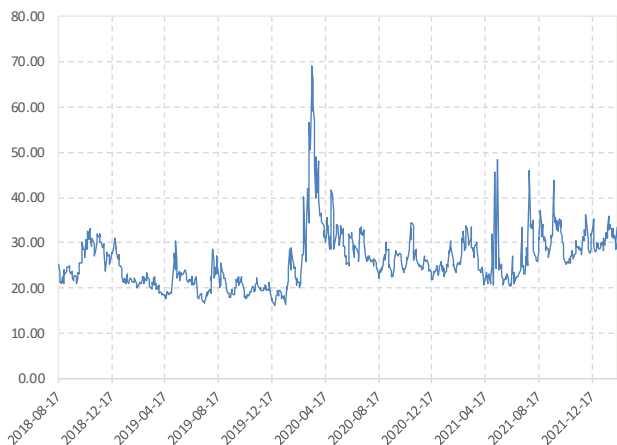
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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>