

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0.15%，上证50股指下行0.16%，中证500股指反弹1.04%。血液制品、纯碱板块涨幅领先，资金呈现净流入。电工电网、券商板块跌幅领先，资金呈现净流出。北向资金净买入额为-23.62亿。欧洲股市回落，美国标普回落。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。股指波动率震荡，CBOE VIX上升。隔夜10年期美国国债收益率飙升至3%以上，达到2018年以来的最高水平，美国股指大幅下跌。今日股指多头减持，国债利率盘整，国债多头轻仓持有。	股指多单减持 国债多单持有

数据中心

股指期货	名称	单位	2022/5/6	日频变化	周频变化
股票指数	沪深300指数	点	4010.21	-0.15%	5.12%
	上证50指数	点	2800.93	-0.16%	4.38%
	中证500指数	点	5686.70	1.04%	5.90%
	恒生指数	点	20793.40	-0.36%	4.25%
	恒生H股指数	点	7117.75	-0.28%	4.89%
	MSCI中国A股指数	点	3455.09	0.21%	5.84%
	标准普尔500指数	点	4146.87	-3.56%	-3.28%
	东京日经225指数	点	26818.53	-0.11%	-1.06%
	伦敦金融时报100指数	点	7503.27	0.13%	1.05%
	巴黎CAC40指数	点	6368.40	-0.43%	-2.15%
	法兰克福DAX指数	点	13902.52	-0.49%	-0.55%
股指期货	IF主力合约结算价	点	4001.00	-0.12%	3.87%
	IH主力合约结算价	点	2800.20	-0.11%	3.31%
	IC主力合约结算价	点	5657.60	1.12%	5.32%
	IF主力合约基差	点	9.21	-1.23	46.10

	IH主力合约基差	点	0.73	-1.21	27.72
	IC主力合约基差	点	29.10	-3.60	30.99
	IF/IH主力合约比价	点	1.43	0.00	0.01
	IF/IC主力合约比价	点	0.71	-0.01	-0.01
	IH/IC主力合约比价	点	0.49	-0.01	-0.01
利率	中债10年到期收益率	%	2.87	0.00	0.02
	中债10-1利差	%	0.80	0.01	-0.07
	美债10年到期收益率	%	3.05	0.12	0.20
	美债10-2利差	%	0.34	0.07	0.12
	FR007	%	1.86	-0.16	0.11
	SHIBOR 3M	%	2.21	-0.01	-0.05
波动率	沪深300指数	%	19.25	0.00	0.32
	上证50指数	%	19.87	-0.01	0.14
	中证500指数	%	19.82	0.00	0.83
	CBOE VIX	%	31.20	5.78	1.21
	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



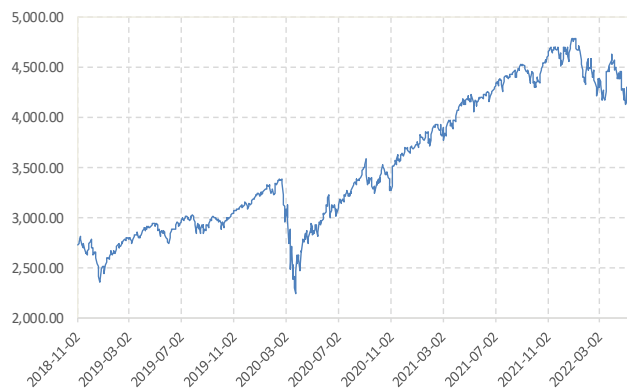
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



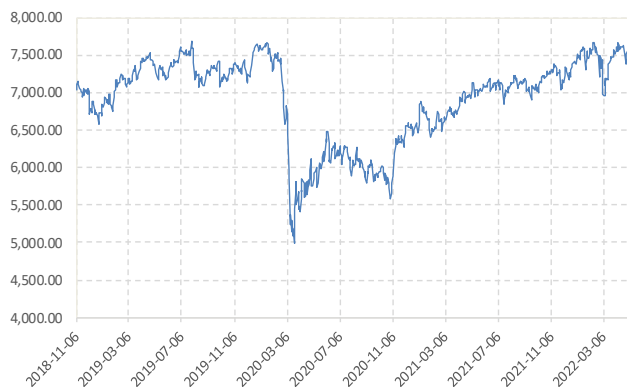
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



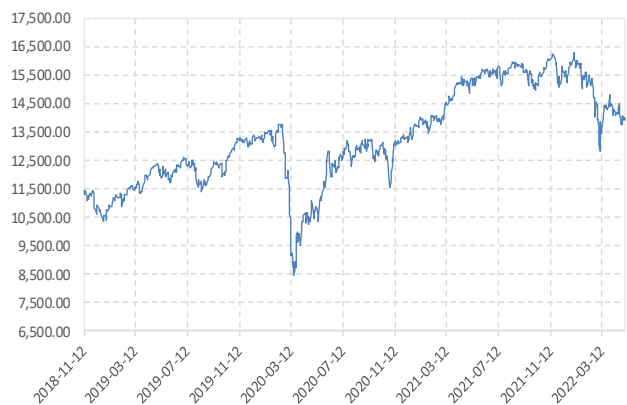
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 7: 巴黎 CAC40 指数 单点: 点



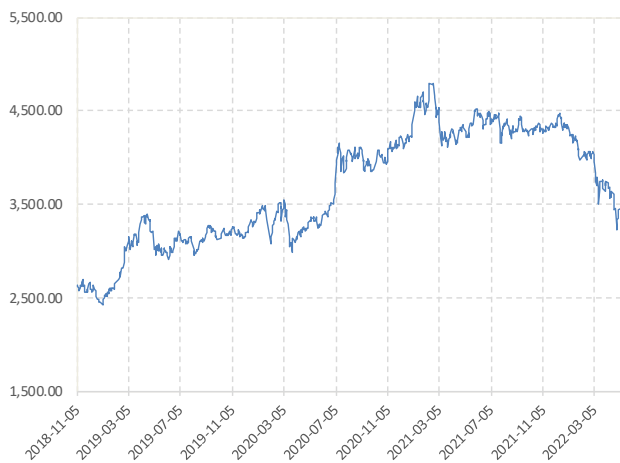
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



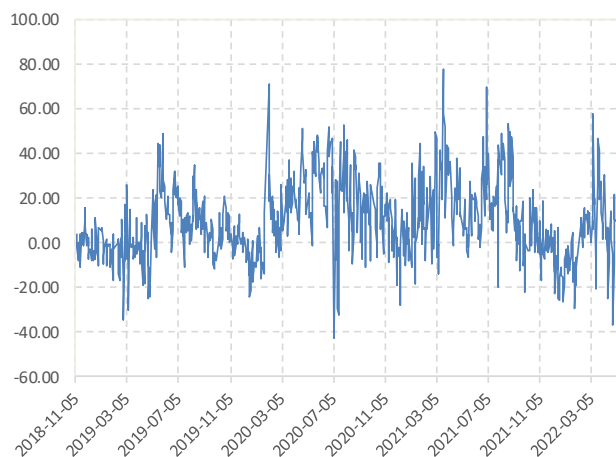
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单点: 点



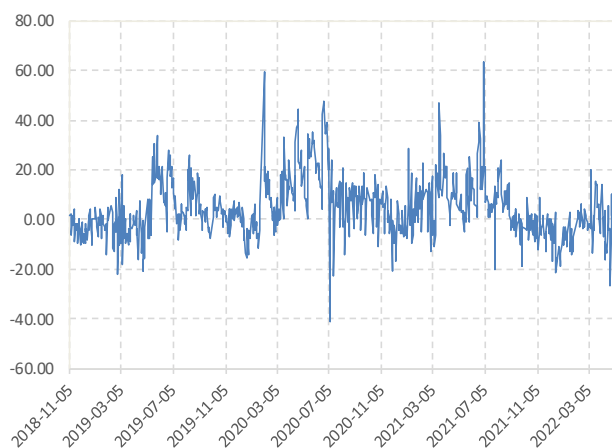
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单点: 点



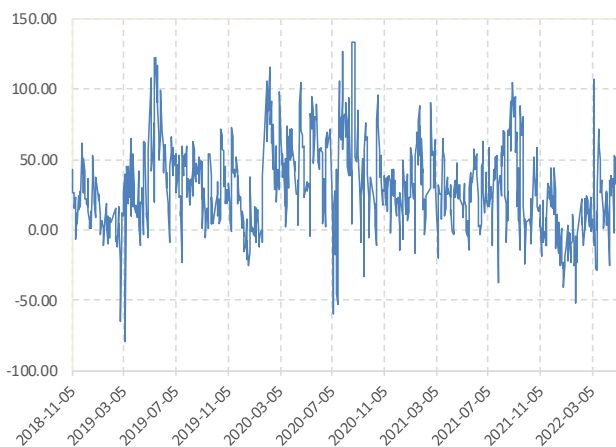
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



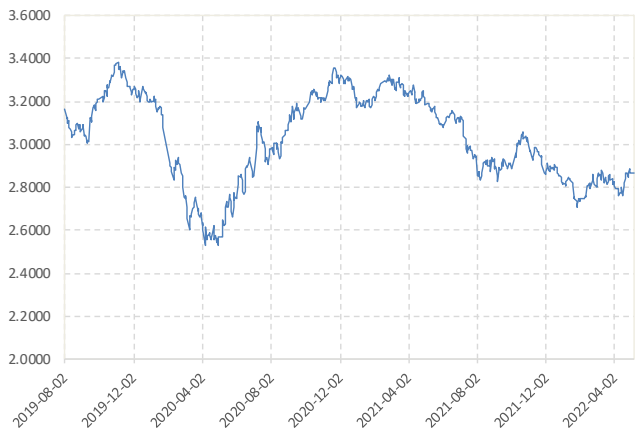
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



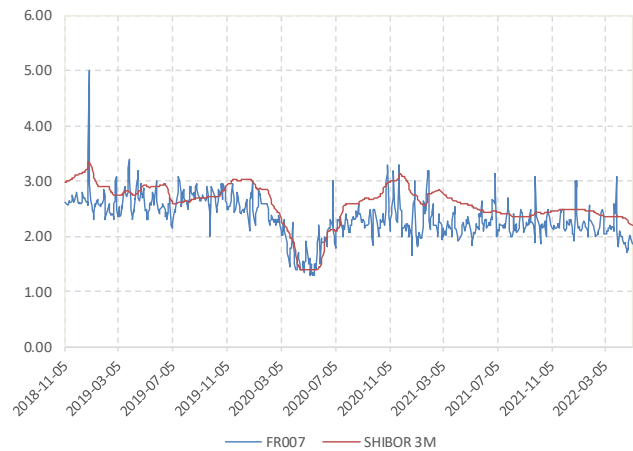
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单点: %



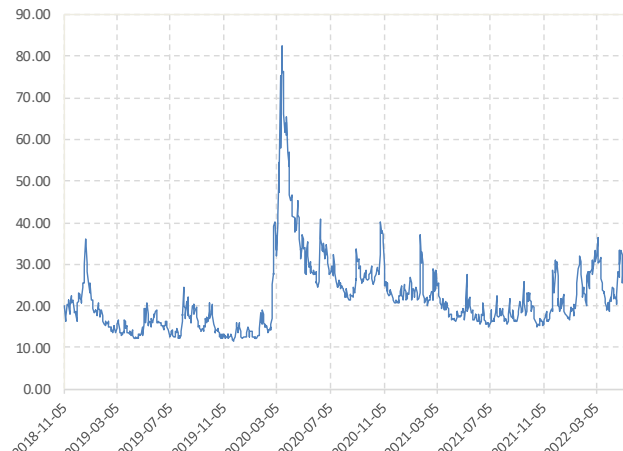
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单点: 点



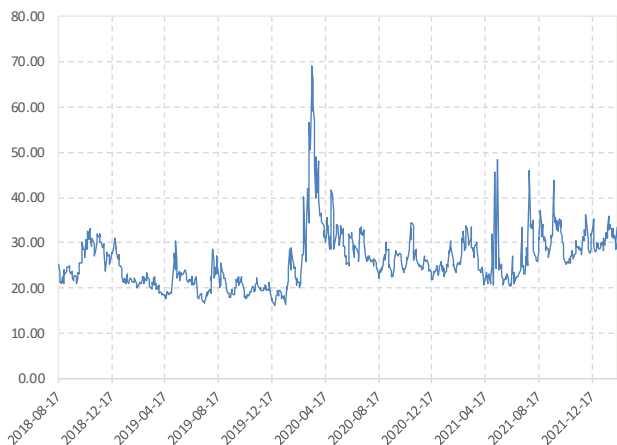
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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>