

## 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0.25%，上证50股指上行0.05%，中证500股指反弹1.15%。工程机械、石油化工板块涨幅领先，资金呈现净流入，汽车、猴痘板块跌幅领先，资金呈现净流出。北向资金净买入额为-19.62元。欧洲股市上涨，美国标普反弹。IH股指期货主力合约基差上升，三大股指期货主力合约基差转为正值。股指波动率波动，CBOE VIX回落。欧美股市继续反弹，中概股表现抢眼，今日股指多头小幅增持，国债利率继续反弹，国债多头持有。	股指多单增持 国债多单持有

### 数据中心

股指期货	名称	单位	2022/5/27	日频变化	周频变化
股票指数	沪深300指数	点	3993.04	0.25%	-0.16%
	上证50指数	点	2744.90	0.05%	0.01%
	中证500指数	点	5911.56	1.15%	1.25%
	恒生指数	点	20116.20	-0.27%	-0.02%
	恒生H股指数	点	6877.21	-0.31%	-0.32%
	MSCI中国A股指数	点	3487.17	0.44%	0.02%
	标准普尔500指数	点	4057.84	1.99%	4.03%
	东京日经225指数	点	26604.84	-0.27%	0.77%
	伦敦金融时报100指数	点	7564.92	0.56%	3.59%
	巴黎CAC40指数	点	6410.58	1.78%	2.20%
	法兰克福DAX指数	点	14231.29	1.59%	2.51%
股指期货	IF主力合约结算价	点	3971.00	0.54%	-0.46%
	IH主力合约结算价	点	2727.40	0.04%	-0.38%
	IC主力合约结算价	点	5843.80	1.65%	1.49%
	IF主力合约基差	点	22.04	-11.33	11.65
	IH主力合约基差	点	17.50	0.28	10.75

	IC主力合约基差	点	67.76	-27.69	-12.85
	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	-0.01	-0.01
	IH/IC主力合约比价	点	0.47	-0.01	-0.01
利率	中债10年到期收益率	%	2.75	-0.03	-0.05
	中债10-1利差	%	0.75	-0.06	-0.09
	美债10年到期收益率	%	2.75	0.00	-0.09
	美债10-2利差	%	0.29	0.02	0.08
	FR007	%	1.87	0.05	0.27
	SHIBOR 3M	%	1.99	-0.02	-0.08
波动率	沪深300指数	%	19.50	0.00	0.17
	上证50指数	%	20.12	0.00	0.13
	中证500指数	%	20.49	0.01	0.49
	CBOE VIX	%	27.50	-0.87	-1.85
	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



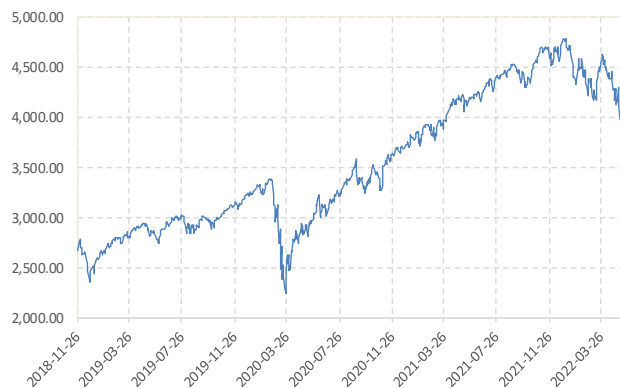
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 3: 恒生 H 股 单点: 点



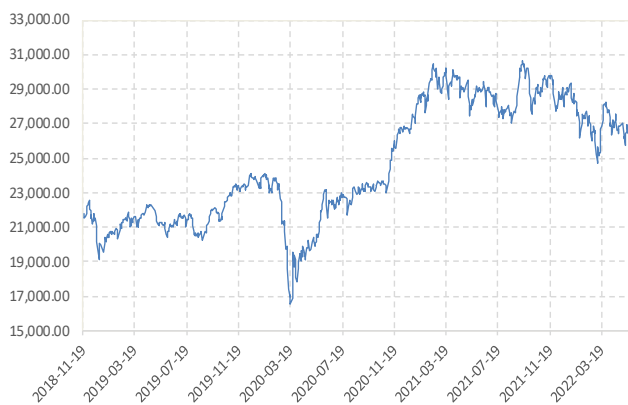
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 4: 标普 500 指数 单点: 点



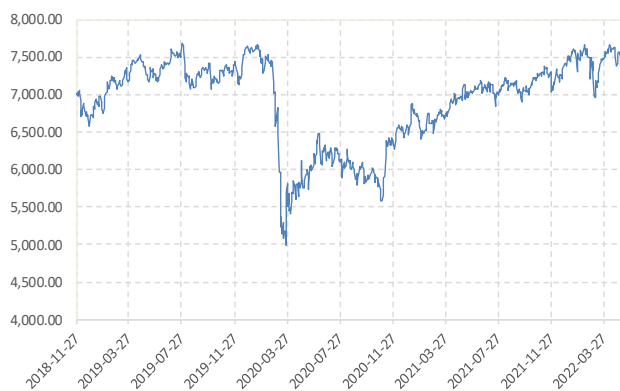
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 5: 日经 225 指数 单点: 点



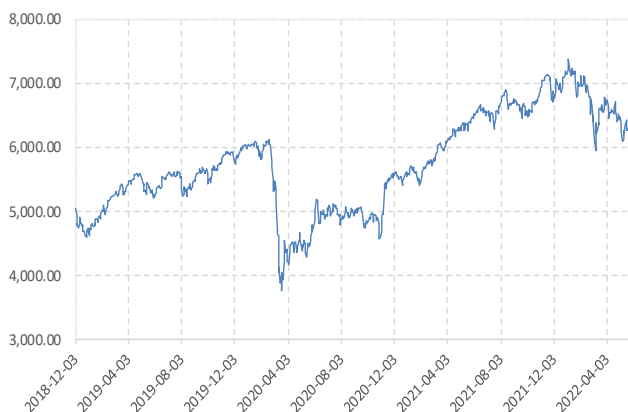
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



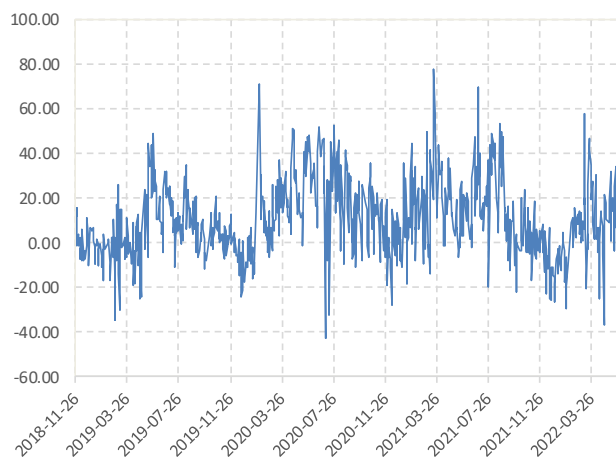
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单点: 点



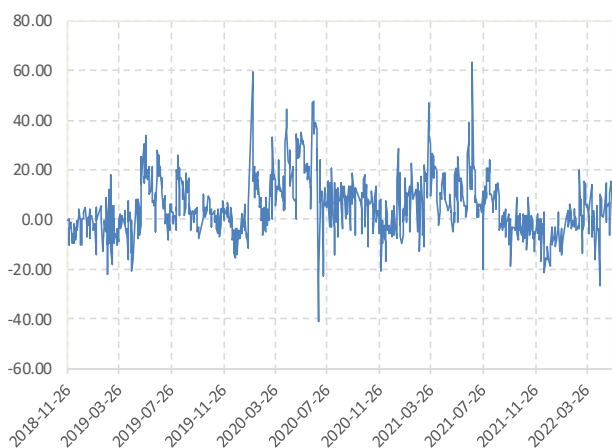
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单点: 点



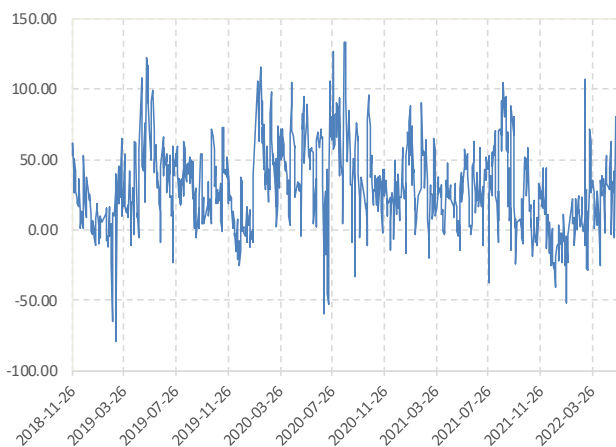
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



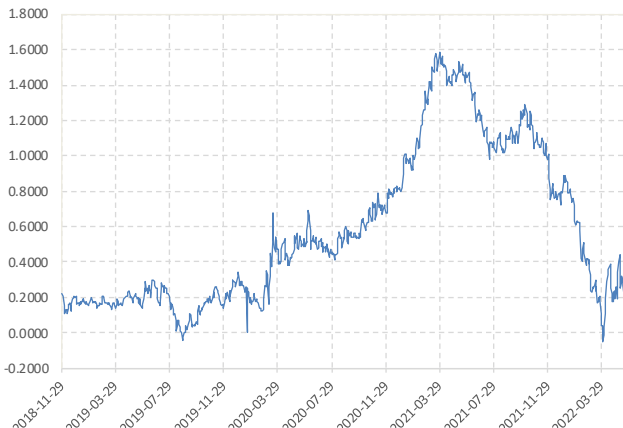
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 17: 美国国债 10 年期收益率 单点: %



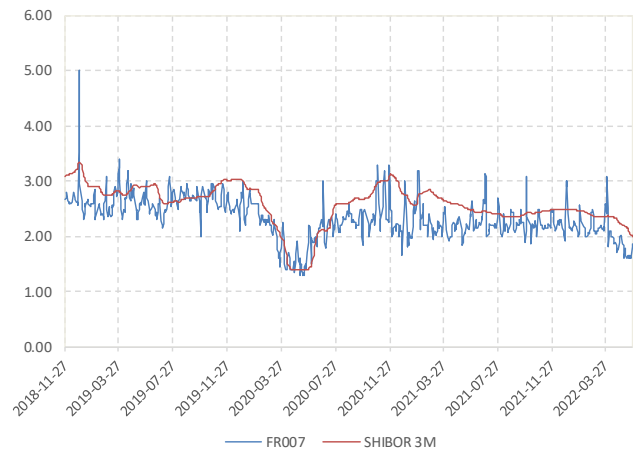
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单点: %



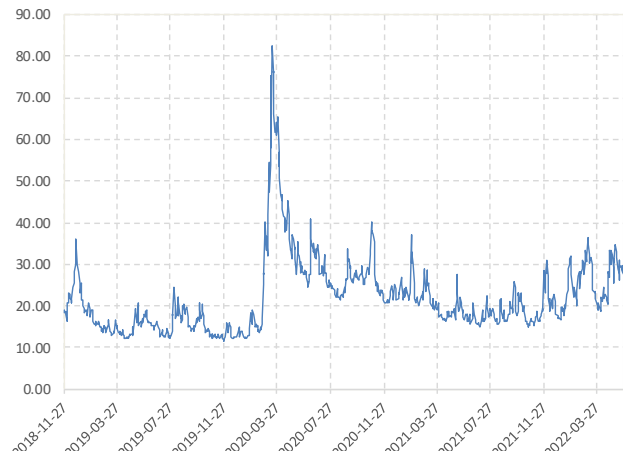
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单点: 点



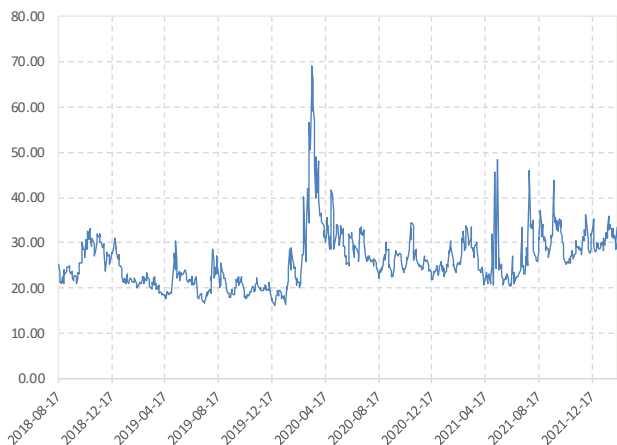
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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>