

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股指回落0.14%，上证50股指上行0.06%，中证500股指下跌0.18%。磷化工、纯碱板块涨幅领先，资金呈现净流入，建材、日用化工板块跌幅领先，资金呈现净流出。北向资金净买入-13.48亿元。欧洲股市大幅回落，美国标普股指反弹。三大股指期货主力合约基差反弹，三大股指期货主力合约基差为正值。股指波动率回落，VIX反弹。隔夜国际油价集体大幅下挫，主要商品全线收跌，全球经济增长放缓。国内权益市场仍较外围市场更为稳健，但近期上行动能减弱，今日股指多头小幅减持，国债走弱，国债多头观望。	股指多单减持 国债多单观望

数据中心

股指期货	名称	单位	2022/7/6	日频变化	周频变化
股票指数	沪深300指数	点	4489.54	-0.14%	-0.02%
	上证50指数	点	3052.11	0.06%	0.42%
	中证500指数	点	6511.53	-0.18%	0.16%
	恒生指数	点	21853.07	0.10%	-1.69%
	恒生H股指数	点	7642.45	-0.07%	-2.23%
	MSCI中国A股指数	点	3945.42	-0.15%	0.11%
	标准普尔500指数	点	3831.39	0.16%	-1.76%
	东京日经225指数	点	26423.47	1.03%	-2.31%
	伦敦金融时报100指数	点	7025.47	-2.86%	-4.07%
	巴黎CAC40指数	点	5794.96	-2.68%	-4.78%
	法兰克福DAX指数	点	12413.93	-2.81%	-6.18%
股指期货	IF主力合约结算价	点	4441.40	-0.47%	-0.41%
	IH主力合约结算价	点	3018.20	-0.26%	0.31%
	IC主力合约结算价	点	6449.80	-0.56%	-0.28%
	IF主力合约基差	点	48.14	14.51	17.22

	IH主力合约基差	点	33.91	9.96	3.30
	IC主力合约基差	点	61.73	24.40	28.38
	IF/IH主力合约比价	点	1.47	0.00	-0.01
	IF/IC主力合约比价	点	0.69	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	%	2.81	-0.04	-0.06
	中债10-1利差	%	0.81	-0.04	-0.04
	美债10年到期收益率	%	2.82	-0.06	-0.38
	美债10-2利差	%	0.00	-0.04	-0.12
	FR007	%	1.70	0.10	-0.80
	SHIBOR 3M	%	2.00	0.00	0.00
波动率	沪深300指数	%	19.60	0.00	0.03
	上证50指数	%	20.04	-0.01	0.00
	中证500指数	%	20.89	-0.01	0.07
	CBOE VIX	%	27.54	0.01	-0.82
	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



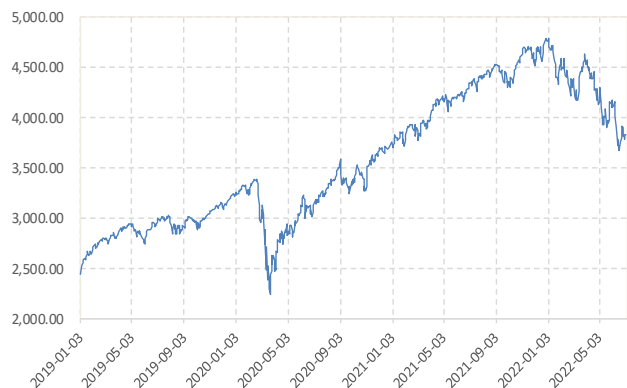
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



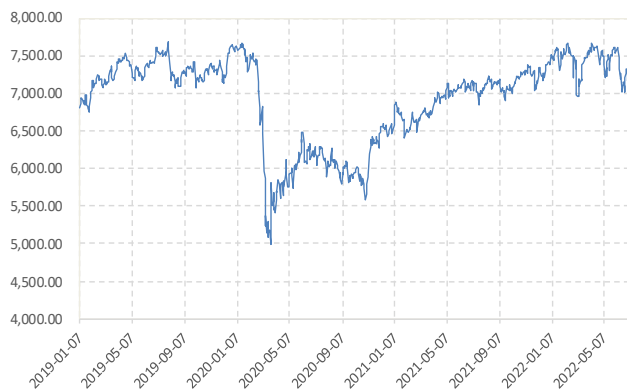
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



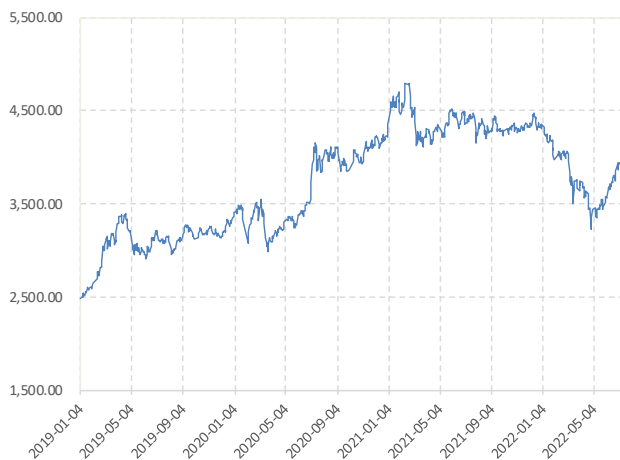
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



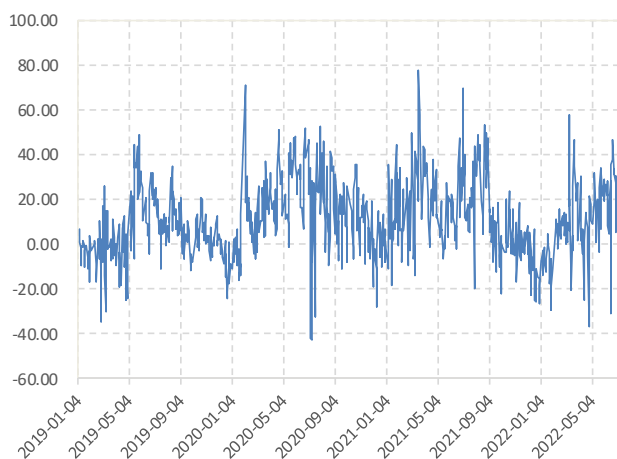
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单点: 点



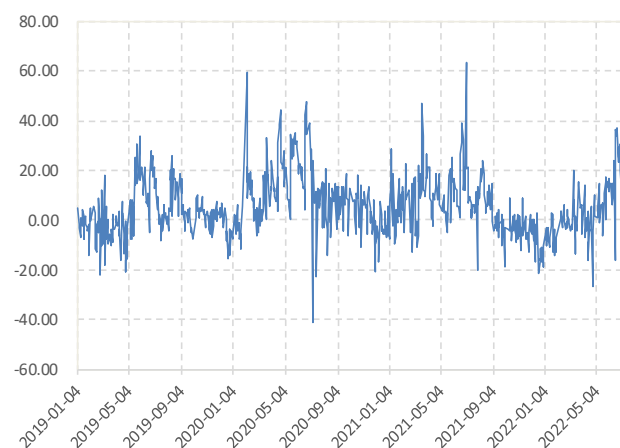
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单点: 点



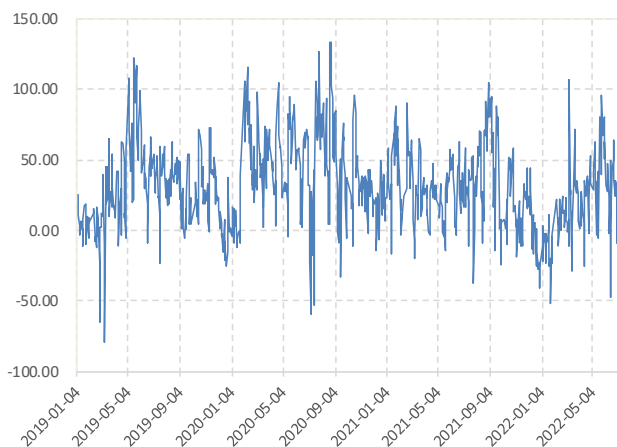
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



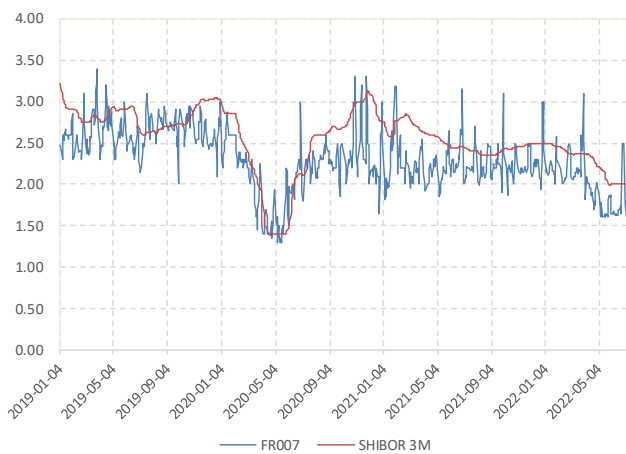
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单点: %



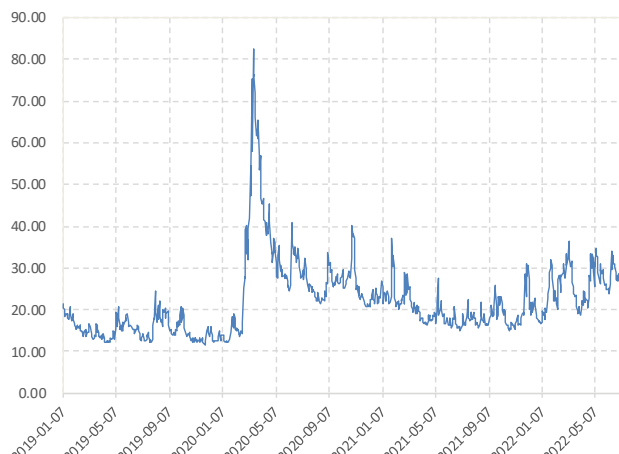
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单点: 点



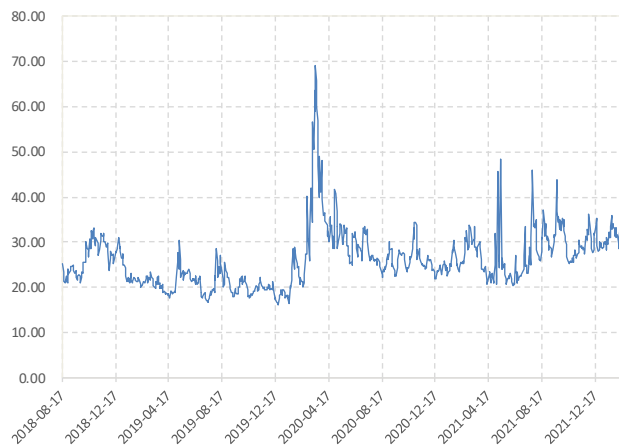
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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>