

## 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1.67%，上证50股指下行1.7%，中证500股指下跌1.33%。电力、公路板块涨幅领先，资金呈现净流入，基本金属、煤炭板块跌幅领先，资金呈现净流出。北向资金净买入-10.68亿元。欧洲股市回落，美国标普股指回落。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。股指波动率反弹，VIX反弹。关注美国国债收益率倒挂现象，美国2年期与10年期国债收益率出现倒挂，许多人将其视为衰退指标，美联储关注的10年与3个月国债利差也在快速缩小。外围权益市场走弱，今日股指多头减持，国债反弹，国债多头增持。	股指多单减持 国债多单增持

### 数据中心

股指期货	名称	单位	2022/7/12	日频变化	周频变化
股票指数	沪深300指数	点	4354.62	-1.67%	-3.15%
	上证50指数	点	2942.30	-1.70%	-3.54%
	中证500指数	点	6319.14	-1.33%	-3.13%
	恒生指数	点	21124.20	-2.77%	-3.23%
	恒生H股指数	点	7320.91	-3.06%	-4.27%
	MSCI中国A股指数	点	3819.86	-1.69%	-3.33%
	标准普尔500指数	点	3854.43	-1.15%	0.76%
	东京日经225指数	点	26812.30	1.11%	2.52%
	伦敦金融时报100指数	点	7196.59	0.00%	-0.50%
	巴黎CAC40指数	点	5996.30	-0.61%	0.70%
	法兰克福DAX指数	点	12832.44	-1.20%	0.46%
	股指期货	IF主力合约结算价	点	4335.80	-1.83%
IH主力合约结算价		点	2924.40	-1.74%	-3.36%
IC主力合约结算价		点	6294.60	-1.66%	-2.95%
IF主力合约基差		点	18.82	6.64	-14.81

	IH主力合约基差	点	17.90	0.79	-6.06
	IC主力合约基差	点	24.54	20.90	-12.79
	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	0.00
	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	%	2.85	-0.03	0.00
	中债10-1利差	%	0.85	-0.03	0.01
	美债10年到期收益率	%	2.99	-0.10	0.11
	美债10-2利差	%	-0.08	-0.05	-0.12
	FR007	%	1.60	0.00	0.00
	SHIBOR 3M	%	1.99	0.00	-0.01
波动率	沪深300指数	%	19.64	-0.01	0.03
	上证50指数	%	20.09	0.01	0.05
	中证500指数	%	20.96	0.02	0.05
	CBOE VIX	%	26.17	1.53	-1.36
	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



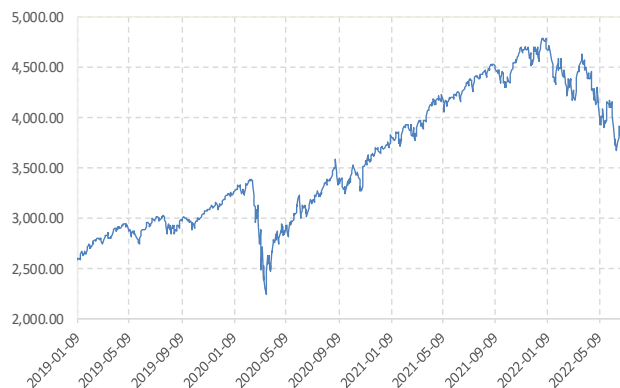
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



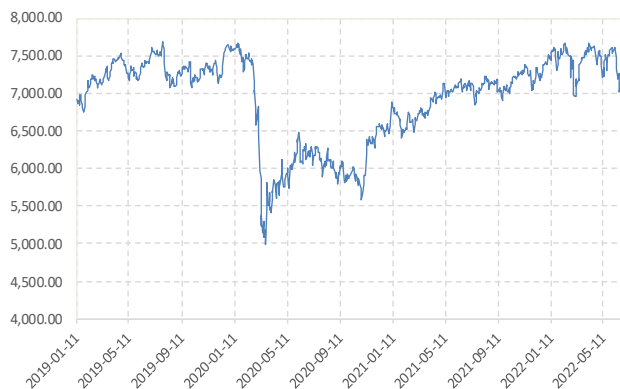
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



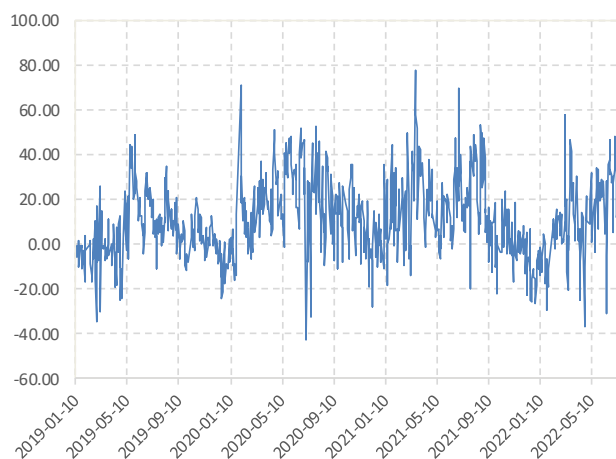
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单点: 点



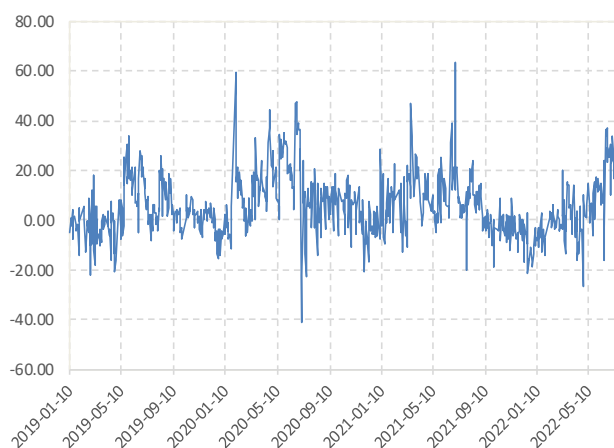
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单点: 点



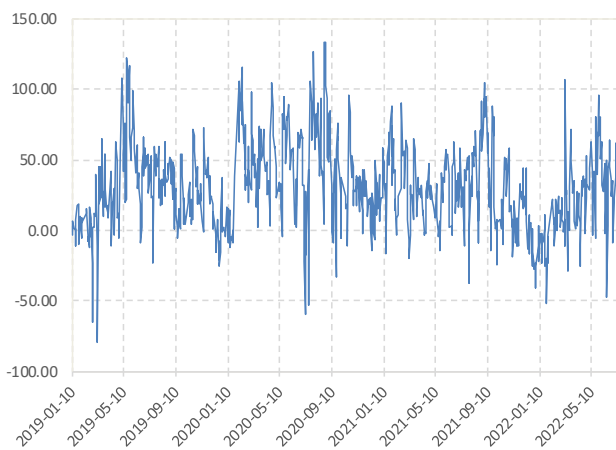
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 12: IH 主力合约基差 单点: 点



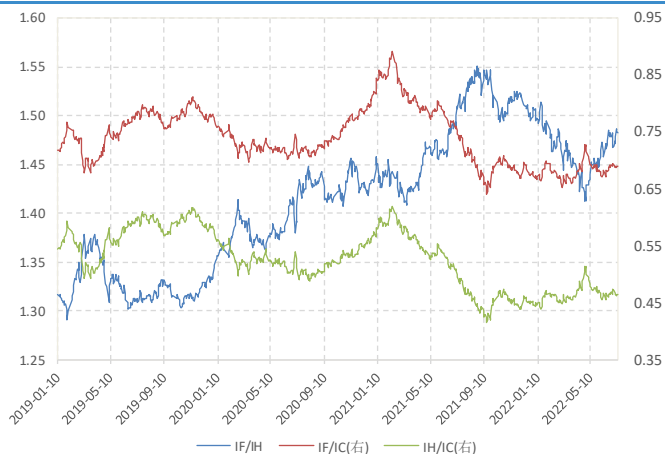
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 13: IC 主力合约基差 单点: 点



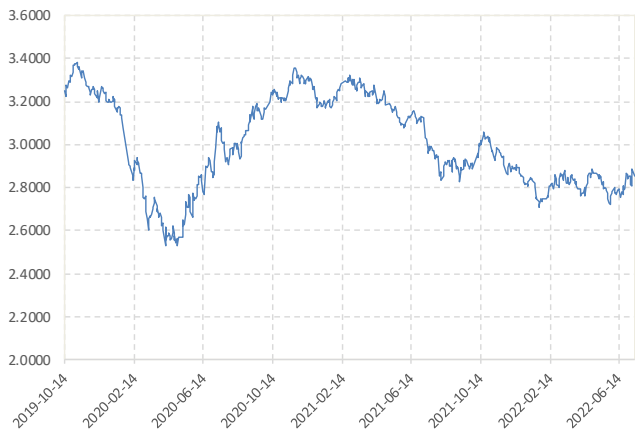
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



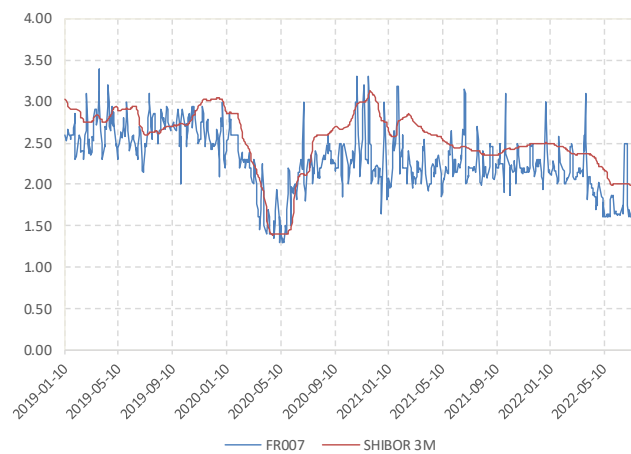
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单点: %



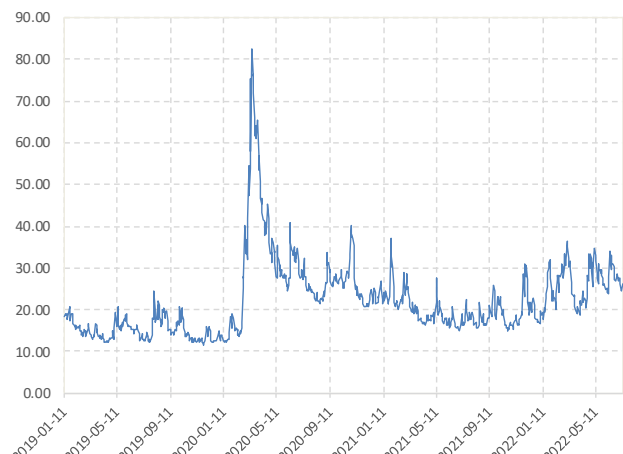
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单点: 点



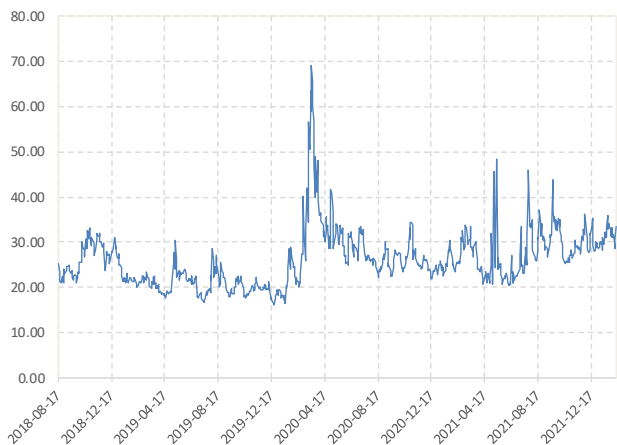
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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>