

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 0.02%，上证 50 股指回落-0.1%，中证 500 股指反弹 0.25%，中证 1000 股指上涨 0.72%。半导体、光刻胶板块涨幅领先，资金呈现净流入，医疗保健、航空板块跌幅领先，资金呈现净流出。北向资金净买入 27.33 亿元。欧洲股市反弹，美国标普股指上涨。IC 股指期货主力合约基差上升，四大股指期货主力合约基差为正值。股指波动率回落，VIX 回落。美国第二季度实际 GDP 年化环比初值降 0.9%，连续第二个季度录得负值，进入“技术性衰退”，但这让投资者押注经济下滑将很快导致美联储结束激进的加息行动。今日股指多头小幅增持，国债反弹至箱体高位，国债多头减持。	上证 50	多头增持
		沪深 300	多头增持
		中证 500	多头增持
		中证 1000	多头增持
		2 年期国债	多头减持
		5 年期国债	多头减持
		10 年期国债	多头减持

数据中心

股指期货					
	名称	单位	2022/7/29	日频变化	周频变化
股票指数	沪深 300 指数	点	4225.67	0.02%	-0.25%
	上证 50 指数	点	2827.11	-0.10%	-0.34%
	中证 500 指数	点	6348.17	0.25%	0.01%
	中证 1000 指数	点	7150.20	0.72%	1.06%
	恒生指数	点	20622.68	-0.23%	0.23%
	恒生 H 股指数	点	7082.58	-0.13%	-0.24%
	MSCI 中国 A 股指数	点	3741.53	0.06%	-0.21%
	标准普尔 500 指数	点	4072.43	1.21%	1.84%
	东京日经 225 指数	点	27815.48	0.36%	0.04%

	伦敦金融时报 100 指数	点	7345.25	-0.04%	1.03%
	巴黎 CAC40 指数	点	6339.21	1.30%	2.23%
	法兰克福 DAX 指数	点	13282.11	0.88%	0.27%
股指期货	IF 主力合约结算价	点	4218.80	0.09%	-0.31%
	IH 主力合约结算价	点	2825.80	-0.06%	-0.51%
	IC 主力合约结算价	点	6313.20	0.21%	-0.38%
	IM 主力合约结算价	点	7112.40	0.75%	——
	IF 主力合约基差	点	6.87	-3.16	2.82
	IH 主力合约基差	点	1.31	-1.22	4.85
	IC 主力合约基差	点	34.97	2.73	24.37
	IM 主力合约基差	点	37.80	-2.24	——
	IF/IH 主力合约比价	点	1.49	0.22%	0.29%
	IF/IC 主力合约比价	点	0.67	-0.08%	0.04%
	IH/IC 主力合约比价	点	0.45	-0.12%	-0.06%
利率	中债 10 年到期收益率	%	2.78	0.01	0.02
	中债 10-1 利差	%	0.89	0.00	0.02
	美债 10 年到期收益率	%	2.68	-0.10	-0.23
	美债 10-2 利差	%	-0.17	0.01	0.02
	FR007	%	1.70	0.00	0.10
	SHIBOR 3M	%	1.85	-0.01	-0.05

波动率	沪深 300 指数	%	19.44	-0.03	-0.07
	上证 50 指数	%	19.81	-0.06	-0.09
	中证 500 指数	%	21.07	-0.02	-0.03
	中证 1000 指数	%	25.03	-0.02	-0.03
	CBOE VIX	%	22.33	-0.91	-0.78

数据来源：新世纪研究院、WIND

图表区

图 1： 期货标的股票指数 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



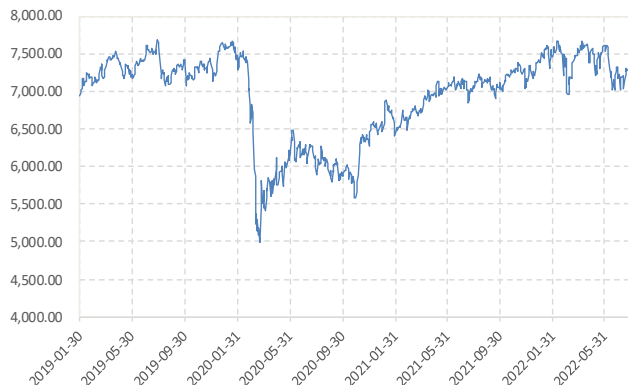
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



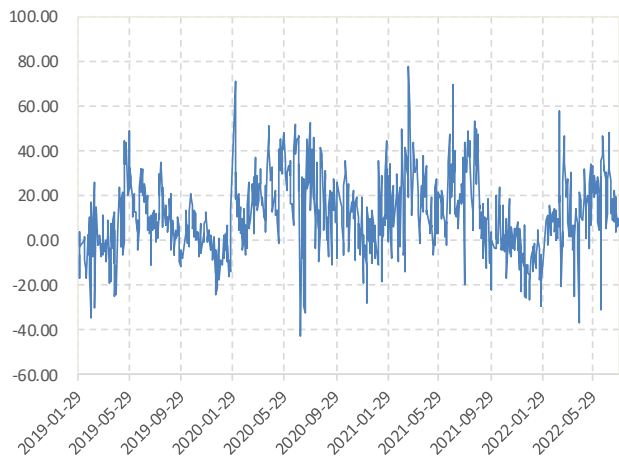
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单点: 点



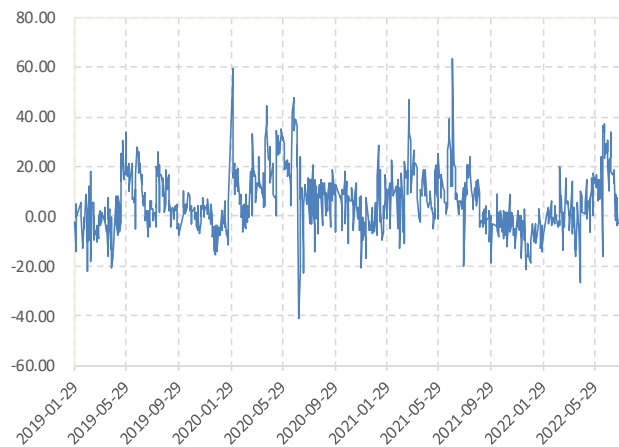
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单点: 点



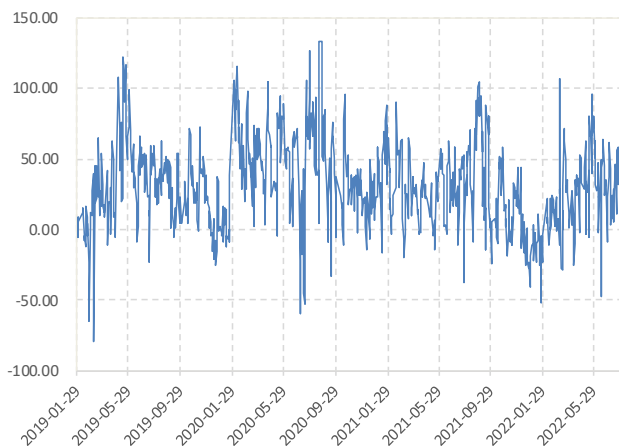
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



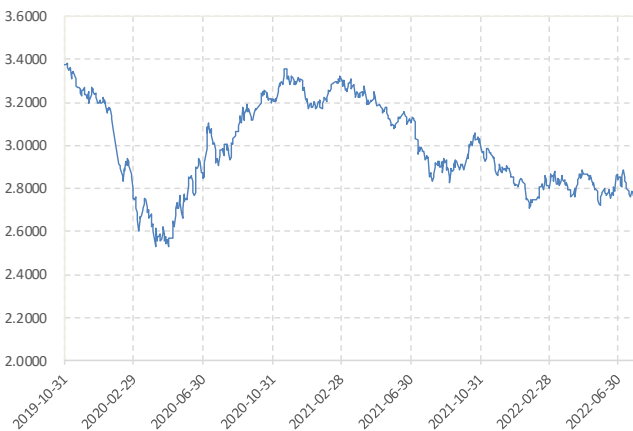
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



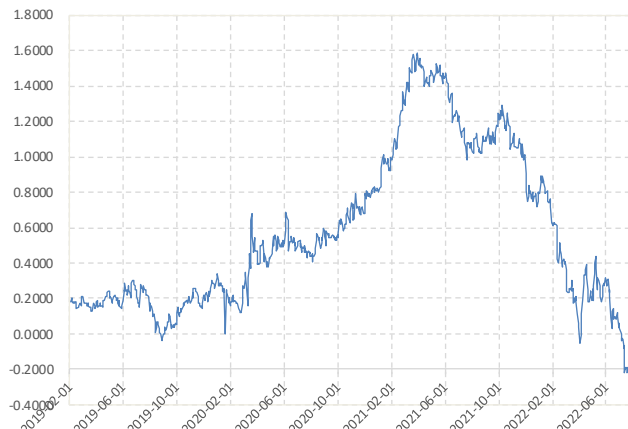
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 17: 美国国债 10 年期收益率 单点: %



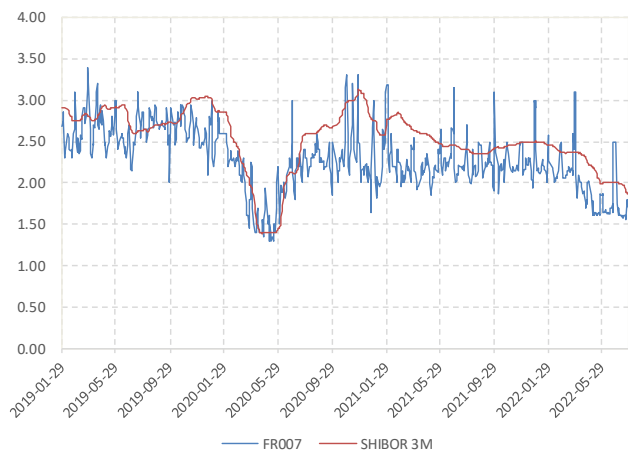
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单点: %



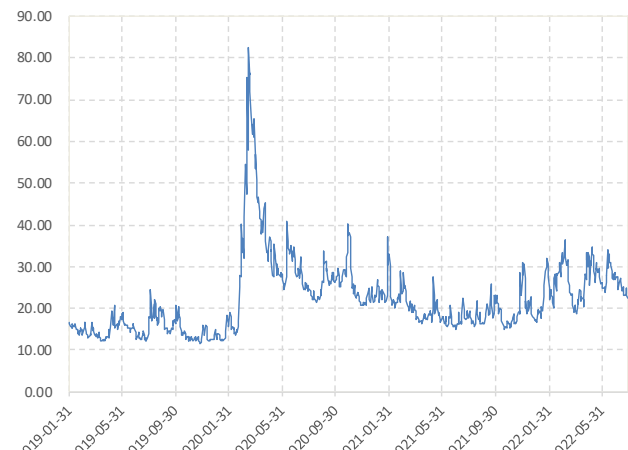
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单点: 点



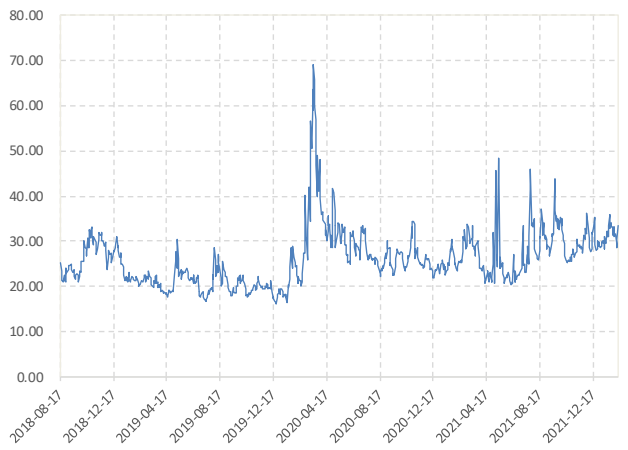
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 20: CBOE VIX 单点: 点



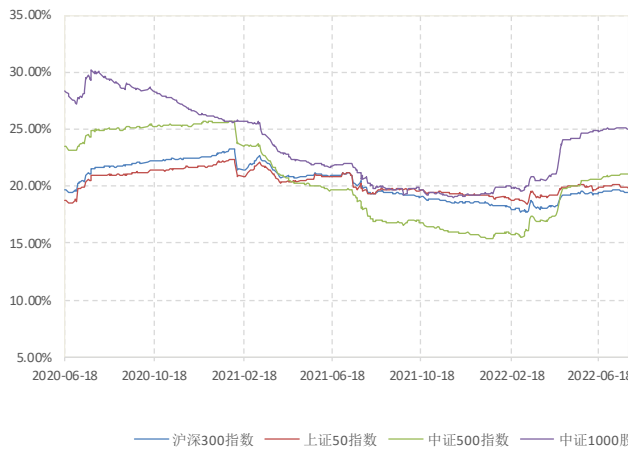
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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>