

股指期货每日观察

核心观点

品种	逻辑	操作建议
股指期货	上一交易日，沪深 300 股指下跌 0.55%，上证 50 股指上涨 0.07%，中证 500 股指上涨 0.98%。煤炭、铁矿石等板块资金流入，半导体、电网等板块资金流出，北向资金净买入额为-8.17 亿元。欧洲股市反弹，美国标普股指上行。国内货币市场 FR007 回落 2bps，SHIBOR3M 回落 1bp。股票指数波动率下行，VIX 回落，CBOE 中国 ETF 波动率回落。IC 股指期货主力合约基差下行，三大股指主力合约基差为正值。美国 1 月通胀数据将于周四发布，预计通胀同比数据为近 40 年新高，建议降低风险偏好，股指多头维持偏低仓位，利率小幅盘整回调，国债期货多头轻仓继续持有。	股指多头持有 国债多头持有

数据中心

股指期货					
	名称	单位	2022/2/9	日频变化	周频变化
股票指数	沪深300指数	点	4608.77	-0.55%	-1.49%
	上证50指数	点	3116.50	0.07%	-0.90%
	中证500指数	点	6742.19	0.98%	-0.03%
	恒生指数	点	24329.49	-1.02%	2.19%
	恒生H股指数	点	8513.30	-0.89%	2.68%
	MSCI中国A股指数	点	4015.27	-0.40%	-1.48%
	标准普尔500指数	点	4521.54	0.84%	-0.55%
	东京日经225指数	点	27284.52	0.13%	0.76%
	伦敦金融时报100指数	点	7567.07	-0.08%	0.42%
	巴黎CAC40指数	点	7028.41	0.27%	-1.00%
	法兰克福DAX指数	点	15242.38	0.24%	-2.41%
股指期货	IF主力合约结算价	点	4597.80	-0.59%	-2.33%
	IH主力合约结算价	点	3112.60	-0.01%	-1.48%
	IC主力合约结算价	点	6723.20	1.02%	-1.07%

	IF主力合约基差	点	10.97	2.08	40.12
	IH主力合约基差	点	3.90	2.64	18.16
	IC主力合约基差	点	18.99	-2.62	71.24
	IF/IH主力合约比价	点	1.48	-0.01	-0.01
	IF/IC主力合约比价	点	0.68	-0.01	-0.01
	IH/IC主力合约比价	点	0.46	0.00	0.00
利率	中债10年到期收益率	%	2.76	0.01	0.02
	中债10-1利差	%	0.79	0.01	0.07
	美债10年到期收益率	%	1.96	0.04	0.15
	美债10-2利差	%	0.61	-0.01	-0.02
	FR007	%	2.16	-0.02	-0.42
	SHIBOR 3M	%	2.45	-0.01	-0.01
波动率	沪深300指数	%	18.28	-0.05	0.04
	上证50指数	%	19.02	-0.02	0.15
	中证500指数	%	15.89	0.02	0.21
	CBOE VIX	%	21.44	-1.42	-0.52
	CBOE 中国ETF波动率	%	30.97	-2.23	-2.29

图表区

图 1： 期货标的的股票指数 单位：点



数据来源：新世纪研究院、WIND

图 2： 恒生指数 单位：点



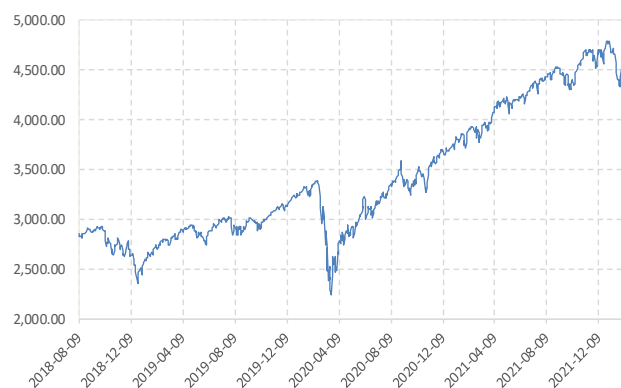
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 3： 恒生 H 股 单位：点



数据来源：新世纪研究院、WIND

图 4： 标普 500 指数 单位：点



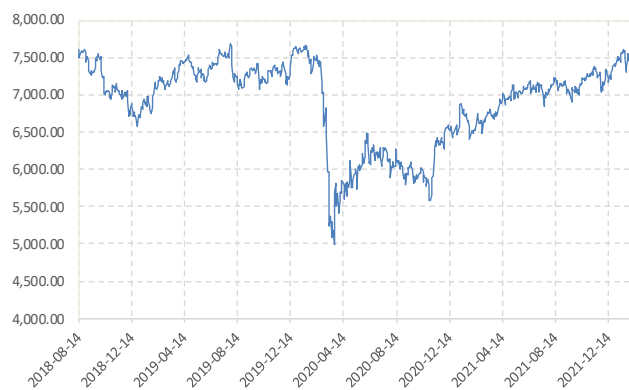
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 5： 日经 225 指数 单位：点



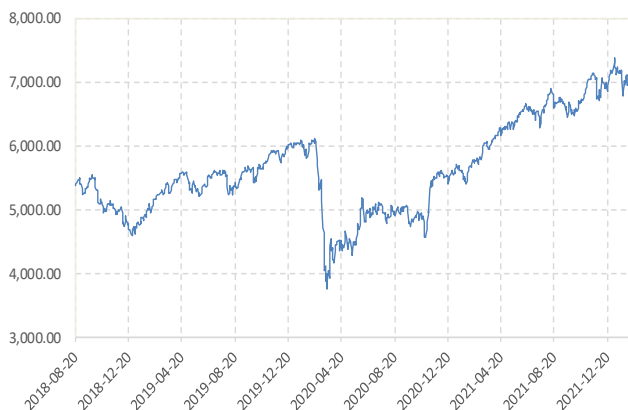
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 6： 伦敦金融时报 100 指数 单位：点



数据来源：新世纪研究院、WIND

图 7： 巴黎 CAC40 指数 单位：点



数据来源：新世纪研究院、WIND

图 8： 法兰克福 DAX 指数 单位：点



数据来源：新世纪研究院、WIND

图 9: MSCI 中国 A 股 (人民币)指数 单位: 点



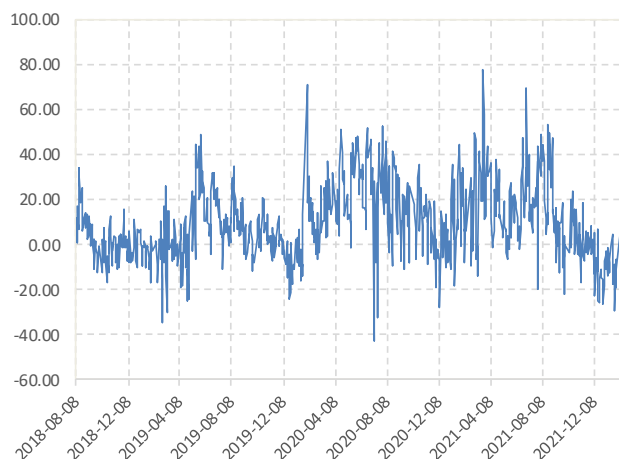
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单位: 点



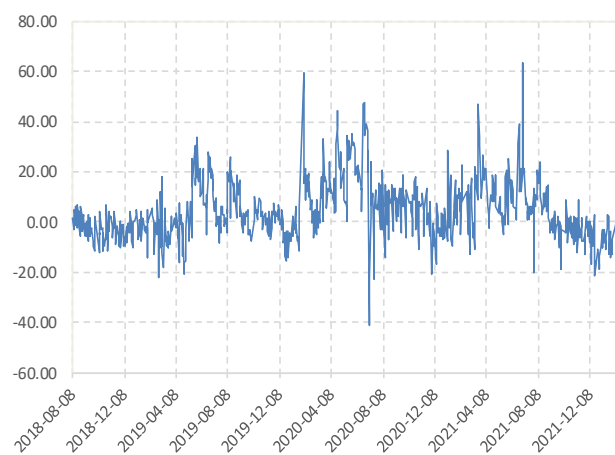
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单位: 点



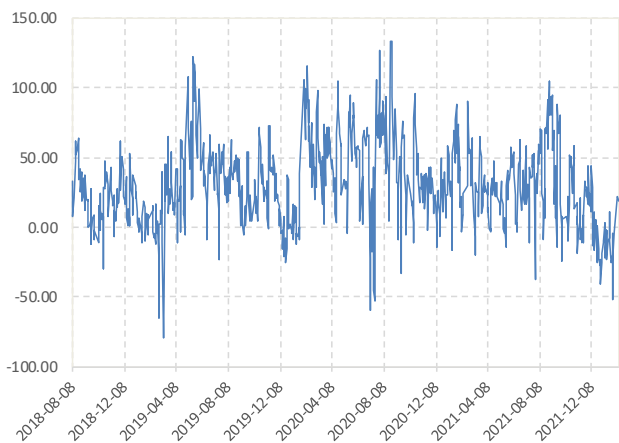
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 12: IH 主力合约基差 单位: 点



数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 13: IC 主力合约基差 单位: 点



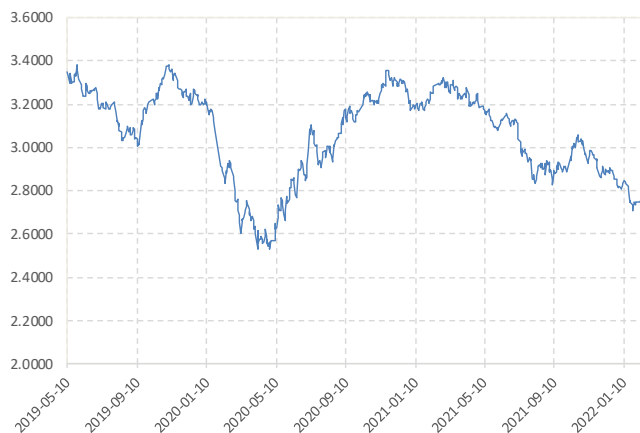
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 14: 股指期货主力合约比价 单位: 点



数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 15: 中国国债 10 年期收益率 单位: %



数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 16: 中国国债 10-1 年期利差 单位: %



数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 17: 美国国债 10 年期收益率 单位: %



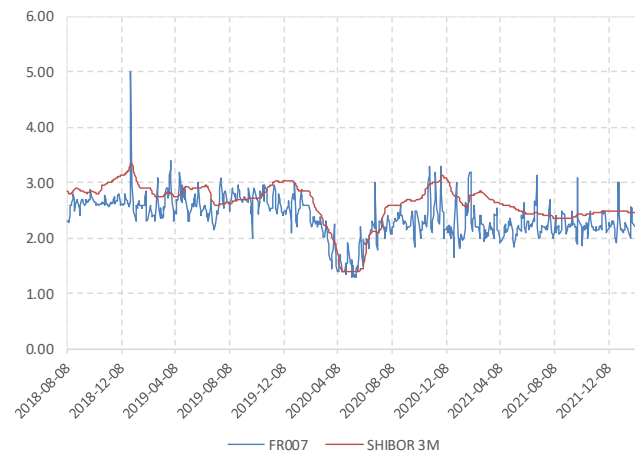
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单位: %



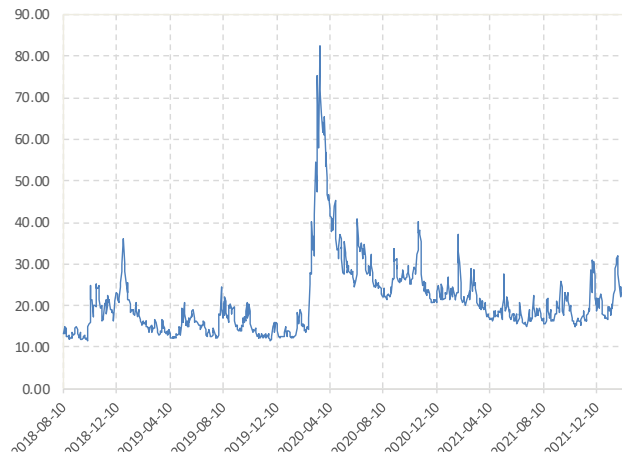
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单位: 点



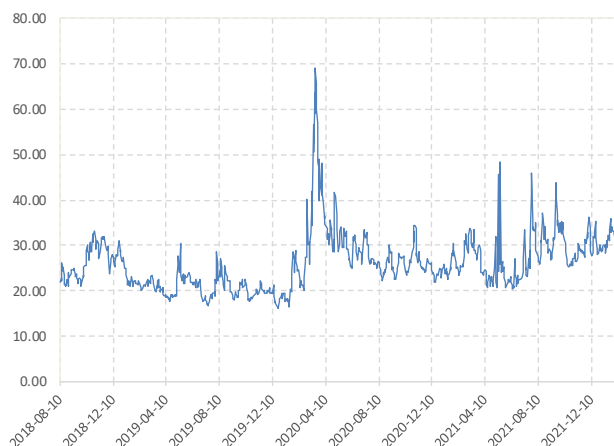
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 20: CBOE VIX 单位: 点



数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 21: CBOE 中国 ETF 波动率 单位: 点



数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 22: 股指波动率 单位: 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>